

L 1065

BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA DOMINICANA

F
RD
2224

**DEPARTAMENTO DE
CUENTAS NACIONALES E INVESTIGACION ECONOMICA**

**DIVISION DE
INVESTIGACION ECONOMICA**

"TASAS DE INTERES Y MARGENES DE INTERMEDIACION"

Presentado por:

Restituto García Fajols

Miguel Jiménez Corniella

*Santo Domingo, D.N.
20 de Julio de 1964*

F
RD
2224

INDICE GENERAL

BIBLIOTECA
780-90

Acápites

Páginas Nos.

INTRODUCCION

1.	<i>La Banca Comercial en el Cuatrenio 1990-1993</i>	2
2.	<i>La Tasa de Interés</i>	4
3.	<i>Costos de Intermediación Financiera</i>	5
	3.1 <i>Costos Financieros</i>	6
	3.2 <i>Costos Administrativos</i>	10
	3.3 <i>Encaje Legal</i>	13
4.	<i>Margen de Intermediación de la Banca Comercial 1990-1993</i>	14
5.	<i>Conclusiones</i>	18

INDICE DE CUADROS

<u>Cuadros Nos.</u>		<u>Páginas Nos.</u>
1	<i>Indice Financiero. Intereses y Comisiones Pagados Sobre Captación. Año 1990.</i>	7
2	<i>Indice Financiero. Intereses y Comisiones Pagados Sobre Depósitos de Ahorro y A Plazo. 1990.</i>	8
3	<i>Indice Financiero. Intereses Pagados Sobre Captación y Depósitos de Ahorro y A Plazos. 1991.</i>	9
4	<i>Indice Financiero. Gastos Generales y Administrativos Sobre el Total de Activos. 1990.</i>	12
5	<i>Cálculo del Costo del Encaje Legal de la Banca Comercial. 1990-1993.</i>	13
6	<i>Indice Financiero. Margen de Intermediación. 1991.</i>	15
7	<i>Margen de Intermediación del Sistema Bancario de Algunos Países Latinoamericanos. 1990-1993.</i>	17

INDICE DE GRAFICOS

Gráficos Nos.

- 1 *Intereses y Comisiones Pagados Sobre Depósitos de Ahorros y A Plazos. 1990-1993.*
- 2 *Gastos Generales y Administrativos Sobre Ingresos. 1990-1993.*
- 3 *Tasas de Interés Activa y Pasiva de la Banca Comercial. 1990-1993. Gráfico de Línea.*
- 4 *Tasas de Interés Activa y pasiva de la Banca Comercial. 1990-1993. Gráfico de Barras.*
- 5 *Margen de Intermediación de los Bancos Comerciales.*
- 6 *Gastos/Ingresos y Préstamos/Captación. 1990-1993*
- 7 *Bancos Con Mayores Márgenes. 1990.*
- 8 *Bancos Con Mayores Márgenes. 1991.*
- 9 *Bancos Con Mayores Márgenes. 1992.*
- 10 *Bancos Con Mayores Márgenes. 1993.*
- 11 *Intereses y Comisiones Cobrados Sobre Préstamos.*
- 12 *Tasa de Inflación Anual En La República Dominicana.*
- 13 *Margen de Intermediación Incluidos los Depósitos a la Vista.*
- 14 *Participación Porcentual en Total de Activos.*

INTRODUCCION

Durante los últimos años el mercado financiero de la República Dominicana ha experimentado fluctuaciones en los márgenes de intermediación de las entidades financieras en general, y particularmente, en lo referente a los bancos comerciales. Estas fluctuaciones se han dejado sentir en la aplicación de las tasas de interés, las cuales, en el cuatrenio 1990-1993 han mantenido una tendencia alcista no correspondida con el régimen de estabilidad económica del país, y consecuentemente, con los niveles de inflación más bajo alcanzado por la economía dominicana en las décadas pasadas.

La distorsión existente entre las tasas de interés y los márgenes de intermediación, constituye uno de los principales escollos para que el país pueda lograr tasas de crecimiento económico más elevadas, medida a través de los sectores productivos nacionales, demandantes de los créditos que facilita el sistema financiero.

Lo antes expuesto, mueve a la preocupación de las Autoridades Monetarias, en virtud de que la movilización de recursos internos por parte de la banca comercial ha mantenido una tendencia creciente, sin que ello estuviese acompañado de una mayor eficiencia en sus operaciones. Esta afirmación viene a ser, exactamente, lo contrario de lo que se denomina "progreso financiero", cuya ausencia elimina la posibilidad de un mayor estímulo al ahorro interno y a la inversión.

A partir de la liberalización de las tasas de interés, el sistema financiero dominicano ha creado en la consciencia de la población, que la fijación de tasas pasivas y activas, están determinadas, principalmente, por la ley de oferta y demanda. En una economía de mercado perfecta, esta hipótesis pudiera ser aceptada. Sin embargo, indicadores sencillos sobre la oferta y la demanda de crédito reflejan una gran inconsistencia, que permite suponer que existe una subjetividad apoyada en los niveles de ganancias deseados por las entidades del sistema.

Las Autoridades Monetarias interesadas en adecuar el sistema financiero dominicano, a partir de 1992 comenzaron a aplicar las bases fundamentales de lo que sería el Anteproyecto de Ley del Código Monetario y Financiero, entre cuyos objetivos destacan no sólo mejorar los niveles de ganancias, la reducción de los costos indirectos por fiscalización, reducción de los costos de operación; sino también propender a la reducción de las operaciones riesgosas de la banca, mediante la aplicación de las "Normas Prudenciales".

En el contexto antes definido, cobra vigencia el objetivo de esta investigación de evaluar y determinar los costos de intermediación de la banca comercial y ponderar la posibilidad de disminuir la tasa de interés activa de estas entidades.

La metodología utilizada para llevar acabo la presente investigación, consistió en la combinación de los métodos deductivos, descriptivos y analíticos; ya que por las

1. LA BANCA COMERCIAL EN EL CUATRENIO 1990-1993.

La Banca Comercial dentro del ámbito económico juega un papel preponderante en el desarrollo de la economía sin estar ajena a los cambios que se sucedan en ese mismo contexto. A comienzos de 1990 y como resultado de las políticas aplicadas en la década de los 80's, la banca comercial convivió con la más alta presión inflacionaria de la historia del país, caracterizada ésta por una insuficiente generación de divisas, baja producción, agotamiento de los inventarios acumulados, sistema cambiario inestable, deterioro creciente en los términos de intercambio y los instrumentos monetarios desestabilizados.

Este panorama nacional, indujo a los diferentes entes que interactúan en la actividad económica a rediseñar políticas que permitieran enfrentar la crisis económica imperante.

De esta forma, con fines de resolver los graves desequilibrios que exhibía la economía dominicana, en agosto de 1990, el Gobierno Dominicano inició un plan de políticas de corto plazo, con las reformas del sistema impositivo, sentando las bases para promover el crecimiento sostenido del ingreso y el empleo. De la misma manera, el Gobierno Dominicano, el 30 de junio de 1991, firma un acuerdo Stand-By de 18 meses con el Fondo Monetario Internacional, constituyendo el primer paso para la reposición de la inserción del país en la comunidad financiera internacional, logrando normalizar sus relaciones crediticias con el exterior y aplicar políticas macroeconómicas anti-inflacionarias ortodoxas, dentro del marco de negociaciones con este organismo internacional.

Para mantener la estabilización, las autoridades dominicanas continuaron con un conjunto de reformas que modificaban todas las estructuras económicas del país. Estas se habrían orientado hacia el sector del comercio exterior, finanzas públicas y de la intermediación financiera.

Dentro de estas reformas, cabe destacar la relativa al sistema financiero dominicano que nace como consecuencia del deterioro del mismo; causado, principalmente, por operaciones con una segmentación del mercado, con encaje legal, tasas de interés y un tratamiento fiscal diferente. El interés del Gobierno por adecuar dicho sistema a los tiempos modernos, propició la aplicación de las reformas, apoyadas en una economía estable, con un marco legislativo moderno que promovía la competencia; así como también, con un sistema regulatorio y de supervisión que permitiría el establecimiento de reglas claras y transparentes, facilitando, por ende, la rehabilitación o liquidación de instituciones con problemas administrativos y financieros.

Para el año de 1990 la Banca Comercial estaba conformada por 22 instituciones, de las cuales, cuatro estaban feríadas - término usado para indicar que

características intrínsecas del tema, se requeriría del análisis de cifras estadísticas suministradas por las entidades bancarias y la descripción del comportamiento de las diferentes variables involucradas en el estudio. Es importante destacar, que los bancos en proceso de liquidación e intervenidos por la Superintendencia de Bancos, no han sido tomados en consideración para los diferentes análisis.

De esta forma, el trabajo ha sido estructurado en cinco acápite que engloban los principales aspectos que conducirían al establecimiento de las interrelaciones entre los costos, activos, ingresos, beneficios y margen de intermediación.

En el primer inciso se hace una breve explicación de la economía dominicana en el período 1990-1993, su incidencia en la banca comercial y el comportamiento seguido por ésta.

Dada la importancia que reviste la tasa de interés en el tema objeto de la investigación, se ha considerado pertinente realizar una suscita descripción de ésta en el acápite número dos.

El tercer punto analizado, y columna vertebral de este trabajo, corresponde a los costos de intermediación financiera. Se definen los principales índices construidos, que darían soporte analítico a las deducciones y conclusiones. Estos costos se clasifican en financieros, administrativos y encaje legal, para una mejor interpretación de los resultados.

En el inciso cuarto, esencia fundamental de la investigación, se presenta el margen de intermediación de la banca comercial, conjugando los índices obtenidos en el punto anterior. Por último, en el punto cinco se presentan las conclusiones arrojadas por esta investigación.

cerraban sus puertas al público- presentando problemas de operación por retiros masivos o mal manejo. Esta situación condujo a que para el 1993 sólo 14 bancos continuaban ofreciendo sus servicios, mientras que los restantes 8 bancos pasaron a ser liquidados, feriados o fusionados.

En sus operaciones totales, la banca registró en el 1993 un total de RD\$36,342.7 millones promedio en su total de activos, creciendo en un 11.1% al compararlo con los RD\$32,725.7 millones del 1992. Este crecimiento ha sido el menor registrado para este grupo de instituciones en los últimos años.

La cartera de préstamos, principal actividad de los bancos comerciales y el mayor generador de ingresos, constituye el 41.7% promedio del total de activos en los cuatro años analizados, con un crecimiento promedio de 16.5% del total promedio anual. Estas instituciones cuentan con diferentes plazos de colocación: de un 1 año, definido como corto plazo; de 3 años, mediano plazo y de 7 años, como largo plazo. La composición del total de préstamos para el año 1993, estuvo constituida por un 81.2% a corto plazo; 10.3% a mediano plazo y un 8.5% a largo plazo. El destino de estos préstamos estuvo dirigido en un 33.4% al Sector Comercio, superando la participación que éste había obtenido en el 1990, el cual ascendió a 19.4 por ciento.

Otra parte importante de las operaciones de los bancos está constituida por los instrumentos de captación, que de un 55% del total de operaciones en 1990, pasó en 1993 a un 71.9% de participación. De estos instrumentos, a los depósitos a la vista o depósitos girables por cheques, le corresponden el 43.1% promedio de 1990 al 1993. Estos fondos no pagan intereses y a partir de 1991 tienen un 20% de Encaje Legal. El 56.9% restante le corresponde a los depósitos de ahorros y a plazos.

Es importante destacar, que los recursos captados financian en su totalidad lo que se destinó para prestar, correspondiendo en 1990 el 74% a préstamos sobre captación y el 64% en el 1993, con un excedente de estos fondos con posibilidad de dedicarlos a otras actividades.

Dentro del marco regulatorio, el sector financiero y la banca comercial en específico, están atravesando por un proceso de reformas, que aunque no han sido aprobadas a nivel congresional, se están estableciendo a través de Resoluciones de la Junta Monetaria. Estas reformas englobadas dentro de la concepción de "Normas Prudenciales y Multibanca", que a pesar de haberse implementado el 2 de abril de 1992, pasando por varias modificaciones, todavía de manera cuantitativa no han podido ser medidos los efectos sobre la economía y el mismo sector financiero. A la fecha, sólo los bancos BHD y el Mercantil están aprobados para operar como multibancos.

2. LA TASA DE INTERES

La tasa de interés es la variable que refleja el precio del dinero, es decir, el precio de los fondos prestables. La función del tipo de interés, como la de cualquier otro precio, es la de igualar la oferta de fondos prestables con su demanda de valores y racionar la oferta entre los demandantes dispuestos a pagar el precio.

Una explicación del tipo de interés, muy corriente en la actualidad, entre la mayoría de los economistas, es la teoría de la preferencia por la liquidez de Keynes. En resumen, sostiene que el tipo de interés iguala a la demanda de dinero para conservarlo como activo con la oferta de dinero disponible, de forma que viene determinada por la preferencia por la liquidez de la comunidad y la cantidad de dinero que deciden las autoridades monetarias. Los cambios en la preferencia por la liquidez, manteniéndose constante la oferta monetaria o los cambios en la cantidad de dinero, sin que varíe la preferencia por la liquidez, originarán, por lo tanto, variaciones en el tipo de interés.

La experiencia sobre tipo de interés en la República Dominicana, ha sido la de registrar una estructura rígida, que está influenciada por las tasas de inflación provocada por la apertura de nuestra economía, determinada en algunos casos por la tasa de interés pagada en Estados Unidos, existiendo un común denominador de clientes de ambos países, de origen dominicano, que se mantienen interesados en este mercado.

La estructura del sistema financiero ha sido un elemento determinante en los niveles de las tasas de interés. Por mucho tiempo compiten dos mercados financieros, el tradicional, compuesto por bancos comerciales y los bancos de fomento; y el no tradicional conformado básicamente por las financieras comerciales, éste último teniendo que ofrecer elevadas tasas pasivas como forma de competir en el mercado de dinero.

En 1991 la tasa de interés del país se liberalizó, entendiéndose que seran determinada por las fuerzas del mercado. A partir de ahí, su comportamiento fue a la baja hasta estabilizarse; claro, este proceso fue acompañado de un régimen estabilizador de la economía y el reestablecimiento de la credibilidad bancaria, liquidando las instituciones con problemas y devolviendo los recursos a los depositantes.

En resumen, existen diferentes determinantes sobre el tipo de interés que se pueden agrupar en macroeconómicos y microeconómicos; estos últimos, influenciados significativamente por los primeros. Esos elementos microeconómicos son los que se analizarán en esta investigación, agrupándose como costos de intermediación.

3. **COSTOS DE INTERMEDIACION FINANCIERA-**

Los bancos comerciales realizan una amplia gama de negocios con el fin de crear sus ingresos, lo que consecuentemente genera un determinado costo. Los costos producidos por el encaje legal, los gastos administrativos y financieros son los montos determinantes en el margen de intermediación financiera.

Con el fin de medir de forma efectiva estos costos, se han construido un grupo de índices que permiten calificar de manera objetiva la eficiencia operativa de los bancos comerciales. A continuación se describen los índices utilizados en las mediciones de las distintas operaciones bancarias:

Intereses Cobrados sobre Promedio de Crédito.

Refleja el aporte de los intereses cobrados a la rentabilidad de las carteras.

Intereses y Comisiones Cobrados Sobre Ingresos.

Refleja la proporción del aporte de intereses y comisiones cobradas por crédito al Total de Ingresos de la institución.

Intereses y Comisiones Pagadas sobre Ingresos.

Refleja la proporción de gastos financieros sobre los ingresos.

Gastos Sobre Ingresos.

Refleja la proporción de ingresos que son destinados a gastos, es decir, mide cuanto cuesta al banco producir una unidad de ingresos.

Intereses y Comisiones Sobre Captación.

Refleja el costo financiero sobre los recursos captados.

Intereses y Comisiones Pagados Sobre los Cobrados.

Este indicador relaciona el total de intereses pagados por la utilización de recursos de terceros con el total de intereses y comisiones cobrados a través de las operaciones activas del banco; mientras menor sea el índice más alta es la rentabilidad.

Gastos Generales Y Administrativos Sobre Total de Ingresos.

Refleja la proporción destinada a gastos generales por unidad de ingresos generados.

Dada la naturaleza de los diferentes índices, se enfocan dos aspectos fundamentales que son los costos financieros y los costos administrativos, que, con base a esta estructura, se presenta una metodología que permite establecer el margen resultante de las operaciones activa y pasiva del banco, denominado "Margen de Intermediación".

3.1 Costos Financieros

La tasa de interés pagada de los bancos comerciales por los recursos colocados en sus entidades, constituye el principal costo en que incurren estas instituciones, como pago a los inversionistas por los diferentes tipos de instrumentos de valor vendido. En la banca comercial, los recursos captados se obtienen a través de los depósitos a la vista, de ahorro y a plazos, recibiendo cada uno de ellos su respectiva tasa de interés. Se destaca, que del 100% de estos recursos, los depósitos a la vista representan el 45% promedio del período analizado, no tienen costo para el banco.

En los cuadros Nos. 1 y 3, el Índice de Intereses Pagados sobre los depósitos de Ahorro y a Plazo e Intereses Pagados sobre Captación, revelan la diferencia de las tasas efectivas sobre los dos totales promedio.

En el 1990, los intereses pagados sobre captación fueron de un 9.37% promedio por banco, sobresaliendo sobre ese promedio con un 15.00 y 22.59% los Bancos Mercantil y el Gerencial y Fiduciario, respectivamente, del grupo de bancos que todavía permanecen en operación. Los bancos que en este año se manejaron con menor costo financiero fueron el Banco del Exterior, con un 5.49% y el Metroplitano, con un 6 por ciento, tal como se puede apreciar en el Cuadro No. 1.

De la misma manera se observa, que los intereses pagados sobre los depósitos de ahorro y a plazo pagaron un 17.74% promedio; existiendo bancos que pagaron hasta un 31.17% promedio, destacándose el Banco Gerencial y Fiduciario.

Cuadro No. 1

**INDICE FINANCIERO
INTERESES Y COMISIONES PAGADOS SOBRE CAPTACION
AÑO 1990**

Porcentaje Promedio: 9.37

Instituciones Bancarias	Intereses Pagados/Captación (%)
<i>Del Exterior Dominicano</i>	5.49
<i>Metropolitano</i>	5.73
<i>Nova Scotia</i>	6.57
<i>Intercontinental</i>	6.95
<i>Popular Dominicano</i>	7.25
<i>Dominicano del Progreso</i>	8.61
<i>Del Comercio Dom.</i>	8.81
<i>CityBank, N.A.</i>	8.99
<i>Reservas</i>	9.89
<i>Comercial BHD</i>	10.53
<i>Del Caribe</i>	11.78
<i>Nacional de Crédito</i>	13.44
<i>Mercantil</i>	15.00
<i>Gerencial y Fiduciario</i>	22.59

**Fuente: Consolidado de la Banca Comercial, 1990.
Banco Central de la República Dominicana**

Cuadro No. 2

**INDICE FINANCIERO
INTERESES Y COMISIONES PAGADOS SOBRE DEPOSITOS
DE AHORRO Y A PLAZOS
AÑO 1990**

Porcentaje Promedio: 17.74

<i>Instituciones Bancarias</i>	<i>Intereses Pagados/Dep. Ahorro y A Plazos (%)</i>
<i>Del Exterior Dominicano</i>	<i>11.07</i>
<i>CitiBank, N.A.</i>	<i>12.87</i>
<i>Comercio Dominicano</i>	<i>12.97</i>
<i>Nova Scotia</i>	<i>13.34</i>
<i>Comercial BHD</i>	<i>14.21</i>
<i>Popular Dominicano</i>	<i>14.45</i>
<i>Intercontinental</i>	<i>14.52</i>
<i>Metropolitano</i>	<i>14.63</i>
<i>Progreso Dominicano</i>	<i>18.06</i>
<i>Del Caribe</i>	<i>22.54</i>
<i>Nacional de Crédito</i>	<i>25.38</i>
<i>Reservas</i>	<i>25.55</i>
<i>Mercantil</i>	<i>26.64</i>
<i>Gerencial y Fiduciario</i>	<i>31.17</i>

*Fuente: Consolidado de la Banca Comercial, 1990.
Banco Central de la República Dominicana*

Para el año 1991, la tasa de interés pasiva aumentó a un 11.94% promedio respecto al total de captación, pagando el Banco Latinoamericano y el Mercantil la tasa más alta promedio, ascendente a un 21.00 por ciento. Sobre los depósitos de ahorro y a plazo, la tasa promedio fue de un 22.31% , correspondiendo a un 34.83%, el valor más elevado alcanzado durante ese año.

Cuadro No. 3

**INDICE FINANCIERO
INTERESES PAGADOS SOBRE CAPTACION
Y DEPOSITOS DE AHORRO Y A PLAZOS
AÑO 1991**

Promedio: 11.94 Promedio: 22.31

Instituciones Bancarias	Intereses Pagados Sobre Captación (%)	Intereses Pagados Sobre Depósitos de Ahorro y A Plazos (%)
<i>Del Exterior Dominicano</i>	8.53	17.11
<i>CitiBank, N.A.</i>	11.66	16.74
<i>Comercio Dominicano</i>	16.93	22.80
<i>Nova Scotia</i>	8.33	16.84
<i>Comercial BHD</i>	12.32	16.41
<i>Popular Dominicano</i>	10.29	19.81
<i>Intercontinental</i>	13.27	27.33
<i>Metropolitano</i>	8.65	20.99
<i>Progreso Dominicano</i>	9.94	22.78
<i>Latinoamericano</i>	21.65	29.15
<i>Nacional de Crédito</i>	16.17	31.22
<i>Reservas</i>	9.80	25.86
<i>Mercantil</i>	21.00	34.83
<i>Gerencial y Fiduciario</i>	15.57	21.91

**Fuente: Consolidado de la Banca Comercial, 1991.
Banco Central de la República Dominicana**

Los intereses y comisiones sobre la captación de recursos para el 1992 y 1993 mantuvo un comportamiento similar al del año 1990, siendo sus valores de 8.78 y 8.90% promedio, respectivamente. Este comportamiento obedece, principalmente a las razones expuestas anteriormente, sobre el ámbito económico y a la liberalización de las tasas de interés en diciembre de 1991. El Banco Mercantil, el BHD, el

Latinoamericano y el Intercontinental aplicaron tasas entre un 16 y 19 por ciento. Se destaca el Banco de Reservas con la tasa más baja del mercado con un 4.72% promedio para los 2 años considerados. Los intereses pagados sobre los depósitos de ahorro y a plazos fueron de 15.30% para ambos años, tal como se puede apreciar en el Gráfico No.1.

