

UNIVERSIDAD POLITÉCNICA DE CARTAGENA

FACULTAD DE CIENCIAS DE LA EMPRESA

MASTER EN CONTABILIDAD Y FINANZAS CORPORATIVAS

TRABAJO FIN DE MASTER



**ANÁLISIS HISTORICO DE LA PENETRACIÓN BANCARIA EN
LA REPÚBLICA DOMINICANA**



Alumno: Juan Carlos Florentino Tejada

Director: Ginés Hernández Cánovas

Septiembre 2015

TÍTULO DEL TRABAJO: ANÁLISIS HISTORICO DE LA PENETRACIÓN BANCARIA EN LA REPÚBLICA DOMINICANA

AUTOR: Juan Carlos Florentino Tejada

RESUMEN DEL TRABAJO

El crecimiento bancario en la República Dominicana se ha caracterizado por una expansión importante en el número de cajeros y sucursales de los 17 bancos múltiples que operan en el país, pero evidenciando una clara inclinación de este crecimiento en la zona metropolitana del país mientras que las zona rurales si bien han tenido un aumento no en la misma magnitud.

El análisis de correlación llevado acaba indica que existe una fuerte correlación positiva entre el número de nuevos cajeros automáticos y sucursales y una débil correlación negativa entre el crecimiento y la corrupción.

ABSTRACT

The growth in the banking system in the Dominican Republic has been through an important expansion in the number of new branch and ATM machines.

The correlation analysis marks there is an strong and positive relation between the number of new ATM machines and branches with economic development and a negative and weak relation between economic expansion and corruption, among others factors.

Tabla de contenido

1. INTRODUCCIÓN.....	1
2. DATOS RELEVANTES SOBRE LA REPÚBLICA DOMINICANA.....	3
2.1. Datos Demográficos.....	4
2.2. Datos macroeconómicos.....	5
2.3. Espacio geográfico.....	6
2.4. Definición banca Múltiple en la República Dominicana.....	7
3. DATOS.....	9
4. VARIABLES.....	10
4.1. Número de cajeros automáticos.....	10
4.2. Número de sucursales bancarias.....	12
4.3. Ahorro bruto doméstico.....	14
4.4. Spread Bancario.....	15
4.5. Índice internacional del derecho sobre la propiedad, en ingles “International Property Index”.....	16
4.5.1. Ambiente Legal y político.....	17
4.5.2. Derechos de la propiedad física.....	18
4.5.3. Derechos propiedad intelectual.....	20
4.6. Percepción de la corrupción.....	21
4.7. Estabilidad política.....	23
4.8. Cartera de crédito de los bancos múltiples.....	24
4.9. Los depósitos de clientes en Bancos Múltiples.....	27
4.9.1. Los depósitos – Cartera de crédito.....	29
5. PENETRACIÓN DE LA BANCA MÚLTIPLE DESDE UN PUNTO DE VISTA MACROECONÓMICO.....	30
5.1. Comparación entre ratios depósitos PIB y ratio cartera de créditos PIB.....	31

6. DENSIDAD DE CAJEROS AUTOMÁTICOS Y SUCURSALES EN REPUBLICA DOMINICANA.	32
6.1. Densidad geográfica de cajeros automáticos.	33
6.2. Penetración geográfica de cajeros automáticos en la República Dominicana.	34
6.3. Densidad de los cajeros automáticos entre zona metropolitana y zona rural.	36
6.4. Comparación de la densidad geográfica con otros países.	37
6.5. Densidad demográfica cajeros automáticos.	39
6.6. Cantidad de cajeros automáticos por personas en zona metropolitana y zona rural.	41
7. DENSIDAD DE SUCURSALES.	45
7.1. Densidad geográfica de sucursales.	46
7.2. Penetración de forma conjunta de los tres bancos mayoritarios en zonas metropolitanas y rurales mediante sucursales.	48
8. DENSIDAD DEMOGRÁFICA DE SUCURSALES.	51
8.1. Personas por sucursales de todos los bancos múltiples en la República Dominicana.	51
8.2. Cantidad de personas por zona metropolitana y zona rural entre las sucursales de los 3 bancos Mayoritarios.	54
8.3. Cantidad de personas por sucursales bancarias de los tres bancos mayoritarios en la zona metropolitana y zona rural.	55
9. CORRELACIÓN ENTRE DESARROLLO SECTOR BANCARIO Y DESARROLLO ECONÓMICO.	58
9.1. Desfase.	59
9.2. Resultados del análisis de correlación.	59
10. CONCLUSIONES	62
11. BIBLIOGRAFÍA	64

1. INTRODUCCIÓN.

El propósito de este trabajo es observar el movimiento del alcance bancario en la República Dominicana en los últimos años y que correlación existe entre este movimiento y el de otras variables con el desarrollo económico del país medido por PIB.

Objetivos

1. Para evaluar la penetración desde un punto de vista macro económico observaremos históricamente cual ha sido el peso de los depósitos de ahorrantes y el total del crédito otorgado por los bancos a clientes con relación al PIB del país.
2. Para tener una idea del acceso disponible de clientes y potenciales clientes a los servicios financieros ofrecidos por los bancos estudiaremos cómo ha evolucionado el número de cajeros automáticos y sucursales bancarias en el país.
3. Para determinar la importancia del desarrollo del sistema bancario en un país, proponemos un análisis de correlación entre variables que miden la expansión del sistema bancario así como otras variables que miden el ambiente político, legislativo, prevalencia de la ley y comportamiento del consumidor.

En la República Dominicana existen 121 entidades financieras autorizadas para operar en el país por la Súper Intendencia de Bancos, que van desde bancos de ahorro y crédito hasta agentes de cambio¹ y remesadores, sin embargo en este trabajo nos concentraremos en los 17 bancos que operan en lo que se denomina banca múltiple, debido a que este grupo lo componen los bancos más importantes y representativos del país.

Un punto a tener en cuenta de las variables elegidas, es el número de sucursales y cajeros automáticos que están presentes en mayor medida en las áreas urbanas, factor que no se toma en cuenta a la hora de hacer los promedios y ratios, pero que en la realidad si juegan un papel importante en el alcance bancario.

¹ Agente de cambio, entidad comercial dedicada a la compra y venta de divisas extranjera

Áreas rurales, que generalmente tienen un sistema de transporte menos efectivo que en las zonas urbanas, menor número de cajeros automáticos y sucursales por espacio geográfico, definitivamente representa una barrera para usuarios y posibles usuarios.

Al margen de los resultados de los análisis correlativos antes mencionados, se puede encontrar bibliografía que pondera la importancia del desarrollo del sistema bancario.

Esta bibliografía radica la importancia del desarrollo en:

- 1- Tener un desarrollado sistema financiero es importante para el desarrollo económico y la reducción de la pobreza, según (Beck, Demirguc-Kunt y Levine, 2007; Honohan 2004a) .
- 2- Un sistema financiero desarrollado sirve para el crecimiento económico debido a que esto posibilita la entrada de nuevos agentes económicos² y activa “creación destructiva” de Schumpeter. Esto significa que el crédito esté disponible para todos, no solo los ricos y bien conectados (Klapper, Laeven, and Rajan, 2006).
- 3- El reconocimiento de que se podría tener acceso al crédito incentiva el avance tecnológico y la generación de ideas por el saber que estas podrían ser financiadas. (King y Levine, 1993).

² Agentes económicos, los autores originalmente utilizaron el término “Firms” lo que en español serían “Empresas”

2. DATOS RELEVANTES SOBRE LA REPÚBLICA DOMINICANA.

La República Dominicana es una isla compartida en el medio del caribe con la República de Haití. Al Este limita con el Canal de la Mona, que nos separa de Puerto Rico, al norte con el Océano Atlántico, al sur con el Mar Caribe y al oeste con Haití. Hasta el año 2014 tenía una población de 9,883,486. Tiene una extensión geográfica de 48,440 kilómetros cuadrados. El PIB nominal per cápita es de US\$ 6,044.00 dólares a finales de 2014.

La República Dominicana desde 1990 hasta la fecha ha tenido un desenvolvimiento económico importante. De 1990 a 2002 la historia económica del país sirvió como un ejemplo positivo a muchos países de la región por su gran crecimiento y dinamismo, pasando por una crisis bancaria³ en 2003 que mermo en un 15% el PIB, teniendo una recuperación importante en términos regionales a partir de esta fecha.

El sector bancario en la República Dominicana en los últimos años ha experimentado una expansión importante con relación a su participación en el PIB. Ha habido un incremento importante en el número de entidades financieras nacionales e internacionales que operan en el país, desde entidades de micro préstamos dedicados a ofrecer pequeños préstamos a microempresas hasta la apertura de mercado de valores.

Un reto que enfrenta el sector bancario con su fin de llegar más a los dominicanos económicamente activos es que en la Republica Dominicana se está experimentando un crecimiento del sector informal, como lo indica un informe dado a conocer por el Banco Central del país, sector que tradicionalmente es menos abocado a la utilización de servicios bancarios por su propio carácter no regular. Según dicho informe, del año 2000 al 2013 el sector informal había pasado del 46% al 51%.

Los principales bancos del país han hecho importantes esfuerzos por llegar cada vez más, a más dominicanos. La reciente implementación de los denominados “agentes bancarios”, que no son más que el establecimiento, con limitados servicios bancarios en puntos no convencionales

³ Quiebra del Banco Intercontinental, Baninter, por mala gestión y desfalco.

tales como farmacias y Colmados⁴. Esto da muestra de la voluntad de los bancos que operan en el país de llegar a más personas, aunque debido a lo nuevo de esta modalidad, su reciente utilización y a la falta de datos, estos no serán estudiados en el presente trabajo, pero vale la pena destacar dicho esfuerzo.

2.1. Datos Demográficos.

Los datos sobre el número de personas que viven en la República Dominicana fueron obtenidos de la oficina nacional de estadística, por sus siglas ONE.

En la **tabla 1** se presentan los datos absolutos de la población:

Tabla 1. Cantidad de personas de personas en la República Dominicana por año y sexo.

Año	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Ambos Sexos	9380152	9478612	9580139	9680963	9784680	9883486
Hombres	4699042	4747103	4796628	4845755	4896319	4944386
Mujeres	4681110	4731509	4783511	4835208	4888361	4939100

Fuente: Datos de la oficina nacional de estadística de la República Dominicana.

En **tabla 2** la variación porcentual de la evolución de la población. Se nota que crece establemente a aproximadamente un 1% anual.

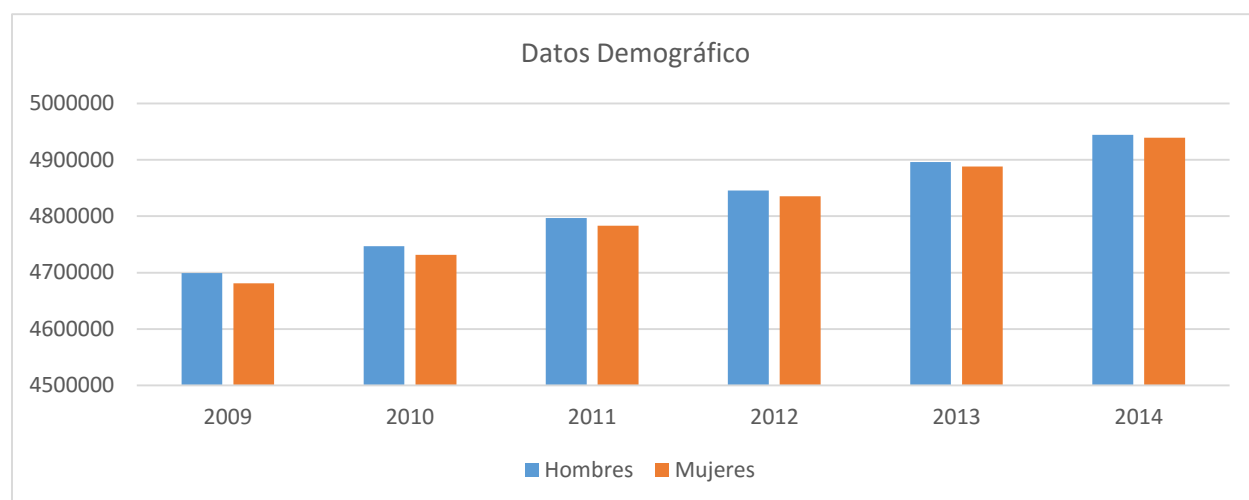
Tabla 2. Crecimiento porcentual de la población por año y sexo.

Año	2010	2010	2011	2012	2013
Ambos Sexos	1.05%	1.07%	1.05%	1.07%	1.01%
Hombres	1.02%	1.04%	1.02%	1.04%	0.98%
Mujeres	1.08%	1.10%	1.08%	1.10%	1.04%

Fuente: Datos de la oficina nacional de estadística de la República Dominicana.

⁴ Colmado, establecimiento comercial dedicado a la venta de productos al detalle. Generalmente se encuentran en las barriadas de menor ingreso. En los barrios cuyos habitantes tienen mayor poder de compra son reemplazados por supermercados.

Gráfica 1. Relación de la población masculina y femenina en la República Dominicana.



Fuente: Datos de la oficina nacional de estadística de la República Dominicana.

2.2. Datos macroeconómicos.

Los datos de la **tabla 3**, macroeconómicos fueron obtenidos del Banco Central de la República Dominicana, están expresados en millones de dólares para un mejor entendimiento.

Tabla 3. Crecimiento del Producto Interno Bruto.

Período	PIB Corriente	PIB Corriente	PIB Referencia 2007
	(Millones de US\$)	(Per cápita en US\$)	(Índices Encadenados)
2007	43,995.8	4,795.7	100.0
2008	48,072.2	5,180.4	103.1
2009	48,130.2	5,131.1	104.1
2010	53,773.6	5,673.2	112.8
2011	58,290.6	6,084.5	115.9
2012	60,526.2	6,252.1	119.0
2013	61,256.0	6,260.4	124.7
2014	64,053.4	6,480.9	133.8

Fuente: Datos obtenidos del banco central de la República Dominicana.

Tabla 4. Variación porcentual de variables macroeconómicas.

Tasas de Crecimiento (%)				
Período	Población	PIB Corriente	PIB Corriente	PIB Referencia 2007
	(Miles)	(Millones de US\$)	(Per cápita en US\$)	(Índices Encadenados)
2008	1.2	9.3	8.0	3.1
2009	1.1	0.1	-1.0	0.9
2010	1.0	11.7	10.6	8.3
2011	1.1	8.4	7.3	2.8
2012	1.1	3.8	2.8	2.6
2013	1.1	1.2	0.1	4.8
2014	1.0	4.6	3.5	7.3

Fuente: Datos obtenidos del banco central de la República Dominicana.

2.3. Espacio geográfico.

En los documentos facilitados por las diferentes entidades bancarias del país, principalmente cuando comentan la distribución de sus cajeros automáticos y sucursales, hacen la distinción entre: zona rural o interior del país y zona metropolitana. Refiriéndose esta última concretamente a la capital dominicana, marcando como rural el resto del país. La **tabla 5** refleja la distribución geográfica.

Tabla 5. Distribución geográfica en la República Dominicana por zona.

Extensión Geográfica de la Republica Dominicana en Kilómetros cuadrados	
Total Extensión	48,440.00
Zona Metropolitana	104.40
Zona Rural	48,335.6

Fuente: Datos obtenidos de la Oficina Nacional de Estadística de la República Dominicana.

2.4. Definición banca Múltiple en la República Dominicana.

La banca múltiple en la República Dominicana está definida y delimitada en la Ley Monetaria y Financiera del país en su artículo 36 sección A:

Bancos Múltiples. Los Bancos Múltiples son aquellas entidades que pueden captar depósitos del público de inmediata exigibilidad, a la vista o en cuenta corriente, y realizar todo tipo de operaciones incluidas dentro del catálogo general de actividades establecido en el Artículo 40 de esta Ley.

