

BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA
Departamento de Estudios Económicos
- División de Moneda y Banca -

H9
2031
D6B45
1984

LA CONCENTRACION BANCARIA EN LA REPUBLICA DOMINICANA
ANALISIS DE LA BANCA COMERCIAL A TRAVES DEL COEFICIENTE DE
GINI Y EL INDICE DE HERFINDAHL

1960 - 1985

Elaborado por: Alejandro Bienvenido Beltre

Santo Domingo, D.R.
Abril de 1986

C O N T E N I D O

INTRODUCCION

	<u>Página</u>
a) Antecedentes y Justificación.	i
b) Propósitos del Estudio	iii
c) Contenido del Estudio	iv
<u>I - LA BANCA COMERCIAL ¿QUE TAN IMPORTANTE ES?</u>	1
1 - Una visión convencional del Sistema Financiero Dominicano.	2
2 - Medición de la Importancia de la Banca Comercial.	3
<u>II - EL DESARROLLO MODERNO DE LA BANCA COMERCIAL.</u>	
1 - Evolución Institucional	8
2 - Estructura y Organización.	9
<u>III - INDICADORES DE USO CORRIENTE EN LA MEDICION DE LA CONCENTRACION BANCARIA.</u>	
1 - Razón de Concentración Porcentual (RCP)	16
2 - Razón de Concentración Absoluta (RCA)	17
3 - El Coeficiente de GINI	18
4 - La Curva de Lorenz	20
5 - El Índice de Herfindahl	21

IV - CALCULO Y ANALISIS DE LA CONCENTRACION BANCARIA EN LA REPUBLICA DOMINICANA

- | | |
|--|----|
| 1 - Especificación del Modelo Utilizado. | 22 |
| 2 - Cálculo del Coeficiente de Gini. | 29 |
| 3 - Análisis de la Concentración Bancaria Calculada. | 31 |

V - PERSPECTIVAS FUTURAS DE LA CONCENTRACION BANCARIA 44

- | | |
|---|----|
| X 1 - Inestabilidad del Mercado Financiero Extrabancario. | 44 |
| X 2 - Disminución de la Inflación. | 46 |
| X 3 - La Banca Comercial y la Tecnología. | 46 |
| X 4 - Los Niveles de Rentabilidad | 47 |

VI - COMPETENCIA, CONCENTRACION Y MOVILIZACION DE DEPOSITOS. CONCLUSIONES.

Anexos

Gráficos

Bibliografía

INTRODUCCION

A. ANTECEDENTES Y JUSTIFICACION

La Banca Comercial es, sin lugar a dudas, el intermediario financiero de mayor importancia en el sistema financiero dominicano.

Desde siempre, los bancos comerciales han poseído los más altos porcentajes de actividad financiera en lo referente a renglones vitales tales como canalización de préstamos, captación de depósitos, activos totales y capital pagado. Desde 1961, la Banca Comercial ha mantenido una constante expansión de sus actividades, sea esto a través de la recepción de depósitos procedentes del excedente económico social, el desarrollo de nuevas instituciones o la propagación de oficinas en el territorio nacional.

X Al mes de Diciembre de 1985, los bancos comerciales, 19 instituciones con 165 oficinas, poseían RD\$3,448. millones en activos, RD\$2,061.7 millones en depósitos y préstamos por RD\$2,230.4 millones. Estos valores monetarios representan el 51.5%, 69.4% y 50.2% de los montos globales del sistema financiero regulado en los renglones citados.

X A pesar de eso, en lo concerniente a la Banca Comercial, este es el primer trabajo en su género que se elabora en el Banco Central.

I - LA BANCA COMERCIAL ¿QUE TAN IMPORTANTE ES?

I - LA BANCA COMERCIAL ¿QUE TAN IMPORTANTE ES?

El sistema financiero dominicano ^{1/} es, sin relativismos, eminentemente joven.

Las instituciones más antiguas del grupo de entidades que lo integran son los bancos comerciales, cuya etapa de establecimiento definitivo en el país data de principios del Siglo XX. Sin embargo, las condiciones políticas y económicas que dominaron el decurso histórico del país no permitieron su desarrollo sino a partir del año 1961.

Desde dicha fecha hasta el presente, la expansión del sistema financiero dominicano no se ha detenido en su auge y crecimiento.

Hoy, si equiparamos nuestras instituciones financieras con las estructuras financieras de otros países de América Latina, e inclusive de la región del Caribe, estaríamos de acuerdo en que nuestro sistema financiero es francamente simple.

Sin embargo, visto desde su evolución en el tiempo, los últimos 25 años han mostrado la tendencia más proclive a la complejidad desde

^{1/} El Sistema Financiero dominicano sólo incluye aquí las instituciones formales o reguladas. Nos referiremos siempre al sector financiero informal como el mercado financiero extrabancario.

que en 1912 se estableció en el país una sucursal del Royal Bank of Canadá.

I. 1. UNA VISION CONVENCIONAL DEL SISTEMA FINANCIERO DOMINICANO.

Convencionalmente, el sistema financiero dominicano puede verse como integrado por instituciones financieras de Corto y Largo Plazo. (Ver anexo I. 1.1.)

En lo que respecta a las instituciones financieras de Largo Plazo, vinculadas al Mercado de Capitales, las mismas están constituídas por la Banca Hipotecaria de la Construcción, Bancos de Desarrollo; el Sistema Nacional de Ahorros y Préstamos (que incluye las Asociaciones de Ahorros y Préstamos y el Banco Nacional de la Vivienda), y las instituciones financieras de desarrollo no bancarias pertenecientes al Estado. 2/

Estas instituciones, fundamentalmente la Banca Hipotecaria y las Asociaciones de Ahorros y Préstamos, han mostrado el mayor dinamismo del sistema financiero desde finales de la década de los 70. (Ver anexo I.1.2. y Gráfico N°1). Con todo y ese auge de los intermediarios financieros no monetarios, el sistema ha perdido importancia en el Producto Bruto Interno. (Ver anexos I.1.3 y I.1.4).

2/ No se incluye el Banco Central debido a las características específicas que le son propias.

Las instituciones financieras de Corto Plazo son básicamente los bancos comerciales (integrantes del Mercado Monetario), y las Casas de Préstamos de Menor Cuantía.

I. 2. MEDICION DE LA IMPORTANCIA DE LA BANCA COMERCIAL.

¿Cómo se mide la importancia relativa del sistema bancario comercial?

Una visión objetiva y totalizante de la posición de la Banca Comercial precisa de la medición del peso relativo de ésta no sólo dentro del sistema financiero, lo cual corrientemente se hace, sino además de su importancia en el escenario económico nacional.

Esencialmente, la importancia de los intermediarios financieros en el sistema económico de un país proviene de dos fuentes básicas: de su competencia como entidades depositarias del excedente de las unidades económicas superavitarias, es decir como instituciones de ahorro, y en segundo lugar, de su capacidad de financiar, con los fondos procedentes de otros sectores, a unidades económicas deficitarias, en su rol de instituciones prestatarias. A partir de estas dos características, las instituciones financieras adquieren su valor relativo de la eficacia con que movilicen el ahorro de la nación y faciliten dichos fondos a las entidades que requieren su provisión. \

Pendiente de los conceptos anteriores a modo de plataforma general de referencia, podemos destacar a continuación el papel de la Banca Comercial a través de ciertos indicadores mediante los cuales ésta se entrelaza con el resto del sistema financiero y la economía dominicana en general.

Frente al resto del Sistema Financiero, la Banca Comercial ha mantenido una caída sistemática en sus niveles de importancia después de haber sostenido una posición de preponderancia absoluta hasta finales de la década de los 70. (Ver anexo I. 1.2.).

Varios son los factores que explican el declive de la Banca Comercial en los últimos 8 años.

El desarrollo industrial del país ha reclamado la disponibilidad de un flujo de fondos pagaderos en el largo plazo, a fin de que su reembolso no ejerza presiones en la etapa de madurez de las inversiones.

Para satisfacer dicha demanda, creada por la adopción de políticas económicas tendentes a incentivar, estimular y desarrollar los sectores industrial y de la construcción, se crearon las instituciones de financiamiento que forman la Banca de Fomento, es decir, la Banca Hipotecaria y los Bancos de Desarrollo.

El surgimiento de dichas instituciones especializadas, junto al violento auge del mercado financiero extrabancario, ha provocado la reducción de la participación de los bancos comerciales dentro del sistema financiero. El anexo I.2.1. contiene los valores y porcentajes que señalan la disminución de la Banca Comercial en cada renglón. Lo mismo hace el gráfico No. 1.

En la cartera de préstamos del Sistema, la Banca Comercial disminuyó del 56.2% al 50.2% entre 1980 y 1985. Pero no sólo la cartera de préstamos ha sido afectada, sino que los depósitos de la Banca Comercial también han descendido en su peso relativo frente al sistema. De esta forma, en tanto los depósitos de la Banca Comercial representaban el 77.3% del volumen total del sistema para 1980, dicho porcentaje se redujo a 69.4% en 1985.

La marcada agresividad y dinamismo de la Banca de Fomento privada, principalmente de la Banca Hipotecaria de la Construcción, a través de la creación de una significativa variedad de títulos-valores que sirven como activos a los ahorrantes, con atractivos rendimientos, grado de liquidez y plazo, han provocado el desplazamiento hacia esas instituciones de muchos inversionistas. Los incentivos fiscales, vía las exenciones tributarias, tienen el efecto de actuar a modo de sobre-tasa de interés, siendo por tanto la tasa pasiva efectiva mayor que las ofertadas por cualquier otro intermediario financiero regulado.

Además, inversamente a lo que sucede con la Banca Hipotecaria y los Bancos de Desarrollo, en las Asociaciones de Ahorros y Préstamos la tasa nominal de las cuentas de ahorro es mayor que la tasa efectiva debido a que parte de esos ahorros no perciben interés a causa del bajo monto de los mismos.

La indiferencia de las personas que tienen sus ahorros en las AA y P en lo concerniente a cambios en la tasa de interés explica el crecimiento de los mismos pese al carácter negativo de la tasa de interés pasiva. Igual desmejoría presentan los activos totales, que han venido cayendo desde 60.3% en 1980 hasta 51.5% en 1985. La gran expansión del número de instituciones de la Banca de Fomento explica la disminución de la Banca Comercial en este indicador. (Ver anexos I.2.3 y I.2.4.)

Estos movimientos señalan una tendencia hacia la desconcentración sectorial en el sistema financiero en lo referente a los volúmenes de préstamos, depósitos y activos totales.

De todo lo anterior se concluye que se ha verificado un proceso de diversificación en el sistema financiero con la creación y consolidación de dichos intermediarios financieros no monetarios.

Veamos ahora cómo ha evolucionado la Banca Comercial en relación con

la economía nacional. Todos los indicadores al respecto señalan la continuada pérdida de importancia de la Banca Comercial también en la economía dominicana. (Ver anexo I.2.5 y Gráfico N°2). A este tenor, la relación Depósitos/Medio Circulante (M_1), ha venido descendiendo lentamente desde 60.8% a 57.4% entre 1980 y 1985. Lo mismo es valedero para la relación Depósitos/Ofertas Monetaria Ampliada (M_2) que disminuyó de 15.5% a 15% en igual período. Estas disminuciones reflejan una creciente negativa de los depositantes dominicanos a mantener activos financieros en forma de depósitos en la Banca Comercial, manifestando por el contrario una ascendente preferencia por los valores de renta fija de la Banca de Fomento (Ver anexo I.1.2.)

En lo que concierne a la participación de los activos totales en el Producto Bruto Interno (PBI) de la economía, éstos se reducen en 4.7% entre 1980 y 1985, siendo esta caída consistente con los descensos del PBI, el cual tiene en los activos financieros uno de sus componentes más dinámicos. Igual sucedió con la Inversión Bruta Interna (IBI), cuyo crecimiento depende principalmente de la canalización de recursos.

II - EL DESARROLLO MODERNO DE LA BANCA COMERCIAL

II - EL DESARROLLO MODERNO DE LA BANCA COMERCIAL.

I. 1. Evolución Institucional.

Cuando principió el Siglo XX, en la República Dominicana no existía en operación ningún banco comercial. No fue sino hasta 1912 cuando, después de los frustrados intentos del siglo pasado, se establece definitivamente un banco comercial: Una sucursal del Royal Bank of Canada.

Las condiciones sociales y económicas imperantes en la República Dominicana no permitieron una expansión significativa de los bancos comerciales en las cinco (5) décadas siguientes, sobre todo a causa del centralismo estatal que se ejerció sobre la actividad económica. Apenas cuatro (4) bancos operaban en el país a la caída de la dictadura trujillista en 1961. Eran ellos, el Royal Bank of Canadá, el Bank of Nova Scotia, el Banco de Crédito y Ahorros (hoy Banco Español) y el Banco de Reservas, de propiedad estatal.

A partir de entonces, la banca comercial conoció el desarrollo institucional más acelerado de su historia nacional. Basta saber que en el período 1962-1967 surgió el mismo número de bancos comerciales que los existentes en el período 1912-1961, es decir, cuatro (4).

La tendencia a la creación de este tipo de instituciones financie-

ras se estabilizó en la década siguiente, los años '70, período en el cual surgieron otros cuatro (4) nuevos bancos. Sin embargo, en ambos períodos (1967-1970 y 1970-1980) la desaparición, sea por venta (el caso del Banco Nacional en 1967) o quiebra (el Banco de Santo Domingo en 1979), redujo el número de bancos existentes a ocho (8) y doce (12) respectivamente.

El decenio de los '80 marcó el inicio de la etapa de mayor crecimiento institucional registrado por la Banca Comercial. En efecto, en tan sólo cinco (5) años se establecieron en el país siete (7) nuevos bancos, seis (6) de los cuales iniciaron operaciones en el año 1985.

En ese mismo año, quedaron pendiente de conocer por la Junta Monetaria la cantidad de doce (12) nuevos bancos comerciales. Resulta evidente pues, que la expansión institucional de envergadura de la Banca Comercial se ha iniciado en este último lustro.

II.2 - ESTRUCTURA Y ORGANIZACION DE LA BANCA COMERCIAL.

A pesar de los fuertes nexos económicos y sociales que nuestro país ha mantenido tradicionalmente con los Estados Unidos de América, el sistema bancario comercial ha seguido la pauta del sistema británico-canadiense en su manifestación estructural.

2303/1

Una de las características privativas de la Banca Comercial dominicana es el predominio de la "banca de sucursales", que se originó en Inglaterra y fue esparcida en las Islas Caribeñas por los bancos canadienses, en contraposición a la banca unitaria del tipo estadounidense.

Mediante este sistema operativo, un número relativamente pequeño de bancos es capaz de proporcionar los servicios bancarios a toda la población del país gracias a una dilatada red de sucursales diseminadas en la geografía nacional.

En el año 1960, cuatro (4) bancos comerciales con veintiseis (26) oficinas ofrecían a una población de 3,047,070 habitantes servicios bancarios a razón de 117.2 miles de habitantes por oficina bancaria. En 1985, diecinueve (19) bancos comerciales con 165 oficinas bancarias desparramadas en el territorio nacional redujeron la relación miles de habitantes/oficinas bancarias a 37.8 para una población estimada en 6,242,729 habitantes (Ver anexo II.1 y Gráfico No. 3).

Las cifras anteriores parecen concluir en que nuestro país está lo suficientemente provisto de servicios bancarios pese a la pequeñez relativa del número de bancos comerciales y gracias al establecimiento de agencias y sucursales.

Sin embargo, la distribución geográfica de las oficinas bancarias es sumamente desigual. Como es natural, las oficinas bancarias se han concentrado en los principales centros urbanos, industriales y comerciales, sea en la urbe capitalina o en las áreas urbanas de las zonas rurales.

En la actualidad, de las 165 oficinas bancarias instaladas, 108 de ellas (65.4%) están ubicadas en las dos metrópolis más importantes en los órdenes industrial, comercial y demográfico, es decir, Santo Domingo y Santiago (Ver anexo II.2).