Dentro de los bancos que menor tasa pagaron en estos cuatro años, se encuentran el Banco del Exterior, el Metropolitano, el Nova Scotia y el Reservas. Asimismo, los que mayor tasa pagaron fueron, el Banco BHD, Comercio, Latinoamericano, Mercantil y el Gerencial y Fiduciario.

El cálculo del Índice de Intereses Pagado sobre Intereses Cobrados, aunque refleja rentabilidad, también indica el costo financiero de ingresar cada peso. Mientras mayor es el índice más cuesta producir cada peso. Esto muestra en qué porcentaje financian los intereses cobrados a los intereses pagados.

Para los 14 bancos que permanecen en operación, este índice en el año 1990, alcanzó un nivel de 40.43% promedio, coincidiendo que 7 bancos estuvieron por debajo e igual número se mantuvo por encima del promedio. Los dos bancos que alcanzaron los mayores porcentajes fueron el Banco Gerencial y Fiduciario y el Banco del Caribe.

En los tres años subsiguientes, el comportamiento se mantuvo casi constante, siendo de un 50.86% para 1991 y 1992, mientras que para el 1993 sólo alcanzó un 50.33 por ciento. (Ver Anexo No. 5).

3.2 Costos Administrativos

Los costos administrativos representan un factor importante de la intermediación financiera, siendo tema de debate en la actualidad debido a la transición hacia una reforma financiera. En lo referente a la medición de esa eficiencia administrativa, se elaboraron índices, tales como, Gastos sobre los Ingresos, Gastos Generales y Administrativos sobre Activos, Gastos Generales y Administrativos sobre los Ingresos.

Dentro de los Gastos Generales y Administrativos se encuentran principalmente, los costos operativos y la carga fiscal que pesan sobre el sector financiero.

En el Anexo No.35 se puede observar que los gastos por sueldos e impuestos ocupan la mayor participación porcentual dentro del total de gastos generales. De una participación de 23.8% que tuvieron los sueldos en 1990, pasaron a ocupar una posición de 21.1% en 1993. Asimismo, esta variable mantuvo un considerable

crecimiento a lo largo del período del orden de 50.3, 32.2 y 25.1% para los años 1991, 1992 y 1993, respectivamente.

En el mismo tenor los bancos comerciales incrementaron significativamente el ingreso personal promedio durante el período bajo análisis. Mientras el personal ocupado por estas entidades mantuvieron tasas de crecimientos insinificantes, la remuneración del personal ocupado creció en proporciones marcadamente superiores. El índice de ingreso promedio calculado para observar el comportamiento de esta variable nos indica que la banca comercial incrementó su nivel de ingreso en más del doble en 1990 a 1993. (Ver Anexo No. 37)

El Índice Gastos Generales y Administrativos sobre el total del promedio de los Activos, refleja la proporción destinada a Gastos Generales y Administrativos en relación a los Activos. Este índice mantuvo en el período bajo análisis una proporción de un 6%, o sea, RD\$6.00 por cada RD\$100.00 de activo promedio de la Banca Comercial, en cuatro años seguidos.

En el 1990 de los 14 bancos en operación al final del período, nueve estaban por encima y cinco por debajo del promedio. Se destaca el banco de reservas con un 3.19% y el Banco Gerencial y Fiduciario con la tasa máxima de un 12.65 por ciento; tal y como puede verse en el cuadro no.4.

Para los tres años siguientes, el Banco de Reservas, del Exterior, el Latinoamericano y el Mercantil, figuran entre los bancos con menor costo de operación. Entre los de mayor costo de operación se encuentran el Banco Popular, el Metropolitano, Intercontinental, Banco Dominicano del Progreso y el Gerencial y Fiduciario.

Un factor importante es la medición que arroja la relación de los gastos generales y administrativos sobre el total de ingresos, determinando la proporción destinada a gastos generales por unidad de ingresos generados, según se muestra en el gráfico no.2.

Los índices obtenidos para los cuatro años, en términos porcentuales, deben considerarse elevados, en virtud de que ellos determinan el financiamiento de los ingresos hacia los gastos administrativos.

En el 1991 se muestra el índice promedio más bajo alcanzando un 38.63%. No obstante, es conveniente señalar que algunos bancos, tales como el Progreso y del Exterior, llegaron a presentar valores de 61.72 y 64.45%, respectivamente.

En los años de 1990, 1992 y 1993, este índice sobrepasa el 40% en promedio, siendo para el primer año de 44.89% y de 42.16% para los restantes dos años. Se observa que dentro de los bancos con menor proporción se encuentran el Banco de

Reservas, que mantiene una administración estatal; el Citibank; el Intercontinental y el BHD.

Por otra parte, el costo de patente, esta incluido dentro de los Gastos Generales y Administrativos, mantuvo un crecimiento constante de 1990 a 1993. Esta variable creció 22.67% en 1991, 56.36% en 1992 y 32.30% en 1993.

Los costos de patentes sobre los ingresos por préstamos se mantuvieron entre 2.10 y 2.80%, mientras que el costo de patentes sobre los costos financieros pasó de 6.03% en 1990 a 2.20% en 1993.

Cuadro No. 4

**INDICE FINANCIERO
GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS SOBRE EL TOTAL DE
ACTIVOS, AÑO 1990**

Promedio: 6.29%

<i>Instituciones Bancarias</i>	<i>Gastos Generales y Adm./T. Activos</i>
<i>Reservas</i>	<i>3.19</i>
<i>Intercontinental</i>	<i>4.88</i>
<i>CityBank, N.A.</i>	<i>5.36</i>
<i>Metropolitano</i>	<i>6.13</i>
<i>Del Caribe</i>	<i>6.41</i>
<i>Comercial BHD</i>	<i>6.56</i>
<i>Nova Scotia</i>	<i>12.78</i>
<i>Del Comercio Dominicano</i>	<i>6.83</i>
<i>Del Exterior</i>	<i>7.26</i>
<i>Popular Dominicano</i>	<i>8.04</i>
<i>Nacional de Crédito</i>	<i>8.79</i>
<i>Del Progreso</i>	<i>8.89</i>
<i>Mercantil</i>	<i>9.07</i>
<i>Gerencial y Fiduciario</i>	<i>12.65</i>

*Fuente: Consolidado de la Banca Comercial, 1990
Banco Central de la República Dominicana*

Finalmente destacamos que esta variable en 1993 representó solo en 1.12% de los gastos totales y el 5.81% de los Gastos Generales y Administrativos. (Ver Anexo No. 38).

3.3 El Encaje Legal

El encaje legal ha sido utilizado por las autoridades monetarias, a juicio de entendidos en la materia, como un instrumento de política económica para contraer la masa monetaria del país. Queda implícito el uso de este mecanismo como garantía de retiro de depósitos, de liquidez de los bancos comerciales en el Banco Central.

Cuadro No.5

CALCULO DEL COSTO DEL ENCAJE LEGAL DE LA BANCA COMERCIAL

- En millones de RD\$-

Detalle	1990	1991	1992	1993
<i>Dep.de A y P Promedio</i>	4,568.3	6,554.9	11,471.2	15,503.0
<i>Tasa de Encaje Legal</i>	25%	20%	20%	20%
<i>Dep. Prom. Encaje Legal</i>	1,142.1	1,311.0	2,294.2	3,100.6
<i>Tasa Prom. Pasiva A y P</i>	18%	22%	15%	15%
<i>Costo de Encaje Legal*</i>	205.6	288.4	344.1	465.1
<i>Intereses y Com.Cobradas</i>	2,062.3	2,938.1	3,426.3	4,550.5
<i>Intereses y Com.Pagadas</i>	833.0	1,494.4	1,741.7	2,280.4
<i>Gastos Totales</i>	1,853.3	2,827.2	3,465.6	4,476.5
<i>Costo de Encaje/Ingresos por Prest.</i>	10.0%	9.8%	10.0%	10.2%
<i>Costo de Encaje/Gastos Financieros</i>	24.7%	19.3%	19.8%	20.4%
<i>Costo de Encaje/Gastos Totales</i>	11.1%	10.2%	9.9%	10.4%

* *Intereses y Comisiones Pagadas por los Recursos en el Banco Central por Encaje Legal.*

**Fuente: Consolidado de la Banca Comercial 1990-1993,
Banco Central de la República Dominicana**

Como se observa en el cuadro No.5, el cálculo del costo del encaje legal se hace sobre el costo de mantener en un banco comercial un depósito de ahorro y/o a plazo, siendo estos los recursos encajables que pagan intereses. Este cálculo no incide en la tasa de interés en la misma proporción que arroja su cálculo, ya que son determinantes los depósitos a la vista, que no pagan intereses y que generan aproximadamente el 50% de los ingresos por préstamos. Este costo corresponde a un 10% promedio de los ingresos por préstamos para los cuatro años analizados, alcanzando en el 1993 un valor absoluto de RD\$465.1 millones.

Se resalta la baja en el costo del encaje legal sobre los costos financieros del 1990 al 1991, siendo 24.7% y 19.3%, respectivamente. Esto puede explicarse debido a que los bancos inducían a sus depositantes a utilizar estos instrumentos que tenían un menor encaje, aunque luego para fines de utilizar los fondos hicieran las transferencias a las cuentas corrientes. La participación de este índice para los dos años siguientes ascendentes a 19.8% y 20.4%, mantuvo un comportamiento similar al año 1991.

A pesar de que la baja en la tasa de encaje fue considerable, la baja de los costos sobre los gastos totales fue mínima. Se explica por que la baja sólo permitió liberar recursos que generarían más ingresos, sin tocar el aspecto de costo.

Es importante destacar que el costo del encaje legal se contempla en este estudio dentro de los costos financieros.

Dadas las características del sistema financiero dominicano, se podría inferir que la forma del manejo de este instrumento, a través de los años, no cuenta con la aceptación deseada, llegando algunos sectores a propugnar por la tasa cero. La debilidad del sistema hace imprescindible la permanencia del mismo, por lo que se considera importante ajustar su tasa a un monto previamente establecido y acorde a las necesidades del sector afectado.

En diciembre de 1991, el encaje legal fue fijado en un 20% de los recursos captados, disminuyendo en 20 puntos porcentuales con respecto al monto anterior. Este encaje no fue revisado nuevamente por las Autoridades Monetaria debido a que los bancos comerciales aumentaron estas reservas muy por encima de las requeridas, desmotivando la baja en la tasa de interés por esta vía.

4. MARGEN DE INTERMEDIACION DE LA BANCA COMERCIAL 1990-1993

La Banca Comercial dominicana, no sólo en el período 1990-1993, sino que por muchos años ha mostrado un margen de intermediación de un comportamiento de cambios moderados, demostrándose que estas instituciones ajustan rápidamente sus activos y sus pasivos (ver Gráficos Nos.3, 4 y 5); ya que cerca del 50% de sus

depósitos son a la vista y no pagan intereses, el 20% promedio son de ahorros que pagan un 5% de interés fijo y el restante 30% promedio, corresponde a los a plazos que van desde seis meses hasta tres años máximos. De los préstamos otorgados por estas instituciones el 80% aproximadamente son a menos de un año.

Este margen de intermediación es la diferencia entre la tasa de interés activa y la pasiva, siendo por lo tanto el margen bruto que deja el negocio bancario, dejando de lado la visualización de los efectos de la economía y de la represión financiera sobre la banca comercial.

Cuadro No. 6

**INDICE FINANCIERO
MARGEN DE INTERMEDIACION
AÑO 1991**

Margen Promedio: 14.12

<i>Instituciones Bancarias</i>	<i>Margen de Intermediación</i>
<i>Del Exterior</i>	-5.31
<i>Reservas</i>	2.52
<i>Latinoamericano</i>	3.59
<i>Mercantil</i>	8.89
<i>Nacional de Crédito</i>	11.60
<i>Intercontinental</i>	16.51
<i>Metropolitano</i>	16.81
<i>Del Progreso</i>	17.53
<i>Gerencial y Fiduciario</i>	18.57
<i>Del Comercio</i>	19.60
<i>Popular Dominicano</i>	19.97
<i>CityBank, N.A.</i>	23.49
<i>Nova Scotia</i>	24.53
<i>Comercial BHD</i>	31.54

**Fuente: Consolidado de la Banca Comercial, 1991
Banco Central de la República Dominicana**

Para el desarrollo de esta investigación se han considerado dos opciones desde el punto de vista analítico; una es la del cálculo de la tasa pasiva sobre los depósitos que pagan intereses (de ahorro y de a plazo) y la segunda sumándole los depósitos a la vista. Esta última, pocas veces considerada, se estima de gran importancia porque incluye recursos que aunque no pagan intereses representan el 50% de los recursos prestables (que generan ingresos).

Para el 1990, el primer margen considerado (tasa pasiva de depósitos de ahorros y a plazo), fue de un 13.11% promedio por banco; existiendo instituciones con un margen negativo, tales como los bancos de Reservas y el Caribe. Se destaca que 7 bancos, de los existentes en operación, obtuvieron márgenes por encima del 20%, llegando a obtener hasta un 28.48%, como el Banco Gerencial y Fiduciario.

En el año siguiente este margen aumentó, en términos promedio, a un 14.12%, alcanzando algunos bancos, como el BHD el 31.54% de intermediación. De los bancos analizados, 5 de ellos estuvieron por debajo del promedio y los 9 restantes lo sobrepasaron. (Ver Cuadro no.6).

En el 1992, cuando el promedio fue de un 11.61%, los bancos registraron márgenes más homogéneos, siendo el margen inferior de 5.50% y el mayor de 23.59 por ciento. Este comportamiento fue similar al del año 1993, aunque el índice subió a 13.02% y teniendo como margen más alto el del Banco del Comercio, que fue de un 21.92 por ciento.

El margen de intermediación incluidos los depósitos a la vista en la medición de la tasa de interés pasiva, ha sido directamente proporcional al crecimiento de los depósitos a la vista, debido a una pura y simple relación matemática.

El margen promedio resultante para el 1990 fue de 21.99% reflejando el límite inferior, con el Banco de Reservas de 10.31% el margen superior de 38.24% para el Gerencial y Fiduciario. Igual comportamiento fue el del año 1991 cuando fue de un 24.98% promedio para los bancos en operación.

A partir de 1992, este margen bajó hasta un 18.34% manteniéndose este comportamiento hasta el 1993 que fue de 18.58 por ciento. La mencionada disminución en el margen de intermediación tiene su explicación en que el exceso de liquidez ocurrido en la economía en estos años ha permitido a la banca comercial hacer una transferencia del aumento de costos vía un incremento de la tasa activa. Los bancos con menores índices fueron los mismos que para los dos años anteriores, estando el banco de Reservas, el Nacional de Crédito y del Exterior. (Ver Anexo No.39)

Se debe resaltar que la utilización de este margen es para cubrir los gastos generales y administrativos, así como también la utilidad de la empresa. En este margen, sólo se utilizan los ingresos por intereses y comisiones sobre préstamos que son el 86.8% del total de los ingresos para el 1993, no incluyéndose en este cálculo ingresos tales como las comisiones cambiarias.

Por otra parte, si se compara el margen de intermediación de la banca nacional con el prevaleciente en otros países de la región, con economías similares a la nuestra, se puede afirmar que el diferencial de tasas del país es considerablemente alto. En el cuadro que se presenta a continuación, se puede observar que la República Dominicana posee el margen de intermediación más elevado (12.97%), durante el período 1990-1993.

Cuadro No.7

MARGEN DE INTERMEDIACION DEL SISTEMA BANCARIO DE ALGUNOS PAISES LATINOAMERICANOS

(En porcentaje)

Países	1990	1991	1992	1993	Promedio
Costa Rica	11.4	11.56	12.68	13.12	12.19
Jamaica	8.15	8.21	15.00	6.43	9.45
El Salvador	3.15	3.56	4.92	4.15	3.95
Guatemala	5.10	9.70	9.10	12.10	9.00
Honduras	8.30	10.40	9.40	9.10	9.30
Rep. Dominicana*	13.11	14.12	11.61	13.02	12.97

* Conforme a la metodología utilizada en el presente trabajo.

Fuente: Estadísticas Financieras Internacionales del FMI.

A lo anterior, se puede agregar que Colombia considerada por el Banco Mundial como poseedora de una de las bancas más ineficientes del tercer mundo, también registra uno de los márgenes de intermediación más elevados, situándose en un 10% para el 1993.

5. CONCLUSIONES

En la presente investigación se han clasificado los determinantes de la tasa de interés como macroeconómicos y microeconómicos. Los primeros se enmarcaron dentro de los niveles de tasas de inflación, oferta monetaria y gastos del Gobierno. Los microeconómicos, que son los que se han evaluado, denominados como costos de intermediación que restados a los ingresos por fondos prestables, permite medir el margen de intermediación.

Se observó, en el cálculo de los índices que miden los costos administrativos respecto a las tasas de interés, que estos han permanecido constantes durante el período analizado, como es el caso de los gastos generales y administrativos sobre el total de operaciones, que fue de un 6 por ciento, para todo el período. Este comportamiento, permite colegir, que no existe una relación directa entre las tasas de interés y estos índices, ya que las fluctuaciones experimentadas por estas tasas no se reflejaron en el análisis de este coeficiente.

La carga de Gastos Generales y Administrativos sobre los ingresos es elevado, siendo de un 43.07 promedio para los cuatro años de la banca comercial.

Con relación a la tasa activa y la tasa pasiva, se pudo observar en los cuatro años analizados, que ambas guardan una relación estrechamente proporcional; es decir, la subida de una es rápidamente absorbida por la otra, aunque no en igualdad numérica.

La banca comercial, en sentido general, ha sido incapaz de eficientizarse en pro de un mejor servicio y niveles menores de operación.

Se comprobó una gran facilidad, de parte de los bancos comerciales para ajustar sus tasas de ganancias apoyada en el establecimiento del plazo de sus operaciones. Alrededor del 80% de su cartera es a corto plazo (un año o menos) y aproximadamente el 70% de sus pasivos, corresponden a depósitos a la vista y de ahorro. Sus operaciones cambiarias no tienen riesgo en función del tiempo.

Se observa que de los préstamos sobre los recursos captados bajan de un 74% en 1990 a un 64% en 1993, mientras que el índice de gastos sobre ingresos sube de 82% en 1990 a 86% en 1993 (ver gráfico No.6).

Estos resultados implican que existe una relación estrecha entre los recursos colocados respecto a los captados y los ingresos generados; esto es, a menor recursos colocados de los captados, menos ingresos por este concepto. Igualmente, si baja la colocación de recursos obtenidos del público, hay una mayor disponibilidad de recursos para destinarlos a otras actividades productivas.

Los ingresos por préstamos constituyen el 86.75% de los ingresos totales. De este monto se infiere, que si para el último año la banca canalizó sólo el 64% de los recursos captados, sin incluir los recursos obtenidos del Banco Central, de otras entidades financieras y de financiamiento externo; el 36% dejado de colocar, podría ser canalizado hacia la principal actividad rentable de la banca (préstamos), contribuyendo esto a una considerable rebaja de las tasas de interés. Es importante señalar que el renglón préstamos, constituye el 41.5% del total de activos de los bancos comerciales.

Las fuentes de obtención de ahorros del sector financiero permanecieron fluyendo durante el período; sin embargo, se observa que la colocación a través de préstamos de los bancos comerciales no mantuvo una dinámica coherente con lo anterior, registrándose sólo un comportamiento creciente en los préstamos destinados al sector comercio; estos últimos, con una disminución en los plazos otorgados.

El cálculo del costo de intermediación, desde el punto de vista de la captación de los recursos que pagan intereses es de un 13.04% promedio para los cuatro años. Si se incluyen los depósitos a la vista (no pagan intereses) en el cálculo de la tasa pasiva, el margen es de 21.25 por ciento.

El criterio del encaje legal es un costo relativo, ya que si bien es cierto que el mismo representa un 20% de los recursos captados depositados en el Banco Central, no es menos cierto que éste se compensa con los depósitos a la vista, que constituyen el 50% de los recursos captados y no tienen costo financiero alguno para estas entidades.

No existe economía de escala para el sistema bancario en cuanto al margen de intermediación. En el período de estudio se observó que varios de los bancos pequeños cobraban altos márgenes de intermediación. (Ver gráficos Nos. 7, 8, y 10).