Según el artículo 40 la banca múltiple está en la disposición de incurrir en las siguientes transacciones:

- a) Recibir depósitos a la vista en moneda nacional y depósitos de ahorro y a plazo en moneda nacional y extranjera;
- b) Emitir títulos-valores;
- c) Recibir préstamos de instituciones financieras;
- d) Emitir letras, órdenes de pago, giro contra sus propias oficinas o corresponsales, y, efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos;
- e) Conceder préstamos en moneda nacional y extranjera, con o sin garantías reales, y, conceder líneas de crédito;
- f) Descontar letras de cambio, libranzas, pagarés y otros documentos comerciales que representen medios de pago;
- g) Adquirir, ceder o transferir efectos de comercio, títulos-valores y otros instrumentos representativos de obligaciones, así como celebrar contratos de retroventa sobre los mismos, conforme lo determine reglamentariamente la Junta Monetaria;

- h) Emitir tarjetas de crédito, débito y cargo conforme a las disposiciones legales que rijan en la materia;
- i) Aceptar, emitir, negociar y confirmar cartas de crédito;
- j) Asumir obligaciones pecuniarias, otorgar avales y fianzas en garantía del cumplimiento de obligaciones determinadas de sus clientes;
- k) Aceptar letras giradas a plazo que provengan de operaciones de comercio de bienes o servicios;
- l) Realizar contratos de derivados de cualquier modalidad;
- m) Realizar operaciones de compra-venta de divisas;
- n) Establecer servicios de corresponsalía con bancos en el exterior;
- o) Recibir valores y efectos en custodia y ofrecer el servicio de cajas de seguridad;
- p) Realizar operaciones de arrendamiento financiero, descuento de facturas, administración de cajeros automáticos;
- q) Asegurar los préstamos hipotecarios a la vivienda con el Seguro de Fomento de Hipotecas Aseguradas (FHA) que expide el Banco Nacional de la Vivienda o su continuador jurídico, conforme lo determine reglamentariamente la Junta Monetaria;
- r) Servir como originador o titularizador de carteras de tarjetas de crédito y préstamos hipotecarios en proceso de titularización;
- s) Fungir como administrador de cartera titularizada por cuenta de emisores de títulos de origen nacional;
- t) Servir de agente financiero de terceros;
- u) Proveer servicios de asesoría a proyectos de inversión;

v) Otorgar asistencia técnica para estudios de factibilidad económica, administrativa, y, de organización y administración de empresas;

w) Realizar otras operaciones y servicios que demanden las nuevas prácticas bancarias en la forma que reglamentariamente se determine. La Junta Monetaria gozará de potestad reglamentaria interpretativa para determinar la naturaleza de nuevos instrumentos u operaciones que surjan como consecuencia de nuevas prácticas y que puedan ser realizados por los Bancos Múltiples;

x) Invertir hasta el veinte por ciento (20%) de su capital pagado en entidades de apoyo y servicios conexos, sujeto a las estipulaciones del literal a) del Artículo 46 de la Ley;

y) Invertir hasta un 10% de su capital pagado en empresas no financieras, siempre y cuando dicha inversión no constituya propiedad de más del diez por ciento (10%) del capital pagado de cada empresa no financiera en la cual se realice la inversión;

z) Invertir hasta el veinte por ciento (20%) de su capital pagado, sujeto a las estipulaciones del literal a) del Artículo 46 de la Ley, en la apertura de sucursales, agencias u oficinas de representación en el exterior, así como realizar inversiones en acciones de entidades financieras del exterior.

3. DATOS.

Tratando de que el presente trabajo se apegue a la realidad lo más posible, los datos básicos, aquellos que conforma el núcleo de estudio, fueron obtenidos de los mismos bancos o de oficinas gubernamentales encargados de la supervisión de estos.

Los datos que sirven de base para los análisis y las conclusiones fueron obtenidos de las memorias emitidas por cada uno de los bancos estudiados en sus páginas web. La base de datos

del organismo encargado de supervisar los bancos de la Republica Dominicana, la súper intendencia de bancos⁵ y El Banco Central de la República Dominicana en su dirección web⁶.

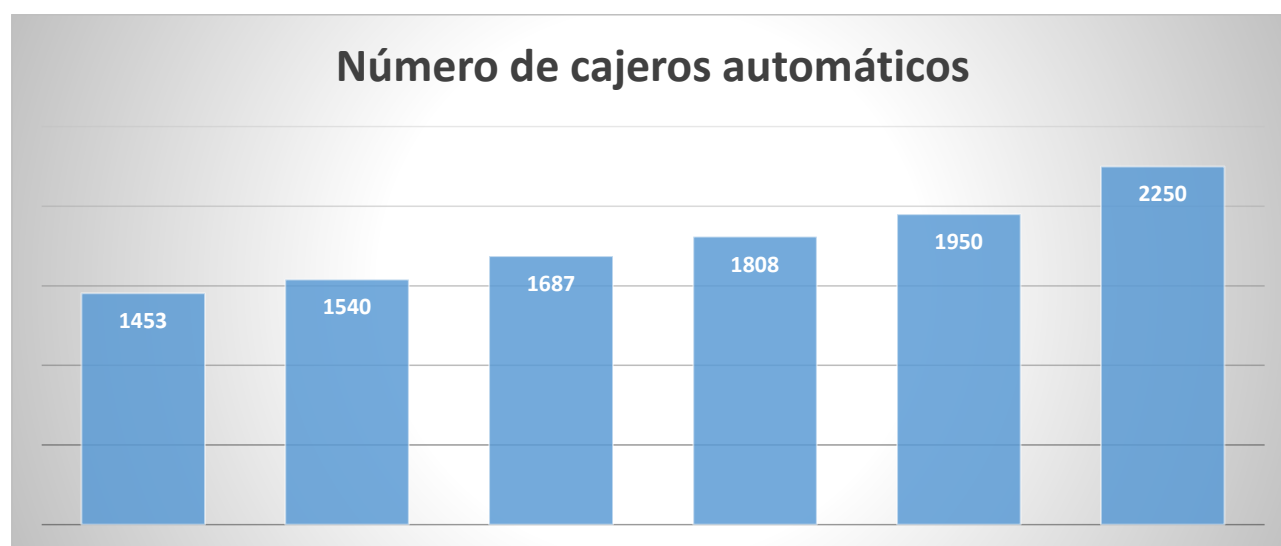
Pese a la profunda búsqueda en las citadas fuentes existen excepciones insalvables, como que para un determinado banco en un determinado año no existen datos disponibles⁷. En este caso se procedió a utilizar una media aritmética entre un año y otro.

4. VARIABLES.

4.1. Número de cajeros automáticos.

Número de cajeros automáticos en términos absolutos en la República Dominicana por sus respectivos Bancos. En la **gráfica 2** se nota cual ha sido la evolución de esta variable desde el 2009 cuando presentaban 1453 cajeros hasta 2014.

Grafica 2. Evolución en el número de cajeros automáticos en la República Dominicana.



Fuente: Datos obtenidos entidades Bancarias en el País.

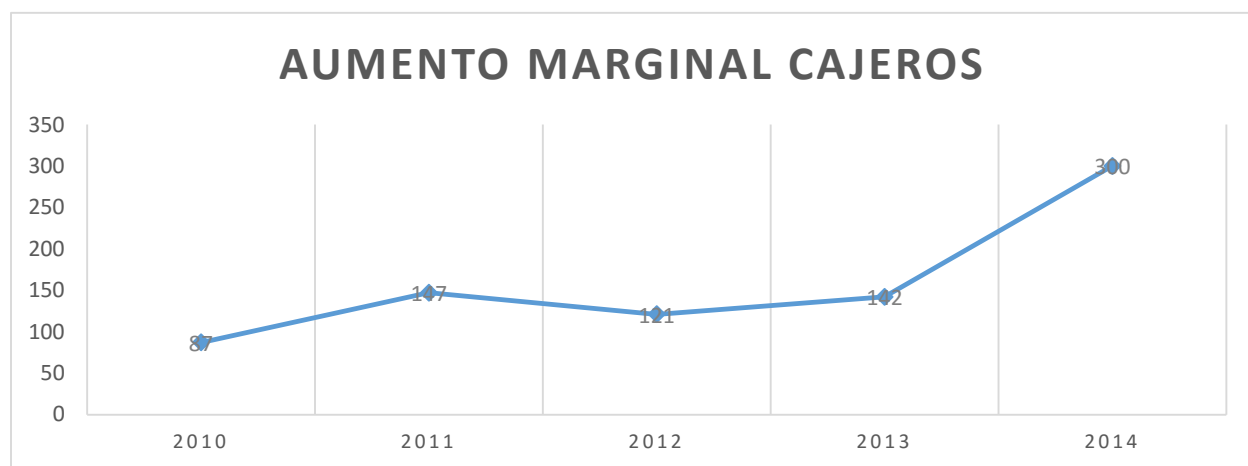
⁵ http://www.sb.gob.do/entidades_tipo/2

⁶ <http://www.bancentral.gov.do/>

⁷ Bancos relativamente pequeños y nuevos

La tendencia es a aumentar. De 2009 a 2014 el aumento fue de un 55%. La **gráfica 3** denota cual ha sido la variación marginal año tras año.

Gráfica 3. Variación marginal del número de Cajero en la República Dominicana.



Fuente: Datos obtenidos entidades Bancarias en el País.

De 2009 a 2010 ha sido el año donde menos cajeros nuevos se han instalado, mientras que en el lapso 2013 a 2014 es que mas nuevos cajeros ha visto.

Se observa que tres bancos, El BanReservas, El Banco Popular y el Banco BHD León controlan el 70% de los cajeros automáticos en el país como se evidencia en la siguiente **tabla 6**.

Tabla 6. Distribución de número de cajeros automáticos entre los tres bancos principales y el resto.

Cajeros Automáticos						
Año	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Tres Mayoritarios						
	1,224	1,286	1,381	1,480	1,602	1,870
Resto						
	229	254	306	328	348	380

Fuente: Datos obtenidos de las diferentes entidades bancarias del país.

La evolución porcentual se aprecia en la siguiente **tabla 7**.

Tabla 7. Repartición porcentual entre los tres bancos mayoritarios y el resto.

Cajeros Automáticos						
Año	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Tres Mayoritarios	84%	84%	82%	82%	82%	83%
Resto	16%	16%	18%	18%	18%	17%

Fuente: Datos obtenidos de las diferentes entidades bancarias del país.

Los tres bancos mayoritarios desde 2009 hasta 2014 han manejado con un gran margen la cantidad de cajeros automáticos con relación a los demás bancos. El que más dominio se tuvo fue 2009 con un 84%, el promedio en estos 6 años fue de 83%, lo que quiere decir que la tendencia es a aumentar.

4.2. Número de sucursales bancarias.

En la Gráfica 4 se muestra de forma absoluta la cantidad de sucursales operantes en el país de todos los bancos. La tendencia es a subir.

Gráfica 4. Evolución en el número de sucursales bancarias que operan en República Dominicana.



Fuente: Datos obtenidos de las diferentes entidades bancarias del país.

En la **Gráfica 5** se observa una perspectiva de la evolución de la cantidad de sucursales en término de aumento marginal del número de estas.

Gráfica 5. Variación marginal en el número de sucursales por año.



Fuente: Datos obtenidos de las diferentes entidades bancarias del país.

Tabla 8. Distribución en el número de sucursales bancarias.

Sucursales Bancarias						
Año	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Tres Mayoritarios						
	424	428	434	440	457	602
Resto						
	209	215	257	263	288	245

Al igual que ocurre con los cajeros automáticos, los tres bancos mayoritarios manejan la gran mayoría de las sucursales bancarias en el país esto se evidencia en la **tabla 8.**

Fuente: Datos obtenidos de las diferentes entidades bancarias del país.

En la siguiente, **tabla 9** se ve la participación de sucursales de los tres grandes con relación a los demás.

Tabla 9. Distribución porcentual de los tres principales bancos con relación al resto.

Sucursales Bancarias						
Año	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Tres Mayoritarios						
	67%	67%	63%	63%	61%	71%
Resto						
	33%	33%	37%	37%	39%	29%

Fuente: Datos obtenidos de las diferentes entidades bancarias del país.

4.3. Ahorro bruto doméstico.

Ahorro bruto doméstico, es el término en inglés que se le da a la diferencia del total de ingreso de los ciudadanos menos sus gastos.

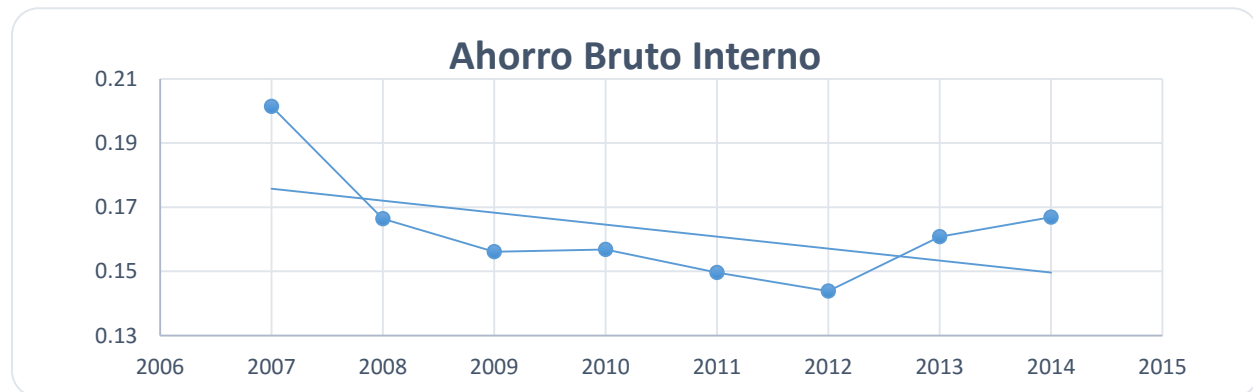
La razón por la cual esta variable ha sido incluida en este trabajo es porque se trata de determinar que correlación existe entre el aumento del ahorro con el crecimiento económico y la proliferación del alcance del sector bancario en el país.

Tabla 10. Ahorro Bruto Interno.

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Ahorro bruto interno	0.2014	0.1664	0.1561	0.1568	0.1496	0.1439	0.1608	0.1669

Fuente: Datos obtenidos del World Bank.

Gráfica 6. Evolución del Ahorro Bruto Interno.



Fuente: Estos datos fueron obtenidos de la página web www.worldbank.org.

Entendemos que a mayor sea este índice mayor incentivo para los bancos para expandirse, para de este modo poder capitalizar ese deseo y disposición de los clientes para depositar sus ahorros. La línea de tendencia en esta variable es ligeramente negativa, casi plana.

Cuál es la razón de causalidad de esta variable entendemos que está relacionada con la siguiente variables, el Spread bancario.

4.4.Spread Bancario.

Este es el término que recibe la diferencia entre la tasa de interés activa, la tasa de interés que se le cobra a los clientes usuarios del crédito, menos la tasa de interés pasiva, que es la tasa de interés con la que se premia a los depositantes.

Pienso que esta diferencia puede obedecer a varias razones, entre ellas el nivel de competencia entre los bancos, la eficiencia bancaria, regulaciones impuestas por el gobierno central entre otras cosas.

Entendemos que a mayor spread menor incentivo para los clientes tanto para depositar sus ahorros como para pedir crédito y al mismo tiempo, a mayor Spread, mayor incentivo para el banco, puesto esta diferencia es su ingreso, al margen de otras líneas de negocios que puedan tener estos.

Pienso que para entender porque un mayor spread es un incentivo para los bancos y lo contrario para los clientes se podría simplificar el negocio de los bancos pensando en términos de “Comprar barato y vender caro”. Esa situación es la de los bancos, entre más barato puedan “comprar” los depósitos de los clientes y más caro puedan “vender” estos depósitos, su margen de ganancia aumenta. Funciona igual de forma inversa para los clientes.

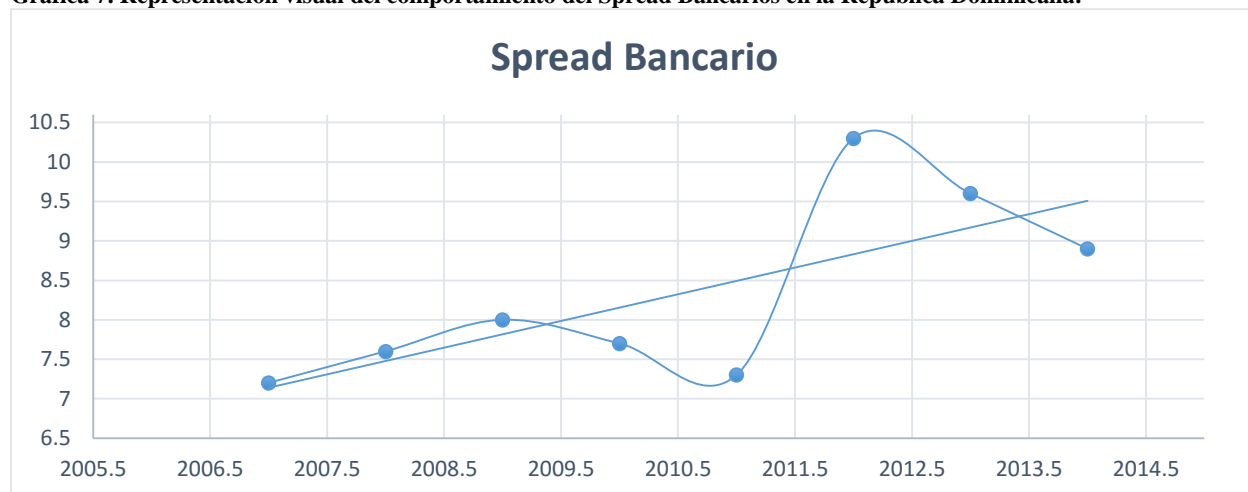
Tabla 11. Descripción del Spread Bancario, diferencia entre la tasa activa menos la pasiva.

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Spread Bancario	7.2	7.6	8	7.7	7.3	10.3	9.6	8.9

Fuente: Estos datos también fue obtenido de www.worldbank.org.