La relación combinada miles de habitantes/oficinas bancarias para estas dos ciudades es de 21.5, en tanto para el resto del país se sitúa en 68.8, lo cual significa que por cada habitante de estas dos ciudades tres (3) del resto del país reciben el servicio bancario. Las zonas rurales cuentan con mucho menos oficinas que las urbanas. Los bancos comerciales se han expandido hacia las regiones más desarrolladas del país. Su movilización de los denominados "polos de desarrollo" hacia las áreas periféricas sólo se ha verificado en los últimos años debido al progreso experimentado por determinados núcleos rurales. De manera, que sí podemos concluir que la Banca Comercial tiene su gran presencia en los grandes centros urbanos (Santo Domingo y el Cibao Central) y en los núcleos urbanos-rurales (provincias y capitales de provincias como Santiago, Puerto Plata, La Vega, Duarte,

Barahona, Azua, San Pedro de Macorís, San Cristobal, y Otros}. (Ver anexos II.2 y II.3).

Otra característica estructural de la Banca Comercial en República Dominicana, extraída de las estadísticas disponibles, revela el alto grado de asimetría prevalenciente entre los propios bancos.

Aunque la medición de esa desigualdad institucional en relación con los depósitos será objeto de un minucioso análisis más adelante, debemos señalar aquí que de las 165 oficinas existentes en la actualidad, 83 (el 50%) están controladas por apenas 3 de los 19 bancos en operación, el Banco de Reservas, Banco Popular Dominicano y Banco del Comercio Dominicano.

De igual forma, esos mismos bancos son dueños del 70.5% de la cartera de préstamos y del 68.4% del total de activos del sistema bancario.

La última característica estructural de importancia que señalaremos en este trabajo parte del creciente imperio del capital nativo sobre la Banca Comercial.

Como puede desprenderse de lo expresado al inicio de esta segunda parte, la Banca Comercial principió siendo de capital extranjero, fundamentalmente canadiense. El predominio del capital extranjero en la Banca Comercial se mantuvo en altos niveles hasta finales de los años

cuales tienen predominio nacional en el monto de capital) y locales representa el 84.2% del total de bancos.

En 1975, los bancos de capital extranjero representaban el 58.3% del total existente, en 1985 son apenas el 15.8%, lo cual confirma la vocación a dar un carácter local y autónomo al sistema bancario comercial en la República Dominicana.

III - INDICADORES DE USO CORRIENTE EN LA MEDICION DE LA
CONCENTRACION BANCARIA

III - INDICADORES DE USO CORRIENTE EN LA MEDICION DE LA
CONCENTRACION BANCARIA.

La medición de los niveles de concentración bancaria en nuestro país se ha realizado hasta el momento, de manera parcial y fragmentada, salvo casos excepcionales, si los hay.

En general, no ha existido una conciencia clara de la importancia de la temática ni de la necesidad de revestir de confiabilidad los resultados que arroje la cuantificación.

De esta manera, simplemente se ha tratado el tema mediante el cálculo del peso relativo de una o más empresas respecto de una totalidad de su mismo género, en lo tocante a variables tales como activos financieros totales, cartera de préstamos, depósitos, capital pagado, etc.

Sin embargo, los resultados de dichas operaciones son altamente dudosos y contradictorios al enfrentarlos a los arrojados por técnicas de indudable fundamentación estadístico-matemática.

Tomemos un ejemplo. Si calculamos la importancia conjunta del Banco de Reservas y del Banco Popular Dominicano en el volumen total de depósitos de la Banca Comercial en 1985, veremos que dominaron el 50.9% de dicho total.

En cambio, si tomamos el sistema bancario y le aplicamos el coeficiente de Gini a través de una distribución de frecuencia acumulada, tendremos por resultado una concentración bancaria de 0.80.

Probablemente, lo más importante a destacar aquí no es la falta de uso de instrumentos de alta precisión matemática, sino el carácter marginal que los estudios sobre el sistema financiero-bancario le han conferido al tema, actitud que explica la falta de interés en importantizarlo.

Los indicadores de mayor uso en el país para efectuar el cálculo de la concentración bancaria son los siguientes:

III.1 - RAZON DE CONCENTRACION PORCENTUAL (RCP)

La razón de concentración porcentual (RCP) se define como el porcentaje de actividad que pertenece a un segmento determinado de empresas grandes. Este tipo de indicador corresponde a las distribuciones empíricas de frecuencias, de acuerdo al tamaño de los bancos.

Como es notorio, la RCP es el método de mayor uso y difusión en el país, presente en todos los estudios del sistema financiero.

Sin embargo, hay ciertas objeciones importantes al mismo:

- a) Dado que el número de firmas que se considera grande se elige de manera arbitraria, el grado de confiabilidad en este método se ve cercenado por la imprecisión de sus resultados.
- b) La elección de años o períodos a analizar queda sujeto a la libre selección personal, lo cual le imprime un alto grado de inconexión contextual a los resultados.
- c) Los diferentes segmentos que componen el sistema bancario, es decir los bancos privados, oficiales y extranjeros, pueden alterar las conclusiones sobre la importancia de la concentración bancaria, dado el peso relativo desigual de los mismos.

III.2 RAZON DE CONCENTRACION ABSOLUTA (RCA)

Este método es definido como el porcentaje de actividad controlado por el número de firmas o empresas más grandes de un sector especificado.

Si aceptamos que L representa el número de firmas más grandes, la RCA se puede ver así:

$$RCA = \sum_{i=1}^L P_i,$$

donde P_i indica la proporción en el total que corresponde al número de firmas en cuanto a la variable seleccionada como indicadora de tamaño.

Este método es similar al anterior, sólo que la inclinación a medir las magnitudes en términos porcentuales le ha reducido su uso práctico. Comparte por igual con la técnica anterior la debilidad de la escogencia arbitraria de las firmas, lo cual reduce su confiabilidad y utilidad.

Los siguientes métodos, reconocidos por los investigadores del tema de la concentración bancaria como los más exactos y precisos, no son de uso reconocido en el país, siendo apenas en fecha reciente que se inició su utilización por separado.

III.3 COEFICIENTE DE GINI

Según Gini, si se toma en el sentido creciente las cantidades X_i

de una variable que nos muestra la magnitud de la empresa (sean activos, préstamos, capital o depósitos), correspondiente a N firmas, variando desde $i = 1 \dots, N$ y correspondiendo una X_i a cada una de ellas, se define por \bar{Q} a la suma de los valores X_i hasta el elemento de orden i y dadas las proporciones:

$$P_i = \frac{Q_i}{Q_n},$$

que expresa el porcentaje de la variable X_i atribuidas a N respecto del total, y

$$N_i = \frac{i}{n}$$

que corresponde a la porción de firmas que poseen el porcentaje P_i , la razón de concentración se puede expresar así:

$$RC = \frac{\sum_{i=1}^{n-1} (N_i - P_i)}{\sum_{i=1}^{n-1} N_i}$$

Dado que $P_n = N_n = 1$, tenemos $n-1$ desigualdades, y la RC resultante reflejará una concentración mayor cuanto mayor fueran las desigualdades $N_i > P_i$.

Algunos autores consideran que las estimaciones procedentes de las aplicaciones del coeficiente de Gini, que son de tipo estático o puntual en el tiempo, resultan ser imprecisas dado el carácter arbitrario y los diferentes criterios utilizados en la clasificación de los bancos en grandes, medianos y pequeños.

III.4 . LA CURVA DE LORENZ

La Curva de Lorenz es un análisis gráfico mediante el cual generalizamos geoméricamente la RC de Gini. (Ver gráfico No. 4).

Como puede verse, más que un método es un recurso visual que se utiliza al medir la RC con el Coeficiente de Gini.

La línea de equidistribución señala el punto gráfico donde existe una total desconcentración del mercado. En cambio, en la medida en que el mercado es controlado por un número reducido de empresas, la gráfica se aleja de la línea de equidistribución.

Para su uso es imprescindible definir estadísticamente las áreas de concentración a través de la elaboración de una tabla de frecuencia como la que muestra el anexo IV. 2.1.

III. 5 - INDICE DE HERFINDAHL

Este es un indicador de la concentración que se obtiene al sumar los cuadrados de las participaciones individuales de todas las firmas que intervienen en el mercado.

$$\text{Matemáticamente } iH = \sum_{1}^{2} x^2 + \sum_{2}^{2} x^2 + \sum_{3}^{2} x^2 \text{ ----- } \sum_{n}^{2} x^2$$

De acuerdo a Herfindahl, un mercado está altamente concentrado si el índice se muestra por encima de 1,800; en el intervalo 1200 - 1800 se considera moderada la concentración; y no está concentrado el mercado si el índice cae por debajo de 1,200.

El índice Herfindahl tiene la ventaja sobre los demás métodos existentes de que mide la competencia y concentración bancaria tomando en consideración la participación de cada institución en el mercado. El coeficiente de Gini, por el contrario, sólo mide la concentración por grupos agregados de bancos. Visto así, el beneficio macroeconómico derivado del índice Herfindahl es mayor para fines de elaboración de la política sectorial bancaria.

IV - CALCULO Y ANALISIS DE LA CONCENTRACION BANCARIA
EN LA REPUBLICA DOMINICANA

IV. CALCULO Y ANALISIS DE LA CONCENTRACION BANCARIA

IV. 1 ESPECIFICACION DEL MODELO UTILIZADO

Con el objeto de medir la concentración bancaria en la República Dominicana, seleccionamos como instrumentos matématico-estadísticos el Coeficiente de Gini y el Índice de Herfindahl.

Las propiedades estadísticas de las cuales es poseedor, hacen del Coeficiente de Gini uno de los métodos más eficaces para efectuar el cálculo de la RC. Sin embargo, como se demostrará más adelante, el Índice de Herfindahl es todavía de mayor confiabilidad y utilidad económica.

El grado de concentración en el universo de la Banca Comercial lo obtendremos, en lo que respecta al coeficiente de Gini, a partir del grado de concentración del total de los depósitos.

Los límites del coeficiente resultante fluctuarán entre los extremos 0 y 1: Se aproximará a 0 cuando la totalidad de los depósitos se halle distribuida en forma proporcional en todos los bancos, acercándose a 1 en la medida en que un reducido grupo de bancos controla una cada vez más alta proporción del total de depósitos.

El coeficiente de Gini cumple la propiedad según la cual el índice no debe modificarse cuando los depósitos (u otra variable escogida) cambian proporcionalmente, es decir, deben ser homogéneos de grado cero respecto de las proporciones P_i de los bancos.

Porqué seleccionamos los depósitos como la variable indicadora de concentración en ambos métodos? las cuatro (4) variables de mayor uso en los estudios de la concentración bancaria son: Los activos totales, la cartera de préstamos, el monto de capital pagado y los pasivos monetarios representados por depósitos.

Se ha desarrollado la tendencia al uso de los depósitos como principal indicador de concentración al considerarse que los activos totales contienen un porcentaje, sino improductivo, evidentemente pasivo en la evolución de la empresa.

Algunos tratadistas inclusive han optado, visto ese escollo, por escoger la cartera de préstamos más la inversión en valores que tenga el banco como representativos del activo total, a lo cual han dado en llamar "Activos Productivos".

En lo que concierne a la cartera de préstamos, ésta tiene el inconveniente de estar limitada por decisiones de tipo político administrativo de los bancos; además está sujeta a regulaciones importantes en su canalización.

Ciertamente, los depósitos también tienen regulaciones específicas, sin embargo, éstas sólo son aplicables a los depósitos captados, no antes, como sí sucede con la cartera de préstamos en su canalización.

Una poderosa razón en la selección de los depósitos como variable que muestra la concentración, parte del razonamiento que señala la alta dependencia de la expansión institucional de la Banca Comercial de la posibilidad de captar un volumen mayor del excedente de la población en forma de depósitos.

Finalmente, el capital pagado no es determinante del nivel de operaciones como sí no son los depósitos.

Con todo y ésto, un análisis global de dichas variables es imprescindible si deseamos conocer el comportamiento de los principales renglones de la Banca Comercial, a pesar de lo cual no podríamos establecer grados de concentración si los depósitos no lo indicaren, debido a que los bancos prestan de los depósitos captados, tras cuyo crecimiento expanden los activos y aumentan el capital social.

Para realizar el análisis con el Coeficiente de Gini se elaboró una distribución acumulada de frecuencias (Ver anexo IV.2.1.), mediante la cual obtuvimos las RC prevalecientes para los 25 años que van desde 1960 a 1985, luego de aplicarla a la expresión matemática de la

parte II que corresponde al coeficiente de referencia.

Con el fin de neutralizar la impresión resultante de la clasificación arbitraria y heterogénea de los bancos en grandes, medianos y pequeños, adoptamos el criterio homogéneo de considerar como bancos grandes en todo el período 1960-1985, al conjunto de bancos la suma de cuyos depósitos supere el 50% de la fluctuación extrema total de la tabla.

Como bancos medianos, designamos al grupo de bancos cuya suma de depósitos sea mayor del 30% del total. Finalmente, los bancos pequeños son aquellos que controlan menos del 30% de los depósitos totales.

Para las dos (2) primeras clasificaciones, la escogencia de los bancos partió de seleccionarlos en base a la importancia relativa de los montos absolutos en grado decreciente.

En lo concerniente al índice de Herfindahl, tal como se explicó su uso, tomamos las participaciones cuadráticas de cada banco individual en el total de depósitos, la suma de cuyas participaciones cuadradas constituye el índice.

En los casos en que el índice estuvo por encima de 1,800, consideramos que existía una alta concentración, siendo moderada si el índice se encontró entre 1,200 y 1,800; y no estando concentrada la Banca Comercial si el índice era inferior a 1,200.

Luego de considerar mayor la exactitud del índice Herfindahl en su comparación con el coeficiente de Gini, optamos por medir la concentración y competencia espacial e institucional de las oficinas bancarias, agrupándolas de acuerdo a la situación del mercado bancario en el año bajo análisis.

El índice Herfindahl fue aplicado también a los tipos de depósitos a fin de determinar los cambios que experimentaron y cual o cuales de ellos fue factor clave en la concentración de la totalidad de los mismos.

La serie analizada cubre el período 1960-1985, dividido en etapas de cinco (5) años. También eliminamos la señalada inconexión contextual justificando la mencionada periodización con argumentos contentivos de una cosmovisión económica.

Para escoger los años de la serie y su división en quinquenios, se siguió la cronología del desarrollo económico moderno del país, a partir del cual se ha expandido o estancado la Banca Comercial.

De esta forma, 1960 marca el inicio aproximado del desarrollo institucional de la Banca Comercial como ya expresamos anteriormente. Por su parte, el año 1965 tiene la virtud de reflejar la evolución tenida por los bancos comerciales hasta ese significativo año de nuestra historia contemporánea, período del cual recordamos con mayor presteza sus acontecimientos sociales que los movimientos económicos nada desdenables que se sucedieron en él.

En el siguiente año analizado, 1970, el país vivió una etapa de alto crecimiento de la economía, producto de la bonanza de los precios en los mercados internacionales para los productos tradicionales de exportación, y la expansión industrial interna.

En cambio, 1975 es un año en el cual la economía daba signos evidentes de decaer en el sostenido crecimiento de hasta entonces, situación que devino en crisis a partir de nuestro siguiente año examinado, 1980, por efecto de la llamada "Crisis de la Deuda".

Finalmente, 1985 es un año que recoge las crisis y prosperidades de los primeros cinco (5) años de la década de los 80, ricos en acontecimientos de alta significación institucional para la Banca Comercial.

Como pudo apreciarse, cada selección tuvo una justificación socio-económica para su escogencia, en un intento nuestro por imprimir el más alto grado de coherencia posible entre las estadísticas disponibles,

la economía global y el curso descrito por la Banca Comercial.

La sorpresiva coincidencia de los resultados logrados con ambas técnicas de medición constituyen la mejor prueba de la alta precisión de que está investido el modelo seleccionado y aquí especificado.

IV. 2 . CALCULO DEL COEFICIENTE DE GINI

A partir de la Tabla de Frecuencia Acumulada (Ver anexo IV.2.1.), la razón de concentración de Gini es así:

$$RC = \frac{\sum_{i=1}^{N-1} (N_i - P_i)}{\sum_{i=1}^{N-1} \frac{N_i}{\sum_{j=1}^i F_j}}$$

N_i = Porcentaje de bancos que poseen la proporción P_i .