LRS/AY/RG/MAJ
20 julio de 1994

BIBLIOGRAFIA

1. *Banco Central de la República Dominicana, Boletín Trimestral, Octubre-Diciembre, Vol. XLVI, Nos. 10, 11 y 12. Año 1993.*
2. *González Vega, Claudio. República Dominicana: Manejo Macroeconómico y Financiero y Reforma Financiera. Primera Edición, 1990.*
3. *Clavijo V., Sergio. Revista Banca y Finanzas de Colombia. El Margen de la Intermediación Financiera en Colombia. Febrero, 1991.*
4. *Revista Integración Financiera de Colombia, año 9. Diciembre 1993.*

ANEXOS

ANEXO No.1

INDICES FINANCIEROS DE LA BANCA COMERCIAL
1990-1993

(Porcentaje)

VARIABLES	1990	1991	Variaci ⁿ Porcentual	1992	Variaci ⁿ Porcentual	1993	Variaci ⁿ Porcentual
Intereses y Comisiones Cobrados/Prestamos	31.37	36.92	17.69	27.97	-24.24	27.73	-0.86
Intereses y Comisiones Pagados/Prestamos	12.68	18.78	48.08	14.22	-24.27	13.96	-1.83
Gastos Generales y Adm./Prestamos	15.48	16.71	7.97	14.06	-15.88	13.43	-4.45
Gastos/Préstamos	28.19	35.53	26.04	28.29	-20.38	27.40	-3.15
Préstamos/Activos	40.64	37.37	-8.05	41.86	12.01	46.12	10.18
Prestamos/Captaci ⁿ	73.89	63.60	-13.93	61.75	-2.91	63.72	3.19
Intereses y Comisiones Cobrados/Ingresos	90.96	85.33	-6.19	84.12	-1.42	86.78	3.16
Intereses y Comisiones Pagados/Ingresos	36.78	43.40	18.00	42.76	-1.47	43.68	2.15
Intereses Pagados/Depositos de Ahorros y a Plazo	17.74	22.31	25.76	15.90	-28.73	14.59	-8.24
Intereses y Comisiones Pagados/Depositos de Ahorros y A plazo	18.25	22.80	24.93	16.06	-29.56	14.71	-8.41
Intereses y comisiones pagadas/Captaci ⁿ	9.37	11.94	27.43	8.00	-33.00	9.00	12.50
Margen de Intermediaci ⁿ sin depositos a la vista	13.11	14.12	7.70	11.91	-15.65	13.02	9.32
Margen de Intermediaci ⁿ incluidos los dep ^s itos a la vista (porcentaje)	21.99	24.98	13.60	19.19	-23.18	18.84	-1.82
Margen/tasa pasiva	234.69	209.21	-10.95	239.88	14.66	209.33	-12.73
Intereses y Comisiones Pagados/Cobrados	40.43	50.86	25.80	50.83	-0.06	50.33	-0.98
Gastos/Ingresos	81.75	82.11	0.44	85.09	3.63	85.75	0.78
Gastos Generales y Administrativos/Activo	6.29	6.25	-0.64	5.89	-5.76	6.20	5.26
Gastos Generales y Adm./Ingresos	44.89	38.63	-13.95	42.28	9.45	42.04	-0.57
Dep ^s itos a la Vista/Captaci ⁿ	48.66	47.62	-2.14	44.33	-6.90	39.53	-10.84

FUENTE: Balance Consolidado de los Bancos Comerciales. Banco Central de la Rep^ublica Dominicana

ANEXO No.2
PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS
1990-1991

(En millones de RD\$)

VARIABLES	1990	1991	Variación Porcentual	1992	Variación Porcentual	1993	Variación Porcentual
Total de Activos	16,179.3	21,295.5	31.6	30,994.2	45.5	35,418.6	14.3
Cartera de Préstamos	6,575.1	7,958.2	21.0	12,787.4	60.7	16,336.2	27.8
Total de Depósitos	8,898.1	12,513.4	40.6	20,606.0	64.7	25,636.1	24.4
Depósitos a la vista	4,329.7	5,958.5	37.6	9,134.8	53.3	10,133.2	10.9
Depósitos de Ahorro	2,027.9	2,466.2	21.6	3,957.0	60.4	4,953.4	25.2
Depósitos a plazo	2,540.4	4,088.7	60.9	7,514.2	83.8	10,549.6	40.4
Depósitos de Ahorro y a Plazo	4,568.3	6,554.9	43.5	11,471.2	75.0	15,503.0	35.1
Ingresos	2,267.3	3,443.1	51.9	4,073.1	18.3	5,220.6	28.2
Intereses Cobrados	772.6	997.6	29.1	1,528.5	53.2	2,173.6	42.2
Comisiones Cobradas	1,289.7	1,940.5	50.5	1,897.8	(2.2)	2,356.9	24.2
Intereses y Comisiones Cobrados	2,062.3	2,938.1	42.5	3,426.3	16.6	4,530.5	32.2
Comisiones Cambiarias Cobradas	66.8	110.7	65.7	139.7	26.2	156.5	12.0
Gastos	1,853.6	2,827.2	52.5	3,465.6	22.6	4,476.5	29.2
Gastos Generales y Administrativos	1,017.8	1,330.1	30.7	1,722.2	29.5	2,194.7	27.4
Intereses Pagados	810.4	1,462.1	80.4	1,724.9	18.0	2,262.1	31.1
Comisiones Pagadas	23.4	32.3	38.0	16.8	(48.0)	18.3	8.9
Intereses y Comisiones Pagados	833.8	1,494.4	79.2	1,741.7	16.5	2,280.4	30.9
Comisiones Cambiarias Pagadas	2.0	2.3	15.0	1.4	(39.1)	1.5	7.1

FUENTE: Balance Consolidado de los Bancos Comerciales. Banco Central de la República Dominicana.

ANEXO No.3

TOTAL DE ACTIVOS DE LA BANCA COMERCIAL
1990
(En millones de RD\$)

Instituciones	Total de Activos
BANCO DE RESERVAS	5,400.6
BANCO POPULAR DOMINICANO	3,621.7
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	2,499.7
THE FIRST NATIONAL CITY BANK.	870.6
BANCO NACIONAL DE CREDITO	670.0
BANCO NOVA SCOTIA	598.0
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	493.2
BANCO METROPOLITANO	479.8
BANCO DEL PROGRESO	393.7
BANCO INTERCONTINENTAL	346.4
BANCO COMERCIAL BHD	289.6
BANCO DEL CARIBE	219.9
BANCO MERCANTIL	187.5
BANCO DEL EXTERIOR	108.8
SUB-TOTAL	16,179.3
UNIBANCO	1,099.6
THE CHASE MANHATTAN BANK	828.5
BANCO ESPAZOL	613.4
BANCO UNIVERSAL	452.8
BANCO PANAMERICANO	365.8
BANCO DOMINICO HISPANO	265.2
BANCO REGIONAL DOMINICANO	259.4
BANCO ANTILLANO	200.4
BANCO DE LOS TRABAJADORES	81.3
TOTAL	20,345.7

TOTAL DE ACTIVOS Y PARTICIPACION PORCENTUAL
1990
(En millones de RD\$)

Instituciones	Total de Activos	Participacion %
BANCO DE RESERVAS	5,400.6	33.4
BANCO POPULAR DOMINICANO	3,621.7	22.4
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	2,499.7	15.4
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	870.6	5.4
BANCO NACIONAL DE CREDITO	670.0	4.1
BANCO NOVA SCOTIA	598.0	3.7
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	493.2	3.0
BANCO METROPOLITANO	479.8	3.0
BANCO DEL PROGRESO	393.7	2.4
BANCO INTERCONTINENTAL	346.4	2.1
BANCO COMERCIAL BHD	289.6	1.8
BANCO DEL CARIBE	219.9	1.4
BANCO MERCANTIL	187.5	1.2
BANCO DEL EXTERIOR	108.8	0.7
TOTAL	16,179.3	100.0

FUENTE: Balance Consolidado de los Bancos Comerciales. Banco Central de la República Dominicana

ANEXO No.4

INTERESES Y COMISIONES COBRADOS/PRESTAMOS
1990

Instituciones	Int. y Com. Cobrados/ Prestamos
BANCO DE RESERVAS	20.19
BANCO DEL CARIBE	22.67
BANCO INTERCONTINENTAL	26.34
BANCO DEL EXTERIOR	31.65
BANCO NOVA SCOTIA	32.16
BANCO DEL PROGRESO	32.43
BANCO POPULAR DOMINICANO	35.97
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	36.97
BANCO METROPOLITANO	37.63
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	37.64
BANCO NACIONAL DE CREDITO	39.30
BANCO MERCANTIL	39.80
BANCO COMERCIAL BHD	40.25
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	60.83
SUB-TOTAL	31.37
THE CHASE MANHATTAN BANK	2.59
BANCO DOMINICO HISPANO	17.36
BANCO REGIONAL DOMINICANO	19.25
BANCO ESPAZOL	23.27
BANCO UNIVERSAL	29.45
BANCO ANTILLANO	30.38
UNIBANCO	36.07
BANCO DE LOS TRABAJADORES	39.87
BANCO PANAMERICANO	47.14
TOTAL	29.49

RELACION DE GASTOS/INGRESOS
1990

Instituciones	Gastos/ Ingresos
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	59.75
BANCO METROPOLITANO	61.59
BANCO DE RESERVAS	72.71
BANCO COMERCIAL BHD	77.02
BANCO INTERCONTINENTAL	78.90
BANCO POPULAR DOMINICANO	80.73
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	86.68
BANCO DEL CARIBE	92.59
BANCO DEL EXTERIOR	94.40
BANCO DEL PROGRESO	94.98
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	95.22
BANCO MERCANTIL	98.08
BANCO NACIONAL DE CREDITO	99.24
BANCO NOVA SCOTIA	116.46
SUB-TOTAL	81.75
BANCO DE LOS TRABAJADORES	87.45
BANCO ESPAZOL	91.16
BANCO PANAMERICANO	94.35
BANCO REGIONAL DOMINICANO	96.90
UNIBANCO	108.97
THE CHASE MANHATTAN BANK	111.03
BANCO UNIVERSAL	121.34
BANCO ANTILLANO	138.63
BANCO DOMINICO HISPANO	159.81
TOTAL	86.30

FUENTE: Balance Consolidado de los Bancos Comerciales. Banco Central de la Rep#blica Dominicana

ANEXO No.5

INTERESES Y COMISIONES PAGADOS/COBRADOS
1990

Instituciones	Int. y Com. Pagados/ Cobrados
BANCO METROPOLITANO	24.55
BANCO POPULAR DOMINICANO	32.26
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	33.80
BANCO DEL EXTERIOR	33.91
BANCO NOVA SCOTIA	34.52
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	38.56
BANCO INTERCONTINENTAL	39.10
BANCO COMERCIAL BHD	40.90
BANCO DEL PROGRESO	42.43
BANCO DE RESERVAS	45.29
BANCO NACIONAL DE CREDITO	52.26
BANCO MERCANTIL	55.33
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	59.94
BANCO DEL CARIBE	66.91
SUB-TOTAL	40.43
BANCO PANAMERICANO	11.91
BANCO DE LOS TRABAJADORES	22.22
BANCO ESPAZOL	34.63
BANCO REGIONAL DOMINICANO	39.27
THE CHASE MANHATTAN BANK	45.67
BANCO UNIVERSAL	63.08
UNIBANCO	78.68
BANCO DOMINICO HISPANO	114.84
BANCO ANTILLANO	180.74
TOTAL	44.19

GASTOS GENERALES Y ADM./INGRESOS
1990

Instituciones	Gastos G. y Adm./ Ingresos
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	27.93
BANCO DE RESERVAS	32.84
BANCO METROPOLITANO	38.28
BANCO COMERCIAL BHD	39.34
BANCO DEL CARIBE	40.17
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	40.31
BANCO MERCANTIL	46.58
BANCO INTERCONTINENTAL	48.84
BANCO NACIONAL DE CREDITO	49.62
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	50.01
BANCO POPULAR DOMINICANO	51.19
BANCO DEL PROGRESO	60.55
BANCO DEL EXTERIOR	63.20
BANCO NOVA SCOTIA	84.42
SUB-TOTAL	44.89
BANCO PANAMERICANO	28.24
UNIBANCO	43.24
BANCO ANTILLANO	49.53
BANCO ESPAZOL	56.63
BANCO DOMINICO HISPANO	59.81
BANCO REGIONAL DOMINICANO	60.00
BANCO UNIVERSAL	63.38
BANCO DE LOS TRABAJADORES	68.83
THE CHASE MANHATTAN BANK	71.03
TOTAL	45.72

FUENTE: Balance Consolidado de los Bancos Comerciales, Banco Central de la Rep#blica Dominicana

ANEXO No. 6

GASTOS/PRESTAMOS 1990		PRESTAMOS/ACTIVOS 1990	
Instituciones	Gastos/ Prestamos	Instituciones	Prestamos/ Activos
BANCO DE RESERVAS	16.81	BANCO COMERCIAL BHD	38.18
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	23.46	BANCO DE RESERVAS	41.99
BANCO METROPOLITANO	24.42	BANCO DEL CARIBE	54.57
BANCO INTERCONTINENTAL	27.04	BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	34.48
BANCO DEL CARIBE	27.09	BANCO DEL EXTERIOR	33.40
BANCO POPULAR DOMINICANO	31.71	BANCO DEL PROGRESO	36.74
BANCO DEL EXTERIOR	32.48	BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	47.26
BANCO COMERCIAL BHD	33.64	BANCO INTERCONTINENTAL	29.15
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	34.35	BANCO MERCANTIL	45.29
BANCO DEL PROGRESO	37.96	BANCO METROPOLITANO	40.38
BANCO NOVA SCOTIA	40.35	BANCO NACIONAL DE CREDITO	42.80
BANCO NACIONAL DE CREDITO	41.08	BANCO NOVA SCOTIA	43.69
BANCO MERCANTIL	42.16	BANCO POPULAR DOMINICANO	39.97
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	63.23	THE FIRST NATIONAL CITY BANK	48.91
SUB-TOTAL	28.19	SUB-TOTAL	40.64
THE CHASE MANHATTAN BANK	3.29	BANCO PANAMERICANO	29.69
BANCO REGIONAL DOMINICANO	19.67	UNIBANCO	31.82
BANCO ESPAÑOL	21.81	BANCO ESPAÑOL	32.36
BANCO DOMINICO HISPANO	31.86	BANCO DOMINICO HISPANO	39.53
BANCO UNIVERSAL	38.89	BANCO UNIVERSAL	43.27
BANCO DE LOS TRABAJADORES	41.60	BANCO ANTILLANO	44.35
UNIBANCO	47.24	BANCO REGIONAL DOMINICANO	55.09
BANCO ANTILLANO	50.07	THE CHASE MANHATTAN BANK	59.11
BANCO PANAMERICANO	56.90	BANCO DE LOS TRABAJADORES	63.87
TOTAL	28.22	TOTAL	40.83

FUENTE: Balance Consolidado de los Bancos Comerciales. Banco Central de la República Dominicana

ANEXO No.7

INTERESES Y COMISIONES COBRADOS/INGRESOS
1990

Instituciones	Int. y Com. Cobrados/ Ingresos
BANCO INTERCONTINENTAL	76.88
BANCO DEL CARIBE	77.49
BANCO DEL PROGRESO	81.14
BANCO DE RESERVAS	87.34
BANCO POPULAR DOMINICANO	91.56
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	91.60
BANCO DEL EXTERIOR	92.00
BANCO COMERCIAL BHD	92.13
BANCO MERCANTIL	92.60
BANCO NOVA SCOTIA	92.82
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	94.14
BANCO METROPOLITANO	94.92
BANCO NACIONAL DE CREDITO	94.95
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	94.99
SUB-TOTAL	90.96
BANCO PANAMERICANO	78.17
UNIBANCO	83.19
BANCO DE LOS TRABAJADORES	83.81
BANCO ANTILLANO	84.11
BANCO DOMINICO HISPANO	87.08
THE CHASE MANHATTAN BANK	87.59
BANCO UNIVERSAL	91.88
BANCO REGIONAL DOMINICANO	94.83
BANCO ESPAZOL	97.26
TOTAL	90.20

INTERESES Y COMISIONES PAGADOS/DEPOSITOS
DE AHORRO Y A PLAZO
1990

Instituciones	Int. y Com. Pagados/Dep. Ah. y A plazo
BANCO DEL EXTERIOR	11.07
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	12.91
BANCO NOVA SCOTIA	13.34
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	13.48
BANCO POPULAR DOMINICANO	14.62
BANCO METROPOLITANO	14.88
BANCO INTERCONTINENTAL	15.10
BANCO COMERCIAL BHD	15.21
BANCO DEL PROGRESO	21.40
BANCO DEL CARIBE	22.79
BANCO DE RESERVAS	25.58
BANCO MERCANTIL	26.64
BANCO NACIONAL DE CREDITO	29.25
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	32.35
SUB-TOTAL	18.25
THE CHASE MANHATTAN BANK	1.44
BANCO PANAMERICANO	3.29
BANCO ESPAZOL	12.03
BANCO REGIONAL DOMINICANO	14.27
BANCO DE LOS TRABAJADORES	20.47
BANCO UNIVERSAL	21.58
BANCO DOMINICO HISPANO	25.16
UNIBANCO	26.44
BANCO ANTILLANO	80.75
TOTAL	17.82

FUENTE: Balance Consolidado de los Bancos Comerciales. Banco Central de la Rep#blica Dominicana

ANEXO No.8

PRESTAMOS/CAPTACION
1990MARGEN DE INTERMEDIACION
1990

Instituciones	Prestamos/ Captaci ^o n	Instituciones	Margen de Interme- diaci ^o n
BANCO DEL EXTERIOR	51.13	BANCO DE RESERVAS	-5.39
BANCO NOVA SCOTIA	59.15	BANCO DEL CARIBE	-0.12
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	60.72	BANCO NACIONAL DE CREDITO	10.05
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	61.96	BANCO DEL PROGRESO	11.03
BANCO METROPOLITANO	62.02	BANCO INTERCONTINENTAL	11.25
BANCO POPULAR DOMINICANO	62.50	BANCO MERCANTIL	13.17
BANCO DEL PROGRESO	62.55	BANCO NOVA SCOTIA	18.82
BANCO COMERCIAL BHD	63.96	BANCO DEL EXTERIOR	20.58
BANCO NACIONAL DE CREDITO	65.41	BANCO POPULAR DOMINICANO	21.35
BANCO INTERCONTINENTAL	67.43	BANCO METROPOLITANO	22.75
BANCO MERCANTIL	68.11	THE FIRST NATIONAL CITY BANK	24.06
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	71.99	BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	24.16
BANCO DEL CARIBE	77.64	BANCO COMERCIAL BHD	25.03
BANCO DE RESERVAS	108.07	BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	28.48
SUB-TOTAL	73.89	SUB-TOTAL	13.11
BANCO PANAMERICANO	43.30	BANCO ANTILLANO	-50.37
UNIBANCO	62.12	BANCO DOMINICO HISPANO	-7.80
BANCO UNIVERSAL	73.77	THE CHASE MANHATTAN BANK	1.15
BANCO DOMINICO HISPANO	79.19	BANCO REGIONAL DOMINICANO	4.98
BANCO ESPAZOL	81.52	BANCO UNIVERSAL	7.86
THE CHASE MANHATTAN BANK	84.44	UNIBANCO	9.63
BANCO ANTILLANO	87.76	BANCO ESPAZOL	11.25
BANCO REGIONAL DOMINICANO	127.96	BANCO DE LOS TRABAJADORES	19.39
BANCO DE LOS TRABAJADORES	145.89	BANCO PANAMERICANO	43.86
TOTAL	74.28	TOTAL	11.67

FUENTE: Balance Consolidado de los Bancos Comerciales. Banco Central de la Rep#blica Dominicana

ANEXO No.9

MARGEN DE INTERMEDIACION INCLUIDOS LOS
DEPOSITOS A LA VISTA
1990

Instituciones	Margen de Intermediación
BANCO DE RESERVAS	10.31
BANCO DEL CARIBE	10.89
BANCO INTERCONTINENTAL	19.40
BANCO DEL PROGRESO	23.82
BANCO MERCANTIL	24.80
BANCO NOVA SCOTIA	25.59
BANCO NACIONAL DE CREDITO	25.86
BANCO DEL EXTERIOR	26.16
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	27.97
BANCO POPULAR DOMINICANO	28.72
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	28.83
BANCO COMERCIAL BHD	29.72
BANCO METROPOLITANO	31.90
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	38.24
SUB-TOTAL	21.99
BANCO ANTILLANO	-17.81
BANCO DOMINICO HISPANO	1.57
THE CHASE MANHATTAN BANK	1.59
BANCO REGIONAL DOMINICANO	9.57
BANCO UNIVERSAL	15.74
BANCO ESPAZOL	16.70
UNIBANCO	18.44
BANCO DE LOS TRABAJADORES	26.94
BANCO PANAMERICANO	44.71
TOTAL	19.81

INTERESES Y COMISIONES PAGADOS/INGRESOS
1990

Instituciones	Int. y Com. Pagados/Ingresos
BANCO METROPOLITANO	23.31
BANCO POPULAR DOMINICANO	29.54
BANCO INTERCONTINENTAL	30.06
BANCO DEL EXTERIOR	31.20
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	31.82
BANCO NOVA SCOTIA	32.04
BANCO DEL PROGRESO	34.43
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	36.63
BANCO COMERCIAL BHD	37.68
BANCO DE RESERVAS	39.56
BANCO NACIONAL DE CREDITO	49.62
BANCO MERCANTIL	51.23
BANCO DEL CARIBE	51.85
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	54.91
SUB-TOTAL	0.37
BANCO PANAMERICANO	9.31
BANCO DE LOS TRABAJADORES	18.62
BANCO ESPAZOL	33.68
BANCO REGIONAL DOMINICANO	37.24
THE CHASE MANHATTAN BANK	40.00
BANCO UNIVERSAL	57.96
UNIBANCO	65.46
BANCO DOMINICO HISPANO	100.00
BANCO ANTILLANO	152.02
TOTAL	39.86

FUENTE: Balance Consolidado de los Bancos Comerciales. Banco Central de la República Dominicana

ANEXO No.10

TOTAL DE ACTIVOS DE LA BANCA COMERCIAL
1991
(En millones de RD\$)