En este periodo el promedio del spread fue de 8.3 puntos con una desviación standard de 1.1 puntos; vemos una línea de tendencia positiva lo que indica por lo menos teóricamente existe un ambiente favorable para el sector bancario Dominicano para los bancos.

Gráfica 7. Representación visual del comportamiento del Spread Bancarios en la Republica Dominicana.



Fuente: Estos datos también fue obtenido de www.worldbank.org.

Para tener una idea, y aunque esto no es parte del tema de estudio de este trabajo, en la siguiente **tabla 12** sirve de referencia sobre spread bancario en varios países representativos de la región.

Tabla 12. Spread Bancario en varios países de la región.

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Promedio	Desv. Stand
Bolivia	9.3	9.2	8.9	8.9	9.5	9.5	9.3	6.7	8.9	0.9
Chile	3.1	5.8	5.2	3	3.7	4.3	4.1	4.2	4.2	1.0
Colombia	7.4	7.4	6.9	5.7	7	7.2	6.8	6.8	6.9	0.5
Costa Rica	6.4	11.7	12.8	11.8	12.1	13.5	11.3	11.6	11.4	2.1
Haití	17.2	15.7	16.2	16.7	11.3	8.5	8	8.2	12.7	4.1
Nicaragua	7	6.6	8	10.3	8.7	11	14	12.5	9.8	2.6
Guatemala	8.1	8.3	8.3	7.9	8.2	8.2	8.1	8.3	8.2	0.1
Honduras	8.8	8.4	8.6	9.1	10.4	9.5	8.4	9.8	9.1	0.7
República Dominicana	7.2	7.6	8	7.7	7.3	10.3	9.6	8.9	8.3	1.1

Fuente: Datos obtenidos de la página web del World Bank.

4.5. Índice internacional del derecho sobre la propiedad, en inglés “International Property Index”

Estas variables son tomadas de www.internationalpropertyrightsindex.org, y a su vez está compuesta de tres medidas.

4.5.1. Ambiente Legal y político.

Esta variable se compone de una serie de preguntas realizadas a expertos del país (República Dominicana). Las preguntas fueron las siguientes:

1. Independencia judicial.

“Es el Sistema judicial en tu país independiente de influencia por parte de miembros del gobierno, ciudadanos o empresas”⁸.

2. Imperio de la Ley.

Combina varios indicadores incluyendo independencia jurídica, respeto a la ley en relación entre ciudadanos y administradores, derechos a la propiedad, confianza en la policía, respeto a los contratos, fraude financiero directo, ley y orden.⁹

3. Estabilidad Política.

“Combina varios indicadores que miden la percepción de la probabilidad de que el gobierno en el poder podría ser desestabilizado por medios no constitucionales o violentos incluyendo violencia o terrorismo.”¹⁰

4. Control de la Corrupción.

“Combina varios indicadores que miden el grado en que el poder público se ejerce en beneficio privado, incluyendo las formas pequeñas y grandes de corrupción, así como la "captura" del Estado por minorías selectas e intereses privados”

En base a estas preguntas la fuente dio una puntuación al país. Donde 1 es la peor puntuación posible para un país y 7 es la mejor posible. En la **tabla 13** se reconoce las puntuaciones de la República Dominicana de 2007 a 2014.

⁸ World Economic Forum - Global Competitiveness Report <http://gcr.weforum.org>

⁹ World Bank Institute - Governance Matters 2013: Worldwide Governance Indicators, 1996-2012 <http://info.worldbank.org/governance/wgi/index.aspx#home>

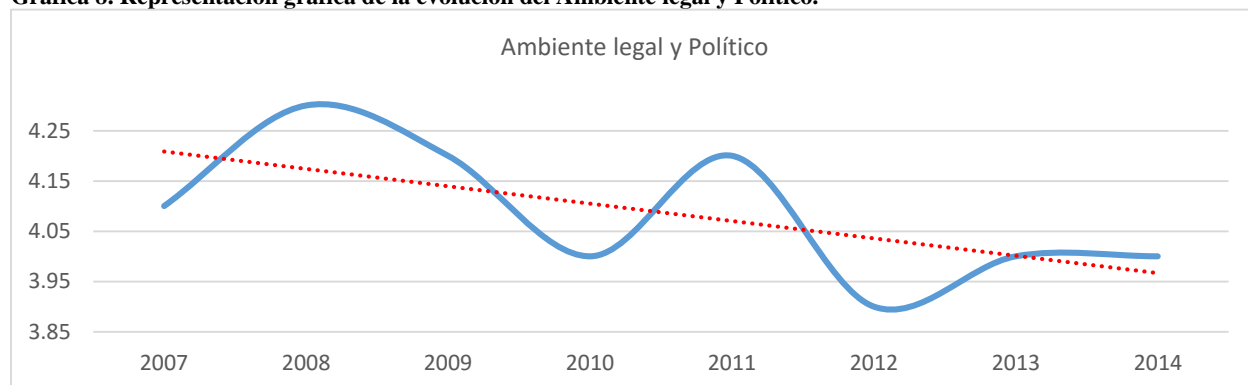
¹⁰ World Bank Institute - Governance Matters 2013: Worldwide Governance Indicators, 1996-2012 <http://info.worldbank.org/governance/wgi/index.aspx#hom>

Tabla 13. Puntuación obtenida por la República Dominicana.

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Ambiente legal y Político	4.1	4.3	4.2	4	4.2	3.9	4	4

Fuente: Datos obtenidos de www.internationalpropertyrightsindex.org.

Gráfica 8. Representación gráfica de la evolución del Ambiente legal y Político.



Fuente: Datos obtenidos de www.internationalpropertyrightsindex.org.

Lamentablemente se nota una tendencia negativa en esta variable. Lo que indica, que por lo menos desde un punto de vista cualitativo, el ambiente legal y político tiende a empeorar en el país. Se nota una variación importante de un año a otro de 2007 a 2013 pero en el año 2014 parece estabilizarse.

4.5.2. Derechos de la propiedad física.

Esta variable también fue obtenida www.internationalpropertyrightsindex.org, la escala de esta variable va desde 1 que es la peor puntuación posible hasta 7, que es la mejor puntuación posible. A su vez, esta variable es una recolección hecha y analizada por la página antes citada, pero cuya fuente es el foro económico mundial¹¹.

Para dar respuesta a la percepción sobre la propiedad física se procedió a hacer la siguiente pregunta:

¹¹ World Economic Forum - Global Competitiveness Report <http://gcr.weforum.org>

“A los participantes de la encuesta se le pidió que comentaran: Sobre los derechos de propiedad en su país, incluyendo activos financieros, son (1 = pobremente definido y no protegidos por la ley, 7 = bien definidos y protegido por la ley.”

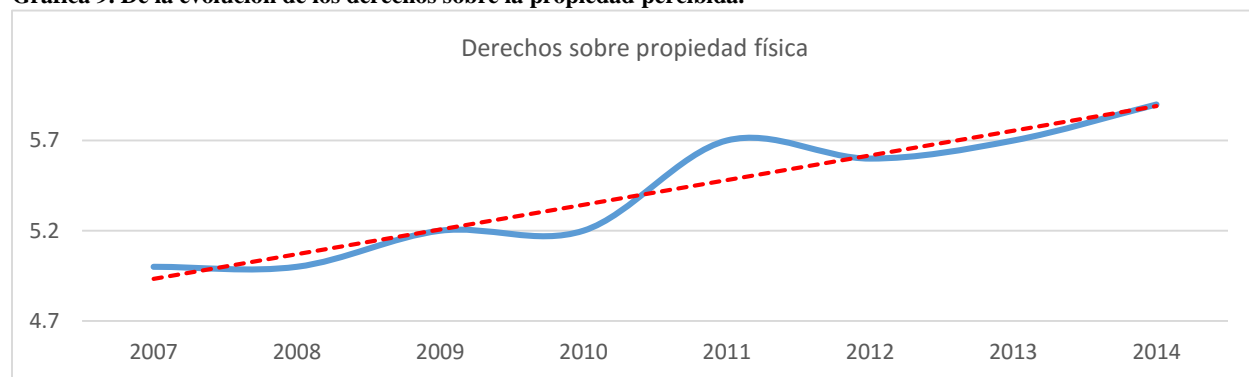
Los resultados arrojados por la encuesta en la **tabla 14** y en la **gráfica 9**.

Tabla 14. Puntuación obtenida por la Republica Dominicana.

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Derechos sobre propiedad Física	5	5	5.2	5.2	5.7	5.6	5.7	5.9

Fuente: Datos obtenidos en www.internationalpropertyrightsindex.org, al igual que la gráfica 9.

Gráfica 9. De la evolución de los derechos sobre la propiedad percibida.



Fuente: Datos obtenidos de www.internationalpropertyrightsindex.org.

La tendencia es francamente positiva, cosa favorable para el ambiente de negocios en el país. Se destaca que en esta encuesta fue incluida la percepción de la seguridad sobre activos financieros, cuestión directamente relacionada con el tema de estudio de este trabajo.

4.5.3. Derechos propiedad intelectual.

Esta variable también fue obtenida www.internationalpropertyrightsindex.org, la escala de esta variable va desde 1 que es la peor puntuación posible hasta 7, que es la mejor puntuación posible.

A su vez, esta variable es una recolección hecha y analizada por la página antes citada, pero cuya fuente es el foro económico mundial¹².

Para dar respuesta a la percepción sobre la propiedad intelectual se procedió a hacer la siguiente pregunta:

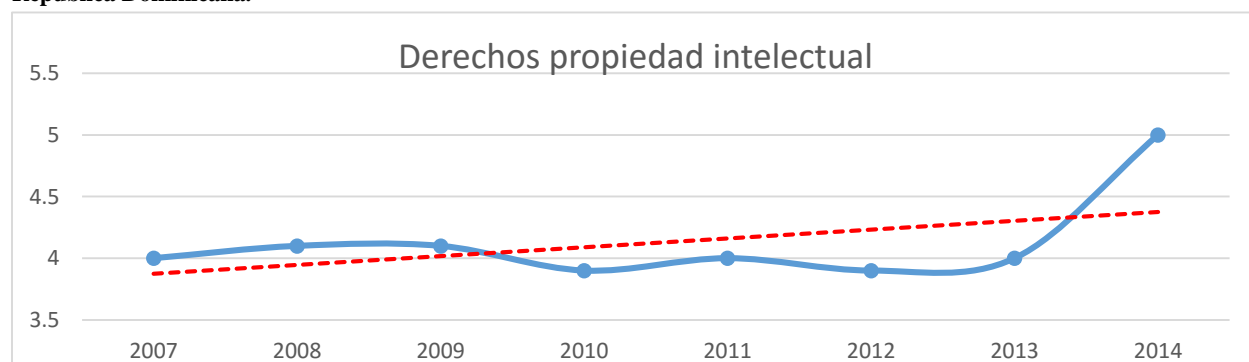
“A los participantes de la encuesta se le pidió que comentaran sobre: La Protección de la propiedad intelectual y medidas anti piratería en su país es (1 = pobre y no se aplica, 7 = fuerte y se aplica).”

Tabla 15. Puntuación obtenida por la Republica Dominicana en percepción de Derechos Propiedad Intelectual.

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
<i>Derechos Propiedad Intelectual</i>	4	4.1	4.1	3.9	4	3.9	4	5

Fuente: Datos obtenidos de www.internationalpropertyrightsindex.org.

Gráfica 10. Representación gráfica de la evolución de la percepción de los derechos sobre la propiedad industrial en la República Dominicana.



Fuente: Datos obtenidos de www.internationalpropertyrightsindex.org.

¹² World Economic Forum - Global Competitiveness Report <http://gcr.weforum.org>

Esta variable de 2007 a 2013 apenas tuvo cambios, pero a partir del año 2014 si tuvo un movimiento apreciable positivamente, es por esto que la línea de tendencia es casi plana. Habría que esperar los años venideros a ver si seguirá en aumento o será como los años anteriores.

4.6. Percepción de la corrupción.

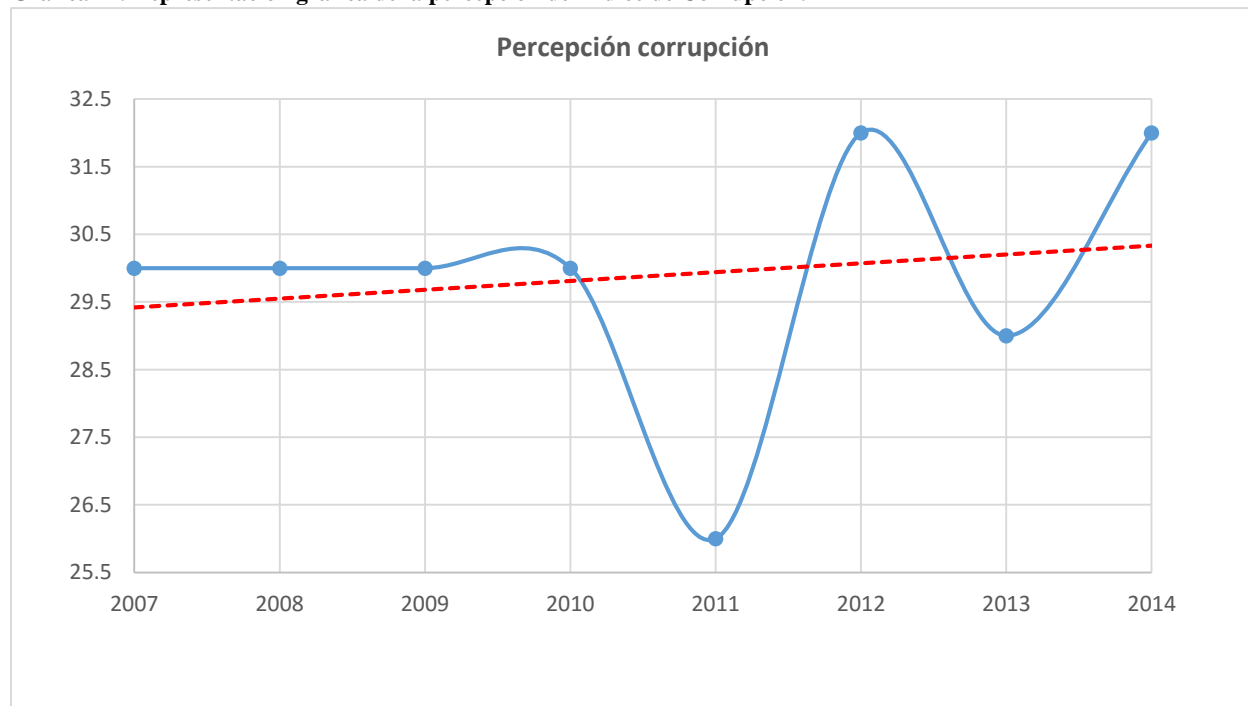
El índice de la percepción de la corrupción recoge la opinión de analistas del país y empresarios, y va desde 0, que es una percepción de una corrupción muy alta o presente hasta 100 que significa un gobierno “limpio”. La **tabla 16** anota la puntuación obtenida por el país.

Tabla 16. Evolución de la Percepción de la Corrupción en República Dominicana.

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Percepción Corrupción	30	30	30	30	26	32	29	32

Fuente: Datos obtenidos de www.transparency.org.

Gráfica 11. Representación gráfica de la percepción del índice de Corrupción.



Fuente: Datos obtenidos de www.transparency.org.

A mayor valor, menor percepción de corrupción por parte de los entrevistados. En esa medición los valores obtenidos por la República Dominicana son establemente bajos, con una media de casi 30 puntos.

La línea de tendencia es prácticamente plana. En este caso es negativo que sea así porque al ser plana nos muestra que no hay tendencia a la mejoría y el estado actual es malo.

La organización encargada de hacer este estudio, lo hizo a modo de ranking mundial para tener una mejor idea de que significa el valor obtenido.

De 180 países que participaron en el estudio, la República Dominicana queda frecuentemente entre el tercer y quinto quintil.

En la siguiente **gráfica 12** se muestra la posición obtenida en el estudio por la República Dominicana desde el 2007 hasta el 2014, recordando que a menor posición, menor índice de corrupción percibida.

Gráfica 12. Posición de la República Dominicana en el ranking mundial del índice de corrupción.



Fuente: Datos obtenidos de www.transparency.org

En promedio en estos 8 años la República Dominicana ocupa el puesto 111 de 180 posibles.

4.7. Estabilidad política.

Una de las variables ya descrita, la que se trataba de medir el **ambiente político**, contenía una pregunta de sus 4, dirigida a los encuestados relacionada con la probabilidad de que algún suceso violento sucediera para quitar el gobierno en curso. Estas cuatro preguntas tenían el objeto de después de ponderarse entre ellas dar un índice del “Ambiente político”.

Sin embargo esta variable refleja por entero la estabilidad política, no como una parte de una serie de preguntas como la variable anterior.

Esta variable busca dar respuesta a la siguiente pregunta:

“¿percepción de la probabilidad de que el gobierno será desestabilizado o removido inconstitucionalmente o mediante la violencia, incluyendo violencia política o terrorismo?”