P_i = Porcentaje de las variables X_i correspondiente a N_i .

Donde:

$$N_i = \frac{F_i}{\sum_{i=1}^n F_i}$$

F_i = Número de Bancos.

y

$$P_i = \frac{\sum_{i=1}^i X_i}{\sum_{i=1}^n X_i}$$

X_i = Depósitos Promedios

Año 1960:

$$R_c = \frac{1,250 - 0.374}{1,250} = 0.70$$

Año 1965:

$$R_c = \frac{0.800 - 0.283}{0.800} = 0.65$$

Año 1970:

$$R_c = \frac{1.125 - 0.400}{1.125} = 0.64$$

Año 1975:

$$R_c = \frac{1.333 - 0.318}{1.333} = 0.76$$

$$\underline{\text{Año 1980:}} R_c = \frac{1.416 - 0.369}{1.416} = 0.74$$

$$\underline{\text{Año 1985:}} R_c = \frac{1.579 - 0.306}{1.579} = 0.81$$

En lo que concierne al Índice Herfindahl, sus resultados se encuentran en el anexo IV.2.2. para el Sistema Bancario y en el Anexo IV.3.1. el índice por tipo de depósitos, así como en los gráficos No. 4 No. 5 respectivamente.

IV.3 - ANALISIS DE LA CONCENTRACION BANCARIA CALCULADA.

Las informaciones arrojadas por los cálculos correspondientes al coeficiente de Gini y el índice Herfindahl manifiestan un comportamiento totalmente discontinuo de la concentración bancaria en el país. Como podrá observarse, la asimétrica situación no puede ser objeto de una explicación uniforme debido a la existencia de factores de diversos órdenes en sus orígenes.

El año 1960 inicia nuestro análisis mostrando la cuarta RC más alta según el coeficiente de Gini, 0.70.

De acuerdo a nuestra distribución de frecuencias (Ver anexo IV. 2.1.), en 1960 el Banco de Reservas concentraba el 62.6% de los depósitos, siendo el único banco grande del sistema. La Banca de tamaño mediano, el 75% del Sistema, poseía el 32.3% de los depósitos y el estrato de abajo, 50% de los bancos, sólo el 5.1% del total de depósitos.

Por su parte, el Herfindahl muestra el índice más alto de los últimos 25 años en la Banca Comercial, 4,602. (Ver Anexo IV. 2.2. y Gráfico No. 4). A pesar de que ambos métodos coinciden, el Herfindahl tiene la virtud de señalar una participación muy diluida de un alto porcentaje de bancos. Conforme al mismo índice, los depósitos más concentrados eran los Depósitos a Plazo Fijo e Indefinido, 7,576, es-

coltados por los Depósitos a la Vista con 4,839 y más luego los Depósitos de Ahorro con 4,103 (Ver anexo IV. 3.1. y Gráfico No.5).

En lo respectivo a la distribución espacial de las oficinas bancarias, la misma muestra, como es natural, una alta concentración a nivel de los sectores urbanos principales. Las poblaciones combinadas de las provincias de Santo Domingo y Santiago tenían una relación Habitantes/ No. de oficinas de 63.1 miles de habitantes por oficina, en tanto el resto del país poseía para la misma relación 163.6 miles de habitantes por oficinas. Esta relación señala una proporción de 1 a 2.6 habitantes de las mencionadas poblaciones atendidas por oficinas frente al resto del país. (Ver anexo II.1).

Dada las dimensiones de la población dominicana y la ubicación de la oficinas bancarias, podría pensarse que en 1960 nuestro país carecía de servicios bancarios mínimamente aceptables. Sin embargo, no podemos dejar de lado la realidad de que nuestro país era en dicha fecha un país eminentemente rural, con un bajo y concentrado ingreso per capita así como con una alta centralización de las actividades industriales y comerciales. Más aún, resultaba previsible, dado el apoyo estatal y las razones primarias que manifiestan los ahorrantes para guardar sus depósitos, que el Banco de Reservas ejerciera un poder monopolístico en la pequeña Banca Comercial de aquellos tiempos.

El Royal Bank of Canada, a pesar de iniciar sus operaciones en 1912, ocupaba el estrato medio de la clasificación.

En el período 1960-1965 se realizaron algunos movimientos segmentales e individuales importantes en la Banca Comercial.

El coeficiente de GINI nos muestra, a nivel de estratos, las variaciones de dicho quinquenio. En efecto, a nivel global la concentración disminuye de 0.70 en 1960 a 0.65 en 1965. En dicho período el Royal Bank of Canadá pasó a ser el segundo banco del estrato superior de la tabla de frecuencias.

Si ciertamente este es un hecho significativo, en tanto los bancos comerciales privados empiezan a tomar auge, más importante es aún que el Bank of Nova Scotia, clasificado como pequeño en 1960, y el Banco Popular Dominicano, surgido en 1964, se situaron en la escala intermedia.

Es decir, la desconcentración manifiesta de 1960 a 1965 es producto de la conversión de bancos pequeños en medianos, lo cual, aunque en escala modesta, elevó la competencia de la Banca Comercial^{3/}. No podemos olvidar que el paso de un estrato a otro por un banco sólo es dable por una mayor o menor captación de recursos según sea la dirección del movimiento.

^{3/} Entiéndase por competencia en este trabajo, a la capacidad de la Banca Comercial captar el excedente económico social.

Pendiente del largo dominio que sobre la economía ejerció el poder centralizador estatal trujillista, podemos afirmar que el proceso de competencia de la Banca Comercial apenas se iniciaba.

El Índice Herfindahl se redujo prácticamente a la mitad del nivel de 1960, todavía señalando un mercado financiero altamente concentrado.

El índice Herfindahl por tipo de depósitos muestra una levísima caída de la concentración de los Depósitos a la Vista, en tanto muestra una caída del 50% en la concentración de los Depósitos a Plazo. Igual disminución registraron los Depósitos de Ahorro, siendo sin embargo los menos concentrados del sistema, aunque todavía sobre 1800.

El período 1966-1970 marca el inicio de una etapa que cada vez más se tomaría agresiva. El sistema bancario continuó el proceso de desconcentración reduciendo el índice medido a través del coeficiente Gini a 0.64. Este proceso se verificó producto del aumento de la competencia del estrato inferior que aumentó a un 8% su participación en el volumen total de depósitos desde el 1% que poseía en 1965. Igualmente, un ligero incremento se verificó en el estrato medio que llegó a controlar el 31.8% del total de depósitos.

Dado que en ambos estratos, medio y bajo, aumenta el número de bancos y el porcentaje captado, el sistema vivió un quinquenio de desconcen-

tración y competencia. A pesar de ello, la concentración es muy elevada todavía.

El desarrollo aquí citado de la Banca Comercial en lo relativo a la captación de depósitos es comprobado por el gran aumento registrado en el sistema. Entre 1960 y 1970 el volumen total de depósitos aumentó en RD\$150.0 millones, 140%.

El índice Herfindahl se redujo a 2,214 para todo el sistema. Por su parte, los Depósitos a la Vista se desconcentraron ligeramente, luego de permanecer prácticamente invariable su índice entre 1960-1965. Los Depósitos a Plazo experimentaron una reducción del 50% del índice mostrando la menor concentración de todos los tipos de depósitos. Los Depósitos de Ahorro estuvieron sin modificación. La relación Habitantes/No. de Oficinas descendió desde 226.7 miles de habitantes por oficina en 1960 a 122.4 miles de habitantes por oficinas, un aumento de 65.8% respecto del número de oficinas establecidas hasta 1960.

El siguiente año en el cual se realizó la medición de la concentración bancaria, 1975, señala una reversión tendencial del comportamiento tenido hasta entonces por la RC al aumentar en 12 puntos el coeficiente de GINI.

Las crecidos niveles de captación de los bancos grandes, que continua-

ron siendo el Reservas y el Royal Bank of Canadá, unido a la creación cercana al año analizado de dos (2) de los cuatro (4) nuevos bancos (Metropolitano y Boston Dominicano) y al poco dinamismo relativo de los restantes 2 bancos nuevos, lo cual colocó 4 bancos más en la escala inferior, duplicándola, explican el auge de la concentración bancaria al año referido.

Los altos niveles de crecimiento del PBI, la creciente expansión industrial y comercial y el excepcional auge del sector externo, se unieron a la incorporación de nuevas áreas rurales a la economía monetaria, proveyendo a la Banca Comercial potenciales zonas de nuevos ahorrantes.

A fin de aprovechar el "boom" de la economía nacional, los bancos grandes extendieron su red de oficinas instalando 10 nuevas oficinas, sobretudo en el sector urbano capitalino y en las zonas urbano-rurales del interior como son los capitales provinciales del Cibao Central, Santiago, Puerto Plata y La Vega. El crecimiento de los depósitos fue sencillamente extraordinario, llendo de RD\$256.6 millones en 1970 a RD\$799.8 millones, un promedio de RD\$108.6 millones anuales, lo cual refleja una tasa promedio anual del 20%.

El Índice Herfindahl nos señala una creciente desconcentración de los Depósitos de Ahorro, los cuales llegaron al punto exacto que señala alta concentración, en una descentralización continuada frente a los demás años.

Sin embargo, los Depósitos a la Vista y a Plazo siguieron altamente concentrados, lo cual es consistente con los altos niveles de concentración del sistema.

El año 1980 pone de manifiesto las llanuras y los picos de la concentración bancaria en el período analizado, al mostrar una disminución ligera de 3 puntos en la RC de Gini, para situarse en 0.74.

A pesar de establecer una cantidad de 39 oficinas entre 1970 y 1980, el estrato superior de la clasificación bancaria no pudo mantener el ritmo de expansión sostenido entre 1970-1975. Los estratos medio e inferior de la clasificación bancaria aumentaron la fracción combinada del mercado que dominaban hasta entonces. En el lapso 1970-1980, los bancos medianos y pequeños instalaron 19 nuevas oficinas cuyos niveles de captación llegaron a crecer entre 1975-1980 más que las ubicadas por la franja superior de la tabla de frecuencia acumulada.

Sin embargo, dado que los niveles de concentración se mantuvieron alto y que la banca grande se contrajo en su expansión, el sistema mismo, por tanto, se desaceleró en su crecimiento.

Varias razones explican este virtual decaimiento del coeficiente de intermediación financiera de la Banca Comercial. En general, la Banca Comercial empezó a perder el papel hegemónico sostenido hasta entonces desde 1974, cuando se empezó a desarrollar la Banca de Fomento.

Aun cuando conservó el mayor grado de intermediación financiera, la Banca Comercial vió disminuir su posición de preeminencia cayendo en un 8.5% su participación en la captación de recursos entre 1978 - 1980 (Ver anexo I.2).

Hasta 1970, la Banca Comercial estuvo prácticamente solo en la recepción de depósitos dado sobre todo al poco empuje de las Asociaciones de Ahorros y Préstamos por entonces.

En cambio, en 1980 el número de Bancos Hipotecarios se elevaba a 8, los Bancos de Desarrollo a 17 y las Asociaciones de Ahorros y Préstamos a 15. (Ver anexo I.4 y Gráfico No. 6).

Si ciertamente el aspecto fuerte de estas instituciones no es la captación de depósitos a través de los instrumentos tradicionales (los bancos de Desarrollo y la Banca Hipotecaria sólo captan depósitos a plazo), la inflación que despuntaba por aquel entonces y el diferencial en la tasa de interés pasiva efectiva respecto de los bancos comerciales (por efecto de los incentivos fiscales), convirtieron a estas instituciones en una alternativa de inversión, más ventajosa para el ahorrante que el mantener sus excedentes monetarios en depósitos de la Banca Comercial.

1985, último año bajo análisis de la concentración, señala la más alta concentración de los últimos 25 años vistos desde el coeficiente de Gini. En ese año, el coeficiente se elevó a 0,81. Sin embargo, este es el único año en que el índice Herfindahl no coincide con el resultado de la RC de Gini, mostrando por el contrario el índice más bajo desde 1960, 1770. Según Herfindahl, por primera vez en el país el mercado bancario está moderadamente concentrado (Ver anexo IV 2.2.)

Esta diferencia es de suma importancia en la comprensión de la concentración bancaria en República Dominicana. La misma tiene el excepcional valor de establecer la utilidad coyuntural de estas dos técnicas de medición. Nos explicaremos a continuación. En 1985 funcionaban 19 bancos comerciales con 165 oficinas.

Los depósitos totales ascendieron a RD\$2,167.0 millones. Si lo comparamos con 1980, 7 nuevos bancos (58.3%) se hallaban funcionando con 10 oficinas más (6.0%) y los depósitos totales alcanzaban los RD\$2,218.5 millones, 51.6% de los niveles alcanzados en 1980.

En el año 1985 un banco del estrato medio ascendió a la escala superior, el Banco Popular Dominicano. A su vez, el Royal Bank of Canadá, al fundirse con el Banco del Comercio Dominicano desapareció del sistema bancario, al igual que el Bank of America que también fue adquirido por el Bancomercio. Aquí hay un dato importante. A pesar de que el Banco del

Comercio Dominicano representa en términos de depósitos a otros dos bancos (ya que adquirió sus pasivos), su monto total de depósitos no alcanzó a situarse en la escala superior de la estratificación, lo cual señala que aunque el Royal Bank of Canada hubiese continuado en el mercado, hubiese sido desplazado por el empuje del Banco Popular Dominicano. (Ver anexo IV. 3.2)

Ahora podemos llegar a una conclusión que explique porqué muestran resultados diferentes el coeficiente de Gini y el índice de Herfindahl. Además, es necesario decidir cuál de los dos resultados aceptamos como válido.

El coeficiente de Gini mide la participación de los bancos comerciales de acuerdo a la tabla de frecuencia previamente elaborada, es decir, mide la fracción del mercado que domina cada estrato. Por el contrario, el índice de Herfindahl no sólo mide la concentración tal como Gini, sino que además permite conocer el grado de competencia de cada banco comercial individual.

Entonces, cuando en un período de tiempo determinado se registra un movimiento por parte de los depósitos en el sistema bancario, la concentración puede aumentar o disminuir de acuerdo a la dirección del movimiento. La dirección y magnitud del movimiento es cuantificable a través del coeficiente de Gini. Sin embargo, el coeficiente de Gini es

indiferente a la entrada de nuevos bancos al mercado, siempre que éstos no afecten a los bancos definidos como grandes.

En cambio, el índice de Herfindahl al medir el grado de poder monopolístico a que es sometido un mercado, sí es afectado por los bancos nuevos.

El Índice de Herfindahl es sensiblemente afectado por la entrada de nuevos bancos, dado que la participación cuadrática total es divisible entonces entre un número mayor de bancos.

La disgregación anterior nos permite llegar a la importante conclusión siguiente: Cuando en un mercado se dan movimientos en los depósitos para un mismo número de bancos, si el movimiento no afecta al estrato superior de una tabla de frecuencia acumulada, el coeficiente de Gini no se modifica; en cambio, si el movimiento hace variar el nivel de participación de los bancos del sistema, el mismo se reflejará en el índice de Herfindahl.

En la médula de la conclusión anterior se halla implícita una observación importante. Si se efectúa un movimiento al interior del sistema bancario respecto al número de bancos existentes, la medición de la concentración debe hacerse a través del índice de Herfindahl, para obtener precisión y confiabilidad.

En cambio, si el movimiento se verifica en los depósitos y afecta a todos los bancos por igual, el índice de Herfindahl se muestra indiferente.

Visto todo lo anterior, el coeficiente de Gini no resulta útil para calcular la concentración bancaria de un mercado en expansión institucional, por lo cual aceptamos el nivel de concentración moderada arrojado por el índice de Herfindahl para 1985. Ahora estamos en condiciones de continuar analizando el mercado bancario en 1985.

Como puede observarse, 1985 es un año de gran expansión institucional, en el cual se estableció la cantidad de seis (6) nuevos bancos. Indudablemente, que la competencia por el mercado bancario se halla en su punto más alto.