Instituciones	Total de Activos
BANCO DE RESERVAS	7,283.6
BANCO POPULAR DOMINICANO	4,259.2
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	2,982.5
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	1,282.9
BANCO NACIONAL DE CREDITO	1,016.5
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	788.8
BANCO NOVA SCOTIA	786.5
BANCO DEL EXTERIOR	557.2
BANCO COMERCIAL BHD	477.0
BANCO LATINOAMERICANO	453.0
BANCO DEL PROGRESO	445.0
BANCO METROPOLITANO	380.1
BANCO INTERCONTINENTAL	296.3
BANCO MERCANTIL	287.0
SUB-TOTAL	21,295.5
BANCO DE LOS TRABAJADORES	98.9
UNIBANCO	131.2
BANCO DOMINICO HISPANO	157.1
BANCO REGIONAL DOMINICANO	231.9
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	237.2
BANCO UNIVERSAL	686.2
THE CHASE MANHATTAN BANK	943.0
BANCO PANAMERICANO	1,125.9
TOTAL	24,906.8

TOTAL DE ACTIVOS Y PARTICIPACION PORCENTUAL
1991
(En millones de RD\$)

Instituciones	Total de Activos	Participacion %
BANCO DE RESERVAS	7,283.6	34.2
BANCO POPULAR DOMINICANO	4,259.2	20.0
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	2,982.5	14.0
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	1,282.9	6.0
BANCO NACIONAL DE CREDITO	1,016.5	4.8
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	788.8	3.7
BANCO NOVA SCOTIA	786.5	3.7
BANCO DEL EXTERIOR	557.2	2.6
BANCO COMERCIAL BHD	477.0	2.2
BANCO LATINOAMERICANO	453.0	2.1
BANCO DEL PROGRESO	445.0	2.1
BANCO METROPOLITANO	380.1	1.8
BANCO INTERCONTINENTAL	296.3	1.4
BANCO MERCANTIL	287.0	1.3
SUB-TOTAL	21,295.5	100.0

FUENTE: Balance Consolidado de los Bancos Comerciales. Banco Central de la República Dominicana

ANEXO No.11

INTERESES Y COMISIONES COBRADOS/PRESTAMOS
1991GASTOS/INGRESOS
1991

Instituciones	Int. y Com. Cobrados/ Prestamos
BANCO DEL EXTERIOR	12.30
BANCO DE RESERVAS	28.41
BANCO LATINOAMERICANO	33.72
BANCO METROPOLITANO	38.20
BANCO POPULAR DOMINICANO	40.04
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	40.32
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	41.32
BANCO NOVA SCOTIA	41.37
BANCO DEL PROGRESO	41.94
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	43.51
BANCO MERCANTIL	43.71
BANCO NACIONAL DE CREDITO	44.29
BANCO INTERCONTINENTAL	44.35
BANCO COMERCIAL BHD	48.85
SUB-TOTAL	36.92
THE CHASE MANHATTAN BANK	2.66
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	7.52
BANCO REGIONAL DOMINICANO	15.22
BANCO DOMINICO HISPANO	15.34
BANCO UNIVERSAL	19.55
BANCO PANAMERICANO	28.32
BANCO DE LOS TRABAJADORES	36.35
UNIBANCO	277.60
TOTAL	34.00

Instituciones	Gastos/ Ingresos
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	64.47
BANCO COMERCIAL BHD	69.75
BANCO DE RESERVAS	70.43
BANCO METROPOLITANO	73.77
BANCO POPULAR DOMINICANO	83.34
BANCO NOVA SCOTIA	88.60
BANCO INTERCONTINENTAL	88.64
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	89.89
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	95.99
BANCO DEL PROGRESO	96.74
BANCO MERCANTIL	97.02
BANCO DEL EXTERIOR	98.58
BANCO NACIONAL DE CREDITO	99.17
BANCO LATINOAMERICANO	114.26
SUB-TOTAL	82.11
BANCO DE LOS TRABAJADORES	88.89
BANCO UNIVERSAL	91.45
UNIBANCO	107.96
BANCO PANAMERICANO	117.67
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	138.63
THE CHASE MANHATTAN BANK	145.80
BANCO DOMINICO HISPANO	325.50
BANCO REGIONAL DOMINICANO	356.69
TOTAL	86.00

FUENTE: Balance Consolidado de los Bancos Comerciales. Banco Central de la Rep#blica Dominicana

ANEXO No.12

INTERESES Y COMISIONES PAGADOS/COBRADOS
1991

Instituciones	Int. y Com. Pagados/ Cobrados
BANCO DEL EXTERIOR	36.00
BANCO METROPOLITANO	37.15
BANCO DEL PROGRESO	40.24
BANCO NOVA SCOTIA	40.61
BANCO COMERCIAL BHD	41.91
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	43.52
BANCO POPULAR DOMINICANO	44.93
BANCO DE RESERVAS	47.51
BANCO NACIONAL DE CREDITO	57.89
BANCO INTERCONTINENTAL	57.90
BANCO MERCANTIL	58.35
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	59.81
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	69.34
BANCO LATINOAMERICANO	94.48
SUB-TOTAL	50.86
BANCO DE LOS TRABAJADORES	33.00
BANCO UNIVERSAL	45.17
THE CHASE MANHATTAN BANK	58.62
UNIBANCO	78.66
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	106.37
BANCO PANAMERICANO	185.87
BANCO DOMINICO HISPANO	204.13
BANCO REGIONAL DOMINICANO	298.43
TOTAL	55.00

GASTOS GENERALES Y ADM./INGRESOS
1991

Instituciones	Gastos G. y Adm./ Ingresos
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	26.15
BANCO DE RESERVAS	30.00
BANCO LATINOAMERICANO	30.47
BANCO COMERCIAL BHD	33.53
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	37.10
BANCO METROPOLITANO	38.70
BANCO INTERCONTINENTAL	40.53
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	41.33
BANCO MERCANTIL	42.14
BANCO POPULAR DOMINICANO	45.33
BANCO NACIONAL DE CREDITO	45.90
BANCO NOVA SCOTIA	51.24
BANCO DEL PROGRESO	61.72
BANCO DEL EXTERIOR	64.45
SUB-TOTAL	38.63
UNIBANCO	42.22
BANCO PANAMERICANO	42.30
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	49.53
BANCO UNIVERSAL	51.64
BANCO DE LOS TRABAJADORES	67.62
THE CHASE MANHATTAN BANK	93.89
BANCO REGIONAL DOMINICANO	134.65
BANCO DOMINICO HISPANO	157.72
TOTAL	39.84

FUENTE: Balance Consolidado de los Bancos Comerciales. Banco Central de la Rep#blica Dominicana

ANEXO No.13

GASTOS/PRESTAMOS
1991

PRESTAMOS/ACTIVOS
1991

Instituciones	Gastos/ Prestamos
BANCO DEL EXTERIOR	12.79
BANCO DE RESERVAS	23.52
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	29.52
BANCO METROPOLITANO	30.17
BANCO COMERCIAL BHD	39.32
BANCO POPULAR DOMINICANO	39.54
BANCO NOVA SCOTIA	40.40
BANCO LATINOAMERICANO	43.55
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	43.58
BANCO MERCANTIL	45.43
BANCO DEL PROGRESO	46.44
BANCO INTERCONTINENTAL	47.32
BANCO NACIONAL DE CREDITO	47.74
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	51.38
SUB-TOTAL	35.53
THE CHASE MANHATTAN BANK	4.39
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	12.53
BANCO UNIVERSAL	20.21
BANCO DE LOS TRABAJADORES	50.13
BANCO REGIONAL DOMINICANO	54.30
BANCO DOMINICO HISPANO	61.47
BANCO PANAMERICANO	82.00
UNIBANCO	359.78
TOTAL	35.00

Instituciones	Prestamos/ Activos
BANCO DEL EXTERIOR	29.19
BANCO LATINOAMERICANO	29.65
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	29.66
BANCO DE RESERVAS	32.93
BANCO DEL PROGRESO	35.95
BANCO COMERCIAL BHD	37.38
BANCO NOVA SCOTIA	38.14
BANCO NACIONAL DE CREDITO	39.40
BANCO POPULAR DOMINICANO	42.02
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	46.41
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	48.79
BANCO INTERCONTINENTAL	50.06
BANCO MERCANTIL	54.92
BANCO METROPOLITANO	69.15
SUB-TOTAL	37.37
BANCO PANAMERICANO	8.44
UNIBANCO	31.91
BANCO REGIONAL DOMINICANO	35.98
BANCO UNIVERSAL	40.10
THE CHASE MANHATTAN BANK	46.16
BANCO DOMINICO HISPANO	50.23
BANCO DE LOS TRABAJADORES	56.49
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	149.70
TOTAL	38.00

FUENTE: Balance Consolidado de los Bancos Comerciales. Banco Central de la República Dominicana

ANEXO No.14

INTERESES Y COMISIONES COBRADOS/INGRESOS
1991

Instituciones	Int. y Com. Cobrados/ Ingresos
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	76.13
BANCO INTERCONTINENTAL	83.08
BANCO POPULAR DOMINICANO	84.39
BANCO DE RESERVAS	85.05
BANCO COMERCIAL BHD	86.67
BANCO DEL PROGRESO	87.37
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	88.05
BANCO LATINOAMERICANO	88.48
BANCO NOVA SCOTIA	90.72
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	91.01
BANCO NACIONAL DE CREDITO	92.01
BANCO MERCANTIL	93.36
BANCO METROPOLITANO	93.40
BANCO DEL EXTERIOR	94.79
SUB-TOTAL	85.33
BANCO PANAMERICANO	40.63
BANCO DE LOS TRABAJADORES	64.44
BANCO DOMINICO HISPANO	81.21
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	83.18
UNIBANCO	83.30
BANCO UNIVERSAL	88.49
THE CHASE MANHATTAN BANK	88.55
BANCO REGIONAL DOMINICANO	100.00
TOTAL	84.32

INTERESES Y COMISIONES PAGADOS/DEPOSITOS
DE AHORRO Y A PLAZO
1991

Instituciones	Int. y Com. Pagados/Dep. Ah y A plazo
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	16.83
BANCO NOVA SCOTIA	16.84
BANCO COMERCIAL BHD	17.31
BANCO DEL EXTERIOR	17.60
BANCO POPULAR DOMINICANO	20.06
BANCO METROPOLITANO	21.39
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	22.75
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	23.91
BANCO DEL PROGRESO	24.41
BANCO DE RESERVAS	25.89
BANCO INTERCONTINENTAL	27.85
BANCO LATINOAMERICANO	30.13
BANCO NACIONAL DE CREDITO	32.69
BANCO MERCANTIL	34.83
SUB-TOTAL	22.80
THE CHASE MANHATTAN BANK	1.41
BANCO UNIVERSAL	10.20
BANCO PANAMERICANO	22.05
UNIBANCO	22.92
BANCO DE LOS TRABAJADORES	23.78
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	30.41
BANCO DOMINICO HISPANO	30.78
BANCO REGIONAL DOMINICANO	38.42
TOTAL	22.00

FUENTE: Balance Consolidado de los Bancos Comerciales. Banco Central de la República Dominicana

ANEXO No.15

PRESTAMOS/CAPTACION
1991

Instituciones	Prestamos/ Captaci ^o n
BANCO NOVA SCOTIA	49.58
BANCO INTERCONTINENTAL	51.66
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	56.12
BANCO POPULAR DOMINICANO	57.22
BANCO DEL PROGRESO	58.93
BANCO COMERCIAL BHD	60.19
BANCO METROPOLITANO	60.92
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	63.02
BANCO NACIONAL DE CREDITO	63.05
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	66.44
BANCO LATINOAMERICANO	67.95
BANCO DE RESERVAS	72.65
BANCO MERCANTIL	82.32
BANCO DEL EXTERIOR	192.66
SUB-TOTAL	63.60
UNIBANCO	7.41
BANCO PANAMERICANO	37.71
THE CHASE MANHATTAN BANK	65.51
BANCO REGIONAL DOMINICANO	70.58
BANCO DOMINICO HISPANO	81.42
BANCO UNIVERSAL	97.34
BANCO DE LOS TRABAJADORES	125.98
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	262.64
TOTAL	63.79

MARGEN DE INTERMEDIACION
1991

Instituciones	Margen de Interme- diaci ^o n
BANCO DEL EXTERIOR	-5.31
BANCO DE RESERVAS	2.52
BANCO LATINOAMERICANO	3.59
BANCO MERCANTIL	8.89
BANCO NACIONAL DE CREDITO	11.60
BANCO INTERCONTINENTAL	16.51
BANCO METROPOLITANO	16.81
BANCO DEL PROGRESO	17.53
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	18.57
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	19.60
BANCO POPULAR DOMINICANO	19.97
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	23.49
BANCO NOVA SCOTIA	24.53
BANCO COMERCIAL BHD	31.54
SUB-TOTAL	14.12
BANCO REGIONAL DOMINICANO	-23.20
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	-22.89
BANCO DOMINICO HISPANO	-15.45
THE CHASE MANHATTAN BANK	1.26
BANCO PANAMERICANO	6.27
BANCO UNIVERSAL	9.36
BANCO DE LOS TRABAJADORES	12.57
UNIBANCO	254.68
TOTAL	12.80

FUENTE: Balance Consolidado de los Bancos Comerciales. Banco Central de la Rep#blica Dominicana

ANEXO No.16

MARGEN DE INTERMEDIACION INCLUIDOS LOS
DEPOSITOS A LA VISTA
1991

Instituciones	Margen de Intermediación
BANCO DEL EXTERIOR	3.77
BANCO LATINOAMERICANO	12.07
BANCO DE RESERVAS	18.60
BANCO MERCANTIL	22.72
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	25.74
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	26.58
BANCO NACIONAL DE CREDITO	28.12
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	28.66
BANCO METROPOLITANO	29.55
BANCO POPULAR DOMINICANO	29.74
BANCO INTERCONTINENTAL	31.09
BANCO DEL PROGRESO	32.00
BANCO NOVA SCOTIA	33.04
BANCO COMERCIAL BHD	36.53
SUB-TOTAL	24.98
BANCO REGIONAL DOMINICANO	-16.84
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	-13.49
BANCO DOMINICO HISPANO	-10.15
THE CHASE MANHATTAN BANK	1.64
BANCO PANAMERICANO	8.47
BANCO UNIVERSAL	10.96
BANCO DE LOS TRABAJADORES	21.23
UNIBANCO	261.42
TOTAL	22.29

INTERESES Y COMISIONES PAGADOS/INGRESOS
1991

Instituciones	Int. y Com. Pagados/Ingresos
BANCO DEL EXTERIOR	34.12
BANCO METROPOLITANO	34.70
BANCO DEL PROGRESO	35.16
BANCO COMERCIAL BHD	36.32
BANCO NOVA SCOTIA	36.84
BANCO POPULAR DOMINICANO	37.92
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	38.32
BANCO DE RESERVAS	40.40
BANCO INTERCONTINENTAL	48.11
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	52.79
BANCO NACIONAL DE CREDITO	53.27
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	54.44
BANCO MERCANTIL	54.47
BANCO LATINOAMERICANO	83.59
SUB-TOTAL	43.40
BANCO DE LOS TRABAJADORES	21.27
BANCO UNIVERSAL	39.97
THE CHASE MANHATTAN BANK	51.91
UNIBANCO	65.52
BANCO PANAMERICANO	75.53
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	88.47
BANCO DOMINICO HISPANO	165.77
BANCO REGIONAL DOMINICANO	298.43
TOTAL	46.27

FUENTE: Balance Consolidado de los Bancos Comerciales. Banco Central de la República Dominicana

ANEXO No.17

TOTAL DE ACTIVOS DE LA BANCA COMERCIAL
1992

(En millones de RD\$)

Instituciones	Total de Activos
BANCO DE RESERVAS	9,346.6
BANCO POPULAR DOMINICANO	5,839.0
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	3,788.3
BANCO NACIONAL DE CREDITO	2,162.6
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	1,574.4
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	1,254.0
BANCO INTERCONTINENTAL	1,041.3
BANCO NOVA SCOTIA	930.0
BANCO METROPOLITANO	832.0
BANCO COMERCIAL BHD	737.0
BANCO DEL PROGRESO	662.8
BANCO MERCANTIL	542.1
BANCO LATINOAMERICANO	373.4
BANCO DEL EXTERIOR	179.3
SUBTOTAL	29,262.8
BANCO UNIVERSAL	772.2
BANCO PANAMERICANO	460.7
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	189.7
BANCO REGIONAL DOMINICANO	184.8
BANCO DE LOS TRABAJADORES	124.1
TOTAL	30,994.2

TOTAL DE ACTIVOS Y PARTICIPACION PORCENTUAL
1992

(En millones de RD\$)

Instituciones	Total de Activos	Participacion Porcentual
BANCO DE RESERVAS	9,346.6	31.9
BANCO POPULAR DOMINICANO	5,839.0	20.0
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	3,788.3	12.9
BANCO NACIONAL DE CREDITO	2,162.6	7.4
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	1,574.4	5.4
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	1,254.0	4.3
BANCO INTERCONTINENTAL	1,041.3	3.6
BANCO NOVA SCOTIA	930.0	3.2
BANCO METROPOLITANO	832.0	2.8
BANCO COMERCIAL BHD	737.0	2.5
BANCO DEL PROGRESO	662.8	2.3
BANCO MERCANTIL	542.1	1.9
BANCO LATINOAMERICANO	373.4	1.3
BANCO DEL EXTERIOR	179.3	0.6
SUBTOTAL	29,262.8	100.0

FUENTE: Balance Consolidado de los Bancos Comerciales. Banco Central de la Rep#blica Dominicana

ANEXO No.18

INTERESES Y COMISIONES COBRADOS/PRESTAMOS
1992

Instituciones	Int. y Com. Cobrados/ Prestamos
BANCO DE RESERVAS	20.23
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	25.26
BANCO NACIONAL DE CREDITO	27.52
BANCO METROPOLITANO	27.54
BANCO NOVA SCOTIA	28.58
BANCO POPULAR DOMINICANO	31.03
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	31.28
BANCO LATINOAMERICANO	31.69
BANCO DEL PROGRESO	32.41
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	32.89
BANCO INTERCONTINENTAL	35.09
BANCO COMERCIAL BHD	37.25
BANCO MERCANTIL	41.56
BANCO DEL EXTERIOR	41.83
SUBTOTAL	26.79
BANCO UNIVERSAL	1.13
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	5.59
BANCO PANAMERICANO	7.22
BANCO DE LOS TRABAJADORES	18.74
BANCO REGIONAL DOMINICANO	64.71
TOTAL	27.00

INTERESES PAGADOS/DEPOSITOS
DE AHORRO Y A PLAZO
1992

Instituciones	Intereses Pagados/Dep. Ah y A plazo
BANCO NOVA SCOTIA	11.07
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	11.11
BANCO COMERCIAL BHD	13.48
BANCO POPULAR DOMINICANO	13.61
BANCO DE RESERVAS	14.57
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	16.16
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	16.90
BANCO DEL EXTERIOR	18.11
BANCO METROPOLITANO	18.63
BANCO DEL PROGRESO	19.54
BANCO NACIONAL DE CREDITO	19.64
BANCO LATINOAMERICANO	23.14
BANCO MERCANTIL	25.19
BANCO INTERCONTINENTAL	26.40
SUBTOTAL	15.90
BANCO UNIVERSAL	4.90
BANCO PANAMERICANO	14.29
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	15.04
BANCO DE LOS TRABAJADORES	20.66
BANCO REGIONAL DOMINICANO	24.99
TOTAL	15.74

FUENTE: Balance Consolidado de los Bancos Comerciales, Banco Central de la Rep#blica Dominicana

ANEXO No.19

INTERESES PAGADOS/CAPTACION
1992GASTOS/INGRESOS
1992

Instituciones	Intereses Pagados/ Captacion	Instituciones	Gastos/ Ingresos
BANCO DE RESERVAS	4.61	BANCO DE RESERVAS	64.66
BANCO NOVA SCOTIA	5.92	THE FIRST NATIONAL CITY BANK	76.74
BANCO POPULAR DOMINICANO	7.53	BANCO METROPOLITANO	78.83
BANCO METROPOLITANO	7.91	BANCO COMERCIAL BHD	79.21
BANCO DEL PROGRESO	8.88	BANCO POPULAR DOMINICANO	85.45
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	8.90	BANCO NOVA SCOTIA	87.61
BANCO COMERCIAL BHD	9.88	BANCO MERCANTIL	93.61
BANCO DEL EXTERIOR	10.14	BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	94.94
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	11.93	BANCO INTERCONTINENTAL	95.91
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	12.26	BANCO DEL PROGRESO	97.86
BANCO NACIONAL DE CREDITO	12.79	BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	98.20
BANCO MERCANTIL	15.57	BANCO NACIONAL DE CREDITO	100.98
BANCO LATINOAMERICANO	15.94	BANCO DEL EXTERIOR	105.42
BANCO INTERCONTINENTAL	19.03	BANCO LATINOAMERICANO	132.83
SUBTOTAL	8.78	SUBTOTAL	85.09
BANCO UNIVERSAL	4.27	BANCO REGIONAL DOMINICANO	100.28
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	7.80	BANCO UNIVERSAL	146.75
BANCO PANAMERICANO	12.67	BANCO DE LOS TRABAJADORES	148.98
BANCO DE LOS TRABAJADORES	14.30	BANCO PANAMERICANO	468.37
BANCO REGIONAL DOMINICANO	22.86	BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	742.42
TOTAL	8.86	TOTAL	87.19

FUENTE: Balance Consolidado de los Bancos Comerciales. Banco Central de la República Dominicana

ANEXO No.20

INTERESES Y COMISIONES PAGADOS/COBRADOS
1992

Instituciones	Int. y Com. Pagados/ Cobrados
BANCO DE RESERVAS	36.08
BANCO POPULAR DOMINICANO	40.45
BANCO NOVA SCOTIA	42.52
BANCO METROPOLITANO	43.67
BANCO COMERCIAL BHD	45.02
BANCO DEL PROGRESO	50.06
BANCO DEL EXTERIOR	52.06
BANCO MERCANTIL	55.33
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	55.69
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	58.41
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	67.06
BANCO NACIONAL DE CREDITO	71.62
BANCO INTERCONTINENTAL	75.69
BANCO LATINOAMERICANO	87.79
SUBTOTAL	50.83
BANCO DE LOS TRABAJADORES	70.54
BANCO REGIONAL DOMINICANO	74.60
BANCO PANAMERICANO	323.91
BANCO UNIVERSAL	407.14
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	408.00
TOTAL	52.38