Esta variable, que básicamente mide la “Gobernabilidad”, va desde -2.5, que significa una gobernabilidad débil hasta 2.5 que indica una gobernabilidad fuerte. En la **tabla 17** se ven los resultados.

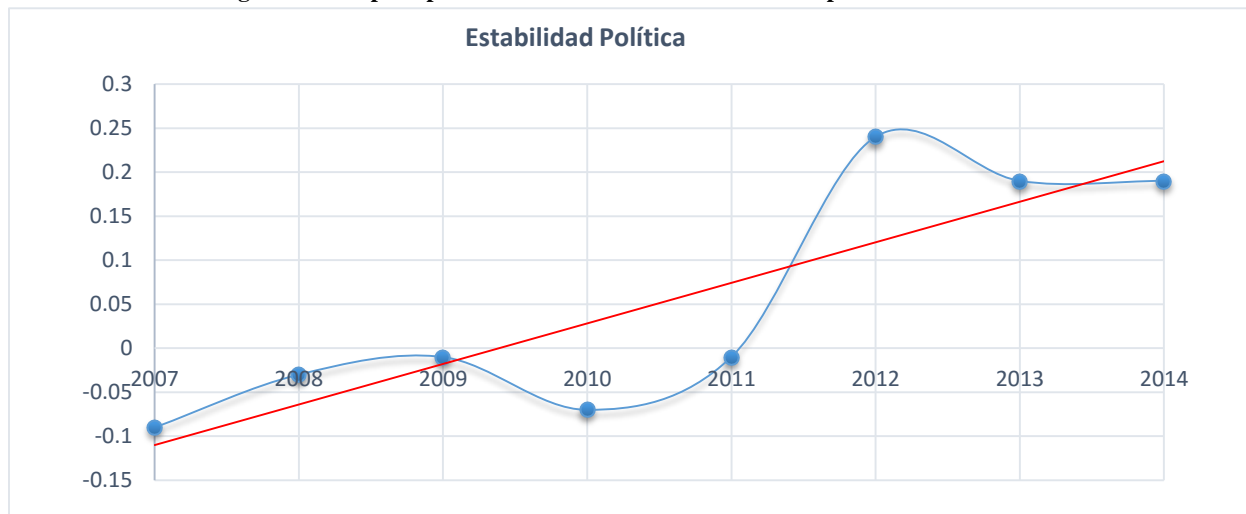
Tabla 17. Refleja la percepción de la estabilidad política vivida en el país.

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014 ¹³
Estabilidad Política	-0.09	-0.03	-0.01	-0.07	-0.01	0.24	0.19	0.19

Fuente: Datos obtenidos de www.govindicators.org

¹³ Este estudio solo llega hasta el año 2013. Para el dato del 2013, utilizamos el mismo valor que en el año 2013. Decidimos no utilizar el valor que nos indicaba una línea de tendencia con los datos hasta 2013 porque de 2012 a 2013 ha habido un movimiento negativo, por lo que asumir que de 2013 a 2014 el indicador volvería a subir consideramos que si bien podría ser cierto, preferimos darle un valor neutral, sin incremento ni decrecimiento, por www.govindicators.org le dimos el mismo valor del año anterior.

Grafica 13. Evolución grafica de la percepción de la estabilidad Política en la Republica Dominicana



Fuente: Datos obtenidos de www.govindicators.org.

La tendencia aunque es positiva, en los años observados se mantienen cerca del valor cero. Esto indica dos cosas. La primera es que el crecimiento en los años observados es reducido, mínimo, poco, y que como se mantiene en los previos del valor cero es neutro.¹⁴

No se percibe ni estabilidad ni volatilidad. De hecho, el valor promedio de este intervalo de 0.05%.

4.8. Cartera de crédito de los bancos múltiples.

Esta variable recoge el dato de a cuánto asciende el total de crédito otorgado por los Bancos múltiples a sus clientes.

Esta cartera de crédito recoge las siguientes subcuentas:

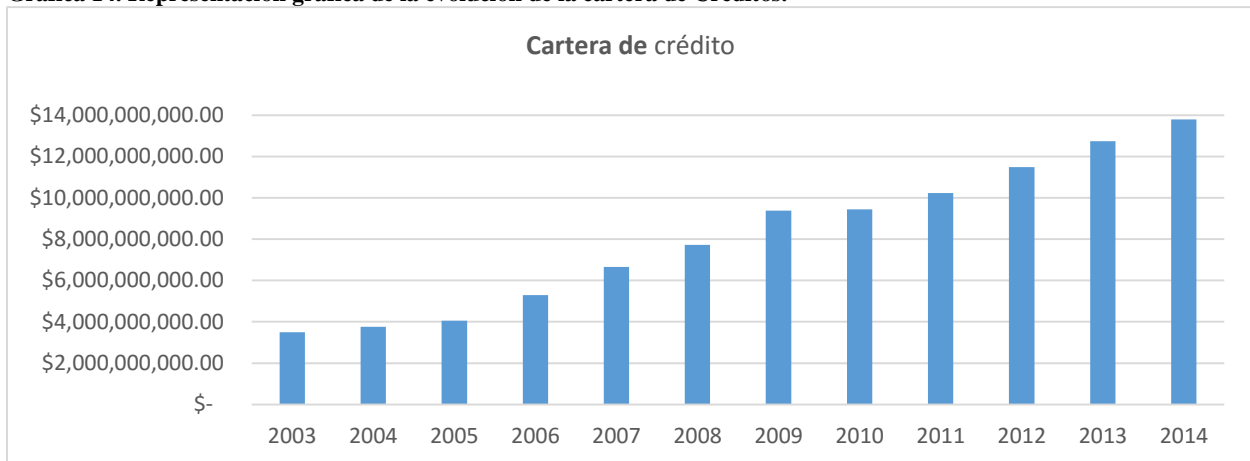
- Cartera de crédito Vigente
- Cartera de crédito Reestructurada
- Cartera de crédito Vencida

¹⁴ Como dominicano y como una persona que se mantiene al tanto de la situación política y económica del país, estoy de acuerdo con el movimiento positivo del índice.

- Cartera de crédito en cobranza judicial
- Rendimiento por cobrar por cartera de crédito
- Provisiones para cartera de crédito

Esta cartera de crédito, para fines de compresión universal, esta expresada en la tasa del dólar del correspondiente año. La **gráfica 14** representa como ha sido la evolución de esta variable en el periodo comprendido de 2003 a 2014.

Gráfica 14. Representación gráfica de la evolución de la cartera de Créditos.



Fuente: Datos obtenidos de los diferentes bancos múltiples.

En 10 años la cartera de crédito de los bancos múltiples dominicanos se cuadruplicó, aunque, y como es de esperar la tasa de crecimiento va disminuyendo año tras año.

Pienso que esta disminución puede ser explicada con la ley de crecimiento decreciente¹⁵, que dice que a medida que se va creciendo la tasa de crecimiento normalmente debe disminuir.

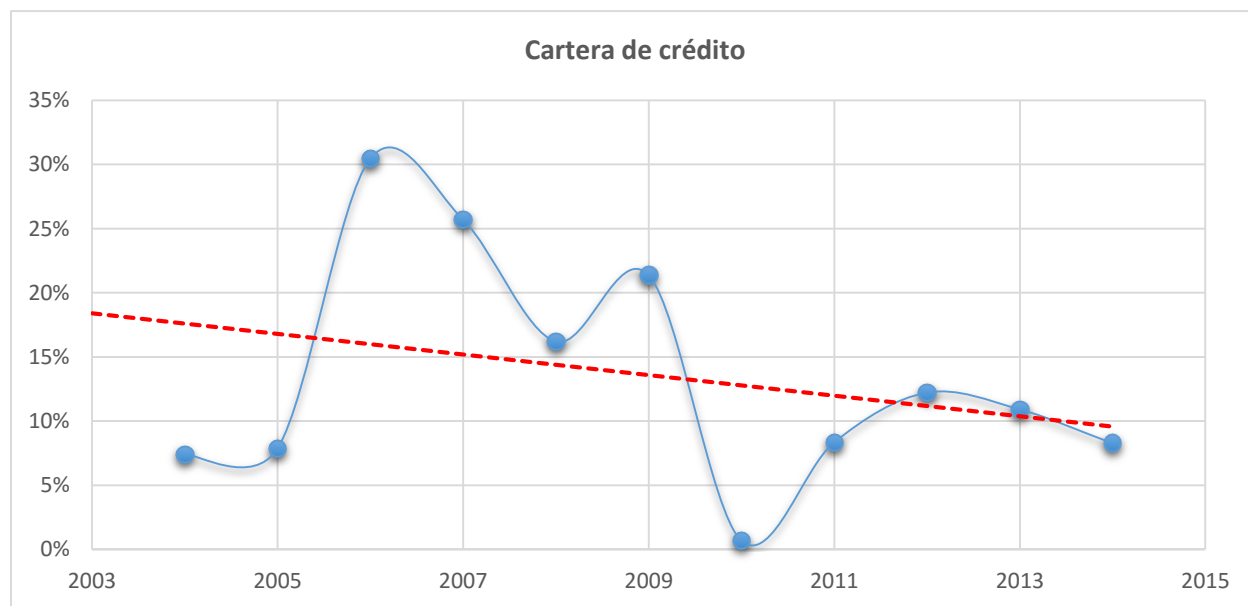
¹⁵ Ley de crecimiento decreciente. Realmente no es una ley. No es una ley porque no es algo que necesariamente debe pasar siguiendo alguna regla física, matemática o normativa.

Tabla 18. Monto de la cartera de créditos de los bancos múltiples.

Cartera de Crédito	
2003	\$ 3,502,031,822.23
2004	\$ 3,761,680,527.12
2005	\$ 4,057,614,616.30
2006	\$ 5,293,449,366.51
2007	\$ 6,654,301,586.17
2008	\$ 7,731,997,013.18
2009	\$ 9,384,452,494.38
2010	\$ 9,447,970,416.31
2011	\$ 10,235,815,887.88
2012	\$ 11,486,221,314.09
2013	\$ 12,739,513,531.69
2014	\$ 13,793,546,832.30

Fuente: Datos obtenidos de los diferentes bancos múltiples.

Gráfica 15. Peso porcentual de la cartera de crédito respecto al PIB.



Fuente: Datos obtenidos de los diferentes bancos estudiados.

Dos cosas resaltan de la **gráfica 15** del movimiento porcentual de la cartera de créditos:

1-No se nota una clara o marcada tendencia. Es decir, la desviación estándar de la muestra es relativamente alta. En este caso es de 9%.

2- En el periodo de tiempo visto se finalizó prácticamente donde se inició.

Cabe destacar que la crisis internacional afectó el crecimiento de la cartera de crédito de una forma más importantemente que la misma crisis bancaria que sufrió el país en el año 2003.

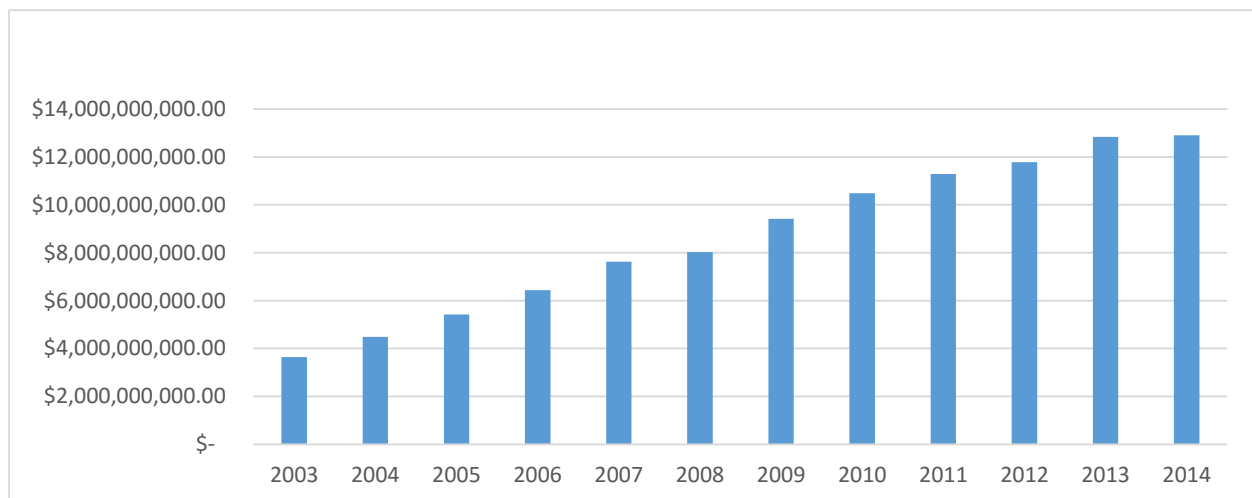
4.9. Los depósitos de clientes en Bancos Múltiples.

Esta variable recoge el total de los depósitos que hacen los clientes en sus bancos múltiples. Estos distintos tipos de depósitos hechos por el público son:

- Depósitos a la vista
- Depósitos de ahorro
- Depósitos a plazo
- Intereses por pagar por los depósitos aceptados

La **gráfica 16** representa como ha sido la evolución de esta variable en el periodo comprendido de 2003 a 2014

Gráfica 16. Evolución de la cartera de créditos en los bancos múltiples de la República Dominicana



Fuente: Datos obtenidos de los diferentes bancos estudiados.

Tabla 19. Monto total de los depósitos hecho por clientes en los bancos múltiples.

DEPOSITOS	
2003	\$ 3,643,517,930.95
2004	\$ 4,487,088,419.28
2005	\$ 5,426,383,647.83
2006	\$ 6,434,479,823.52
2007	\$ 7,621,037,296.30
2008	\$ 8,022,849,656.18
2009	\$ 9,423,353,372.51
2010	\$ 10,489,595,927.99
2011	\$ 11,287,111,138.01
2012	\$ 11,782,671,104.60
2013	\$ 12,841,158,580.48
2014	\$ 12,898,957,618.73

En 10 años los depósitos de los bancos múltiples se triplicó. Esto indica que la cuantía del monto del crédito otorgado creció más que las captaciones del público.

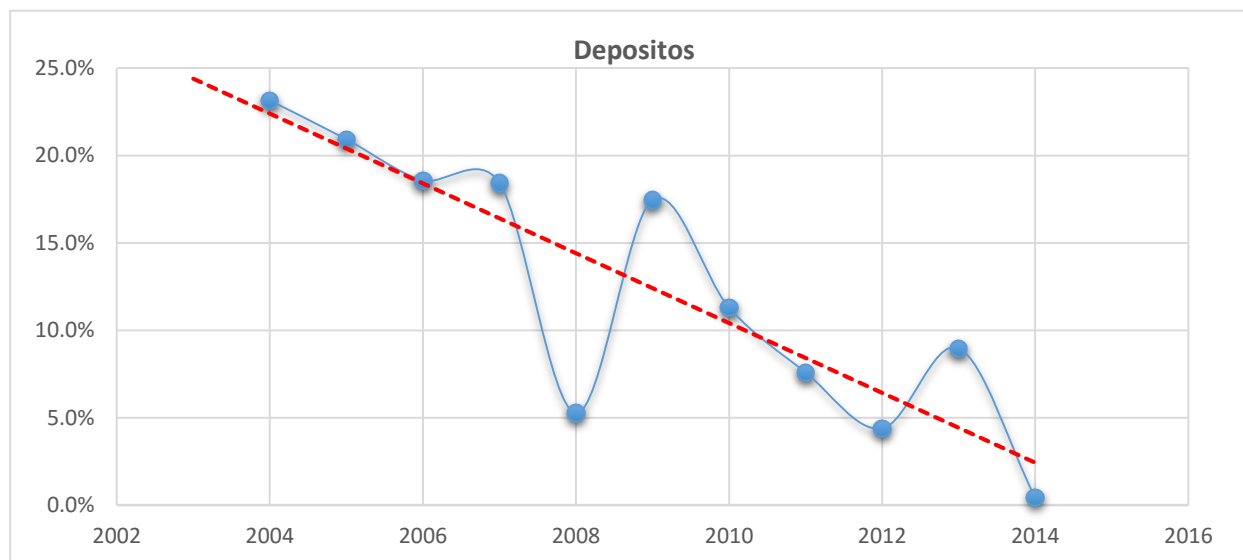
Nuevamente, siguiendo la pauta de la Ley de crecimiento decreciente se nota que cada vez la tasa de crecimiento va disminuyendo.

La línea de tendencia es negativa y más inclinada que la de cartera de crédito.

Fuente: Datos obtenidos de los diferentes bancos estudiados.

La **gráfica 17** muestra visualmente cual ha sido la evolución en términos porcentuales.

Gráfica 17. Evaluación del peso de los depósitos con relación al PIB.