El índice de Herfindahl para los diferentes tipos de depósitos muestra una generalizada tendencia a la desconcentración, en absoluta coincidencia con el Herfindahl ampliamente comentado para el sistema total.

Así, los Depósitos a la Vista, a pesar de continuar altamente concentrados, presentan el segundo índice más bajo de los últimos 25 años, 2,466. Una importante variación en los índices por tipo de depósitos se efectuó en los Depósitos de Ahorro, que presentan una desconcentración casi total, 1815, en 1985. Probablemente, la descentralización es producto de la virtual renuncia de este tipo de ahorrantes a percibir una tasa de interés positiva. Esto podría explicarse en función de que estos ahorrantes utilizan dichos fondos para fines de contingencia y metas de largo plazo.

Por su parte los Depósitos a Plazo se incrementaron levemente respecto a 1980, a pesar de lo cual son los únicos depósitos moderadamente concentrados del sistema.

El descenso a 1571 de este índice señala que han sido lo más atraídos por los bancos nuevos y otros bancos de tamaños mediano y pequeño.

Los Bancos Comerciales establecieron 31 nuevas oficinas entre 1980-1985 elevando el total a 165, debido a lo cual la relación habitantes por oficinas bancarias disminuyó a 37.8 miles de habitantes. (Ver anexo II.1)

A pesar de eso, el carácter asimétrico es una constante en torno a la ubicación de las oficinas bancarias en República Dominicana. Las poblaciones combinadas de Santo Domingo, y Santiago poseen una relación de 21.5 miles de habitantes por oficinas bancarias, en tanto para el resto del país el indicador es del orden de 68.8 miles de habitantes por oficinas bancarias. Regionalmente, la desigualdad es bastante acentuada. La región sureste tiene una relación de 27.5 miles de habitantes por oficinas, en cambio, la región suroeste muestra para la misma relación 99.4.

Después de la región sureste, la mejor provista de servicios bancarios es la región del Cibao, con 51.6 miles de habitantes por oficinas bancarias. Sin embargo, al interior de las mismas regiones se mantienen desequilibrios intraregionales. De ese modo, el Cibao Central, tiene una relación de 41.2 miles de habitantes por oficina, frente a una relación de 88.3 para el Cibao Oriental.

V - PERSPECTIVAS FUTURAS DE LA CONCENTRACION BANCARIA

V. PERSPECTIVAS FUTURAS DE LA CONCENTRACION BANCARIA EN EL PAIS.

Los datos citados en lo referente a los niveles de captación de depósitos en el período 1980-1985 ponen de relieve que, a pesar de continuar perdiendo terreno en el sistema financiero, la Banca Comercial logró alcanzar niveles altamente satisfactorios de captación. Para el mediano plazo, las perspectivas observables en varios factores importantes apuntan hacia un crecimiento de importancia de los niveles de captación de la Banca Comercial. En primer lugar, recientemente se ha puesto de manifiesto, a propósito de la quiebra de ciertas entidades financieras del mercado extrabancario, la frágil seguridad en que se apoyan los depositantes de dichas instituciones legalmente marginadas.

INESTABILIDAD DEL MERCADO FINANCIERO EXTRABANCARIO

El temor a la generalización de quiebras en el mercado financiero informal ha empezado a preocupar seriamente a la masa de ahorrantes cuyos activos monetarios se hallan depositados en las citadas empresas. El crecimiento del pánico, hoy en efervescencia tendrá dos (2) consecuencias importantes para la Banca Comercial.

La primera consecuencia es la abstención de potenciales ahorrantes a inclinarse por el mercado extrabancario, muchos de los cuales mirarán entonces hacia los bancos comerciales, que siempre han sido las instituciones más estables y confiables del sistema financiero nacional.

Los nuevos ahorrantes, producto de la inestabilidad de las instituciones financieras extrabancarias, recurrirán a lo que se ha dado en llamar "la etapa primaria de la banca". En esta etapa, el ahorrante evalúa, sobretodo, el grado de confiabilidad y reconocimiento social que posea la institución en la que deposita sus excedentes económicos. De esa manera, las instituciones más prestigiadas e inspiradoras de confianza en el sistema financiero bancario, absorberán dichos ahorrantes. Esto, si ciertamente puede contribuir a incrementar la concentración bancaria, hará también resurgir la importancia de la Banca Comercial en el sistema financiero.

La segunda consecuencia tiene que ver con el fabuloso desarrollo del mercado informal (Ver anexo IV.4.1. y gráfico No. 7), que está basado en las altas tasas de interés pagadas sobre los depósitos, las cuales han llegado a triplicar las ofertadas por la Banca Comercial.

Sin embargo, cada día es más evidente la creciente preocupación de las autoridades monetarias por regular el sector, ^{4/} lo cual conducirá más temprano que tarde, a la imposición de normas legales, so pena si no se hace, de sufrir graves trastornos en el área financiera.

4/ Las Casas de Préstamos de Menor Cuantía ya pasaron a formar parte del mercado regulado.

DISMINUCION DE LA INFLACION

El segundo factor que hace prever un repunte de la Banca Comercial es que la galopante inflación que experimentamos en el país entre 1980-1985 una de las poderosas razones que motivaron el alejamiento de muchos ahorrantes de las instituciones formales, ha empezado a descender, lo cual, unido a las dificultades del mercado informal, devolverá a la Banca Comercial el privilegio de ser una opción de primera para los depositantes. Aún cuando los descensos de la misma no lleguen a anular el carácter negativo de las tasas pasivas de interés, el efecto psicológico del acontecimiento, unido a la reciente revisión de los tipos de interés activos y pasivos, puede convertirse en un elemento favorable a la revitalización de la importancia de la Banca Comercial.

LA BANCA COMERCIAL Y LA TECNOLOGIA

El tercer factor de consideración lo constituye la creciente tecnologización de la banca. En el área financiera, la tecnología fue utilizada primeramente como una herramienta de gran utilidad operativa, usada en la simplificación de los procesos contables así como maximizar el aprovechamiento del tiempo y reducir los costos operativos. Hoy en cambio, la tecnología se ha tornado en un agente clave de crecimiento, rentabilidad y eficacia de las instituciones que le han dado uso en escala importante.

Entre las razones en que dicho aspecto puede incidir en la renovación de la Banca Comercial en el sistema financiero está, el permitir un

mayor rendimiento en los depósitos de Cuenta Corriente debido a la clasificación de balances entre una cuenta y otra, la expansión del uso de las tarjetas de créditos, pagos de cheques y retiros las 24 horas del día, informaciones sobre el mercado internacional, etc.

Estos progresos tecnológicos y otros afines, no pueden ser despreciados en su rol de elementos atractivos de la Banca Comercial.

LOS NIVELES DE RENTABILIDAD

El cuarto factor tiene relación con los niveles de rentabilidad que han obtenido los bancos comerciales en los últimos cinco años. Los mismos alcanzaron una tasa promedio del 34% en el período 1981-1985. (Ver anexo IV.4.2. y Gráfico No. 8).

Los valores anuales y el porcentaje promedio anual señalan una rentabilidad que puede calificarse de alta, sobre todo en un marco generalizado de crisis. Inclusive, 1985 fue el año en que la Banca Comercial acumuló los mayores beneficios de los últimos 5 años.

Particularmente, la unificación cambiaria benefició significativamente a la Banca Comercial, convirtiendo el renglón operaciones de cambio de divisas por ejemplo, de poca relevancia hasta entonces, en una fuente de cierta magnitud en los ingresos de los bancos comerciales. Este renglón inició el año 1985 en RD\$800 mil en el mes de enero, cerrando el año en RD\$5.9 millones. Los ingresos de los bancos comerciales en lo

concerniente al manejo de divisas, se multiplicaron por el valor de la tasa de cambio, que en ocasiones llegó a ser de 3 a 1 respecto al peso dominicano.

Los trascendentes de este factor estriba en la expansión institucional que los altos beneficios obtenidos generará.

De hecho, zonas tales como Cotuí, Sosúa, Boca Chica y Gaspar Hernández ya poseen servicios bancarios. Otras zonas tienen pendientes de aprobación oficinas de bancos comerciales a instalarse en ellas.

Es digno de mención también el hecho de que doce (12) solicitudes para la instalación de bancos comerciales estén pendientes de conocimiento por la Junta Monetaria.

La Banca Comercial vive, por tanto, una etapa de desarrollo inexplorado, insospechado. En la primera fase de dicha etapa es muy probable que se incremente la concentración bancaria, dada la preferencia del público por instituciones de reconocida solvencia, solidez y estabilidad en esta hora de incertidumbre del mercado financiero extrabancario.

Sin embargo, la estabilidad de las instituciones del mercado informal pondrá en pie de igualdad a los bancos que no gozan de la reputación exigida por el público depositante hoy, convirtiendo en opciones considerables delante de los depositantes a esas instituciones bancarias

VI. COMPETENCIA, CONCENTRACION Y MOVILIZACION DE
DEPOSITOS. CONCLUSIONES.

VI. COMPETENCIA, CONCENTRACION Y MOVILIZACION DE DEPOSITOS.

CONCLUSIONES.

Entre 1960 y 1985, el Sistema Bancario Comercial Dominicano evolucionó desde un alto grado de concentración, hacia un mercado que, técnicamente se halla desconcentrado.

Esta conclusión constituye prácticamente un descubrimiento, dada la generalizada opinión de que el mercado financiero bancario se encuentra altamente concentrado. La citada desconcentración se manifestó a través de la creación de nuevas instituciones cuya agresividad en el mercado le ha permitido, en poco tiempo, movilizar apreciables volúmenes de depósitos.

Esta conclusión es más evidente o importante cuando se sabe que la dilatada red de oficinas bancarias permaneció altamente concentrada durante todo el período.

Las poblaciones combinadas de Santo Domingo y Santiago poseen una relación de 21.5 miles de habitantes por oficinas bancarias, en tanto para el resto del país el indicador es del orden de 68.8 miles de habitantes por oficinas bancarias. Regionalmente, la desigualdad es bastante acentuada. La Región sureste tiene una relación de 27.5 mi-

les de habitantes por oficinas, en cambio, la región sureste muestra para la misma relación 99.4.

Después de la región sureste, la mejor provista de servicios bancarios es la región del Cibao, con 51.6 miles de habitantes por oficinas bancarias. Sin embargo, al interior de las mismas regiones se mantienen desequilibrios intraregionales. De ese modo, el Cibao Central tiene una relación de 41.2 miles de habitantes por oficinas, frente a una relación de 88.3 para el Cibao Oriental.

De igual forma, de las 165 oficinas existentes en 1985, 83 (50%), estaban controladas por apenas 3 de los 19 bancos en operación, Banco de Reservas, Banco Popular Dominicano y Banco de Comercio Dominicano.

Podemos concluir entonces, que a pesar de que nuestro país tuvo en el año 1985 una relación de 37.8 miles de habitantes por oficinas bancarias, una relación relativamente baja y por lo tanto saludable, la asimetría regional, provincial e intrabancaria prevaleciente nos indica, que la Banca Comercial tiene su gran presencia en la urbe capitalina y en los centros urbano-rurales del país.

El índice de Herfindahl por tipo de depósitos muestra una generalizada tendencia a la desconcentración, apuntalando de esa manera la conclusión general que señala una creciente desconcentración del Sistema

Bancario Comercial.

El proceso de desconcentración fue particularmente acentuado en el mercado de Depósitos de Ahorro, debido principalmente a la indiferencia de los depositantes al carácter negativo que la inflación y la depreciación de la moneda le han conferido a la tasa de interés pasiva que oferta la Banca Comercial.

A pesar de ello, los Depósitos a Plazo son los únicos moderadamente concentrados, los cuales revelan en su comportamiento que han sido los más atraídos por los bancos comerciales nuevos.

El mercado de depósitos a la vista estuvo marcadamente concentrado durante los años '70. En cambio, en el primer lustro de la década de los '80, los mismos disminuyeron sensiblemente los niveles de concentración, terminando con el segundo índice de Herfindahl más bajo en los últimos 25 años.

La aguda competencia por fondos que vivió en el primer lustro de los años '80 el mercado bancario, agigantada por la mayor agresividad de los nuevos bancos, ha llevado a una menor concentración al Sistema Bancario Comercial.

El crecimiento del número de agencias (que sólo captan depósitos) respecto de la instalación de sucursales (que tienen facultad para otorgar préstamos), hace evidente que los bancos comerciales tienen su interés centrado más en la movilización de depósitos, que en la desconcentración de su cartera de préstamos.

Esa mayor competencia (espacial) en el mercado de depósitos que en el mercado de préstamos, ha sido factor clave en la macrocefalia de Santo Domingo, en el auge urbanístico del desarrollo dominicano.

A pesar del auge de la competencia bancaria, los niveles reales y nominales de las tasas de interés que se pagan sobre los depósitos han impedido un éxito mayor a los bancos en su empeño por movilizar un mayor nivel del excedente económico social.

Ante esa realidad, y vistas las ventajas que las exenciones fiscales otorgan a los activos financieros de los intermediarios financieros no monetarios privados, resulta evidente, por el incremento de los mismos, que una masa significativa de ahorrantes ha terminado por preferir hacer sus inversiones en dichos títulos-valores, antes que depositar sus excedentes monetarios en depósitos de la Banca Comercial.

Las perspectivas futuras hacen prever que la competencia por depósitos arreciará en el mercado bancario, así como que diversos factores tende-

rán a revitalizar el rol de la Banca Comercial en el sistema financiero bancario.

Particularmente, la expansión de los servicios financieros que ofrecen los bancos comerciales, la posible regulación de las instituciones financieras extrabancarias y el nerviosismo que se advierte en los depositantes de dichas entidades, actuarán en conjunción con la rentabilidad de los bancos comerciales y las futuras aperturas de nuevas instituciones para renovar la presencia de la Banca Comercial en el Sistema Financiero Dominicano.

Los factores aquí señalados inclinan a pensar que la desconcentración total del Sistema Bancario Comercial ha devenido en ser una función del tiempo y el espacio.

ANEXOS

ANEXO I. 1.1

BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA
Departamento de Estudios Económicos
División de Moneda y Banca

ESTRUCTURA CONVENCIONAL DEL SISTEMA FINANCIERO DOMINICANO

Instituciones Financieras de Corto Plazo (Mercado Monetario)	Instituciones Financieras de Largo Plazo (Mercado de Capitales)
Bancos Comerciales	Banca Hipotecaria
Casas de Préstamos de Menor Cuantía	Bancos de Desarrollo
	Sistema Nacional de Ahorros y Préstamos
	Compañías de Seguros y Rease- guros
	Instituciones Financieras del Estado no bancarias

BB/jeeh.

Santo Domingo, D.N.
3 de abril, 1986.-

ANEXO I. 1.2

BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA
 Departamento de Estudios Económicos
 División de Análisis Financiero

CAPTACION DE RECURSOS DE LOS INTERMEDIARIOS FINANCIEROS DEL SECTOR PRIVADO*

1978 - 1985

(En millones de RD\$)

Detalle	1978	1979	1980	1981	1982	1983	1984	1985
Bancos Comerciales**	560.8	594.2	663.7	753.4	894.9	969.7	1,078.4	1,278.0
Bancos Hipotecarios*	51.2	86.1	124.5	178.0	238.4	289.0	350.0	499.6
Bancos de Desarrollo	8.2	11.3	18.3	22.5	36.1	51.8	71.3	108.4
Asociaciones de Ahorros y Préstamos	<u>311.0</u>	<u>369.3</u>	<u>448.8</u>	<u>514.8</u>	<u>602.2</u>	<u>700.8</u>	<u>806.7</u>	<u>992.7</u>
TOTAL	<u>931.2</u>	<u>1,060.9</u>	<u>1,255.3</u>	<u>1,468.7</u>	<u>1,771.6</u>	<u>2,011.3</u>	<u>2,306.4</u>	<u>2,878.7</u>

* Incluye valores de renta fija en circulación y depósitos.