GASTOS GENERALES Y ADM./ACTIVOS
1992

Instituciones	Gastos G. y Adm./ Activo
BANCO DE RESERVAS	3.48
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	4.44
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	5.42
BANCO METROPOLITANO	5.78
BANCO NACIONAL DE CREDITO	5.99
BANCO INTERCONTINENTAL	6.10
BANCO LATINOAMERICANO	6.24
BANCO COMERCIAL BHD	7.33
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	7.81
BANCO NOVA SCOTIA	7.91
BANCO DEL EXTERIOR	8.42
BANCO DEL PROGRESO	8.60
BANCO MERCANTIL	8.63
BANCO POPULAR DOMINICANO	8.78
SUBTOTAL	5.89
BANCO UNIVERSAL	1.71
BANCO PANAMERICANO	3.49
BANCO REGIONAL DOMINICANO	6.98
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	7.38
BANCO DE LOS TRABAJADORES	16.11
TOTAL	5.80

FUENTE: Balance Consolidado de los Bancos Comerciales. Banco Central de la Rep#blica Dominicana

ANEXO No.21

GASTOS GENERALES Y ADM./INGRESOS
1992GASTOS/PRESTAMOS
1992

Instituciones	Gastos G. y Adm./ Ingresos	Instituciones	Gastos/ Prestamos
BANCO INTERCONTINENTAL	28.86	BANCO DE RESERVAS	16.53
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	30.05	THE FIRST NATIONAL CITY BANK	23.12
BANCO DE RESERVAS	36.09	BANCO METROPOLITANO	24.33
BANCO METROPOLITANO	39.62	BANCO NOVA SCOTIA	31.13
BANCO COMERCIAL BHD	39.68	BANCO POPULAR DOMINICANO	31.64
BANCO MERCANTIL	40.41	BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	32.79
BANCO NACIONAL DE CREDITO	41.12	BANCO NACIONAL DE CREDITO	33.23
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	42.00	BANCO COMERCIAL BHD	33.60
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	42.09	BANCO DEL PROGRESO	37.30
BANCO LATINOAMERICANO	50.00	BANCO INTERCONTINENTAL	37.97
BANCO POPULAR DOMINICANO	51.55	BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	38.61
BANCO NOVA SCOTIA	53.33	BANCO MERCANTIL	40.73
BANCO DEL EXTERIOR	54.51	BANCO LATINOAMERICANO	45.20
BANCO DEL PROGRESO	55.39	BANCO DEL EXTERIOR	45.75
SUBTOTAL	42.28	SUBTOTAL	28.29
BANCO REGIONAL DOMINICANO	35.54	BANCO UNIVERSAL	10.02
BANCO UNIVERSAL	78.11	BANCO PANAMERICANO	36.04
BANCO DE LOS TRABAJADORES	102.04	BANCO DE LOS TRABAJADORES	42.42
BANCO PANAMERICANO	164.29	BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	54.79
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	424.24	BANCO REGIONAL DOMINICANO	74.78
TOTAL	43.24	TOTAL	28.36

FUENTE: Balance Consolidado de los Bancos Comerciales. Banco Central de la República Dominicana

ANEXO No.22

PRESTAMOS/ACTIVOS
1992INTERESES Y COMISIONES COBRADOS/INGRESOS
1992

Instituciones	Prestamos/ Activos
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	32.77
BANCO DEL EXTERIOR	35.61
BANCO LATINOAMERICANO	36.67
BANCO DE RESERVAS	37.68
BANCO DEL PROGRESO	40.73
BANCO NOVA SCOTIA	41.76
BANCO COMERCIAL BHD	43.53
BANCO NACIONAL DE CREDITO	44.29
BANCO POPULAR DOMINICANO	46.03
BANCO METROPOLITANO	47.27
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	49.04
BANCO MERCANTIL	49.10
BANCO INTERCONTINENTAL	53.37
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	53.82
SUBTOTAL	41.86
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	23.58
BANCO REGIONAL DOMINICANO	26.35
BANCO PANAMERICANO	27.64
BANCO UNIVERSAL	32.04
BANCO DE LOS TRABAJADORES	55.46
TOTAL	41.26

Instituciones	Int. y Com. Cobrados/ Ingresos
BANCO DE RESERVAS	79.11
BANCO NOVA SCOTIA	80.43
BANCO NACIONAL DE CREDITO	83.63
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	83.63
BANCO POPULAR DOMINICANO	83.81
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	83.83
BANCO DEL PROGRESO	85.03
BANCO COMERCIAL BHD	87.80
BANCO INTERCONTINENTAL	88.64
BANCO METROPOLITANO	89.21
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	90.56
BANCO LATINOAMERICANO	93.13
BANCO MERCANTIL	95.51
BANCO DEL EXTERIOR	96.39
SUBTOTAL	84.12
BANCO UNIVERSAL	16.57
BANCO DE LOS TRABAJADORES	65.82
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	75.76
BANCO REGIONAL DOMINICANO	86.78
BANCO PANAMERICANO	93.88
TOTAL	83.80

FUENTE: Balance Consolidado de los Bancos Comerciales. Banco Central de la República Dominicana

ANEXO No.23

INTERESES Y COMISIONES PAGADOS/DEPOSITOS
DE AHORRO Y A PLAZO
1992

PRESTAMOS/CAPTACION
1992

Instituciones	Int. y Com. Pagados/Dep. Ah y A plazo	Instituciones	Prestamos/ Captaci ^o n
BANCO NOVA SCOTIA	11.14	BANCO DEL EXTERIOR	47.22
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	11.17	BANCO NOVA SCOTIA	49.02
BANCO COMERCIAL BHD	13.66	BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	54.58
BANCO POPULAR DOMINICANO	13.74	BANCO DEL PROGRESO	55.10
BANCO DE RESERVAS	14.73	BANCO LATINOAMERICANO	57.28
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	16.30	BANCO COMERCIAL BHD	59.68
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	17.31	BANCO POPULAR DOMINICANO	60.59
BANCO DEL EXTERIOR	18.38	THE FIRST NATIONAL CITY BANK	63.65
BANCO METROPOLITANO	18.71	BANCO DE RESERVAS	63.80
BANCO DEL PROGRESO	19.68	BANCO NACIONAL DE CREDITO	65.59
BANCO NACIONAL DE CREDITO	19.86	BANCO METROPOLITANO	66.07
BANCO LATINOAMERICANO	23.14	BANCO MERCANTIL	67.70
BANCO MERCANTIL	25.19	BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	68.73
BANCO INTERCONTINENTAL	26.58	BANCO INTERCONTINENTAL	72.14
SUBTOTAL	16.06	SUBTOTAL	61.75
BANCO UNIVERSAL	4.98	BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	38.35
BANCO PANAMERICANO	14.99	BANCO REGIONAL DOMINICANO	47.75
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	16.85	BANCO PANAMERICANO	56.80
BANCO DE LOS TRABAJADORES	20.89	BANCO UNIVERSAL	94.36
BANCO REGIONAL DOMINICANO	25.21	BANCO DE LOS TRABAJADORES	109.37
TOTAL	15.92	TOTAL	62.06

FUENTE: Balance Consolidado de los Bancos Comerciales. Banco Central de la Rep#blica Dominicana

ANEXO No.24

MARGEN DE INTERMEDIACION
1992

Instituciones	Margen de Intermediación
BANCO DE RESERVAS	5.50
BANCO NACIONAL DE CREDITO	7.67
BANCO INTERCONTINENTAL	8.51
BANCO LATINOAMERICANO	8.56
BANCO METROPOLITANO	8.83
BANCO DEL PROGRESO	12.73
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	13.97
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	14.09
BANCO MERCANTIL	16.36
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	16.59
BANCO POPULAR DOMINICANO	17.29
BANCO NOVA SCOTIA	17.44
BANCO DEL EXTERIOR	23.45
BANCO COMERCIAL BHD	23.59
SUBTOTAL	11.91
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	-11.26
BANCO PANAMERICANO	-7.76
BANCO UNIVERSAL	-3.85
BANCO DE LOS TRABAJADORES	-2.15
BANCO REGIONAL DOMINICANO	39.51
TOTAL	11.34

MARGEN DE INTERMEDIACION INCLUIDOS LOS
DEPOSITOS A LA VISTA

Instituciones	Margen de Intermediación
BANCO NACIONAL DE CREDITO	14.59
BANCO DE RESERVAS	15.57
BANCO LATINOAMERICANO	15.76
BANCO INTERCONTINENTAL	15.93
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	16.30
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	18.72
BANCO METROPOLITANO	19.59
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	20.85
BANCO NOVA SCOTIA	22.62
BANCO POPULAR DOMINICANO	23.42
BANCO DEL PROGRESO	23.47
BANCO MERCANTIL	25.99
BANCO COMERCIAL BHD	27.24
BANCO DEL EXTERIOR	31.55
SUBTOTAL	19.19
BANCO PANAMERICANO	-6.07
BANCO UNIVERSAL	-3.22
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	-3.16
BANCO DE LOS TRABAJADORES	4.28
BANCO REGIONAL DOMINICANO	41.66
TOTAL	18.39

FUENTE: Balance Consolidado de los Bancos Comerciales. Banco Central de la República Dominicana

ANEXO No.25

INTERESES Y COMISIONES PAGADOS/INGRESOS
1992

Instituciones	Int. y Com. Pagados/ Ingresos
BANCO DE RESERVAS	28.54
BANCO POPULAR DOMINICANO	33.90
BANCO NOVA SCOTIA	34.20
BANCO METROPOLITANO	38.96
BANCO COMERCIAL BHD	39.53
BANCO DEL PROGRESO	42.57
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	46.69
BANCO DEL EXTERIOR	50.18
BANCO MERCANTIL	52.85
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	52.90
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	56.08
BANCO NACIONAL DE CREDITO	59.90
BANCO INTERCONTINENTAL	67.09
BANCO LATINOAMERICANO	81.76
SUBTOTAL	42.76
BANCO DE LOS TRABAJADORES	46.43
BANCO REGIONAL DOMINICANO	64.74
BANCO UNIVERSAL	67.46
BANCO PANAMERICANO	304.08
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	309.09
TOTAL	43.90

FUENTE: Balance Consolidado de los Bancos
Comerciales. Banco Central de la
República Dominicana

ANEXO No.26

INDICADORES FINANCIEROS
TOTAL DE ACTIVOS DE LA BANCA COMERCIAL
1993
(En millones de RD\$)

Instituciones	Total de Activos
BANCO DE RESERVAS	10,840.8
BANCO POPULAR DOMINICANO	6,843.4
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	3,877.1
BANCO NACIONAL DE CREDITO	2,310.4
BANCO COMERCIAL BHD	2,174.1
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	1,889.9
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	1,634.1
BANCO INTERCONTINENTAL	1,390.2
BANCO NOVA SCOTIA	1,064.3
BANCO METROPOLITANO	1,056.5
BANCO DEL PROGRESO	901.6
BANCO MERCANTIL	757.7
BANCO LATINOAMERICANO	468.9
BANCO DEL EXTERIOR	209.8
SUB-TOTAL	35,418.6
BANCO PANAMERICANO	469.3
BANCO REGIONAL DOMINICANO	188.3
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	150.2
BANCO DE LOS TRABAJADORES	116.2
TOTAL	36,342.7

TOTAL DE ACTIVOS Y PARTICIPACION PORCENTUAL
1993
(En millones de RD\$)

Instituciones	Total de Activos	Participacion Porcentual
BANCO DE RESERVAS	10,840.8	30.6
BANCO POPULAR DOMINICANO	6,843.4	19.3
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	3,877.1	10.9
BANCO NACIONAL DE CREDITO	2,310.4	6.5
BANCO COMERCIAL BHD	2,174.1	6.1
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	1,889.9	5.3
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	1,634.1	4.6
BANCO INTERCONTINENTAL	1,390.2	3.9
BANCO NOVA SCOTIA	1,064.3	3.0
BANCO METROPOLITANO	1,056.5	3.0
BANCO DEL PROGRESO	901.6	2.5
BANCO MERCANTIL	757.7	2.1
BANCO LATINOAMERICANO	468.9	1.3
BANCO DEL EXTERIOR	209.8	0.6
SUB-TOTAL	35,418.6	100.0

FUENTE: Balance Consolidado de los Bancos Comerciales. Banco Central de la República Dominicana

ANEXO No.27

INTERESES Y COMISIONES COBRADOS/PRESTAMOS
1993

Instituciones	Int. y Com. Cobrados/ Prestamos
BANCO NOVA SCOTIA	12.84
BANCO MERCANTIL	12.94
BANCO DE RESERVAS	22.05
BANCO METROPOLITANO	26.48
BANCO NACIONAL DE CREDITO	27.04
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	27.46
BANCO COMERCIAL BHD	29.32
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	29.69
BANCO POPULAR DOMINICANO	32.21
BANCO DEL PROGRESO	33.57
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	35.81
BANCO INTERCONTINENTAL	36.19
BANCO DEL EXTERIOR	36.71
BANCO LATINOAMERICANO	38.26
SUB-TOTAL	27.73
BANCO PANAMERICANO	0.00
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	0.45
BANCO DE LOS TRABAJADORES	1.32
BANCO REGIONAL DOMINICANO	7.90
TOTAL	27.34

INTERESES PAGADOS/DEPOSITOS
DE AHORRO Y A PLAZO
1993

Instituciones	Intereses Pagados/Dep. Ah y A plazo
BANCO MERCANTIL	7.93
BANCO NOVA SCOTIA	9.63
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	10.63
BANCO DE RESERVAS	11.90
BANCO POPULAR DOMINICANO	11.94
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	13.80
BANCO DEL EXTERIOR	16.51
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	16.63
BANCO METROPOLITANO	17.66
BANCO COMERCIAL BHD	18.08
BANCO DEL PROGRESO	19.55
BANCO NACIONAL DE CREDITO	21.08
BANCO LATINOAMERICANO	22.71
BANCO INTERCONTINENTAL	23.23
SUB-TOTAL	14.59
BANCO PANAMERICANO	0.00
BANCO REGIONAL DOMINICANO	1.43
BANCO DE LOS TRABAJADORES	5.41
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	8.79
TOTAL	14.30

FUENTE: Balance Consolidado de los Bancos Comerciales. Banco Central de la Rep#blica Dominicana

ANEXO No.28

INTERESES PAGADOS/CAPTACION
1993

Instituciones	Intereses Pagados/ Captacion
BANCO DE RESERVAS	4.76
BANCO MERCANTIL	4.92
BANCO NOVA SCOTIA	5.60
BANCO POPULAR DOMINICANO	7.04
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	8.25
BANCO METROPOLITANO	8.64
BANCO DEL EXTERIOR	10.07
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	10.46
BANCO DEL PROGRESO	12.10
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	13.40
BANCO NACIONAL DE CREDITO	14.11
BANCO COMERCIAL BHD	15.53
BANCO LATINOAMERICANO	15.95
BANCO INTERCONTINENTAL	17.90
SUB-TOTAL	8.82
BANCO PANAMERICANO	0.00
BANCO REGIONAL DOMINICANO	1.21
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	3.57
BANCO DE LOS TRABAJADORES	4.05
TOTAL	8.69

GASTOS/INGRESOS
1993

Instituciones	Gastos/ Ingresos
BANCO DE RESERVAS	68.96
BANCO NOVA SCOTIA	74.38
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	81.96
BANCO POPULAR DOMINICANO	85.31
BANCO METROPOLITANO	88.89
BANCO DEL PROGRESO	91.18
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	92.68
BANCO NACIONAL DE CREDITO	93.49
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	94.86
BANCO MERCANTIL	95.49
BANCO COMERCIAL BHD	95.81
BANCO LATINOAMERICANO	96.22
BANCO INTERCONTINENTAL	97.92
BANCO DEL EXTERIOR	152.22
SUB-TOTAL	85.75
BANCO PANAMERICANO	-
BANCO REGIONAL DOMINICANO	65.71
BANCO DE LOS TRABAJADORES	590.91
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	3,800.00
TOTAL	86.06

FUENTE: Balance Consolidado de los Bancos Comerciales. Banco Central de la República Dominicana

ANEXO No.29

INTERESES Y COMISIONES PAGADOS/COBRADOS
1993

Instituciones	Int. y Com. Pagados/ Cobrados
BANCO DE RESERVAS	34.91
BANCO NOVA SCOTIA	35.21
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	47.47
BANCO POPULAR DOMINICANO	47.71
BANCO METROPOLITANO	48.11
BANCO DEL PROGRESO	54.34
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	59.07
BANCO NACIONAL DE CREDITO	63.37
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	63.54
BANCO MERCANTIL	64.82
BANCO COMERCIAL BHD	69.04
BANCO LATINOAMERICANO	71.77
BANCO INTERCONTINENTAL	73.86
BANCO DEL EXTERIOR	87.10
SUB-TOTAL	50.33
BANCO PANAMERICANO	-
BANCO REGIONAL DOMINICANO	38.24
BANCO DE LOS TRABAJADORES	262.50
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	3,600.00
TOTAL	50.44

GASTOS GENERALES Y ADM./ACTIVOS
1993

Instituciones	Gastos G. y Adm./ Activo
BANCO MERCANTIL	3.27
BANCO DE RESERVAS	4.29
BANCO METROPOLITANO	5.01
BANCO NACIONAL DE CREDITO	5.46
BANCO COMERCIAL BHD	5.58
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	5.84
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	6.10
BANCO INTERCONTINENTAL	6.31
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	6.79
BANCO NOVA SCOTIA	7.14
BANCO DEL PROGRESO	7.79
BANCO LATINOAMERICANO	8.08
BANCO DEL EXTERIOR	8.20
BANCO POPULAR DOMINICANO	9.58
SUB-TOTAL	6.20
BANCO PANAMERICANO	0.11
BANCO REGIONAL DOMINICANO	0.48
BANCO DE LOS TRABAJADORES	3.70
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	5.13
TOTAL	6.08

FUENTE: Balance Consolidado de los Bancos Comerciales, Banco Central de la República Dominicana

ANEXO No.30

GASTOS GENERALES Y ADM./INGRESOS
1993

GASTOS/PRESTAMOS
1993

Instituciones	Gastos G. y Adm./ Ingresos	Instituciones	Gastos/ Prestamos
BANCO INTERCONTINENTAL	28.79	BANCO MERCANTIL	13.06
BANCO COMERCIAL BHD	30.36	BANCO DE RESERVAS	18.12
BANCO NACIONAL DE CREDITO	33.70	BANCO METROPOLITANO	23.43
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	35.24	BANCO NOVA SCOTIA	23.90
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	35.57	THE FIRST NATIONAL CITY BANK	24.96
BANCO METROPOLITANO	37.12	BANCO COMERCIAL BHD	28.87
BANCO DE RESERVAS	39.66	BANCO NACIONAL DE CREDITO	29.34
BANCO LATINOAMERICANO	39.81	BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	30.30
BANCO DEL PROGRESO	42.62	BANCO POPULAR DOMINICANO	30.67
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	43.58	BANCO DEL PROGRESO	35.72
BANCO MERCANTIL	43.97	BANCO DEL EXTERIOR	36.94
BANCO DEL EXTERIOR	51.19	BANCO INTERCONTINENTAL	37.06
BANCO POPULAR DOMINICANO	53.76	BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	41.75
BANCO NOVA SCOTIA	91.24	BANCO LATINOAMERICANO	59.51
SUB-TOTAL	42.04	SUB-TOTAL	27.40
BANCO PANAMERICANO	-	BANCO PANAMERICANO	0.40
BANCO REGIONAL DOMINICANO	25.71	BANCO REGIONAL DOMINICANO	5.35
BANCO DE LOS TRABAJADORES	390.91	BANCO DE LOS TRABAJADORES	10.71
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	2,566.67	BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	51.06
TOTAL	42.26	TOTAL	27.11

FUENTE: Balance Consolidado de los Bancos Comerciales. Banco Central de la República Dominicana

ANEXO No.31

PRESTAMOS/ACTIVOS
1993

Instituciones	Prestamos/ Activos
BANCO LATINOAMERICANO	31.11
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	32.03
BANCO DE RESERVAS	41.16
BANCO DEL EXTERIOR	42.46
BANCO METROPOLITANO	47.18
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	48.92
BANCO DEL PROGRESO	49.00
BANCO POPULAR DOMINICANO	49.55
BANCO NOVA SCOTIA	49.84
BANCO NACIONAL DE CREDITO	51.20
BANCO MERCANTIL	54.06
BANCO COMERCIAL BHD	56.59
BANCO INTERCONTINENTAL	56.88
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	59.44
SUB-TOTAL	46.12
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	14.86
BANCO REGIONAL DOMINICANO	22.85
BANCO PANAMERICANO	26.50
BANCO DE LOS TRABAJADORES	52.20
TOTAL	45.64

INTERESES Y COMISIONES COBRADOS/INGRESOS
1993

Instituciones	Int. y Com. Cobrados/ Ingresos
BANCO LATINOAMERICANO	58.61
BANCO NOVA SCOTIA	81.75
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	81.84
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	81.91
BANCO DE RESERVAS	83.94
BANCO NACIONAL DE CREDITO	85.39
BANCO POPULAR DOMINICANO	89.61
BANCO DEL PROGRESO	90.04
BANCO COMERCIAL BHD	90.27
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	91.60
BANCO METROPOLITANO	92.63
BANCO INTERCONTINENTAL	93.96
BANCO MERCANTIL	93.97
BANCO DEL EXTERIOR	97.32
SUB-TOTAL	86.78
BANCO PANAMERICANO	-
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	33.33
BANCO DE LOS TRABAJADORES	72.73
BANCO REGIONAL DOMINICANO	97.14
TOTAL	86.78