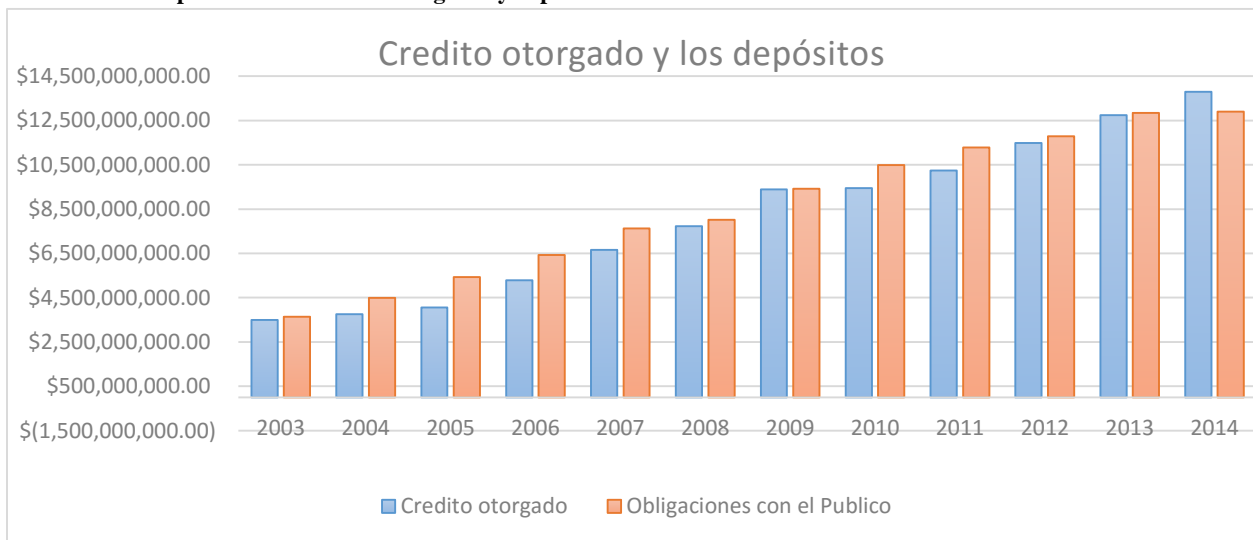
Fuente: Datos obtenidos de los diferentes bancos estudiados.

Cabe destacar que en el año 2014 la tasa de crecimiento de los depósitos con relación 2013-2014 fue de solo 0.5%

4.9.1. Los depósitos – Cartera de crédito.

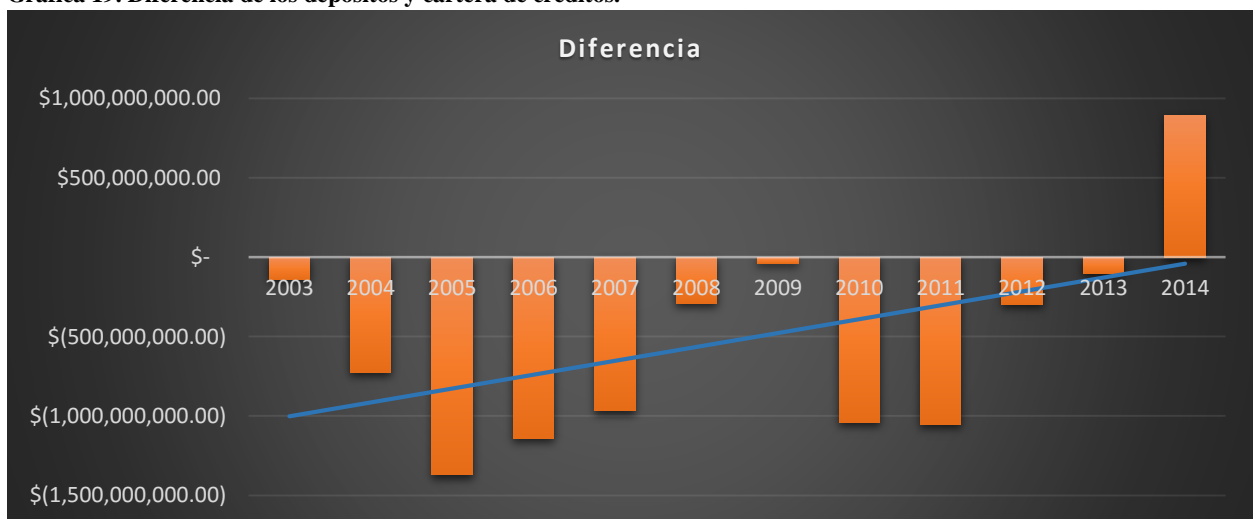
En la **gráfica 18** se puede comparar directamente el monto total tanto de la Cartera de Crédito así como de los depósitos. Tradicionalmente los depósitos están por arriba del crédito otorgado.

Gráfica 18. Comparación de créditos otorgados y depósitos recibidos.



Fuente: Datos obtenidos de los diferentes bancos estudiados.

Gráfica 19. Diferencia de los depósitos y cartera de créditos.

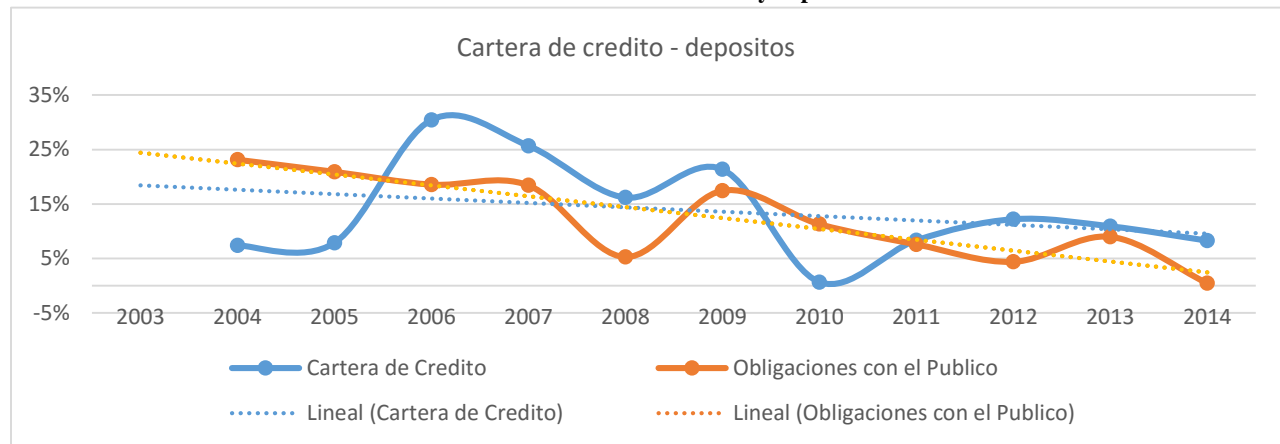


Fuente: Datos obtenidos de los diferentes bancos estudiados.

En la **gráfica 19** se visualiza la diferencia procedente entre el Crédito otorgado menos los depósitos. El único año en que el crédito otorgado ha sido superior a los depósitos recibidos fue en el año 2014 por un visible margen. Aunque en casi todos los años los depósitos son superiores a la cartera de crédito se nota una tendencia, como lo muestra la misma línea de tendencia, es a reducir la diferencia.

La **gráfica 20** describe comparativamente la tasa de crecimiento tanto de la cartera de crédito así como de los depósitos.

Gráfica 20. Diferencia en la tasa de crecimiento entre cartera de créditos y depósitos.



Fuente: Datos obtenidos de los diferentes bancos estudiados.

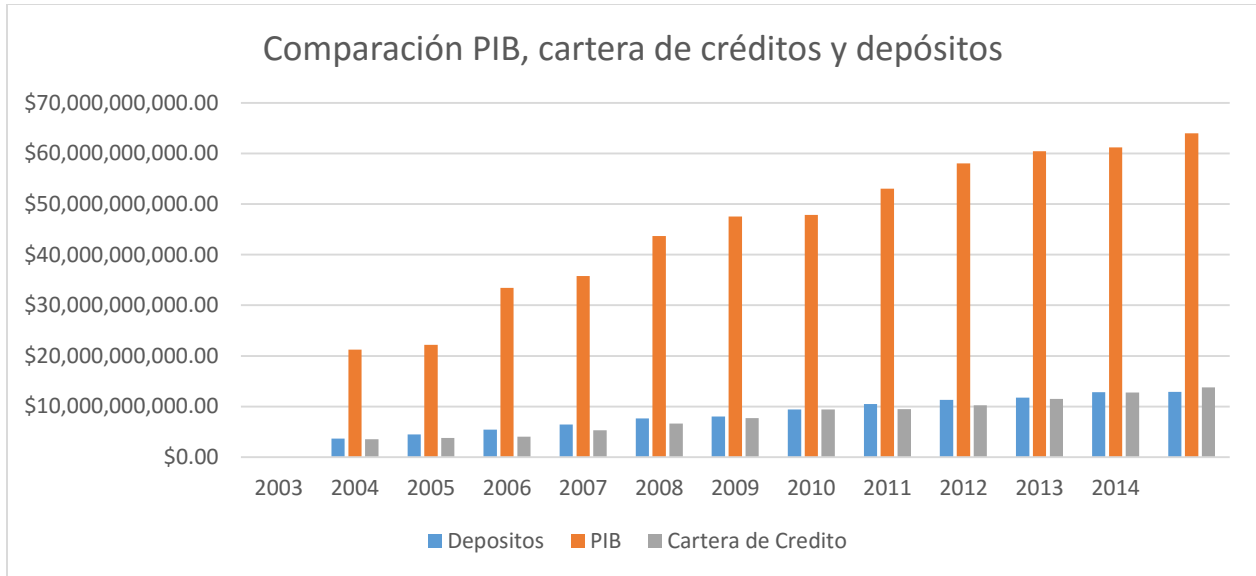
5. PENETRACIÓN DE LA BANCA MÚLTIPLE DESDE UN PUNTO DE VISTA MACROECONÓMICO.

La penetración de los bancos múltiples en la República Dominicana, medida teniendo el producto interno bruto como base.

La idea es medir que tanto pesa tanto los depósitos de los clientes en los bancos así como el crédito que estos bancos otorgan con relación al producto interno bruto. Esto nos servirá para ver ese dato, ese total de crédito y ese total de depósitos en perspectiva y poder determinar más que si es poco o mucho, cuál es la tendencia.

En la **gráfica 21** se compara visualmente tanto el peso de las obligaciones con el público como los depósitos de estos.

Gráfica 21. Representación del tamaño relativo uno con otro del PIB, cartera de créditos y depósitos.



Fuente: Datos obtenidos de los datos agregados de los diferentes bancos desde la súper intendencia de bancos y el dato del PIB desde el Banco Central de la República Dominicana.

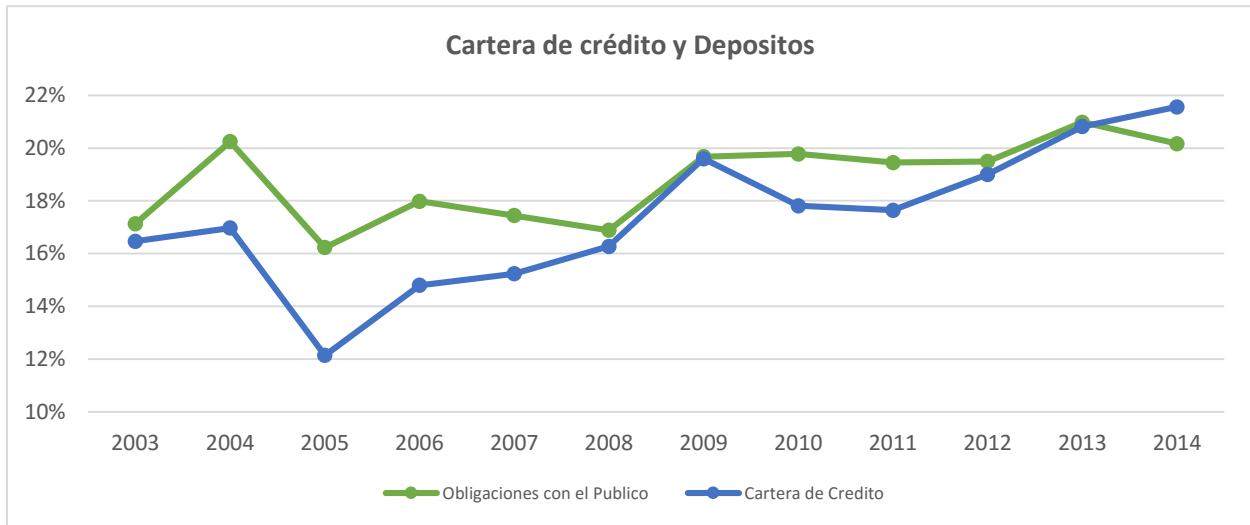
Para poder decir con fundamento que los depósitos y los créditos son pequeños relativos al PIB, sería necesario hacer comparaciones. Pero realmente se notan pequeños con relación al tamaño de la economía, esto podría deberse al gran sector de trabajo informal que opera en el país.

5.1. Comparación entre ratios depósitos PIB y ratio cartera de créditos PIB.

Comparativamente, el peso en el PIB de la Cartera de crédito tiene un comportamiento más dinámico. Estuvo por debajo desde 2003 a 2013, siendo el año 2014 cuando supera el peso de los depósitos del público respecto al PIB. Otra cosa a destacar es que desde 2003 a 2009 los ratios parecen tener el mismo patrón.

En el año 2009 prácticamente ambos ratios se igualan, pero a partir de este año la cartera de crédito nuevamente queda rezagada hasta el año 2013 donde otra vez alcanza los depósitos del público y posteriormente en el año 2014 la sobrepasa.

Gráfica 22. Representación Peso relativo cartera de créditos y depósitos con el PIB.



Fuente: Datos obtenidos de los datos agregados de los diferentes bancos desde la súper intendencia de bancos y el dato del PIB desde el Banco Central de la República Dominicana.

6. DENSIDAD DE CAJEROS AUTOMÁTICOS Y SUCURSALES EN REPUBLICA DOMINICANA.

La densidad de Cajeros automáticos y de sucursales en la Republica Dominicana se divide en cuatros partes.

- Densidad geográfica de cajeros automáticas
- Densidad geográfica de sucursales bancarias
- Densidad demográfica de cajeros automáticos
- Densidad demográficas de sucursales bancarias

6.1. Densidad geográfica de cajeros automáticos.

La finalidad de esta variable es tener una idea de que tan cerca puede tener un ciudadano dominicano en un lugar determinado un cajero automático. Teniendo en cuenta que el espacio geográfico es un número fijo y el número de cajeros automáticos instalado varia con el tiempo, se puede asumir que a mayor número de cajeros automáticos la distancia física entre un dominicano y estos disminuye.

Este ratio tiene dos desventajas.

- Una es que por su construcción matemática no discrimina los puntos no habitados ni que tienen vocación a esto, tales como bosques y desiertos. Este ratio podría indicar que la densidad geográfica de países tales como Brasil que tienen una importante cantidad de bosques es mucho menor que ciudades estados como por ejemplo Singapur.
- En los datos que los bancos múltiples ponen a disposición hacen la distinción de la cantidad de cajeros automáticos desplazados en la “zona metropolitana” y “zona rural”. A zona metropolitana se refieren únicamente a la ciudad Capital Santo Domingo y con zonal rural se refieren al resto del país.

Como sabemos que la cantidad de cajeros automáticos instalados en la zona metropolitana mayor que en la zona rural, el ratio siempre nos dará un número mayor al real para la zona rural y un número menor al real en la zona metropolitana debido a que la fórmula matemática distribuye homogéneamente los cajeros y sucursales en todo el territorio sin tomar en cuenta las diferencias entre grandes ciudades, pequeñas ciudades y zonas no habitadas.

De todas formas, hemos tomado el dato ofrecido por los 3 principales bancos acerca de la distribución de sus cajeros automáticos entre la zona metropolitana y zona urbana. Con este conjunto de datos sacaremos conclusiones de cuál es la diferencia de densidad de cajeros automáticos entre zona urbana y metropolitana y cuál es la tendencia, si es a convergir o se están alejando.

Para medir la densidad geográfica de los cajeros automáticos se dividirá la cantidad total de cajeros automáticos en un año determinado sobre el espacio geográfico partido mil. De esta

forma tendremos en dato de cuantos cajeros automáticos tenemos por cada 1000 kilómetros cuadrados.