** Sólo incluye depósitos de ahorro a plazo y especiales.

COMPOSICION PORCENTUAL

Bancos Comerciales	60.2	56.0	52.8	51.3	51.0	48.0	46.8	44.4
Bancos Hipotecarios	5.5	8.1	9.9	12.0	13.0	14.0	15.2	17.3
Bancos de Desarrollo	0.9	1.1	1.5	1.7	2.0	3.0	3.0	3.8
Asociaciones de Ahorros y Prestamos	33.4	34.8	35.8	35.0	34.0	35.0	35.0	34.5

BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA
 Departamento de Estudios Económicos
 División de Moneda y Banca

RELACION ENTRE EL ACTIVO TOTAL DE LAS INSTITUCIONES
 FINANCIERAS BANCARIAS Y EL PIB

(En millones de RD\$ a Precios Corrientes)

Años	(1) PIB	(2) Total Activo	2/1 (%)
1970	1,485.5	428.9	28.9
1971	1,666.5	478.4	28.7
1972	1,987.4	612.7	30.8
1973	2,344.8	815.8	34.8
1974	2,922.6	1,182.4	40.4
1975	3,599.9	1,333.9	37.0
1976	3,935.2	1,537.4	39.1
1977	4,466.6	1,763.8	39.5
1978	4,695.0	1,948.0	41.5
1979	5,525.4	2,289.1	41.4
1980	6,649.0	2,675.5	40.2
1981	7,226.5	3,455.9	47.8
1982	7,869.7	3,958.6	50.3
1983	8,772.6	4,141.1	47.2
1984	10,705.6 <u>1/</u>	4,773.8	44.6
1985	14,487.9 <u>1/</u>	5,941.9	41.0

1/ Cifras Preliminares.

FUENTES: Departamento Financiero y Departamento de Estudios Económicos.

BB/jeeh.
 Santo Domingo, D.N.
 3 de abril, 1986.

BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA
Departamento de Estudios Económicos
División de Moneda y Banca

RELACION ENTRE LOS DEPOSITOS DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS Y EL PRODUCTO
BRUTO INTERNO A PRECIOS CORRIENTES PARA EL PERIODO 1970 - 1985

(En millones de RD\$)

Años	BANCOS COMERCIALES			INSTITUCIONES FINANCIERAS NO MONETARIAS			(7) Total Recursos Captados Instituo. Financ.	(8) P. B. I. a Precios Corrientes	RELACIONES							
	Depositos			Proc. de Ahorros y Préstamos (4) Depósitos y Con- tratos en Parti- cipación	Bancos Hip. y de Desarrollo (5) Valores en Circulación y Depósitos	(6) Sub-Total			1/8	2/8	3/8	4/8	5/8	6/8	7/8	
	(1) A la Vista	(2) De Ahorro y a Plazo	(3) Sub-Total													
1970	74.0	122.5	206.5	34.2	-	34.2	240.7	1,485.5	5.0	8.9	13.9	2.3	-	2.3	16.2	
1971	86.3	160.5	246.8	46.3	-	46.3	293.1	1,666.5	5.2	9.6	14.8	2.8	-	2.0	17.6	
1972	104.0	205.9	310.9	64.6	-	64.6	375.5	1,987.4	5.2	10.4	15.6	3.2	-	3.2	18.9	
1973	129.7	269.0	398.7	92.6	-	92.6	491.3	2,344.8	5.5	11.5	17.0	3.9	-	3.9	20.9	
1974	199.1	386.2	585.3	125.9	4.0	129.9	715.2	2,922.6	6.8	13.2	20.0	4.3	0.1	4.4	24.5	
1975	181.9	491.0	672.9	156.0	10.0	166.0	838.9	3,599.9	5.7	13.6	18.7	4.3	0.3	4.6	23.3	
1976	191.8	314.3	706.1	177.3	16.6	193.9	900.0	3,985.2	4.9	13.1	17.9	4.5	0.4	4.9	22.9	
1977	209.5	581.7	791.2	256.3	29.6	285.9	1,077.2	4,466.6	4.7	13.0	17.2	5.7	0.7	6.4	24.1	
1978	212.6	521.7	734.3	309.0	59.4	368.4	1,102.7	4,695.0	4.5	11.1	15.6	6.6	1.3	7.8	23.3	
1979	297.0	559.9	856.9	370.2	97.4	407.6	1,324.5	5,525.4	5.4	10.1	13.5	3.1	1.8	8.5	24.0	
1980	282.0	587.7	869.7	448.5	148.8	591.3	1,461.0	6,649.0	4.2	8.8	13.1	6.7	2.1	8.9	22.0	
1981	311.7	622.7	934.4	616.3	200.5	716.8	1,651.2	7,226.5	2.9	8.6	12.9	7.1	2.8	9.9	22.8	
1982	350.7	748.9	1,099.6	602.2	274.1	876.3	1,975.9	7,869.7	4.4	9.5	14.0	7.6	3.5	11.1	25.1	
1983	343.8	832.7	1,176.5	700.8	336.7	1,037.5	2,214.0	8,772.6	3.5	9.5	13.4	6.0	3.8	11.8	25.2	
1984	511.6	1,010.3	1,521.9	807.7	422.1	1,229.8	2,751.7	10,705.6	4.7	9.4	14.2	7.5	3.9	11.5	25.7	
1985	622.5	1,235.4	1,857.9	992.9	608.0	1,600.9	3,458.8	14,487.9	4.3	8.5	12.8	6.8	4.2	11.0	23.9	

FUENTES: Departamento Financiero y Departamento de Estudios Económicos.

BB/jech.

Santo Domingo, D.N.

BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA
Departamento de Estudios Económicos
División de Moneda y Banca

IMPORTANCIA DE LA BANCA COMERCIAL EN EL SISTEMA
FINANCIERO BANCARIO 1980-1985*

Años	Conceptos	(1) Sistema Financiero Bancario	(2) Banca Comercial	(2/1) %
<u>Activos Totales</u>				
1980		3,314.5	2,000.4	60.3
1981		4,030.5	2,439.2	60.5
1982		4,581.8	2,712.2	59.2
1983		4,801.3	2,269.1	55.6
1984		5,501.7	3,035.7	55.2
1985 *		6,690.7	3,448.2	51.5
<u>Depósitos Totales</u>				
1980		1,423.1	1,099.8	77.3
1981		1,568.4	1,174.3	74.9
1982		1,829.1	1,366.1	74.7
1983		1,992.6	1,484.5	74.5
1984		2,349.2	1,768.2	75.3
1985		2,970.5	2,061.7	69.4
<u>Préstamos Totales</u>				
1980		2,182.0	1,225.8	56.2
1981		2,485.1	1,369.2	55.1
1982		2,825.3	1,541.9	54.6
1983		3,209.1	1,746.4	54.4
1984		3,527.8	1,906.7	54.0
1985		4,441.0	2,230.4	50.2

* Las cifras del año 1985 corresponden al mes de noviembre para todos los renglones.

1/ No incluye instituciones financieras públicas.

BB/jeeh.

Santo Domingo, D.N.
7 de abril de 1986.-

ANEXO I. 2.2

BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA
 Departamento de Estudios Económicos
 División de Moneda y Banca

CONCENTRACION GEOGRAFICO-PORCENTUAL DE LAS OFICINAS DE LA
 BANCA COMERCIAL POR REGIONES Y CAPITALS REGIONALES

1985

Regiones/Capitales	Oficina Principal (%)	Sucursales (%)
<u>REGION SURESTE</u>	89.5	53.0
Capital: Distrito Nacional	89.5	36.0
<u>REGION CIBAO</u>	10.5	39.0
Capital: Santiago	10.5	28.2
<u>REGION SUROESTE</u>	-	8.0
Capital: Azua	-	25.0
TOTAL REGIONES	<u>100</u>	<u>100</u>

BB/jeeh.

Santo Domingo, D.N.
 7 de abril de 1986.-

ANEXO I. 2.3

BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA
 Departamento de Estudios Económicos
 División de Moneda y Banca

NUMERO DE INSTITUCIONES FINANCIERAS BANCARIAS ESTABLECIDAS
 EN EL PAIS DURANTE EL PERIODO 1960 - 1985

Instituciones	1960	1970	1980	1985
Bancos Comerciales	4	8	12	19
Asociaciones de Ahorros y Préstamos	-	11	15	18
Bancos Hipotecarios de la Construcción	-	-	8	13
Bancos de Desarrollo	-	2	17	22
TOTAL	<u>4</u>	<u>21</u>	<u>52</u>	<u>72</u>

FUENTES: Departamento Financiero y Departamento de Estudios Económicos.

BB/jeeh.

Santo Domingo, D.N.
 7 de abril de 1986.-

ANEXO I. 2.4

BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA
 Departamento de Estudios Económicos
 División de Moneda y Banca

NUMERO DE OFICINAS BANCARIAS ESTABLECIDAS EN EL PAIS
 POR TIPOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS*
 PERIODO 1960 - 1985

Instituciones Financieras	1960	1970	1980	1985 ^{1/}
Bancos Comerciales	26	76	134	165
Asociaciones de Ahorros y Préstamos	-	25	57	77
Bancos Hipotecarios de Construcción	-	-	19	22
Bancos de Desarrollo	-	2	20	23
TOTAL	<u>26</u>	<u>103</u>	<u>230</u>	<u>289</u>

* Incluye Oficina Principal, Sucursales y Agencias.

^{1/} Al mes de septiembre.

FUENTES: Departamento Financiero y Departamento de Estudios Económicos.

BB/jeeh.

Santo Domingo, D.N.
 7 de abril de 1986.-

ANEXO I. 2.5 .

BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA
 Departamento de Estudios Económicos
 División de Moneda y Banca

IMPORTANCIA DE LA BANCA COMERCIAL EN LA ECONOMIA NACIONAL

Años	COEFICIENTES DE INTERMEDIACION FINANCIERA			
	Depósitos/ M1 <u>1/</u>	Depósitos/ M2 <u>2/</u>	Activos Financieros/ PBI	Depósitos Totales/PBI
1980	60.8	78.6	30.2	15.5
1981	56.4	77.1	33.8	15.2
1982	56.4	77.8	34.3	16.1
1983	54.9	76.9	31.1	16.4
1984	51.7	72.6	28.4	15.9
1985	57.4	75.7	25.5	15.0

1/ Sólo incluye Depósitos a la Vista.

2/ Incluye: Depósitos a la Vista, de Ahorros y a Plazo.

BB/jeeh.

Santo Domingo, D.N.
 3 de abril, 1986.-

Anexo II.1

BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA
Departamento de Estudios Económicos
-División de Moneda y Bancos-

EVOLUCION DEL COEFICIENTE DE POBLACION ENTRE NUMERO DE OFICINAS BANCARIAS COMERCIALES
Período 1960-1970-1985

Municipios	1960			1970			1985		
	Población ^{1/}	No. de Oficinas Bancarias	Población ^{2/} No. de Oficinas	Población ^{1/}	No. de Oficinas Bancarias	Población ^{2/} No. de Oficinas	Población	No. de Oficinas Bancarias	Población No. de Oficinas
Provincia Nacional									
Nacional	264,970	8	58.1	813,420	36	22.6	1,714,036	89	19
Atiéndale	242,280	1	252.3	324,673	1	324.7	493,112	2	245
Ala	107,990	1	107.9	178,144	3	42.7	185,827	4	46
Pedro de Macoris	69,700	2	34.8	105,463	2	52.7	168,990	5	33
Amara	37,470	1	37.5	58,341	2	29.2	121,328	4	30
Lylo	121,700	-	-	135,156	-	-	174,430	1	174
Magracia	60,770	-	-	83,231	1	83.2	110,654	3	36
SUB-TOTAL	1,123,800	13	86.4	1,653,428	45	35.7	2,968,437	108	27
Provincia									
Atiéndale	74,400	-	-	90,590	1	90.6	157,804	2	78
Atiéndale	80,030	1	80.0	111,163	1	111.2	151,603	2	75
Atiéndale	52,800	-	-	66,398	-	-	85,917	1	84
Atiéndale	27,830	-	-	32,632	-	-	42,850	-	-
Atiéndale	8,060	-	-	12,382	-	-	18,797	-	-
Atiéndale	152,390	1	152.4	190,624	2	95.3	235,225	3	78
Atiéndale	43,070	-	-	52,598	-	-	72,270	-	-
SUB-TOTAL	439,910	2	219.9	557,386	4	139.3	795,466	8	9
Provincia									
Cibao Oriental	464,340	1	464.3	544,500	6	91.1	706,926	8	8
Duarte	162,370	1	162.4	200,478	3	66.8	260,347	5	5
María Trinidad Sánchez	89,510	-	-	97,109	1	97.1	124,489	1	12
Salcedo	79,140	-	-	89,204	1	89.2	109,637	1	10
Samaná	43,040	-	-	53,470	-	-	72,518	-	-
Sánchez Ramírez	90,280	-	-	106,289	1	106.3	139,895	1	13
Cibao Central	816,080	8	102.0	1,005,818	19	52.9	1,443,736	35	4
Epaillet	125,800	-	-	140,508	1	140.5	181,288	3	4
Puerto Plata	163,960	2	82.0	186,112	2	93.1	228,530	5	4
Santiago	292,130	4	73.0	385,623	11	35.1	608,328	19	-
La Vega	234,190	2	117.1	293,573	5	58.7	425,590	8	-
Cibao Occidental	202,860	2	101.4	246,326	2	123.2	328,104	6	-
Dajabón	41,900	-	-	51,069	-	-	63,786	1	-
Monte Cristi	60,030	1	60.0	59,056	1	69.1	92,190	1	-
Santiago Rodríguez	40,730	-	-	49,376	-	-	61,246	1	-
Valverde	60,200	1	60.2	76,825	1	76.8	110,882	3	-
Sub-Total	1,483,280	11	134.8	1,798,644	27	65.5	2,478,826	48	-
Total General	3,047,070	26	117.2	4,009,458	76	52.8	6,242,729	165	-

Censos realizados.

de persona por Oficinas Bancarias.

Departamento Financiero y Republica Dominicana en Cifras 1984, para el último año.

BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA

Departamento de Estudios Económicos

División de Moneda y Banca

DISTRIBUCION GEOGRAFICA DE LA BANCA COMERCIAL

1985*

Regiones	Oficina Principal	Sucursales	Agencias
<u>REGION SURESTE</u>	<u>17</u>	<u>53</u>	<u>38</u>
Distrito Nacional	17	36	36
San Cristobal	-	2	-
Monte Plata	-	-	-
Peravia	-	4	-
San Pedro de Macorís	-	4	1
El Seibo	-	1	-
La Romana	-	3	1
La Altagracia	-	2	-
Hato Mayor	-	1	-
<u>REGION CIBAO</u>	<u>2</u>	<u>39</u>	<u>8</u>
Santiago	2	11	6
Españatlat	-	3	-
Duarte	-	5	-
María Trinidad Sánchez	-	1	-
Samaná	-	-	-
Sánchez Ramírez	-	1	-
Salcedo	-	1	-
La Vega	-	5	1
Puerto Plata	-	5	-
Valverde	-	2	1
Monte Cristy	-	1	-
Santiago Rodríguez	-	1	-
Dajabón	-	1	-
Monseñor Nouel	-	2	-
<u>REGION SUROESTE</u>	<u>-</u>	<u>8</u>	<u>-</u>
Azua	-	2	-
Barahona	-	2	-
Bahoruco	-	1	-
Independencia	-	-	-
Elias Piña	-	-	-
San Juan	-	3	-
Pedernales	-	-	-
<u>TOTALES</u>	<u>19</u>	<u>100</u>	<u>46</u>

* Al mes de octubre.

BB/jeeh.