FUENTE: Balance Consolidado de los Bancos Comerciales, Banco Central de la República Dominicana

ANEXO No.32

INTERESES Y COMISIONES PAGADOS/DEPOSITOS
DE AHORRO Y A PLAZO
1993

PRESTAMOS/CAPTACION
1993

Instituciones	Int. y Com. Pagados/Dep. Ah y A plazo	Instituciones	Prestamos/ Captaci#n
BANCO MERCANTIL	8.07	BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	46.38
BANCO NOVA SCOTIA	9.63	BANCO LATINOAMERICANO	47.97
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	10.69	BANCO DEL EXTERIOR	57.48
BANCO DE RESERVAS	11.95	BANCO NOVA SCOTIA	59.08
BANCO POPULAR DOMINICANO	12.08	BANCO DEL PROGRESO	61.15
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	13.89	BANCO DE RESERVAS	62.18
BANCO DEL EXTERIOR	16.51	BANCO POPULAR DOMINICANO	62.76
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	16.94	THE FIRST NATIONAL CITY BANK	63.67
BANCO METROPOLITANO	17.66	BANCO METROPOLITANO	67.82
BANCO COMERCIAL BHD	18.42	BANCO INTERCONTINENTAL	69.39
BANCO DEL PROGRESO	19.60	BANCO MERCANTIL	71.22
BANCO NACIONAL DE CREDITO	21.08	BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	72.35
BANCO LATINOAMERICANO	22.75	BANCO NACIONAL DE CREDITO	75.59
BANCO INTERCONTINENTAL	23.39	BANCO COMERCIAL BHD	83.20
SUB-TOTAL	14.71	SUB-TOTAL	63.72
BANCO PANAMERICANO	0.00	BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	22.13
BANCO REGIONAL DOMINICANO	1.43	BANCO REGIONAL DOMINICANO	40.01
BANCO DE LOS TRABAJADORES	5.41	BANCO PANAMERICANO	55.50
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	8.79	BANCO DE LOS TRABAJADORES	117.10
TOTAL	14.42	TOTAL	63.50

FUENTE: Balance Consolidado de los Bancos Comerciales. Banco Central de la Rep#blica Dominicana

ANEXO No.33

MARGEN DE INTERMEDIACION
1993

Instituciones	Margen de Intermediación
BANCO NOVA SCOTIA	3.20
BANCO MERCANTIL	4.87
BANCO NACIONAL DE CREDITO	5.96
BANCO METROPOLITANO	8.83
BANCO DE RESERVAS	10.10
BANCO COMERCIAL BHD	10.90
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	12.75
BANCO INTERCONTINENTAL	12.80
BANCO DEL PROGRESO	13.97
BANCO LATINOAMERICANO	15.50
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	16.76
BANCO POPULAR DOMINICANO	20.14
BANCO DEL EXTERIOR	20.20
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	21.92
SUB-TOTAL	13.02
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	-8.34
BANCO DE LOS TRABAJADORES	-4.09
BANCO PANAMERICANO	0.00
BANCO REGIONAL DOMINICANO	6.48
TOTAL	12.92

MARGEN DE INTERMEDIACION INCLUIDOS LOS
DEPOSITOS A LA VISTA
1993

Instituciones	Margen de Intermediación
BANCO NOVA SCOTIA	7.24
BANCO MERCANTIL	7.93
BANCO NACIONAL DE CREDITO	12.93
BANCO COMERCIAL BHD	13.51
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	16.04
BANCO DE RESERVAS	17.26
BANCO METROPOLITANO	17.84
BANCO INTERCONTINENTAL	18.17
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	19.16
BANCO DEL PROGRESO	21.44
BANCO LATINOAMERICANO	22.27
BANCO POPULAR DOMINICANO	25.09
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	25.29
BANCO DEL EXTERIOR	26.64
SUB-TOTAL	18.84
BANCO DE LOS TRABAJADORES	-2.73
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	-3.12
BANCO PANAMERICANO	0.00
BANCO REGIONAL DOMINICANO	6.69
TOTAL	18.58

FUENTE: Balance Consolidado de los Bancos Comerciales. Banco Central de la República Dominicana

ANEXO No.34

INTERESES Y COMISIONES PAGADOS/INGRESOS
1993

Instituciones	Int. y Com. Pagados/ Ingresos
BANCO DE RESERVAS	29.31
BANCO POPULAR DOMINICANO	31.55
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	38.85
BANCO METROPOLITANO	44.56
BANCO DEL EXTERIOR	46.43
BANCO LATINOAMERICANO	51.05
BANCO MERCANTIL	51.06
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	51.91
BANCO DEL PROGRESO	53.19
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	58.20
BANCO COMERCIAL BHD	58.51
BANCO NACIONAL DE CREDITO	58.96
BANCO NOVA SCOTIA	60.38
BANCO INTERCONTINENTAL	67.43
 SUB-TOTAL	 43.68
 BANCO PANAMERICANO	 -
BANCO REGIONAL DOMINICANO	37.14
BANCO DE LOS TRABAJADORES	190.91
BANCO CORPORATIVO INTERNACIONAL	1200.00
 TOTAL	 43.77

FUENTE: Balance Consolidado de los Bancos
Comerciales. Banco Central de la
Rep#blica Dominicana

ANEXO No.35

PARTICIPACION PORCENTUAL
PRINCIPALES PARTIDAS DE GASTOS GENERALES

1990-1993

(En millones de RD\$)

Variables	1990	Participacion Porcentual	1991	Participacion Porcentual	1992	Participacion Porcentual	1993	Participacion Porcentual
Sueldos	213.6	23.8	321.1	25.7	437.3	27.9	547.0	29.1
Horas Extras	3.1	0.3	5.5	0.4	2.9	0.2	3.6	0.2
Otros Honorarios	25.2	2.8	28.7	2.3	41.5	2.6	52.0	2.8
Prestaciones al personal	151.7	16.9	194.6	15.6	264.8	16.9	319.0	17.0
Arrendamiento de Inmuebles	12.8	1.4	20.4	1.6	28.9	1.8	35.2	1.9
Relaciones Publicas	10.7	1.2	15.1	1.2	25.5	1.6	21.7	1.2
Publicidad	46.2	5.2	51.8	4.1	46.2	2.9	91.1	4.8
Impuestos	48.8	5.4	88.6	7.1	84.9	5.4	113.3	6.0
Compensacion por uso Vehiculo	5.6	0.6	8.5	0.7	15.3	1.0	27.3	1.5
Representacion	12.1	1.4	20.8	1.7	19.7	1.3	25.3	1.3
Contribuciones y Cuotas	6.9	0.8	7.2	0.6	12.5	0.8	11.8	0.6
Otros	359.0	40.1	487.5	39.0	590.5	37.6	632.0	33.6
TOTAL	895.7	100.0	1,249.8	100.0	1,570.0	100.0	1,879.3	100.0

ANEXO No. 37
 INDICE DE INGRESO PERSONAL PROMEDIO DE LOS BANCOS COMERCIALES
 EN LA REPUBLICA DOMINICANA
 1990=100

PERIODO	Remuneracion Personal Ocupado(*) (Millones de RD\$) (1)	Variacion (%)	Personal Ocupado (2)	Variacion (%)	Ingreso Anual Promedio (RD\$) (1)/(2)	Variacion (%)	Indice de Ingreso Promedio
1990	241.9	-	12,723.0	-	19,012.8	-	100.0
1991	355.3	46.88	12,757.0	0.27	27,851.4	46.49	146.5
1992	481.7	35.58	12,947.0	1.49	37,205.5	33.59	195.7
1993	602.6	25.10	12,963.0	0.12	46,486.2	24.94	244.5

(*): La sumatoria de sueldo, horas extras y otros honorarios
 Fuente: Division de Contabilidad Nacional y el balance consolidado
 de los bancos comerciales

ANEXO No. 38.

CALCULO DEL COSTO DE PATENTE
DE LA BANCA COMERCIAL
1990-1993

(En millones de RD\$)

DETALLE/ANO	1990	1991	1992	1993
Prestamos promedio	6,575.10	7,958.20	12,787.40	16,332.60
Inversiones promedio	600.10	844.30	976.90	1,877.00
Total de activo productivo	7,175.20	8,802.50	13,764.30	18,209.60
Tasa de patente (Porcentaje)	0.70	0.70	0.70	0.70
Costo de patente*	50.23	61.62	96.35	127.47
Intereses y Comisiones cobradas	2,062.30	2,938.10	3,426.30	2,062.30
Intereses y Comisiones Pagadas	833.00	1,454.40	1,741.70	2,280.40
Gastos totales	1,853.60	2,827.20	3,465.60	4,476.50
Costo de patente sobre ingresos por prest.	2.44	2.10	2.80	2.44
Costo de patente sobre costos financieros	6.03	4.10	5.50	2.20
Costo de patente sobre gastos totales	2.71	2.20	2.80	1.12
Costo de patente sobre gastos grales y adm.	4.95	4.63	5.59	1.12

* Costo de patente= Total Activo Productivo por la tasa de patente (.7%)

Nota: Los costos son en porcentaje.

ANEXO No.39

MARGEN DE INTERMEDIACION DE LOS BANCOS COMERCIALES
INCLUIDOS LOS DEPOSITOS A LA VISTA
1990-1993

Instituciones	1990	1991	Variacion Porcentual	1992	Variacion Porcentual	1993	Variacion Porcentual
BANCO DE RESERVAS	10.31	18.60	80.41	15.57	-16.29	17.26	10.85
BANCO NOVA SCOTIA	25.59	33.04	29.11	22.62	-31.54	7.24	-67.99
THE FIRST NATIONAL CITY BANK	27.97	28.66	2.47	16.30	-43.13	19.16	17.55
BANCO POPULAR DOMINICANO	28.72	29.74	3.55	23.42	-21.25	25.09	7.13
BANCO METROPOLITANO	31.90	29.55	-7.37	19.59	-33.71	17.84	-8.93
BANCO DEL PROGRESO	23.82	32.00	34.34	23.47	-26.66	21.44	-8.65
BANCO DEL COMERCIO DOMINICANO	28.83	26.58	-7.80	20.85	-21.56	25.29	21.29
BANCO NACIONAL DEL CREDITO	25.86	28.12	8.74	14.59	-48.12	12.93	-11.38
BANCO GERENCIAL Y FIDUCIARIO	38.24	25.74	-32.69	18.72	-27.27	16.04	-14.32
BANCO MERCANTIL	24.80	22.72	-8.39	25.99	14.39	7.93	-69.49
BANCO COMERCIAL BHD	29.72	36.53	22.91	27.24	-25.43	13.51	-50.40
BANCO LATINOAMERICANO†	10.89	12.07	10.84	15.76	30.57	22.27	41.31
BANCO INTERCONTINENTAL	19.40	31.09	60.26	15.93	-48.76	18.17	14.06
BANCO DEL EXTERIOR	26.16	3.77	-85.59	31.55	736.87	26.64	-15.56
TOTAL	21.99	24.98	13.60	19.19	-23.18	18.84	-1.82