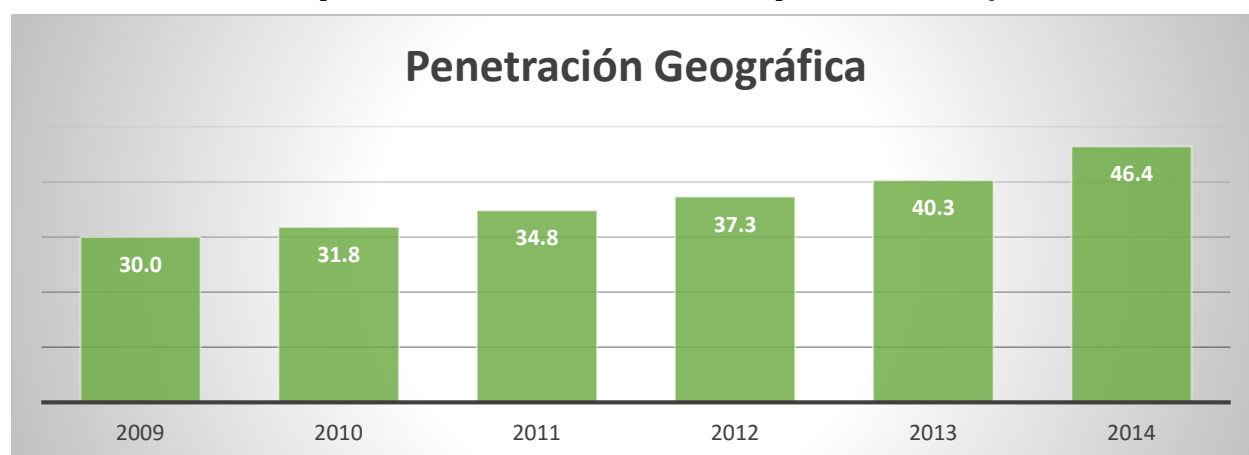
6.2. Penetración geográfica de cajeros automáticos en la República Dominicana.

Tabla 20. Número de cajeros automáticos por cada 1000 kilómetros cuadrados.

Cajeros Automáticos						
Año	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Penetración Geográfica	30.0	31.8	34.8	37.3	40.3	46.4

Fuente: Datos de origen provenientes de la súper intendencia de bancos de la República Dominicana.

Gráfica 23. Crecimiento de la penetración bancaria de los bancos medidos por la cantidad de cajeros automáticos.

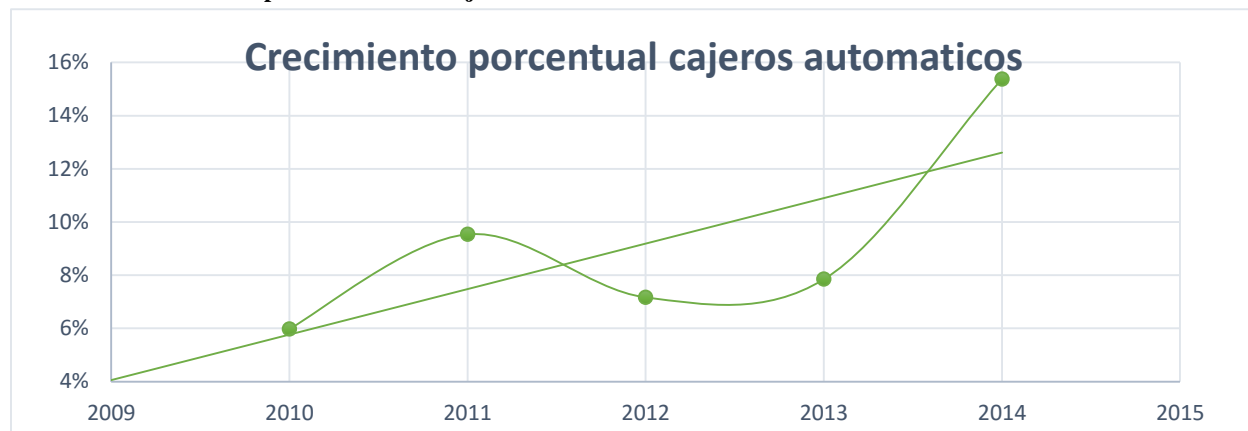


Fuente: Datos obtenidos de la súper intendencia de bancos de la República Dominicana.

En la República Dominicana en el año 2009 habían instalados 30 cajeros automáticos por cada 1000 kilómetros cuadrados y para el año 2014 se contaban con 46.4 cajeros automáticos, esto representa un aumento de un 55%, para una tasa de crecimiento promedio de 2009 a 2014 de 9.2%.

El año donde menor crecimiento porcentual se registro fue en periodo del 2009 al 2010 donde solo creció un 6% y donde más fue en el periodo de 2013 a 2014 donde se creció un 15%.

Gráfica 24. Crecimiento porcentual de los cajeros automáticos.



Fuente: Datos obtenidos de la súper intendencia de bancos de la República Dominicana.

Gráficamente la pauta del crecimiento porcentual de la cantidad de cajeros automáticos no evoca una estabilidad. Se nota donde hay años donde se experimenta un crecimiento relativamente importante, como fue de 2013 a 2014 mientras que el periodo 2011 a 2012 se nota una desaceleración.

En la República Dominicana se observa que el sector de los bancos múltiples existen tres bancos mayoritarios de los 17 que funcionan. Estos bancos mayoritarios son Banco Popular Dominicano, Banco de Reservas o BanReservas y Banco BHD León. En la **tabla 21** queda reflejado el dominio de estos tres bancos con relación a los demás en cuanto a la cantidad de cajeros automáticos instalados, en esta también resalta como los tres bancos mayoritarios tienen una amplia ventaja numérica sobre el resto de los 14 restantes.

Tabla 21. Número de cajeros automáticos dominados por los tres bancos mayoritarios en comparación con el resto de bancos.

Cajeros Automáticos						
Año	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Tres Mayoritarios	1,224	1,286	1,381	1,480	1,602	1,870
Resto	229	254	306	328	348	380

Fuente: Datos obtenidos de la súper intendencia de bancos de la República Dominicana.

Porcentualmente se nota la gran superioridad que tienen los tres bancos mayoritarios con relación al resto en lo que se refiere al número de cajeros automáticos, como queda reflejada en la

tabla 22. En promedio, de 2009 a 2014, los tres mayoritarios controlaban el 84% de los cajeros automáticos. En este periodo los tres bancos nunca tuvieron menos de 995 cajeros automáticos de ventaja con relación a los otros bancos, teniendo una preeminencia numérica en el último año, donde tenían una ventaja de 1490 cajeros automáticos.

Tabla 22. Distribución porcentual de cajeros automáticos entre 3 mayoritarios y el resto.

Cajeros Automáticos						
Año	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Tres Mayoritarios	84%	84%	82%	82%	82%	83%
Resto	16%	16%	18%	18%	18%	17%

Fuente: Datos obtenidos de la súper intendencia de bancos de la República Dominicana.

Porcentualmente, el 2009 es el año donde han tenido mayor ventaja porcentual con un 84.2%.

6.3. Densidad de los cajeros automáticos entre zona metropolitana y zona rural.

La siguiente **tabla 23**, expresa la densidad de cajeros de los tres bancos mayoritarios en su conjunto por cada 1000 kilómetros cuadrados. Se puede dar lugar a cometer el error de pensar que en la zona metropolitana hay por ejemplo 9128 cajeros en el año 2014, realmente no es así, debido a que la zona metropolitana solo tiene aproximadamente 100 kilómetros cuadrados. Para entenderlo de otra manera, esos números dicen que manteniendo la misma densidad, si la zona metropolitana tuviera 1000 kilómetros cuadrados contaría con, por ejemplo 7030 cajeros automáticos en el año 2012.

En esta última **tabla 23**, pone de manifiesto al gran diferencia entre la densidad de cajeros automáticos entre la zona metropolitana y la zona rural.

Tabla 23. Densidad de cajeros por cada 1000 kilómetros cuadrados.

Alcance geográfico cajeros		2010	2011	2012	2013	2014
3 Mayoritarios	Metropolitana	6867.8	6724.1	7030.7	7442.5	9128.4
	Rural	13.1	14.0	15.4	17.1	19.0

Fuente: Datos obtenidos de la súper intendencia de bancos de la República Dominicana.

Para ejemplificar la gran diferencia, en el 2010 por cada cajero automáticos por cada 1000 kilómetros cuadrados, en la zona rural hay 528 veces menos cajeros automáticos que en la zona metropolitana, aunque la brecha fue disminuyendo paulatinamente, en el 2012 la relación bajo a 456 cajeros en la zona metropolitana por cada unidad en la zona rural y en el último año de lo que se disponen datos, el 2014, la brecha rompió con su tendencia a cerrarse cuando la relación aumento a 480 cajeros en la zona metropolitana por cada uno en la zona rural.

Estos datos podrían hacer pensar que hay una especie de abandono por parte de los bancos múltiples para la zona rural, pero en un sistema capitalista raramente los empresarios no aprovechan oportunidades de negocios sin haber alguna razón, debe haber una razón de porque los bancos múltiples parecen tener mucho menos cajeros automáticos (y sucursales) en la zonas rurales. Una podría ser por razones demográficas, este punto lo exploraremos más adelante.

6.4. Comparación de la densidad geográfica con otros países.

Aunque en principio la finalidad de este trabajo no es ser un trabajo comparativo entre países, considero importante, más que nada como justificación del mismo, por qué estudiar la penetración de los bancos en la Republica Dominicana.

En la siguiente **tabla 24** vemos los 10 países con mayores índices de penetración geográfica de cajeros automáticos con su respectivo ingreso per cápita.

Estos datos datan del año 2007, y aunque pueden parecer que ya por su antigüedad ya no son válidos, para el fin que quiero darle sí.

Tabla 24. Comparativa de alcance geográfico de cajeros entre países.

Alcance geográfico cajeros							
País		Alcance Geográfico Cajeros	PIB per Cápita	País		Alcance Geográfico Cajeros	PIB per Cápita
1	Singapur	2642.62	\$ 32,982.89	80	Irán	0.51	\$ 3,011.80
2	Malta	462.50	\$ 15,700.89	81	Bolivia	0.40	\$ 1,081.38
3	Corea	436.88	\$ 20,499.65	82	Kazakstán	0.39	\$ 4,447.37
4	Japón	396.98	\$ 37,118.35	83	Namibia	0.30	\$ 3,983.94
5	Bahréin	269.01	\$ 17,834.53	84	Botswana	0.27	\$ 6,084.31
6	Bélgica	229.28	\$ 38,496.02	85	Guyana	0.25	\$ 1,084.65
7	Países Bajos	223.02	\$ 44,402.07	86	Nepal	0.15	\$ 334.89
8	Alemania	144.68	\$ 37,202.96	87	Zambia	0.09	\$ 804.84
9	Mauricio	133.00	\$ 5,579.58	88	Madagascar	0.07	\$ 290.26
10	Italia	131.71	\$ 32,830.74	88	Tanzania	0.07	\$ 481.23
PROMEDIO		507	\$ 28,264.77	PROMEDIO		0.25	\$ 2,160.47

Fuente: Datos obtenidos del Journal of Financial Economics (2007).

Estos datos datan del año 2007, y aunque pueden parecer que ya por su antigüedad ya no son válidos, para el fin que quiero darle sí.

El fin es simplemente hacer una comparación no explicativa, de que por alguna u otra razón se da el caso de que los países con un nivel de penetración bancaria determinada tienen un ingreso per cápita determinado.

En ese año, 2007, la República Dominicana tenía 27.24 cajeros automáticos por cada 1000 kilómetros cuadrados en todo su territorio nacional con un PIB per cápita de US\$ 4,174.00.

Según estos números, en el año 2007 nuestra densidad de cajeros automáticos era 18 veces menor que los 10 países con mayor densidad, y con un PIB per cápita casi 7 veces inferior. Si la comparación la hacemos con los 10 países con menos densidad de cajeros automáticos tenemos que la República Dominicana tenía 109 veces más cajeros y un PIB per cápita casi 2 veces superior.

Estos datos de 2007 entiendo que nos ponen en una situación media entre los dos grupos, inclinándose un poco hacia la parte superior de la tabla.

6.5. Densidad demográfica cajeros automáticos.

La densidad demográfica de cajeros automáticos se refiere a la cantidad de personas por cada cajero automático disponible. Sale de la división del total de la población dominicana en un momento dado sobre el total de cajeros automáticos operando en un año determinado.

A diferencia del punto anterior, aquí ambas variables son dinámicas en el tiempo, la cantidad de cajeros aumenta año tras año si como también la cantidad de personas.

El punto anterior señalamos que tenía la deficiencia de que no discriminaba que a lo largo del territorio de un país los puntos urbanos no son homogéneos, así como hay grandes ciudades también lo hay grandes zonas despobladas, pero esto no era tomado en cuenta. Ahora, teniendo el dato de la población rural y metropolitana, podremos saber si la baja densidad de cajeros automáticos en la zona rural corresponde a un relativo bajo número de personas.

Sería lógico pensar que si en la zona rural el número de personas es menor, también menor debe de ser el número de cajeros automáticos, después de todo, los bancos múltiples, como cualquier otro negocio buscan maximizar sus recursos.

Esta variable, como es lógico, a menor sea el valor entendemos que es positivo, por lo menos para los usuarios.

La siguiente **tabla 25** indica cual ha sido el desarrollo de esta variable desde 2009 hasta 2014.

Tabla 25. Personas por cajeros automáticos.

Cajeros Automáticos						
Año	2009	2010	2011	2012	2013	2014
	6,455.71	6,154.94	5,678.80	5,354.51	5,017.78	4,392.66

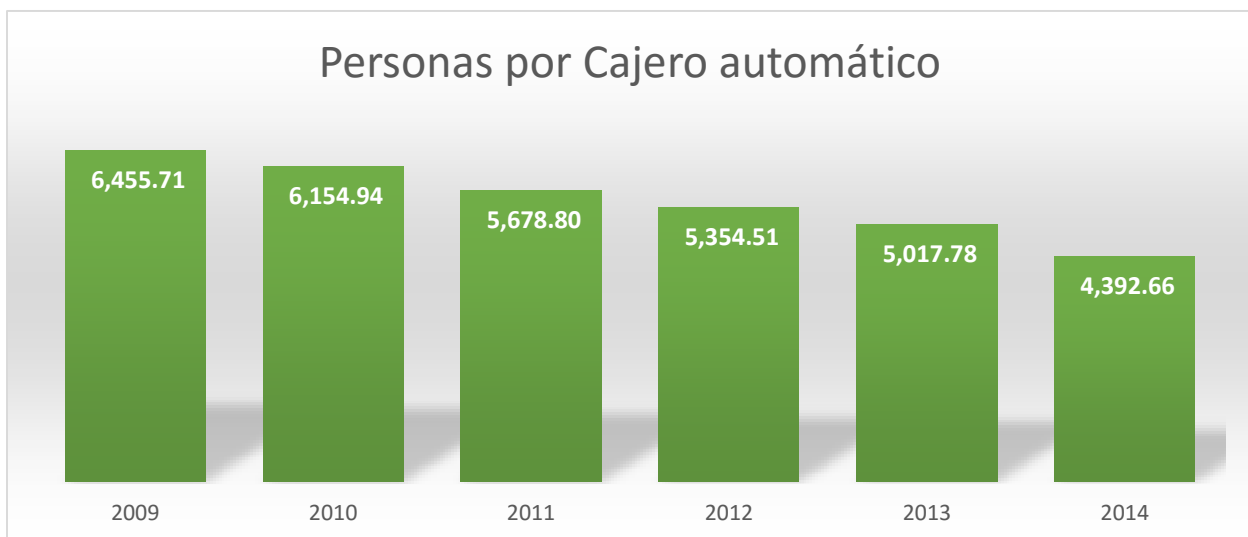
Fuente: Datos obtenidos de la súper intendencia de bancos de la República Dominicana.

La evolución de estos 6 años parece ser positivos desde el punto de vista de los usuarios y clientes en el país, el dato ha venido bajando.

La **tabla 25** indica que en el año 2009 por cada cajero automático en el país¹⁶ habían 6,456 usuarios, este dato fue disminuyendo año a año hasta el año 2014, donde cada cajero automático era responsable de 4,393 personas, para una disminución de un 32% aproximadamente, pese al crecimiento de la población de en promedio 100,000 personas más cada año.

La cantidad de personas que cada cajero tenía que atender disminuyó en promedio 413 personas en cada ejercicio.

Gráfica 25. Cantidad de personas por cajero automático.



Fuente: Datos obtenidos tanto de la oficina nacional de estadística de la República Dominicana así como también de la súper intendencia de bancos.

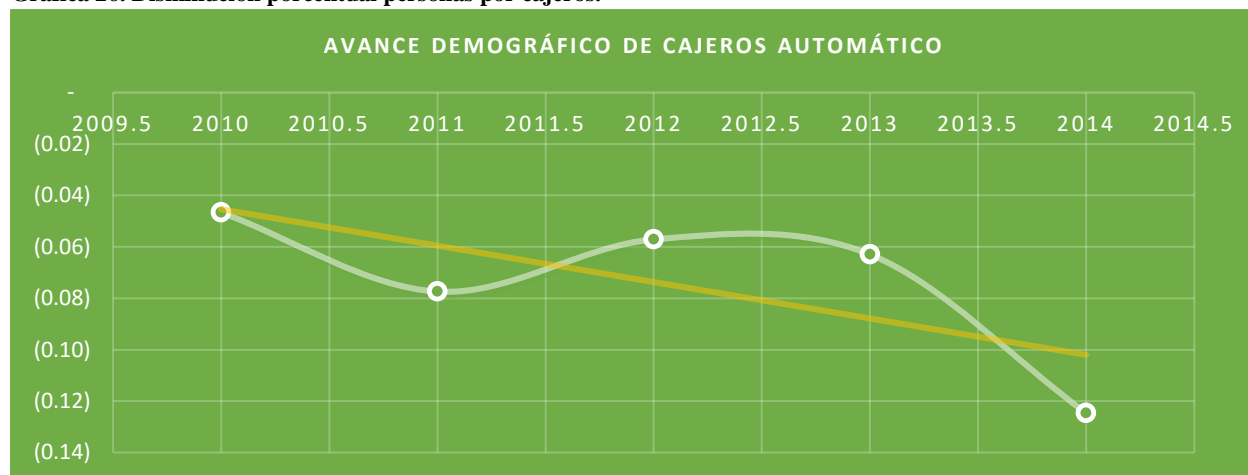
Dicho de otra manera, comparativamente, de 2009 a 2014 la cantidad de personas por cajero automático disminuyó en 2000 personas. La tendencia es claramente negativa.