Santo Domingo, D.N.
7 de abril de 1986.-

BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA
Departamento de Estudios Económicos
División de Moneda y Banca

DISTRIBUCION DE FRECUENCIAS

Años: 1960-1965-1970-1975-1980-1985

Clases de Depósitos (En millones de RD\$)	F_i	X_i	P_i	N_i
	No. de Bancos	Marca de Clase \bar{x} de Depós.		
Año 1960				
0 - 9	2	5	0.051	0.500
10 - 27	1	27	0.323	0.750
28 - 67	1	67	1.000	1.000
	$\Sigma f_i = 4$	$\Sigma x_i = 99$	$\sum_{i=1}^{n-1} P_i = 0.374$	$\sum_{i=1}^{n-1} N_i = 1.250$
Año 1965				
0 - 9	1	1	0.019	0.200
10 - 15	2	13	0.264	0.600
16 - 42	2	39	1.000	1.000
	$\Sigma f_i = 5$	$\Sigma x_i = 53$	$\sum_{i=1}^{n-1} P_i = 0.283$	$\sum_{i=1}^{n-1} N_i = 0.800$
Año 1970				
0 - 18	3	9	0.082	0.375
19 - 50	3	26	0.318	0.750
51 - 92	2	75	1.000	1.000
	$\Sigma f_i = 8$	$\Sigma x_i = 110$	$\sum_{i=1}^{n-1} P_i = 0.400$	$\sum_{i=1}^{n-1} N_i = 1.125$
Año 1975				
0 - 35	6	15	0.050	0.500
36 - 139	4	66	0.268	0.833
140 - 302	2	221	1.000	1.000
	$\Sigma f_i = 12$	$\Sigma x_i = 302$	$\sum_{i=1}^{n-1} P_i = 0.318$	$\sum_{i=1}^{n-1} N_i = 1.333$
Año 1980				
0 - 73	7	27	0.062	0.583
74 - 218	3	107	0.307	0.833
219 - 385	2	302	1.000	1.000
	$\Sigma f_i = 12$	$\Sigma x_i = 436$	$\sum_{i=1}^{n-1} P_i = 0.369$	$\sum_{i=1}^{n-1} N_i = 1.416$
Año 1985				
0 - 113	13	31	0.042	0.684
114 - 362	4	165	0.264	0.895
363 - 748	2	547	1.000	1.000
	$\Sigma f_i = 19$	$\Sigma x_i = 743$	$\sum_{i=1}^{n-1} P_i = 0.306$	$\sum_{i=1}^{n-1} N_i = 1.579$

ANEXO IV.2.2

BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA
Departamento de Estudios Económicos
- División de Moneda y Banca -

INDICE DE CONCENTRACION DE HERFINDAHL SOBRE LOS DEPOSITOS
DE LA BANCA COMERCIAL 1960-1985

AÑOS	INDICE
1960	4,602
1965	2,701
1970	2,214
1975	4,352
1980	2,033
1985	1,770

BB/mar.-

Santo Domingo, D.N.
11 de abril de 1986.-

ANEXO IV. 3.1

BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA
Departamento de Estudios Económicos
- División de Moneda y Banca -

INDICE DE HERFINDAHL POR TIPO DE DEPOSITOS

1960 - 1985

AÑOS	DEPOSITOS A LA VISTA	DEPOSITOS DE DE AHORRO	DEPOSITOS A PLAZO
1960	4,839	4,103	7,576
1965	4,354	2,540	4,217
1970	2,680	2,561	2,490
1975	2,432	1,830	2,174
1980	2,616	1,887	1,501
1985	2,466	1,815	1,571

BB/mor.-

Santo Domingo, D.N.-
11 de abril de 1986.-

Anexo IV. 3.2

BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA
Departamento de Estudios Económicos
-División de Moneda y Banca-

NUMERO DE OFICINAS DE LOS BANCOS GRANDES

	1970		1975			1980			1985		
	Bancos	Oficinas	Bancos	Oficinas	Δ%	Bancos	Oficinas	Δ%	Bancos	Oficinas	Δ%
Grupo de Bancos Considerados grandes en función de sus niveles de captación de Depósitos del Público.	Reservas	14	Reservas	17	21.4	Reservas	31	82.4	Reservas	34	9.0
	Royal	11	Royal Bank	12	9.0	Royal Bank	14	16.7	-	-	-
	Popular*	7	Popular	13	85.7	Popular	26	100	Popular	31	19.0

* Hasta 1985 no estuvo entre los bancos grandes. El crecimiento de sus oficinas se muestra en el período dado que ingresó a este grupo en el año señalado.

BB/durán.

Santo Domingo, D.N.
10 de abril de 1986.

ANEXO IV. 3.3

BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA
 Departamento de Estudios Económicos
 División de Moneda y Banca

GRADO DE CONCENTRACION DE LOS DEPOSITOS DEL PUBLICO POR TIPOS DE BANCOS COMERCIALES

	AÑO 1960		AÑO 1965		AÑO 1970		AÑO 1975		AÑO 1980		AÑO 1985	
	No. de Bancos	% de Depósitos	No. de Bancos	% de Depósitos	No. de Bancos	% de Depósitos	No. de Bancos	% de Depósitos	No. de Bancos	% de Depósitos	No. de Bancos	% de Depósitos
Bancos Grandes	1	62.6	2	71.7	2	60.0	2	68.2	2	63.1	2	69.8
Bancos Medianos	1	32.3	2	26.4	3	31.8	4	5.0	3	30.7	4	26.1
Bancos Pequeños	2	5.1	1	1.9	3	8.2	6	26.8	7	6.2	13	4.1
TOTAL	4	100.0	5	100.0	8	100.0	12	100.0	12	100.0	19	100.0

NOTA:

	<u>Depósitos</u>	<u>Depósitos</u>	<u>Depósitos</u>	<u>Depósitos</u>	<u>Depósitos</u>	<u>Depósitos</u>
Bancos Grandes	28-67 millones	16-42 millones	51-92 millones	140-302 millones	219-385 millones	363-748 millones
Bancos Medianos	10-27 "	10-15 "	19-50 "	36-139 "	74-218 "	114-362 "
Bancos Pequeños	Menos de 10 "	Menos de 10 "	Menos de 19 "	Menos de 36 "	Menos de 74 "	Menos de 114 "

BB/jeeh.

Santo Domingo, D.N.
3 de abril, 1986.-

ANEXO V. 2

BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA
Departamento Financiero
División de Análisis Financiero y Crediticio

RENTABILIDAD DE LOS BANCOS COMERCIALES

Período 1955 - 1981

(en %)

	AÑO 1 9 5 5			AÑO 1 9 5 6			AÑO 1 9 5 7			AÑO 1 9 5 8			AÑO 1 9 5 9		
	(1) Utilidades	(2) Capital Pagado	(1/2) Rentabilidad	(1) Utilidades	(2) Capital Pagado	(1/2) Rentabilidad	(1) Utilidades	(2) Capital Pagado	(1/2) Rentabilidad	(1) Utilidades	(2) Capital Pagado	(1/2) Rentabilidad	(1) Utilidades	(2) Capital Pagado	(1/2) Rentabilidad
Banco de Reservas de la R. D.	29,837,648	50,000,000	59.6	21,233,323	50,000,000	42.5	22,074,307	50,000,000	44.1	16,231,203	50,000,000	32.5	16,019,930	50,000,000	32.0
Bank of Canada	-	-	-	4,436,729	16,650,000	26.6	5,918,456	16,650,000	37.4	5,833,565	16,650,000	35.0	4,486,593	16,650,000	26.9
Bank of Nova Scotia	3,157,483	6,666,667	47.3	3,305,846	6,666,667	49.6	4,707,746	6,666,667	70.6 **	3,088,146	6,666,667	46.3	4,053,641	6,666,667	60.8
Banco de Santander Dom.	3,249,836	6,747,600	48.1	1,104,985	6,747,600	16.4	2,282,263	5,200,000	44.8	2,133,465	5,200,000	41.0	3,250,525	4,000,000	81.3
Base Manhattan Bank	3,082,805	7,132,767	43.2	3,670,301	7,132,767	51.5	2,321,398	7,132,767	32.5	1,889,707	7,132,767	26.5	9,240,594	7,131,934	129.6
Citibank, N.A.	1,680,029	11,734,127	14.3	1,705,662	11,734,127	14.5	1,456,531	11,734,127	8.4	(1,206,127)	11,734,127	(10.3)	49,177	11,734,127	0.4
Banco Popular Dominicano	8,181,571	22,935,600	35.6	6,530,089	19,908,400	32.8	5,621,593	16,767,700	39.4	3,377,416	14,105,800	23.9	5,330,284	13,105,550	40.7
Banco Metropolitano	2,975,972	8,856,400	33.6	654,967	2,447,976	26.7	946,891	2,447,976	36.7	654,727	2,447,976	26.7	821,191	2,447,976	35.1
Banco Dominicano del Progreso	250,919	6,251,600	4.0	2,053,542	7,408,800	27.7	1,862,119	6,188,100	30.1	1,733,027	4,963,600	34.9	1,601,988	3,715,000	43.1
Banco de los Trabajadores	254,429	7,370,325	3.5	216,267	5,003,000	4.3	884,713	4,246,900	25.1	653,265	3,440,000	19.0	447,323	3,440,000	13.0
Banco del Comercio Dominicano	6,217,673	38,136,700	16.3	380,452	7,193,159	5.3	521,237	7,868,364	6.6	568,118	7,432,464	7.6	479,748	6,581,351	7.3
Banco Nacional de Crédito	502,057	11,463,200	4.3	1,467,247	11,854,700	12.4	560,421	3,703,500	14.5	330,267	3,295,385	10.3	446,075	2,883,360	15.5
Banco Regional Dominicano	931,054	4,284,000	21.7	573,747	5,073,100	11.3	600,154	4,131,400	19.4	265,307	3,887,800	6.8	(29,849)	2,759,500	1.1
Banco Universal	1,142,341	5,360,400	21.3	677,318	3,819,500	17.7	205,199	3,193,600	6.4	*	*	*	*	*	*
Bank of America	-	-	-	892,590	4,368,100	20.4	222,248	222,248	5.1	*	*	*	*	*	*
Banco Fiduciario ***	1,384,098	5,632,400	24.5	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
Banco Mercantil ***	343,929	5,000,000	6.8	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
Banco Dominicano Hispano ***	178,571	5,000,000	3.5	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
Banco Comercial, S.H.B. ***	50,110	5,421,950	0.5	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
Banco El Bao, S. A. ***	307,521	2,701,900	11.3	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
Banco Antillano, S. A. ***	6,125	5,156,700	0.1	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*	*
	64,014,172	215,857,386	29.6	48,903,166	165,007,296	29.4	50,385,276	101,153,349	49.8	35,560,077	136,956,586	26.0	46,197,270	131,116,845	35.2

* No hablan iniciado sus operaciones a esas fechas.

** Incluye 14 meses de operaciones.

*** Menos de un año de operaciones.

FUENTE: Estados Financieros Analíticos a la fecha de cierre.

ANEXO V. 1

BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA
Departamento de Estudios Económicos
División de Moneda y Banca

EMPRESAS FINANCIERAS INSTALADAS EN EL PAIS
1967 - 1985

Año	No. de Empresas	Capital Invertido (Millones RD\$)
1967	7	1.8
1977	33	9.5
1980	36	8.1
1983	546	150.3
1985	586	160.0

FUENTE: Secretaría de Estado de Industria y Comercio.

BB/jeeh.

Santo Domingo, D.N.
3 de abril, 1986.-

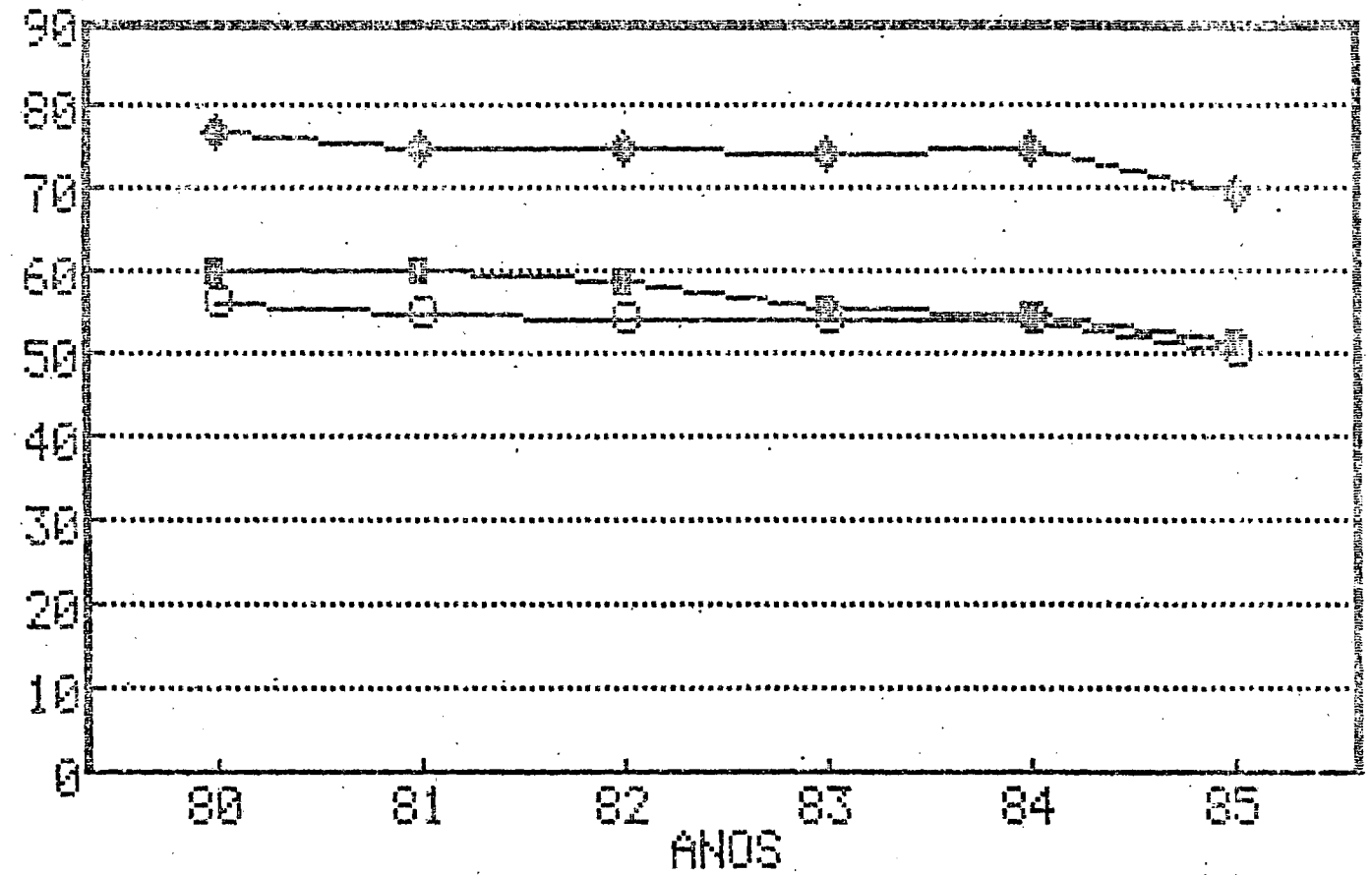
GRAFICOS

ACTIVOS FINANCI DEPOSITOS TOTAL PRESTAMOS TOTAL

60.30	77.30	56.20
60.50	74.90	55.10
59.20	74.70	54.60
55.60	74.50	54.40
55.20	75.30	54
51.50	69.40	50.20