† En 1990 el banco Latinoamericano se llamaba banco del Caribe

GRAFICO No. 2

GASTOS GENERALES Y ADMINIST/INGRESOS

1990-1993

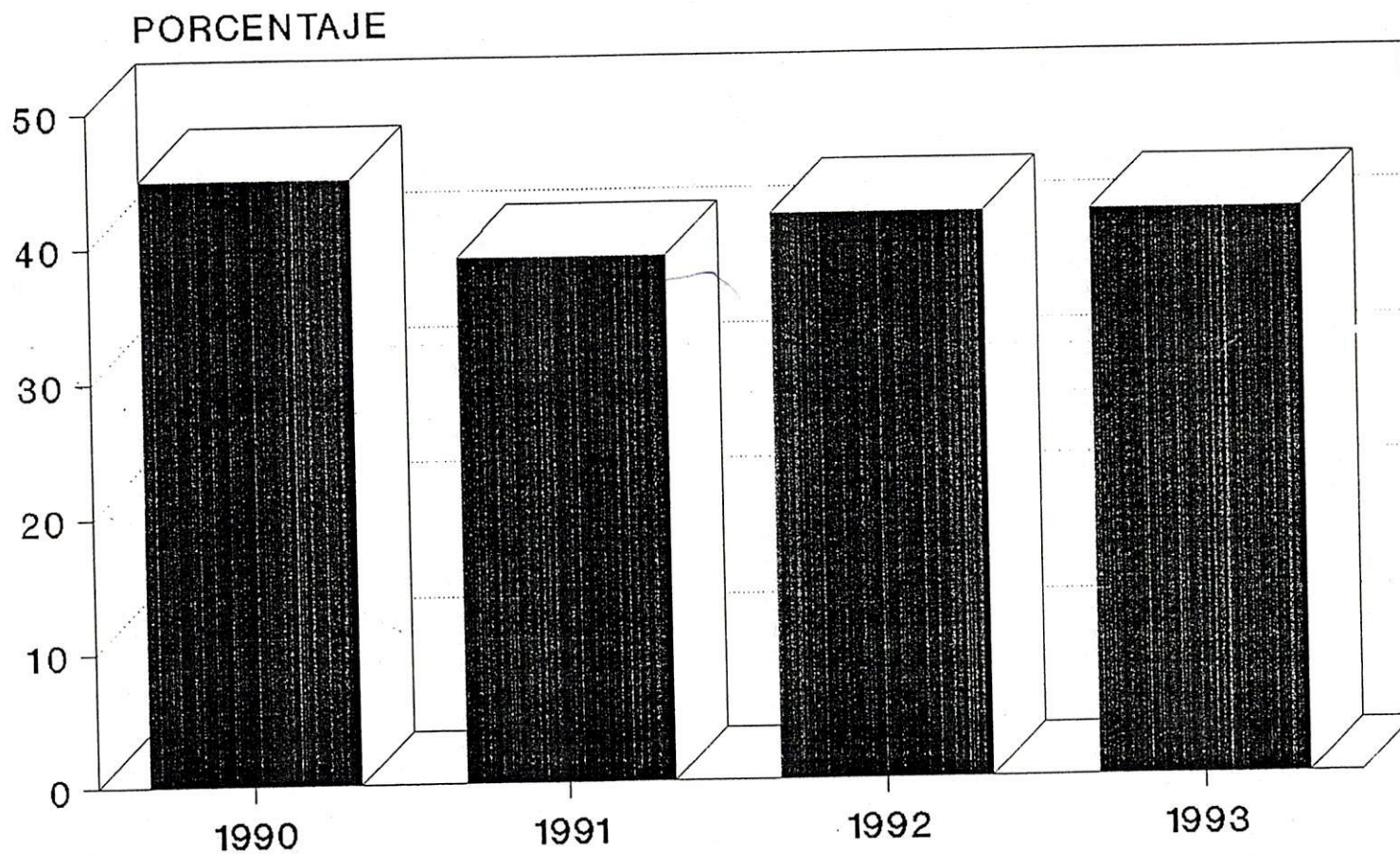


GRAFICO No. 3

TASAS DE INTERES ACTIVA Y PASIVA DE LA BANCA COMERCIAL

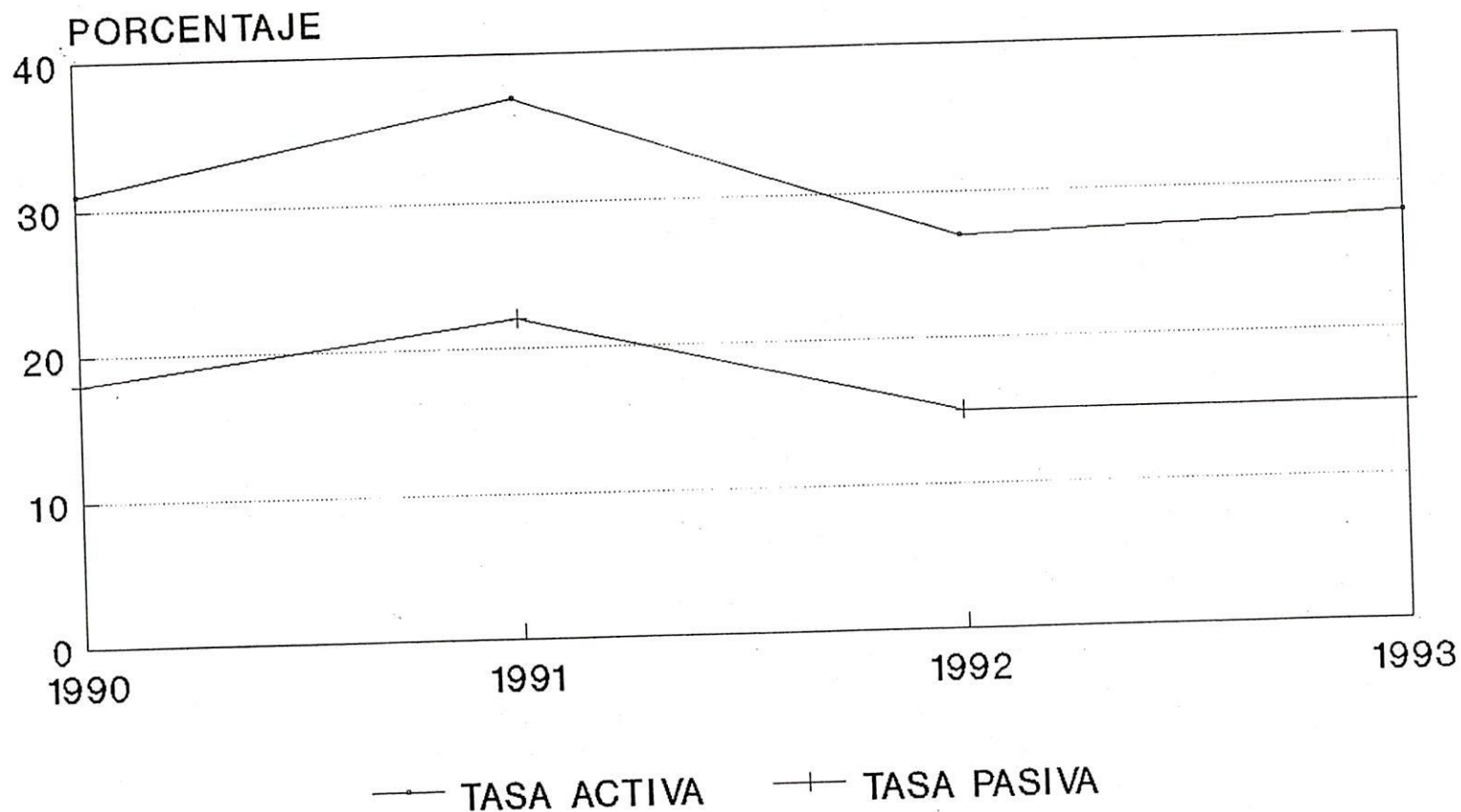


GRAFICO No. 4

TASAS DE INTERES ACTIVA Y PASIVA DE LA BANCA COMERCIAL

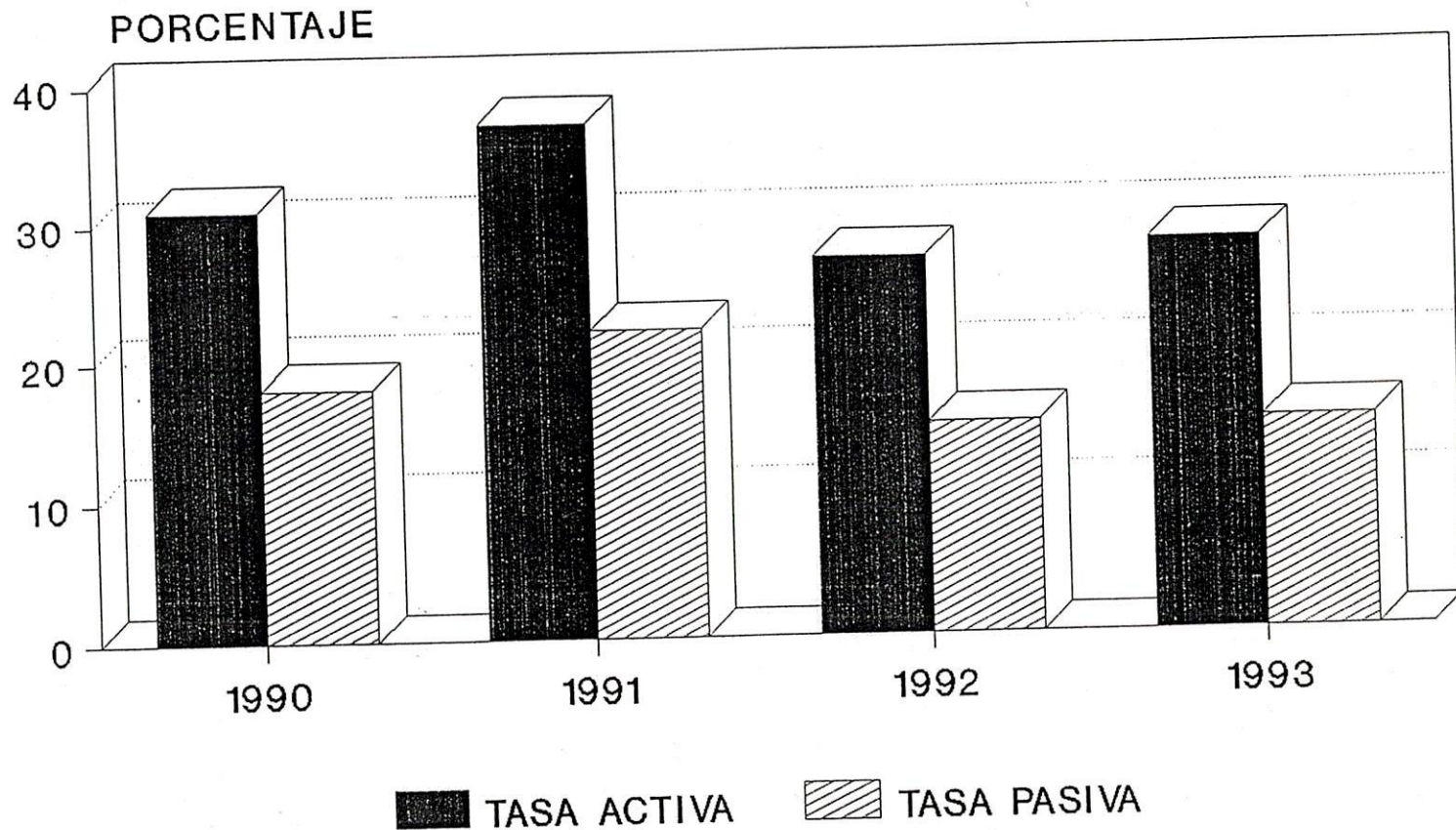


GRAFICO No. 5

MARGEN DE INTERMEDIACION DE LOS BANCOS COMERCIALES

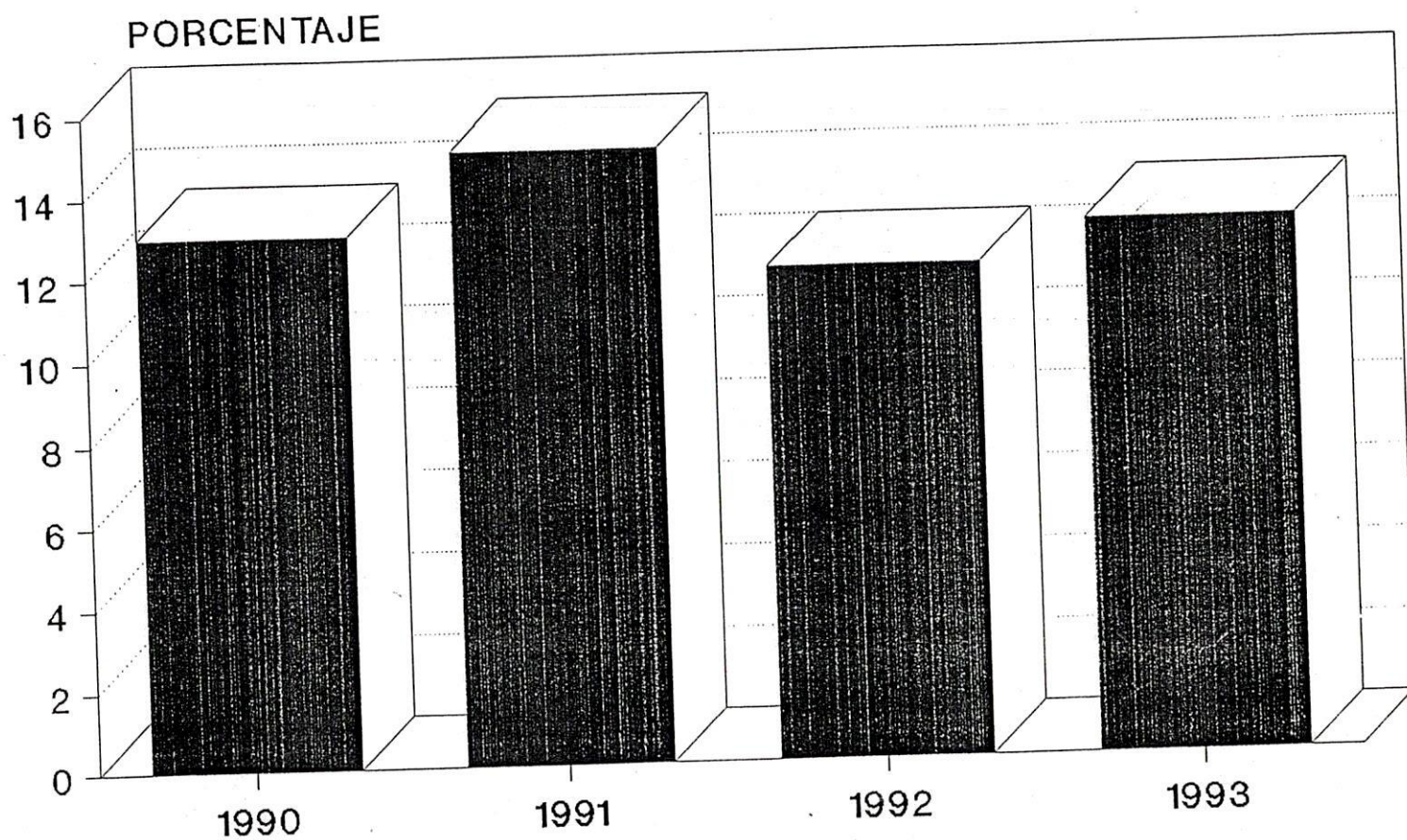
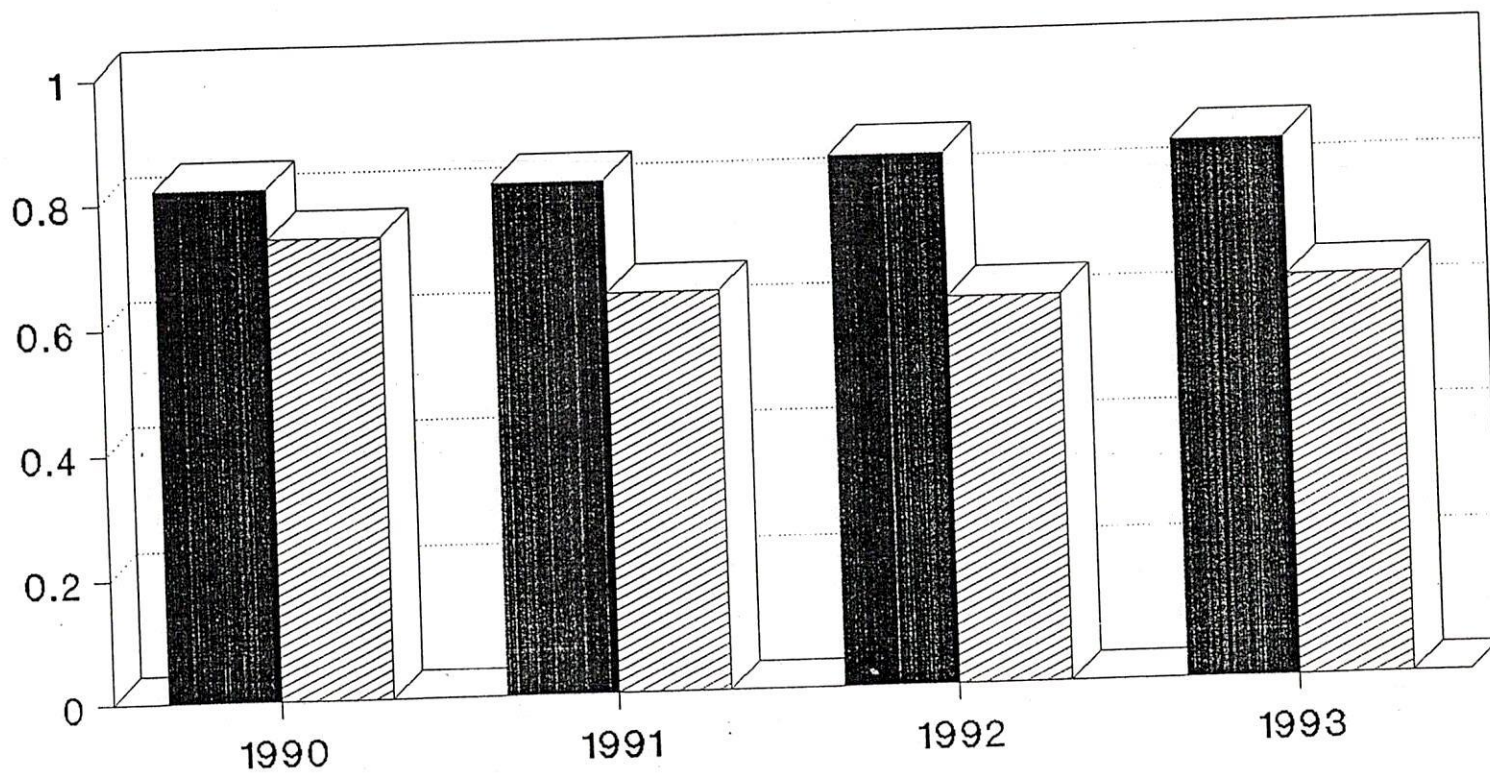