En esta **gráfica 25** se nota el movimiento porcentual que ha tenido el apartado de la cantidad de personas por cada cajero automático instalado.

En el primer tramo de la **gráfica 26**, del 2010 a 2011 se nota una disminución brusca, después en los tres años próximos la disminución se puede decir que es vacilante, pero a partir de 2013 la caída en la cantidad de personas por cajeros es importante.

¹⁶ Cada cajero automático en el país, sin hacer distinción si es en zona rural o zona metropolitana.

Gráfica 26. Disminución porcentual personas por cajeros.



Fuente: Datos obtenidos tanto de la oficina nacional de estadística de la República Dominicana así como también de la súper intendencia de bancos.

6.6. Cantidad de cajeros automáticos por personas en zona metropolitana y zona rural.

Se divide la población es para ser más justos a la hora de emitir conclusiones sobre la densidad de cajeros automáticos entre zona metropolitana y rural, porque ahora tomaremos en cuenta el hecho de a cuantas personas debe de servir los cajeros en cada sector, esto puede dar lugar a una mejor y más justa interpretación de la distribución.

En la siguiente **tabla 28**, obtenida de la Oficina Nacional de Estadísticas¹⁷ de la Republica Dominicana se divide el total de la población dominicana entre zona rural y zona metropolitana.

Tabla 26. Distribución absoluta de la población entre rural y metropolitana. En miles.

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Rural	5,822.18	5,876.75	5,930.33	5,977.82	6,025.32	6,076.41	6,123.15	6,168.44	6,217.40	6,266.25	6,318.67	6,366.89
Metrop.	2,922.91	2,980.90	3,037.82	3,093.64	3,148.74	3,203.20	3,257.00	3,310.17	3,362.74	3,414.72	3,466.01	3,516.60

Fuente: Datos obtenidos de la oficina nacional de estadísticas.

¹⁷ <http://one.gov.do/>

Para tener una mejor idea de la situación en la siguiente **tabla 27** presentamos la misma información en términos porcentuales.

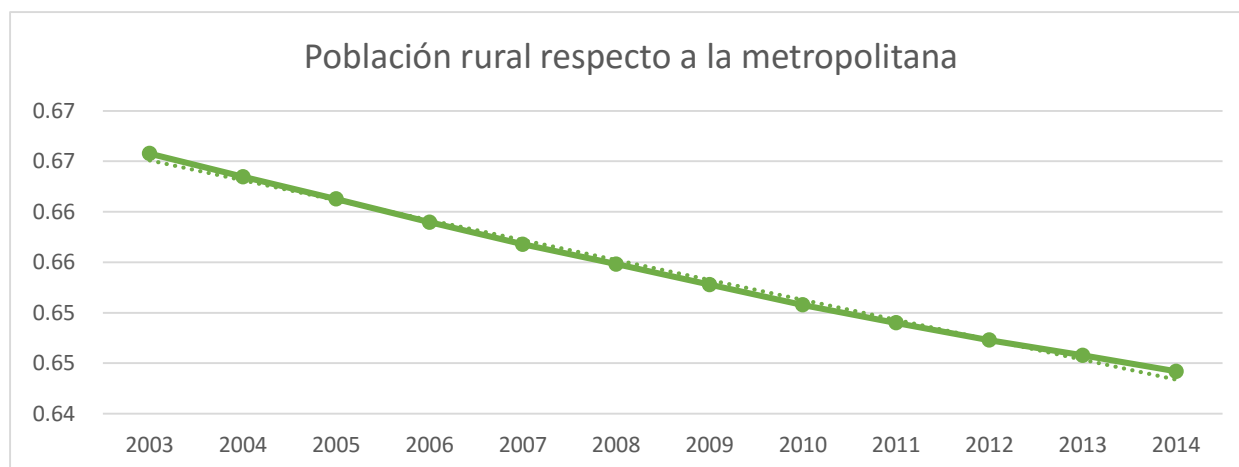
Tabla 27. Distribución porcentual de la población en la República Dominicana entre zona rural y metropolitana.

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Rural	0.67	0.66	0.66	0.66	0.66	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.65	0.64
Metropolitana	0.33	0.34	0.34	0.34	0.34	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.35	0.36

Fuente: Datos obtenidos de la oficina nacional de estadísticas.

Se nota una disminución progresiva de la parte rural en la **gráfica 27**. Esta disminución en la población rural puede ser explicada por expectativas de un mayor nivel de vida en la zona metropolitana.

Gráfica 27. Evolución de la distribución de la población entre zona rural y metropolitana.



Fuente: Datos obtenidos de la oficina nacional de estadística de la República Dominicana.

Gráficamente se nota un descenso en el porciento de las personas que vive en las zonas rurales.

En la **tabla 28** se denota cual es la cantidad de personas por cajero automático tanto en la fona metropolitana como en la zona rural.

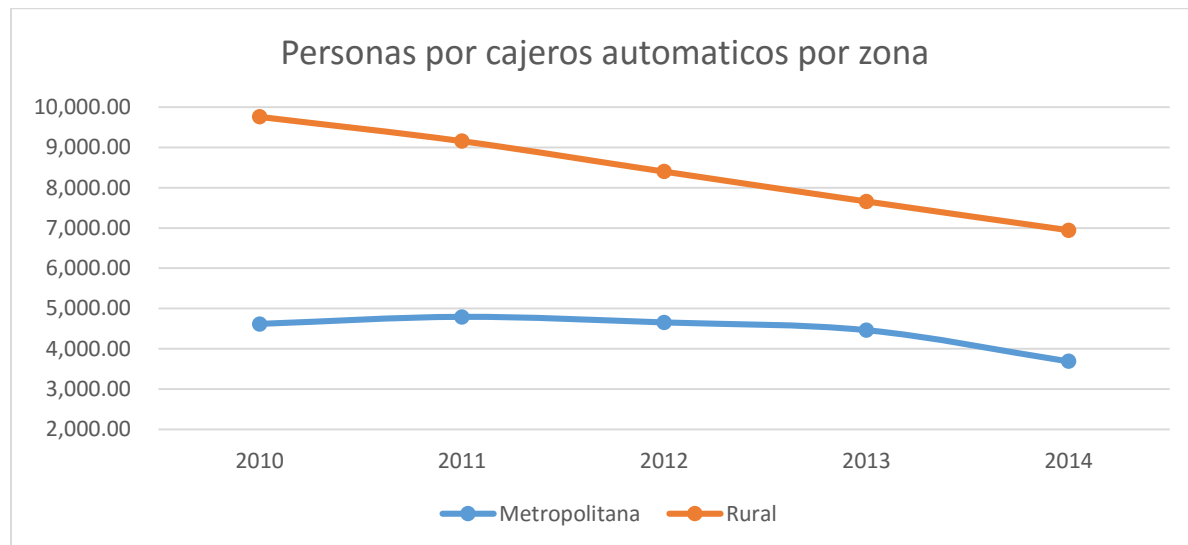
Tabla 28. Distribución de personas por cajeros automáticos por zonas por año.

Cajeros automáticos por personas					
	2010	2011	2012	2013	2014
Metropolitana	4,616.70	4,790.22	4,652.20	4,460.76	3,690.03
Rural	9,760.19	9,156.71	8,399.80	7,658.99	6,943.17

Fuente: Datos obtenidos de la oficina nacional de estadística de la República Dominicana.

La **gráfica 28** muestra visualmente cual es la diferencia entre el número de personas que debe de hacer frente los cajeros entre zona metropolitana y rural. De esta **gráfica 28** resulta evidente que la zona metropolitana tiene la ventaja en cuanto la cantidad de personas por cajero y también parece caro que ambas mediciones tienen un pendiente negativa.

Gráfica 28. Personas por cajeros automáticos en la zona metropolitana y la zona rural.



Fuente: Datos obtenidos de la oficina nacional de estadística de la República Dominicana y la súper intendencia de bancos.

De esta **gráfica 28** resulta evidente que la zona metropolitana tiene la ventaja en cuanto la cantidad de personas por cajero y también parece caro que ambas mediciones tienen un pendiente negativa.

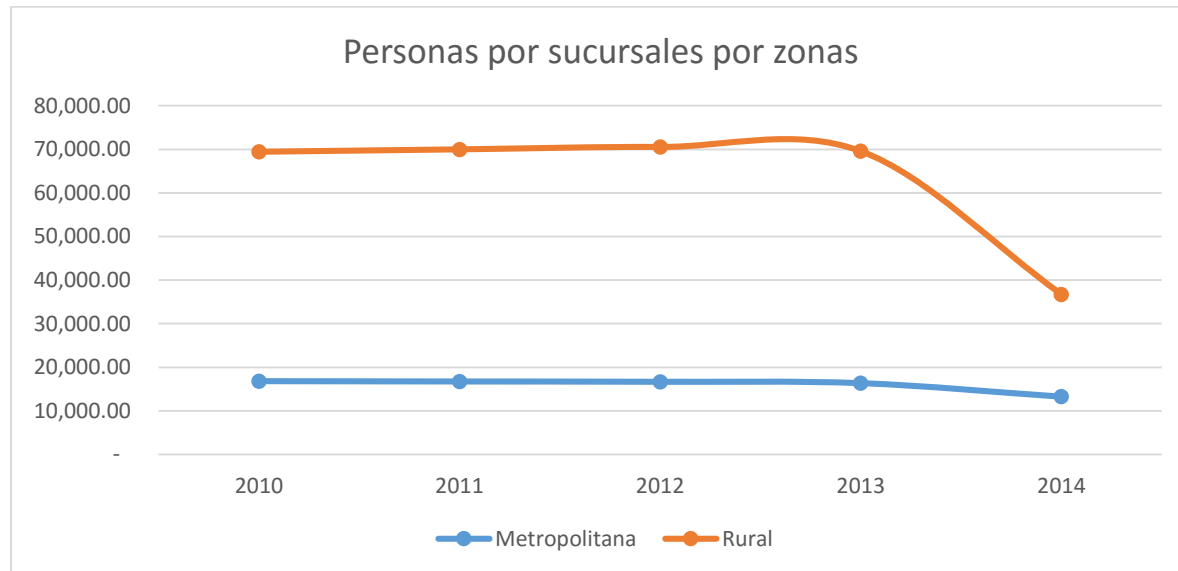
Con los cajeros como con las sucursales por número de personas se tiene más o menos la misma historia a excepción del último año. En la **tabla 29** se nota como de 2009 las disminuciones van más o menos al mismo ritmo pero en último año la cantidad de personas por sucursal se desploma. En la gráfica 28 esto queda claro visualmente.

Tabla 29. Personas por sucursal por zona.

	Sucursales				
	2010	2011	2012	2013	2014
Metropolitana	16,802.90	16,730.03	16,657.15	16,349.12	13,270.18
Rural	69,448.33	70,000.46	70,551.28	69,587.90	36,734.32

Fuente: Datos obtenidos de la oficina nacional de estadística de la República Dominicana y la súper intendencia de bancos.

Gráfica 29. Personas por sucursales por zona.

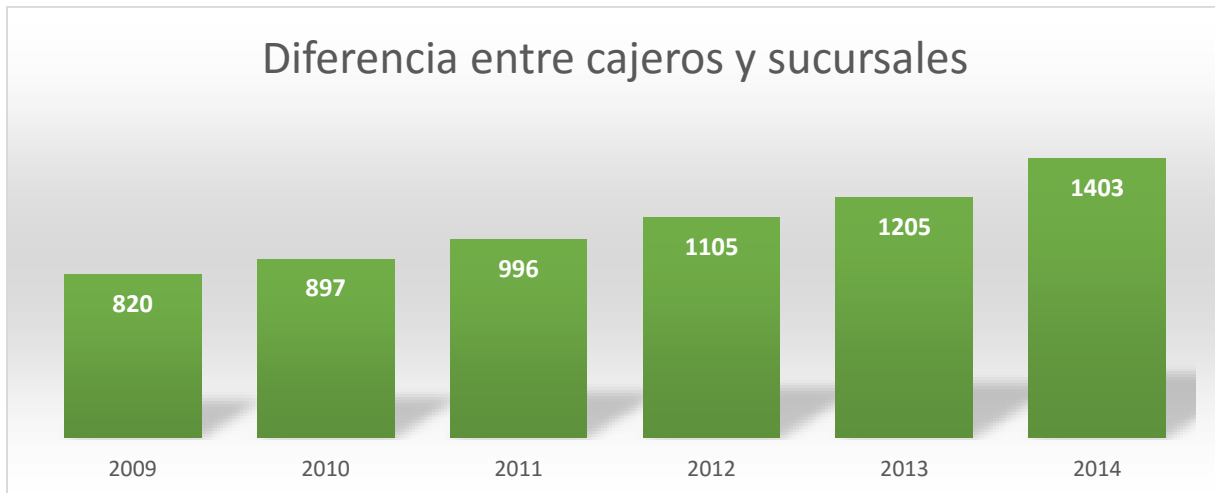


Fuente: Datos obtenidos de la oficina nacional de estadística de la República Dominicana y la súper intendencia de bancos.

7. DENSIDAD DE SUCURSALES.

A diferencia de los cajeros automáticos, las sucursales bancarias representan un esfuerzo mayor en términos económicos y de recursos humanos. También es importante notar que por lo general, en cada sucursal instalada o construida también se instala como mínimo un cajero automático. Es por esta razón que el número de sucursales bancarias es siempre inferior al número de cajeros automáticos como queda demostrado en la **gráfica 30**. La tendencia es a aumentar la diferencia.

Gráfica 30. Diferencia entre número de cajeros automáticos y sucursales bancarias.



Fuente: Datos para construir grafico obtenidos de la súper intendencia de bancos de la República Dominicana.

En promedio, los bancos múltiples instalaban 117 cajeros automáticos por cada sucursal y oficina por año.

Si bien la instalación de sucursales representa una mayor inversión que la instalación de cajeros, también es cierto que representan un punto donde se pueden ofrecer más servicios y formas de atraer y retener clientes.

7.1. Densidad geográfica de sucursales.

La densidad geográfica se refiere nuevamente a la cantidad de sucursales presentes de todos los bancos múltiples a lo largo del territorio dominicano. A mayor cantidad de sucursales más fácil resulta acceder de forma física por parte de los dominicanos a los bancos.

A mayor número de sucursales más fácil resulta el acceso de dominicanos a servicios más complejos que los brindados por los cajeros automáticos, que como ya vimos superan ampliamente el número de sucursales, y para poder utilizar un cajero automático necesariamente se tuvo que pasar por una sucursal¹⁸.

En la siguiente **tabla 30** se expresan la cantidad de sucursales por cada 1000 kilómetros cuadrados. En el año 2009 había 13 sucursales bancarias por cada 1000 kilómetros cuadrados mientras que en el 2014 había 18, para un aumento de 38%.

Tabla 30. Cantidad de sucursales bancarias en la República Dominicana por cada 1000 kilómetros cuadrados.

Sucursales Bancarias						
AÑO	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Penetración Geográfica	13.1	13.3	14.3	14.5	15.4	17.5

Fuente: Datos obtenidos de la súper intendencia de bancos y de la oficina nacional de estadísticas.

Gráfica 31. Crecimiento de la densidad de sucursales bancarias.



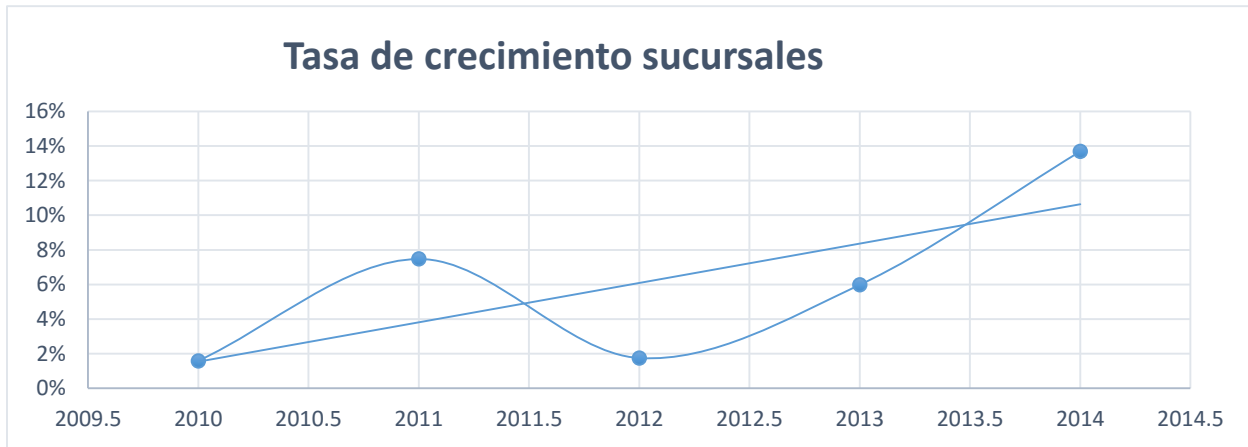
Fuente: Datos obtenidos de la súper intendencia de bancos y de la oficina nacional de estadísticas.