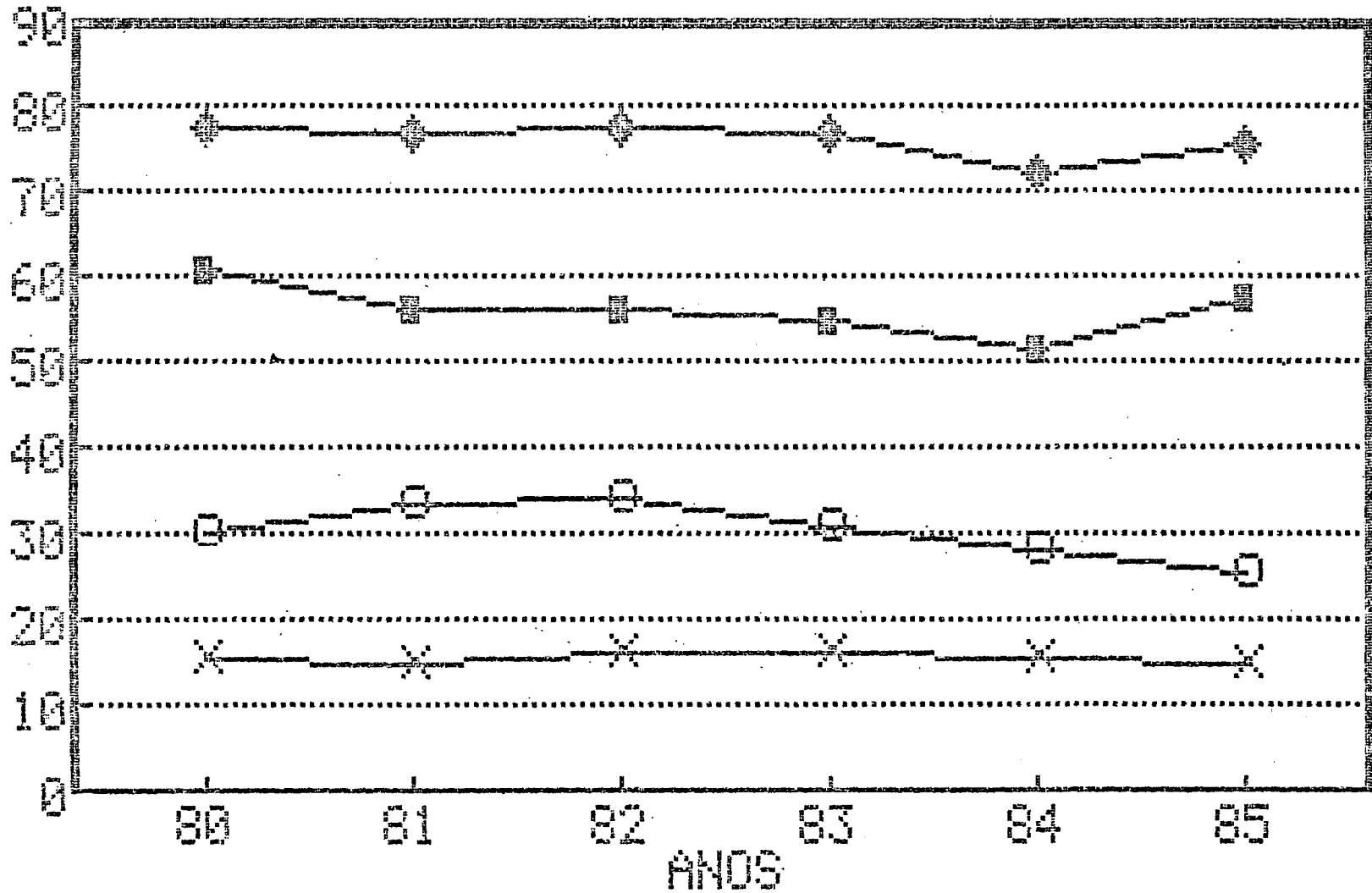
1980
1981
1982
1983
1984
1985

PORCENTAJE



■ ACTIVOS FINANCIERO ♦ DEPOSITOS TOTALES
 ○ PRESTAMOS TOTALES

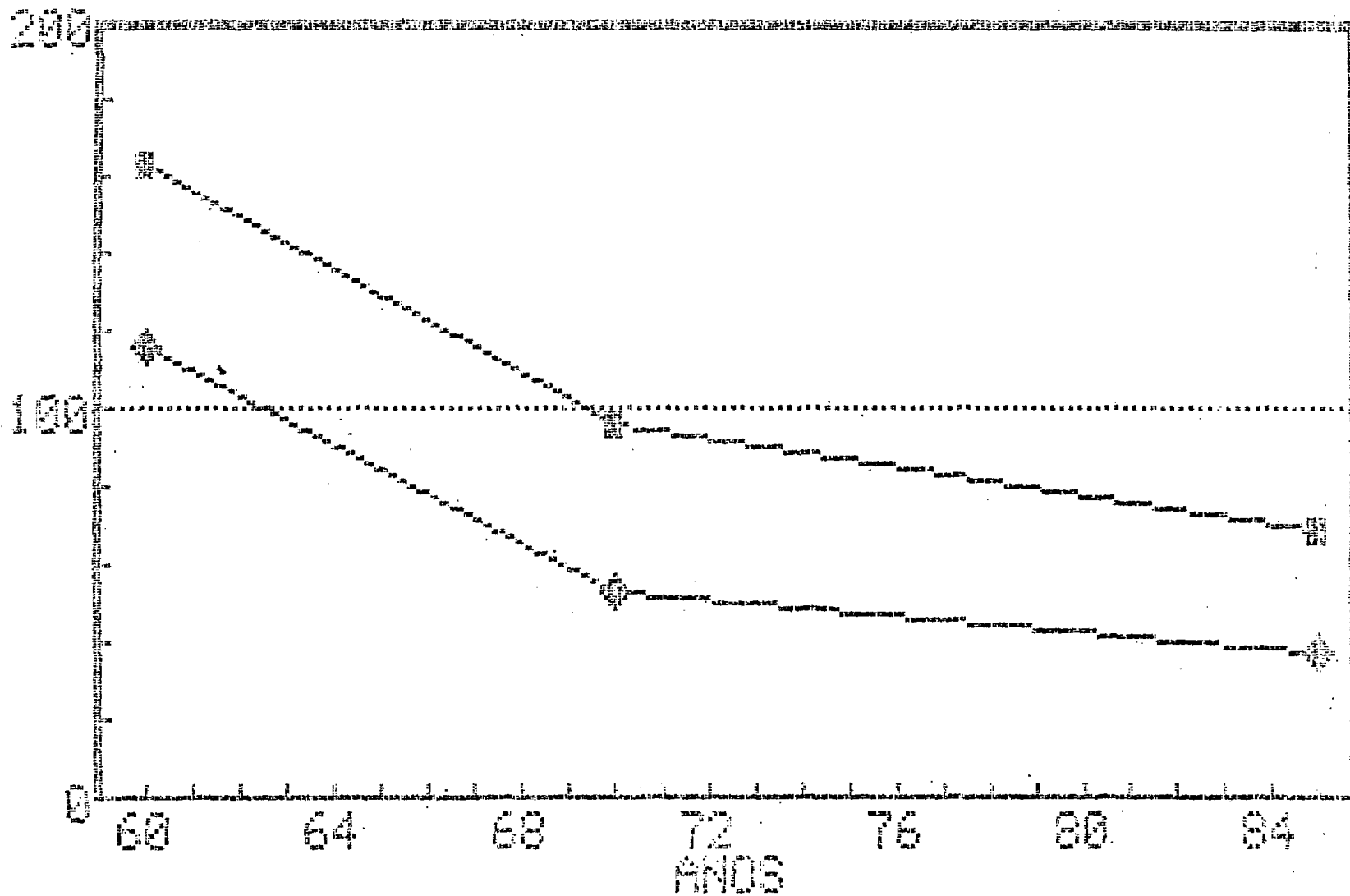
IMPORT. DE BCOS COM. EN ECUN. NAL. 1980-85