GRAFICO No. 6

GASTOS/INGRESOS Y PRESTAMOS/CAPTACION

1990-1993



■ GASTOS/INGRESOS ▨ PRESTAMOS/CAPTACION

GRAFICO No. 7

BANCOS CON MAYOR MARGEN. 1990

MARGEN DEL SISTEMA: 13.11

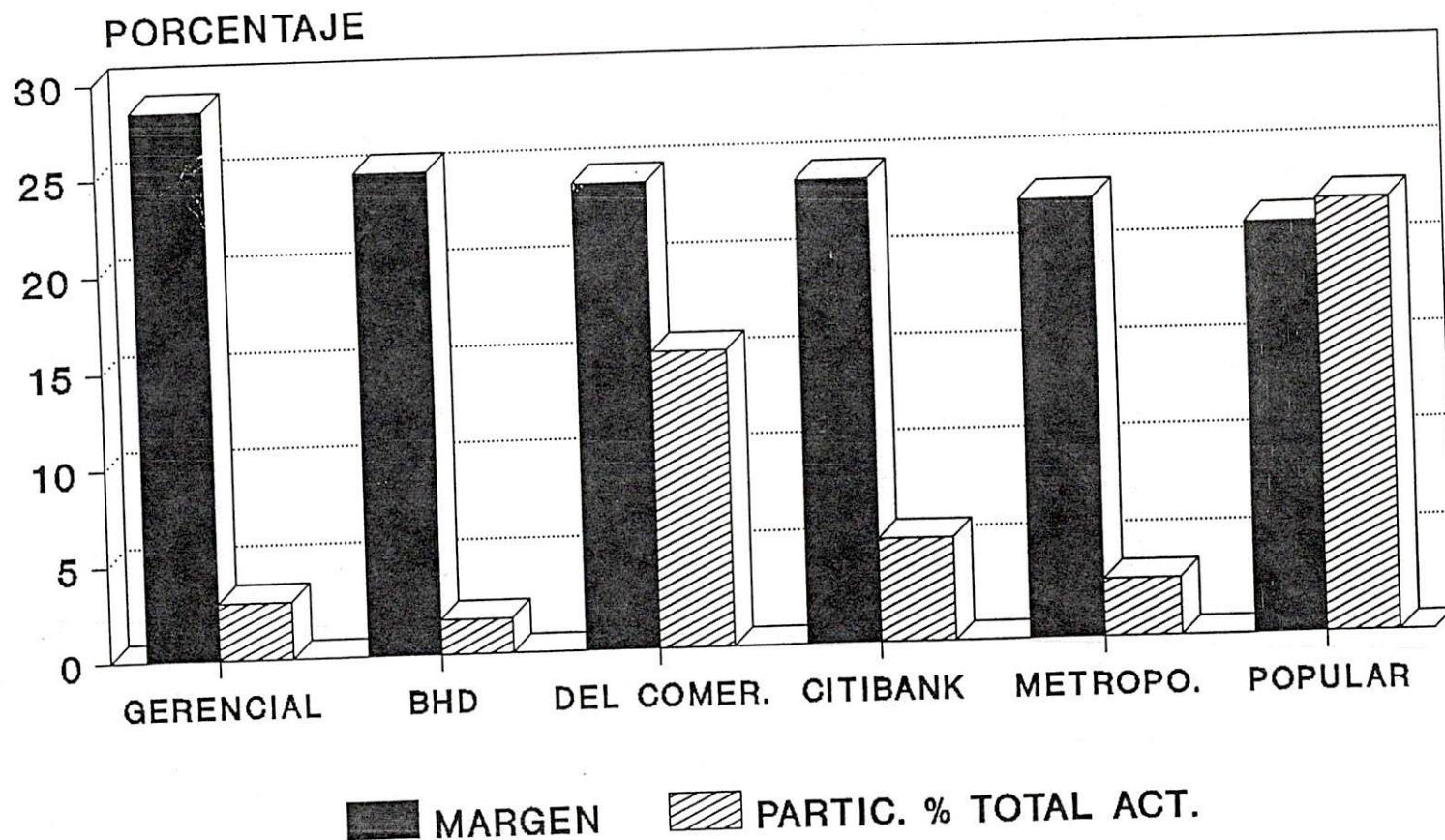


GRAFICO No. 8

BANCOS CON MAYOR MARGEN. 1991

MARGEN DEL SISTEMA: 14.12

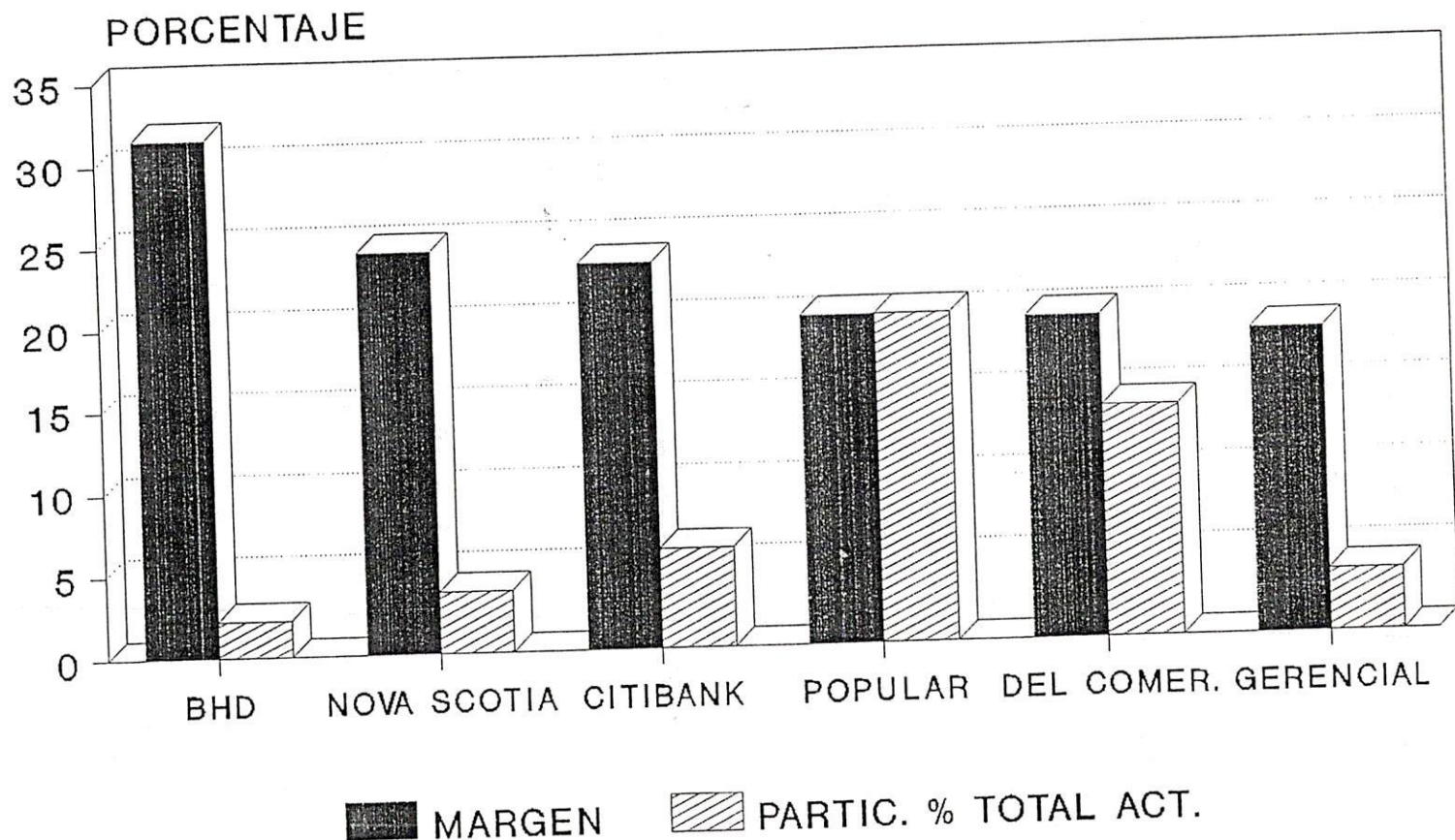


GRAFICO No. 10
BANCOS CON MAYOR MARGEN. 1993
MARGEN DEL SISTEMA: 13.02

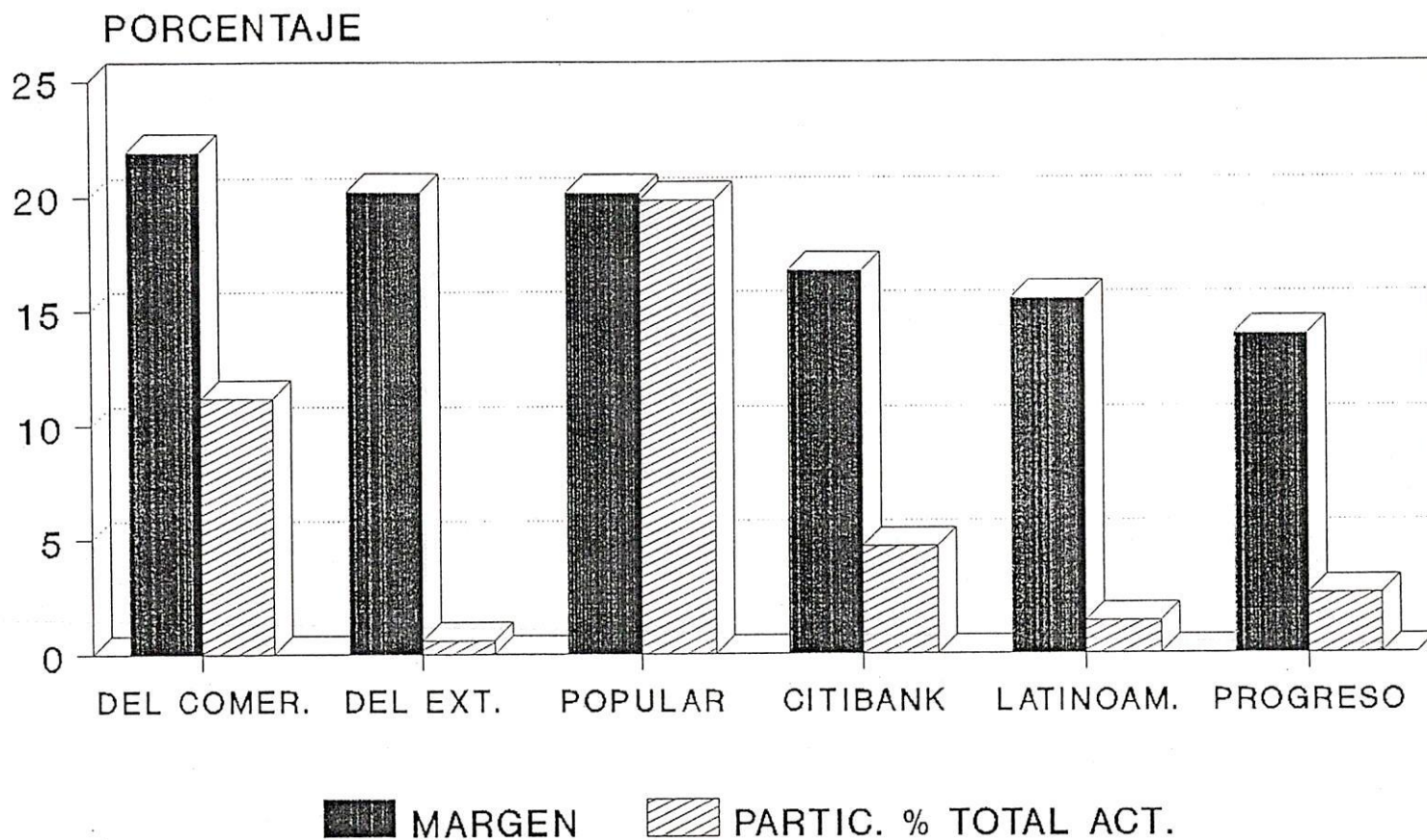


GRAFICO No. 9

BANCOS CON MAYOR MARGEN. 1992

MARGEN DEL SISTEMA: 11.91

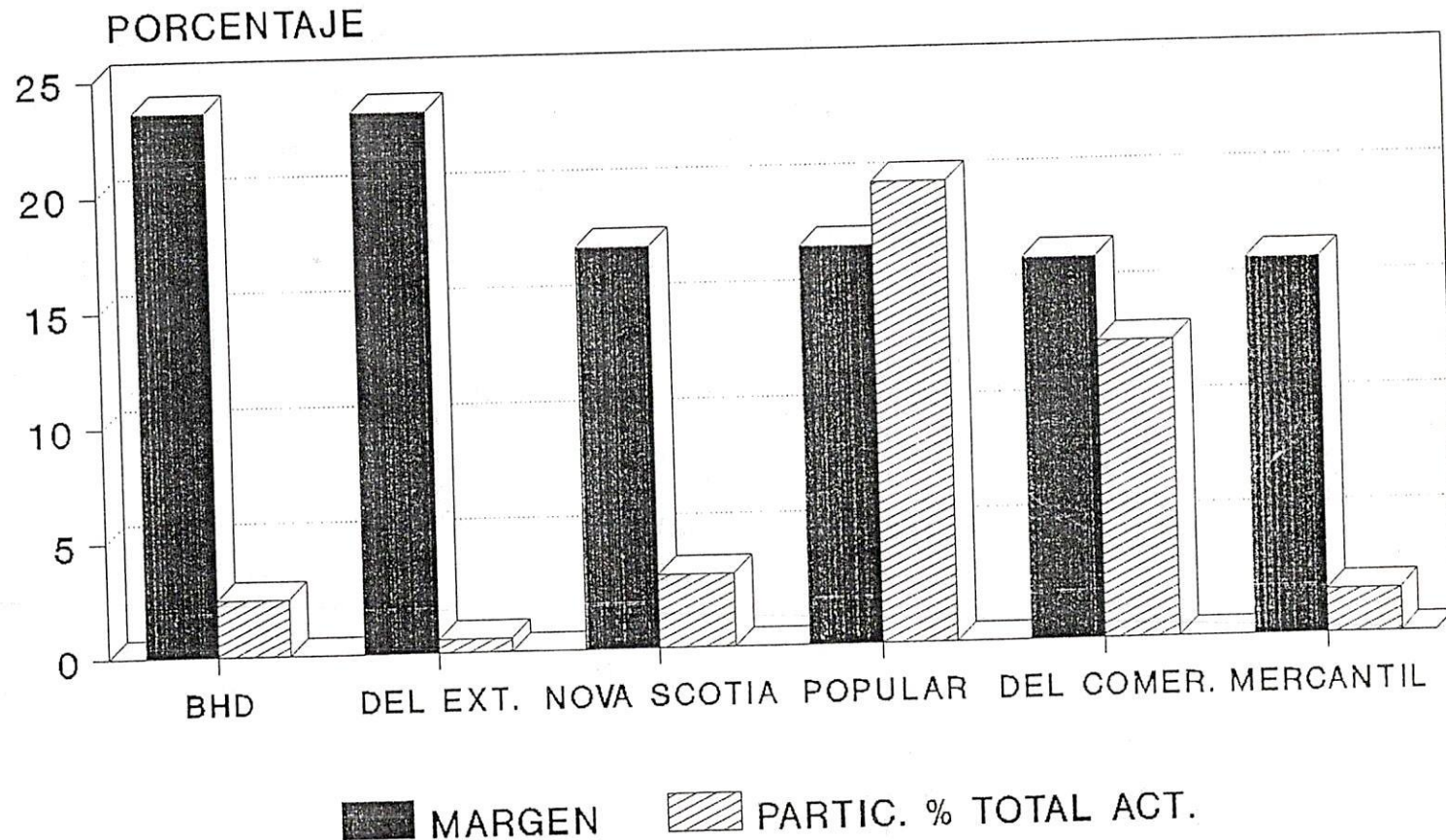


GRAFICO No. 11

INTERESES Y COM. COBRADOS/PRESTAMOS

1990-1993

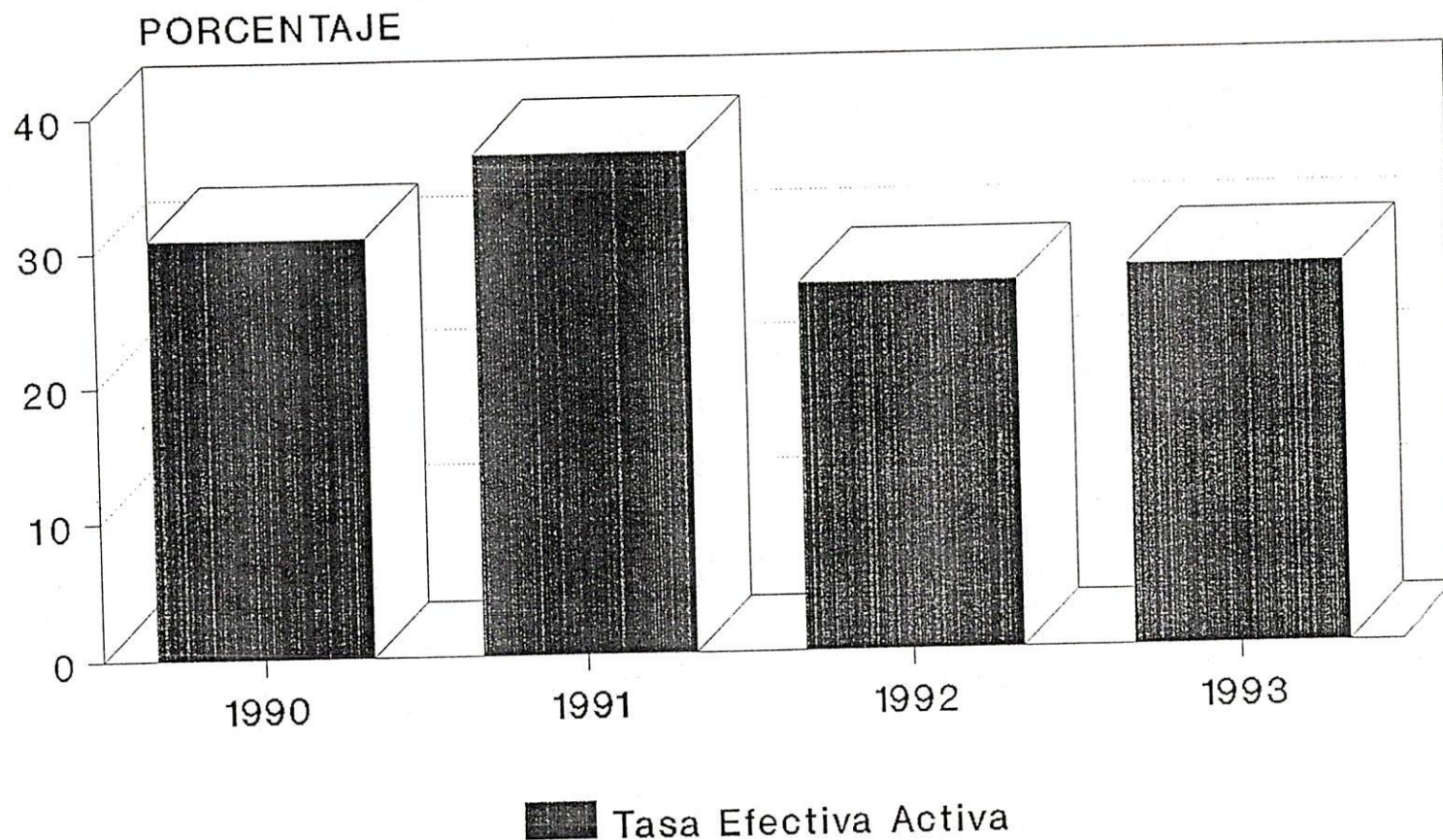


GRAFICO No. 12

TASA DE INFLACION ANUAL EN LA REPUBLICA DOMINICANA

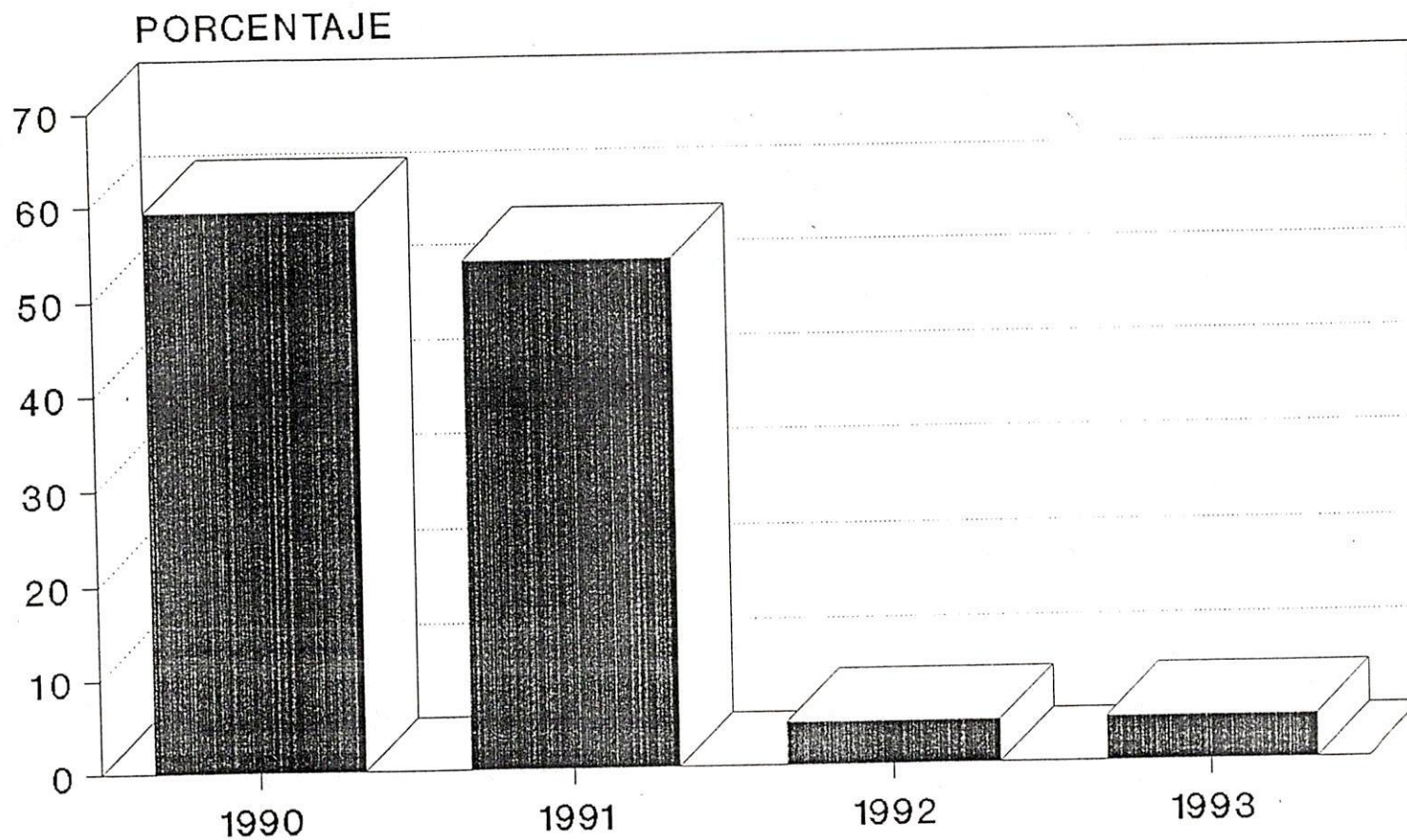


GRAFICO No.13
MARGEN DE INTERMEDIACION INCLUIDOS LOS
DEPOSITOS A LA VISTA

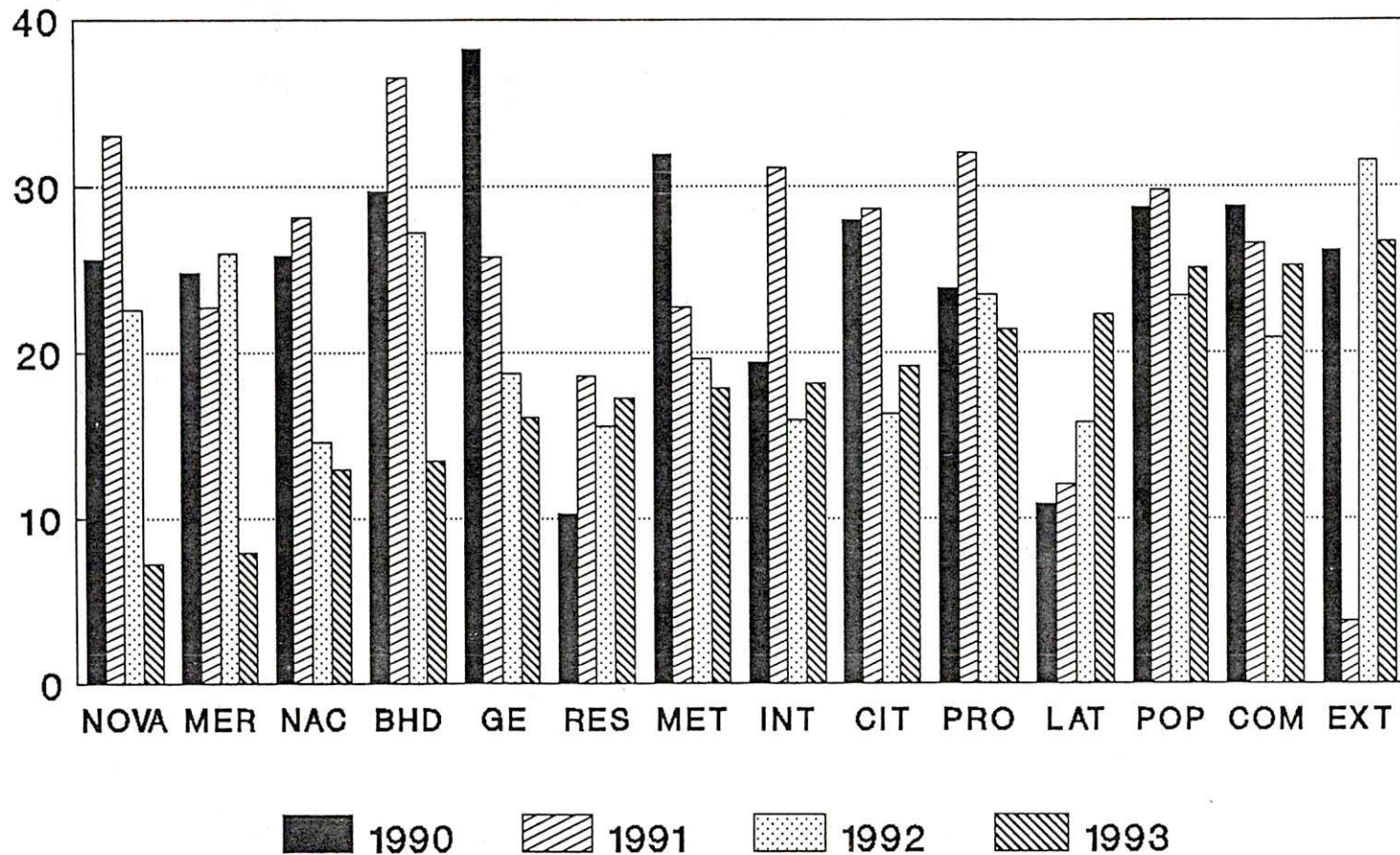


GRAFICO No.14
PARTICIPACION % EN TOTAL DE ACTIVOS

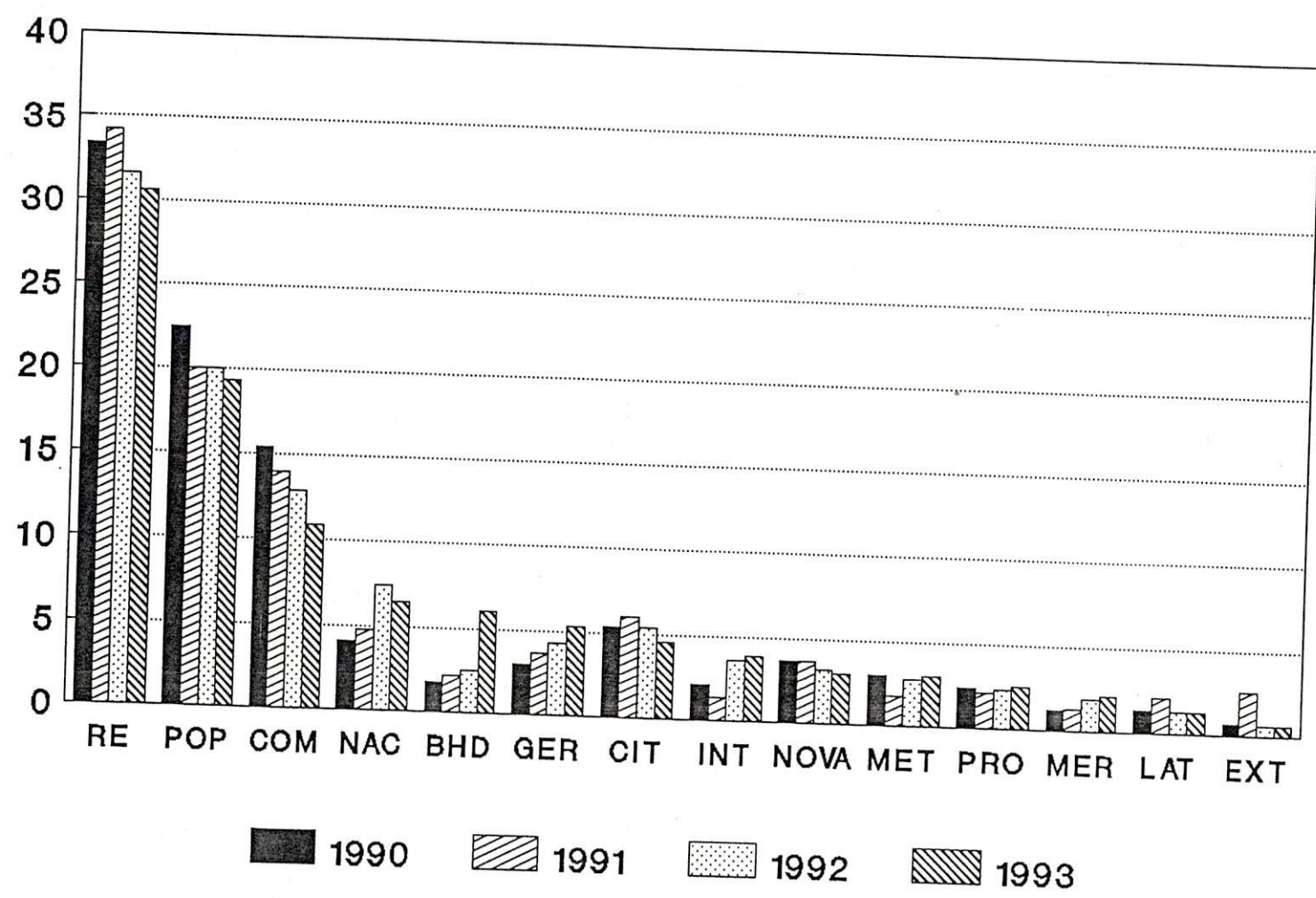
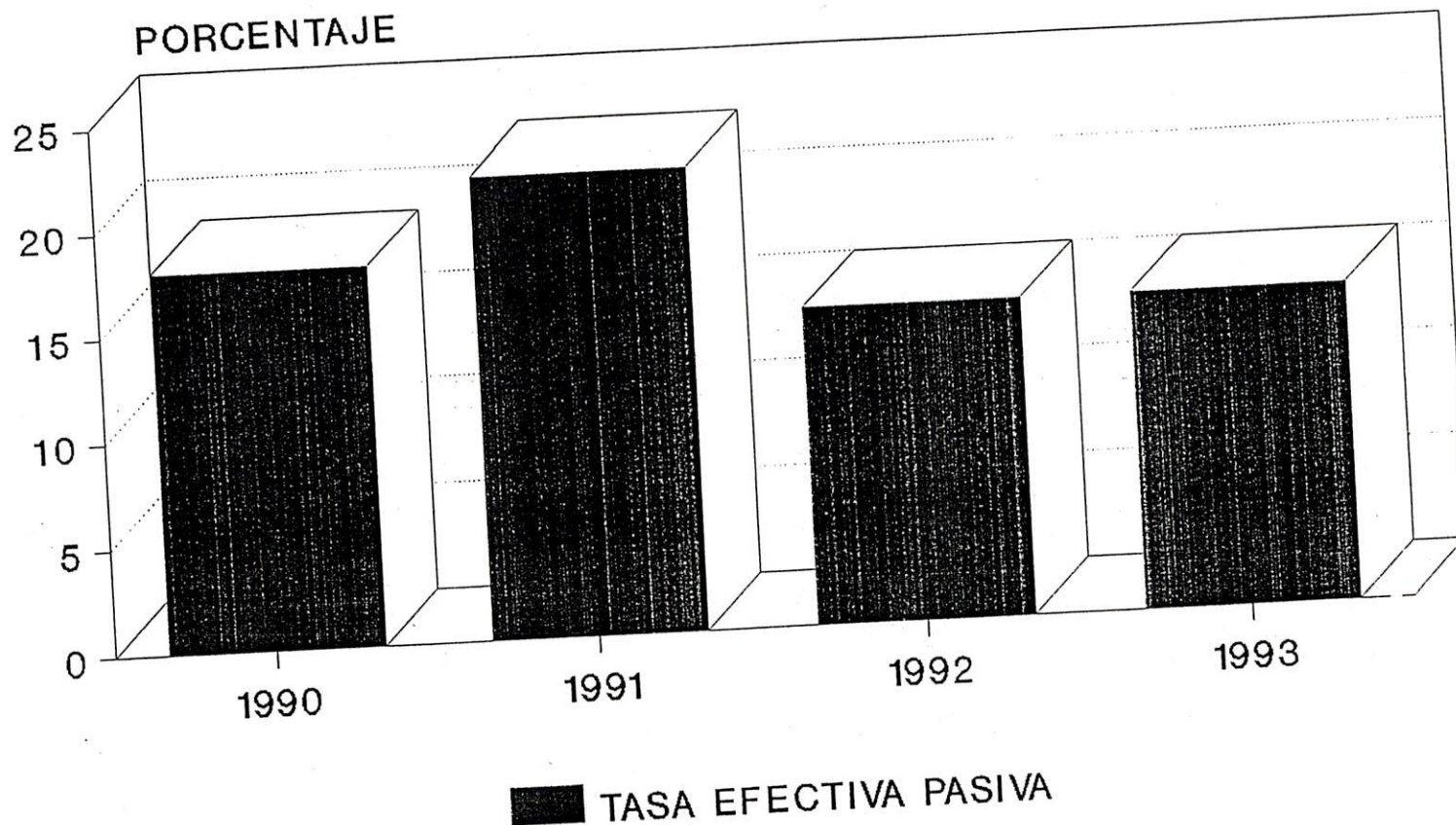


GRAFICO No. 1 INTERESES Y COM. PAGADOS/DEPOSITOS DE AHORROS Y A PLAZO 1990-1993



GRAFICOS