■ DEPOSITOS/M1 ◆ DEPOSITOS/M2
 ○ ACTIVOS FIN./PBI × DEPOSITOS TOT/PBI

RELACION HABITANTES/No. OFICINAS 1960-64

HABITANTES/No. OFICINAS

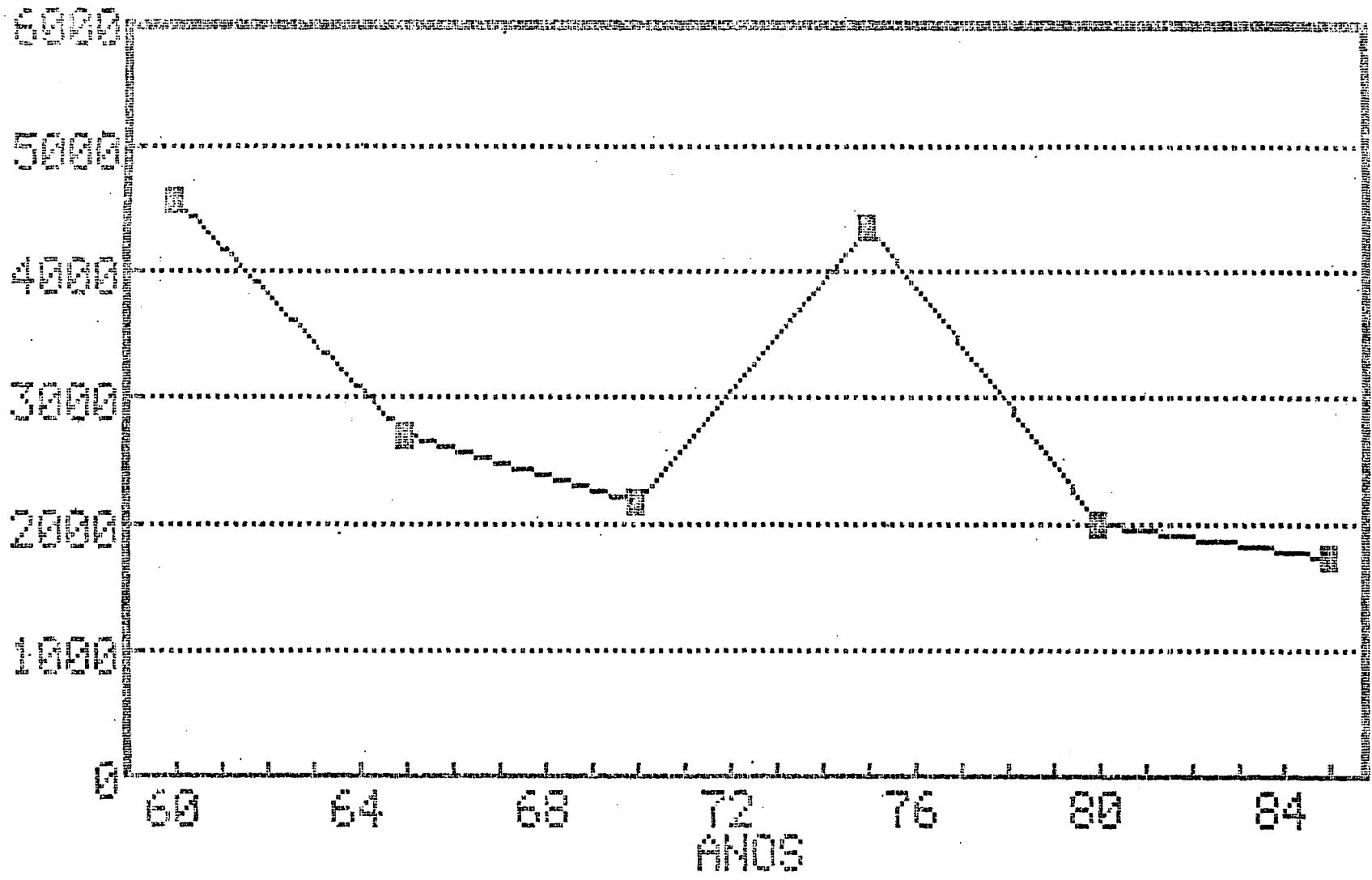


■ RESTO DEL PAIS

◆ STO DOMINGO Y STGO

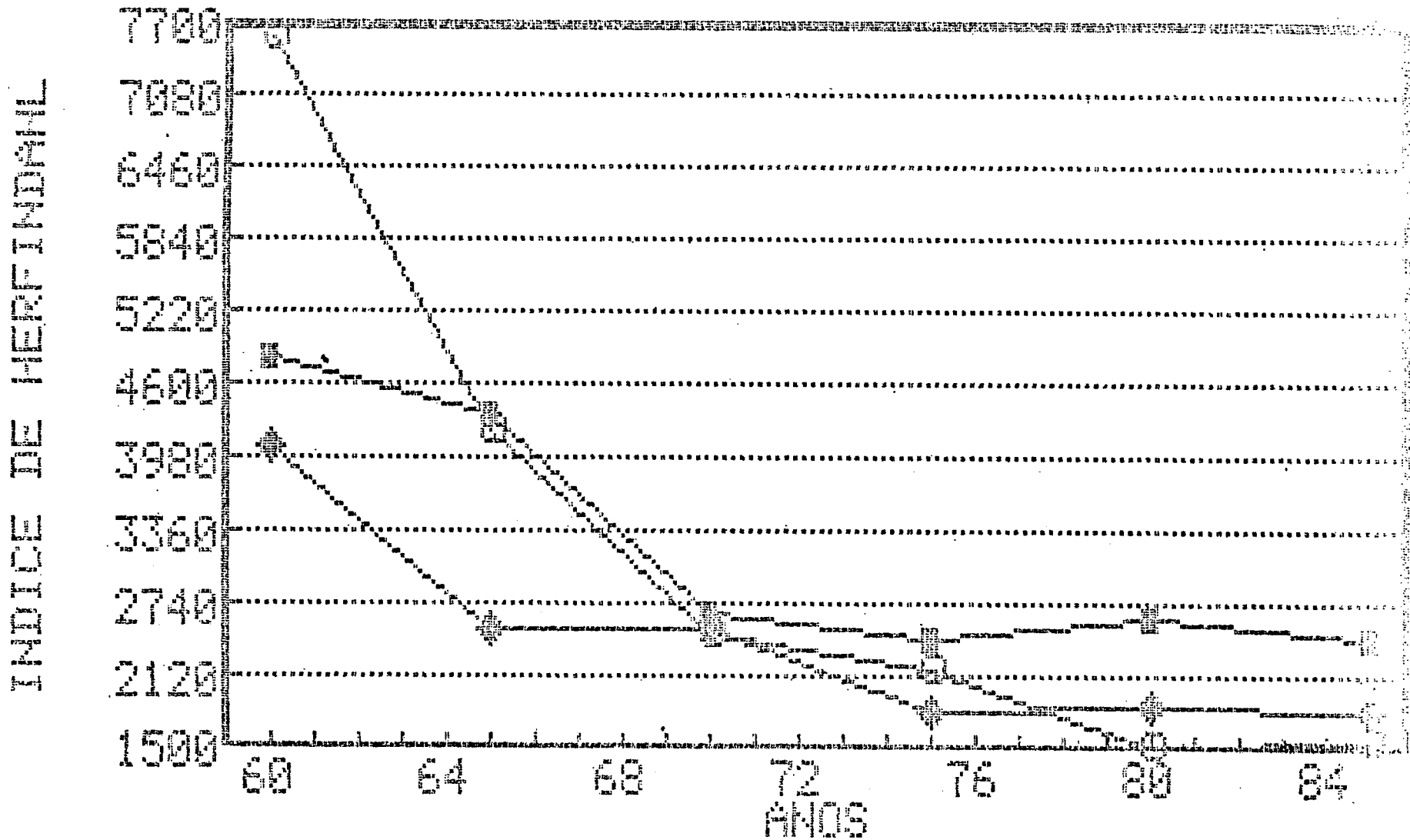
INDICE DE HERFINDAAL 1960-1985

GRADO DE CONCENTRACION



■ INDICE HERFINDAAL

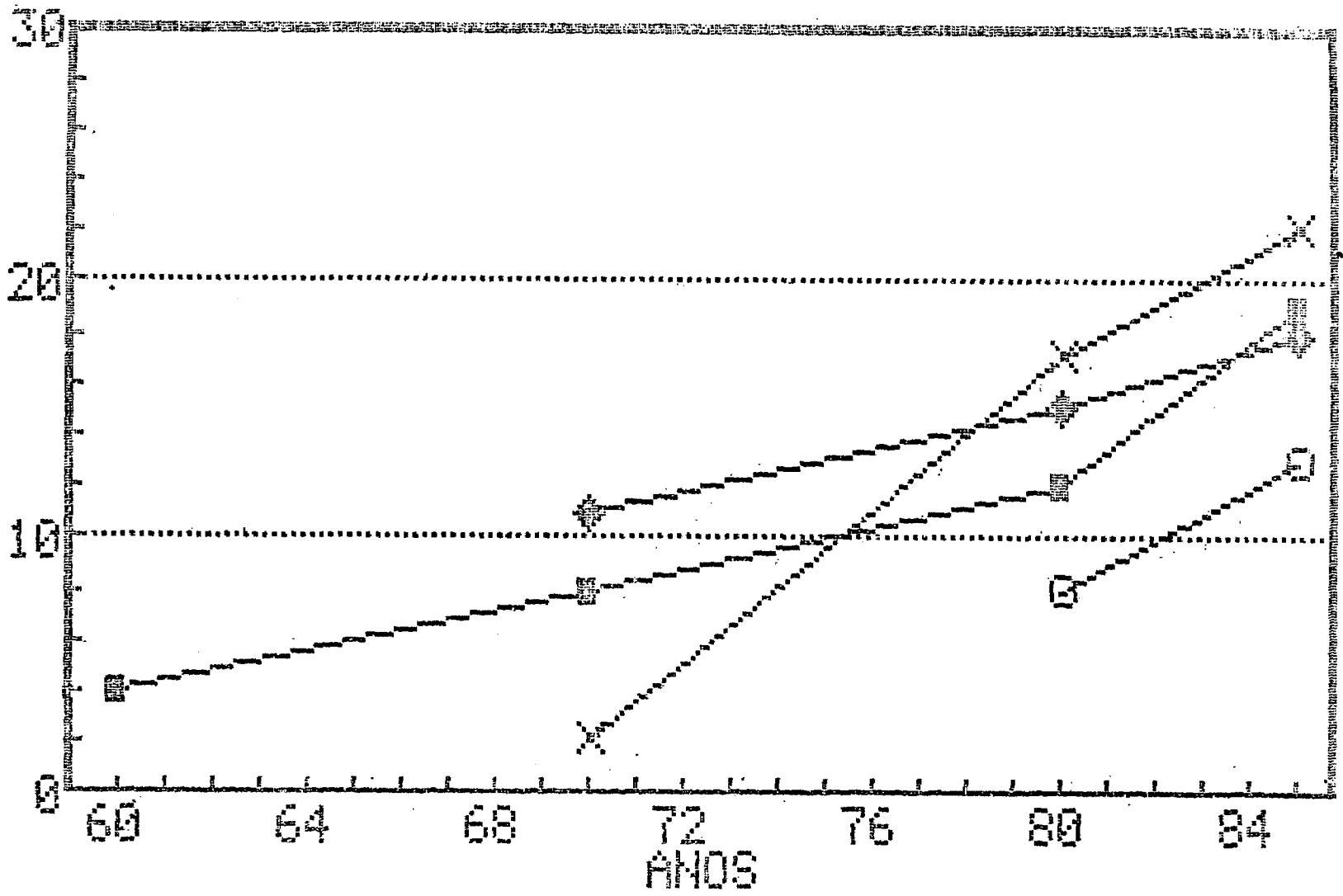
INDICE HERFINDAHL POR TIPO DE DEPOSITOS



■ DEPOS. A LA VISTA ◆ DEPOS. DE AHORRO
 ○ DEPOS. A PLAZOS

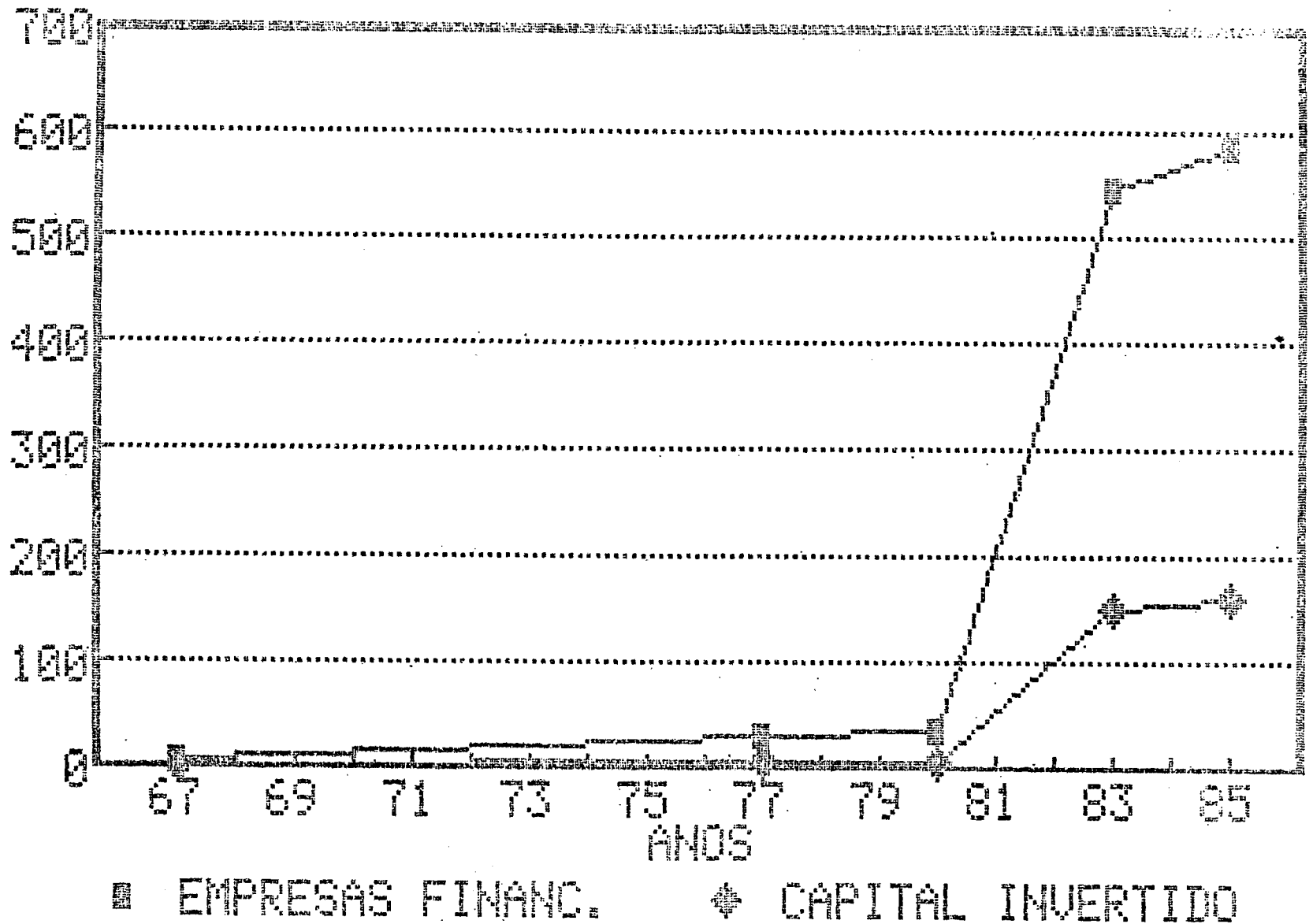
NUMERO DE INSTITUCIONES 1960-1985

INSTITUCIONES PER TIPOS



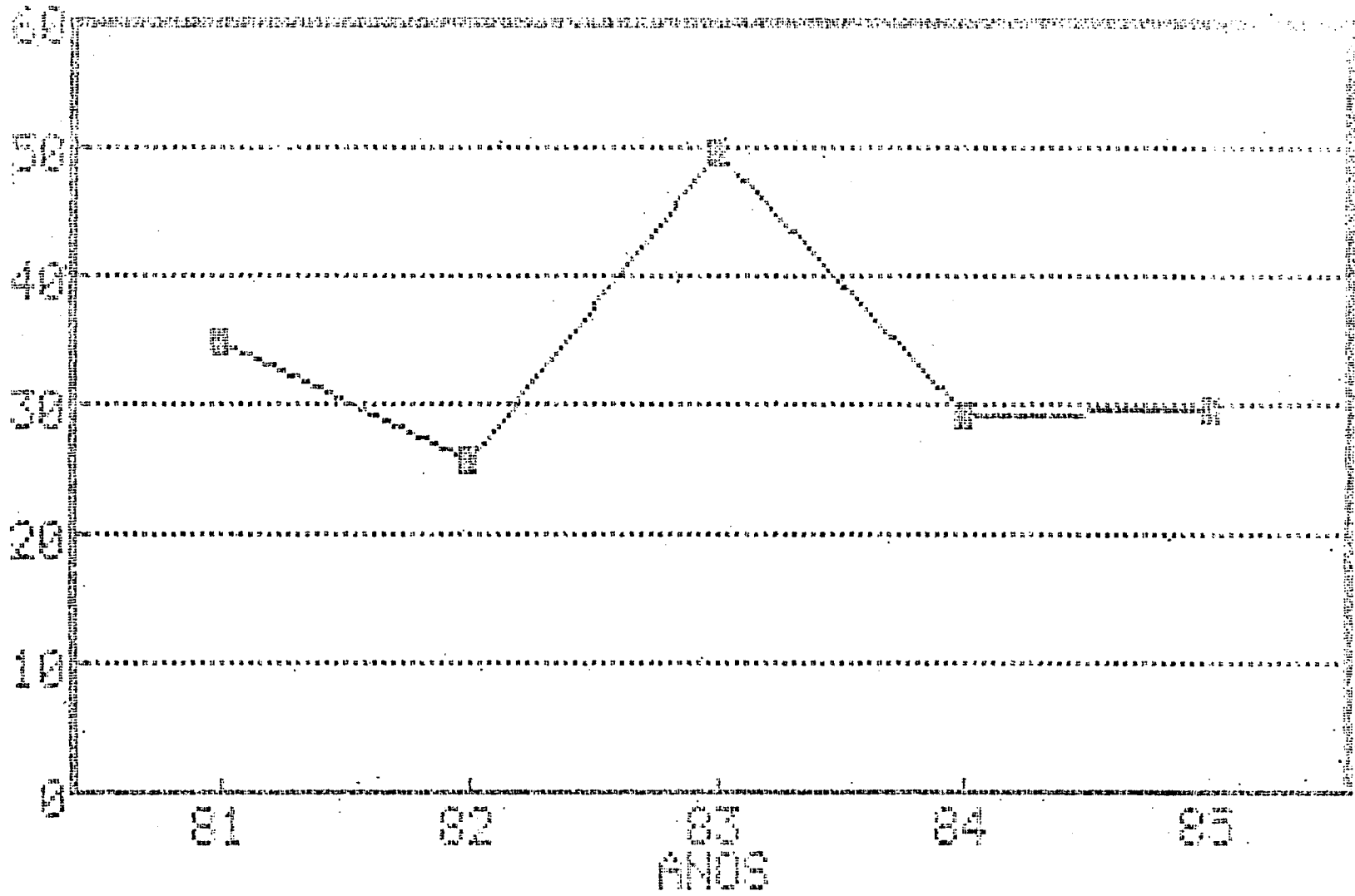
- BCOS COMERCIALES
- BCOS HIPOTECARIO
- ◆ AA Y P
- × BCOS DESARROLLO

EMPRESAS FINANCIERAS INSTALADAS 1967



RENTABILIDAD PROMEDIO DE LOS AÑOS DENTRO

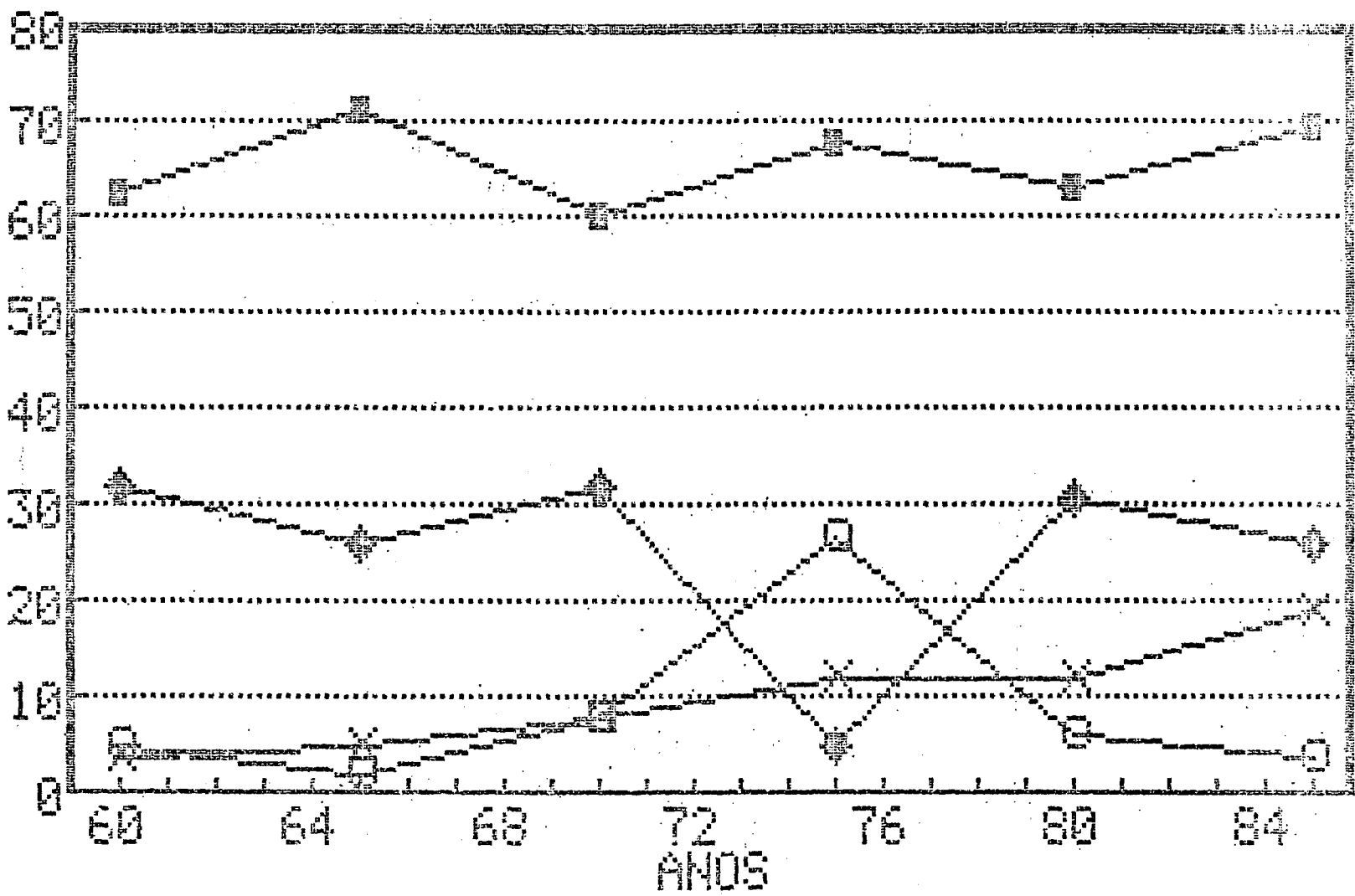
TASA DE REENTABILIDAD



■ RENTABILIDAD PROM.

CONCENTRACION DE LOS DEPOSITOS 1960-1985

PORCENTAJES



- BANCOS GRANDES
- ◆ BANCOS MEDIANOS
- BANCOS PEQUEÑOS
- × NUMERO DE BANCOS

BIBLIOGRAFIA

BASICA

Lazarini, Héctor: La Teoría de la Información y el Análisis de la Concentración Bancaria.
Editorial Ateneo, Buenos Aires, 1974.

Vezga de Nahón, Milagros y Bruzco, Luís: La Concentración Bancaria en Venezuela, Un Análisis de la Banca Comercial, XVIII Reunión de Técnicos de Bancos Centrales, Santo Domingo, 1981.

Ramlogan, Parmeshwar: Aspectos de la Banca Comercial en el Caribe, Trinidad y Tobago, Jamaica, Guyana y Barbados.

Ayales, Edgar: La Intermediación Financiera y el Ahorro en Países Subdesarrollados, XVIII Reunión de Técnicos de Bancos Centrales, Santo Domingo, D.N. 1981.

GENERAL

El Mercado Financiero Regulado en la República Dominicana, Banco Central, 1984.

Panorama General del Sistema Financiero y Tasas de Interés, Banco Central, 1980.

Potencial del Mercado Bancario en la República Dominicana,
Banco Central, 1981.

Protección y Control del Sector Financiero Formal, INTEC, 1985.

República Dominicana en Cifras, 1960, 1970, 1985.

Memoria Anual del Banco Central, 1960, 1965, 1970, 1975, 1980,
1985.