¹⁸ Pasar por una sucursal para fines de dar alta nuevos clientes.

Según la **gráfica 31** de 2009 a 2010 el aumento fue prácticamente mínimo, es a partir de ese punto donde se puede notar un aumento, principalmente en el último tramo de 2013 a 2014 cuando el aumento fue de un 17%. La línea de tendencia si bien es positiva no la podría calificar que tiene un crecimiento apresurado.

Si miramos la tasa de crecimiento en la **gráfica 32**, se nota en la primera parte, de 2010 a 2011 un crecimiento relativamente importante para después disminuir de 2011 a 2012 pero a partir de 2012 se nota una tasa de crecimiento significativa de 2012 a 2014. Se podría pensar que hay una contradicción entre la graficas 13.2 y 13.1, donde una parece tener un crecimiento lento y en la otra un crecimiento apresurado. Esto se debe a que el número de sucursales es relativamente pequeño, por lo que el aumento marginal de una sucursal nueva si se mira en términos absolutos en una representación gráfica no podría parecer importante, pero si se lo hace mediante una medición porcentual si parecer ser más significativa.

Gráfica 32. Tasa de crecimiento de la densidad de densidad de sucursales.



Fuente: Datos obtenidos de la súper intendencia de bancos y de la oficina nacional de estadísticas.

La línea de tendencia es claramente positiva pese a disminuir considerablemente en el 2012. Esto es si tomamos todas las sucursales de todos los bancos múltiples y todo el espacio geográfico sin discriminar entre zona metropolitana y zona rural, sabiendo que hacerlo de este modo puede dar lugar a datos no exactos sobre la densidad de sucursales en todo el país.

7.2. Penetración de forma conjunta de los tres bancos mayoritarios en zonas metropolitanas y rurales mediante sucursales.

La **tabla 31** recoge el total de sucursales bancarias de los tres bancos mayoritarios y representativos en el país tanto en la zona metropolitana como en la zona rural.

Tabla 31. Distribución en el número de cajeros automáticos de los tres bancos mayoritarios y el resto.

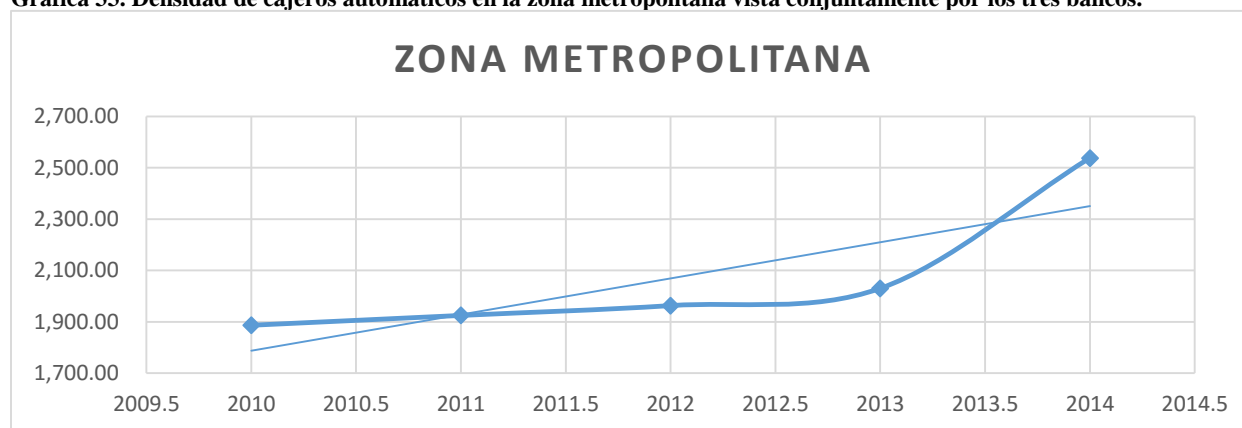
Sucursales		2010	2011	2012	2013	2014
3 Mayoritarios	Zona Metropolitana	1,886.97	1,925.29	1,963.60	2,030.65	2,538.31
	Zona Rural	4.74	4.78	4.82	5.03	6.56

Fuente: Datos obtenidos de la súper intendencia de bancos y de la oficina nacional de estadísticas.

Zona Metropolitana

Si vemos la **gráfica 33** se nota que en la zona metropolitana la densidad de sucursales por cada 1000 kilómetros cuadrados era de 1,887 en el 2010 y para 2014 la densidad había ascendido a 2,538.

Gráfica 33. Densidad de cajeros automáticos en la zona metropolitana vista conjuntamente por los tres bancos.

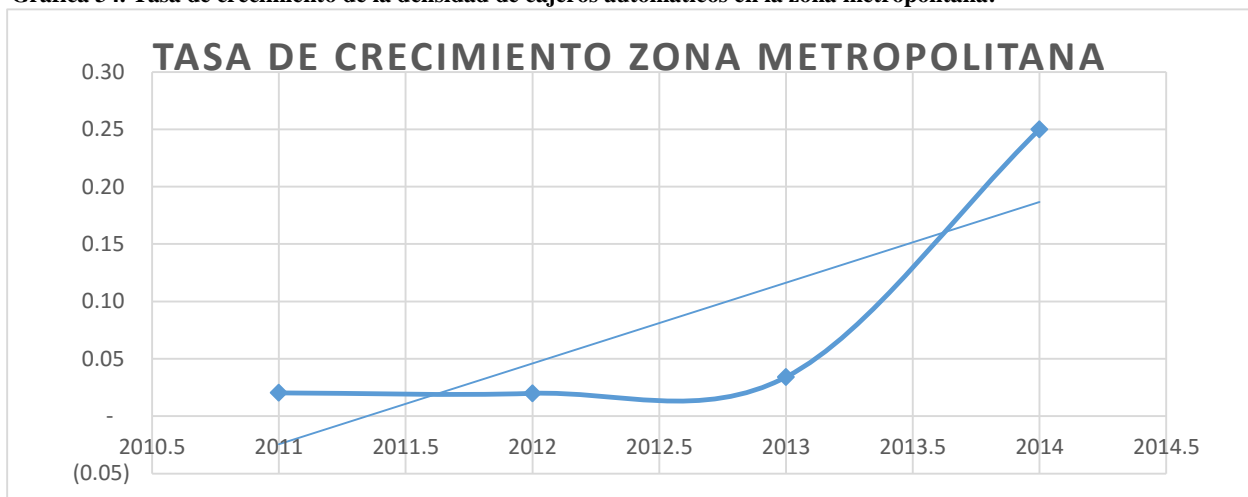


Fuente: Datos obtenidos de la súper intendencia de bancos y de la oficina nacional de estadísticas.

Teniendo una línea de tendencia positiva. También se aprecia que en los 4 primeros años de la serie no hubo un crecimiento relativamente importante, en estos 4 años la densidad aumento en 144 por cada 1000 kilómetros cuadrados, pero a partir del 2013 tuvo un notable incremento de 508 sucursales por cada 1000 kilómetros cuadrados.

Lo anterior se refleja en la tasa de crecimiento, en la primera parte el crecimiento fue mínimo, pero de 2013 a 2014 la **gráfica 34** describe a un aumento hasta de un 25%.

Gráfica 34. Tasa de crecimiento de la densidad de cajeros automáticos en la zona metropolitana.



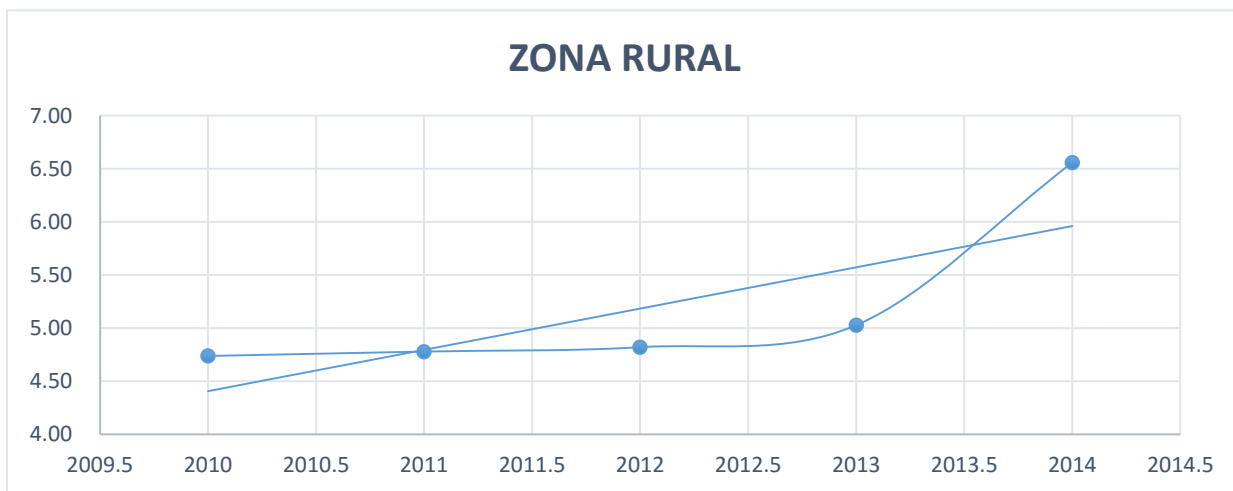
Fuente: Datos obtenidos de la súper Intendencia de bancos y de la oficina nacional de estadísticas.

Pese a los primeros años de inactividad la línea de tendencia es positiva.

Zona Rural

Esta **gráfica 35**, muy parecida a la que describe la zona metropolitana, describe una inactividad en los 4 primeros años, donde en este periodo solo se crearon 0.29 nuevas sucursales por cada 1000 kilómetros cuadrados, a partir de este momento se sufrió un relativo importante incremento a 1.5 sucursales por cada 1000 kilómetros cuadrados. En la gráfica 35 se tiene una referencia visual de esto.

Gráfica 35. Densidad sucursales cada 1000 kilómetros cuadrados zona rural.

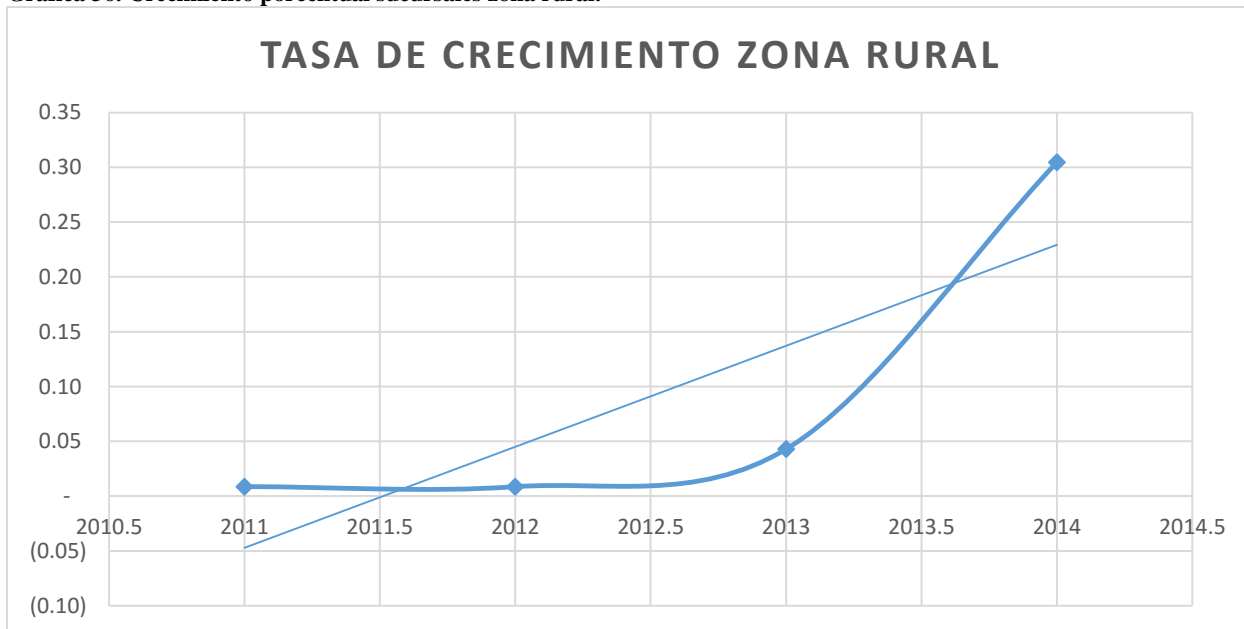


Fuente: Datos obtenidos de la súper intendencia de bancos y de la oficina nacional de estadísticas.

Relativamente importante porque si bien en términos absolutos ese 1.5 unidades parece ser pequeño, para la situación que había es significativa.

Si miramos la tasa de crecimiento en la zona rural también es muy parecida a la tasa de crecimiento de la zona metropolitana, donde en el primer tramo es prácticamente inactivo pero en el último año, de 2013 a 2014 el crecimiento es importante, un 30%.

Gráfica 36. Crecimiento porcentual sucursales zona rural.



Fuente: Datos obtenidos de la súper Intendencia de bancos y de la oficina nacional de estadísticas.

8. DENSIDAD DEMOGRÁFICA DE SUCURSALES.

La densidad demográfica de sucursales es otra forma de medir la penetración bancaria en el país. Esta variable trata de determina un aproximado de cuantas personas hay por cada sucursal bancaria, entendiéndose que a menor cantidad de personas mejor para la población y es símbolo de que los bancos llegan a más personas.

Como se ha hecho hasta ahora, primero tomaremos los datos globales correspondientes a los 17 bancos que componen la banca múltiple en la Republica Dominicana y luego nos centraremos en los tres bancos mayoritarios por zonas, metropolitanas y rurales con sus respectivas características demográficas.

Entendemos que a menor cantidad de personas por sucursal mejor para los ciudadanos de un país, básicamente por comodidad, confort, rapidez y a la vez es indicativo de la penetración y el desarrollo del sector bancario en la sociedad, por lo tanto entendemos que hay una relación inversa entre disminución en el número de personas por sucursal y desarrollo del sector bancario y la penetración del mismo.

8.1. Personas por sucursales de todos los bancos múltiples en la República Dominicana.

En la **tabla 32** se describe la cantidad de personas que en promedio cada sucursal tenía que atender. Se debe de tener en cuenta que en promedio la población dominicana crece en 100,000 personas cada año, por lo que el número de nuevas sucursales instaladas deben de hacer frente a esta incorporación de dominicanos cada año.

Tabla 32. Número de persona que cada sucursal tenía que atender por año.

	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Personas por sucursales	14,818.57	14,741.23	13,864.17	13,770.93	13,133.80	11,668.81

Fuente: Datos obtenidos de la súper intendencia de bancos y de la oficina nacional de estadísticas.

En la **gráfica 37** se aprecia una disminución año tras año en la cantidad de personas que cada sucursal bancaria debía de atender.

En el inicio de la serie esta cantidad era de 14,819 personas en el 2009, mientras que en el 2014 eran 11,669 personas. La tendencia es claramente negativa.

Gráfica 37. Cantidad de personas por sucursal por año.



Datos obtenidos de la súper Intendencia de bancos y de la oficina nacional de estadísticas.

En la próxima **tabla 33** se describe año a año cual ha sido la disminución absoluta en cuanto a la cantidad de personas por atender cada sucursal.

Tabla 33. Diminución absoluta de personas por sucursal.

	2010	2011	2012	2013	2014
Disminución absoluta	-77.33	-877.07	-93.24	-637.13	-1464.98

Fuente: Datos obtenidos de la súper Intendencia de bancos y de la oficina nacional de estadísticas.

No ha sido una disminución escalonada o estable, en un año la cantidad resulta relativamente pequeña y al siguiente sube ruidosamente. En promedio la disminución anual del número de personas por sucursales fue de 630, pero con una desviación estándar de 581 personas,

ratificando lo mencionado de poca estabilidad. Esta poca estabilidad visualmente resulta clara en la **gráfica 38**.

Gráfica 38. Disminución en el número de personas por sucursales por año.



Fuente: Datos obtenidos de la súper intendencia de bancos y de la oficina nacional de estadísticas.

El año donde menos se disminuyó fue en el 2010 respecto al 2009, cuando la disminución fue de 77.33 personas y en el que más se acortó fue en el 2014 respecto al 2013 cuando la disminución fue de 1465 personas. La línea de tendencia es claramente negativa, es decir a cada vez menos personas.

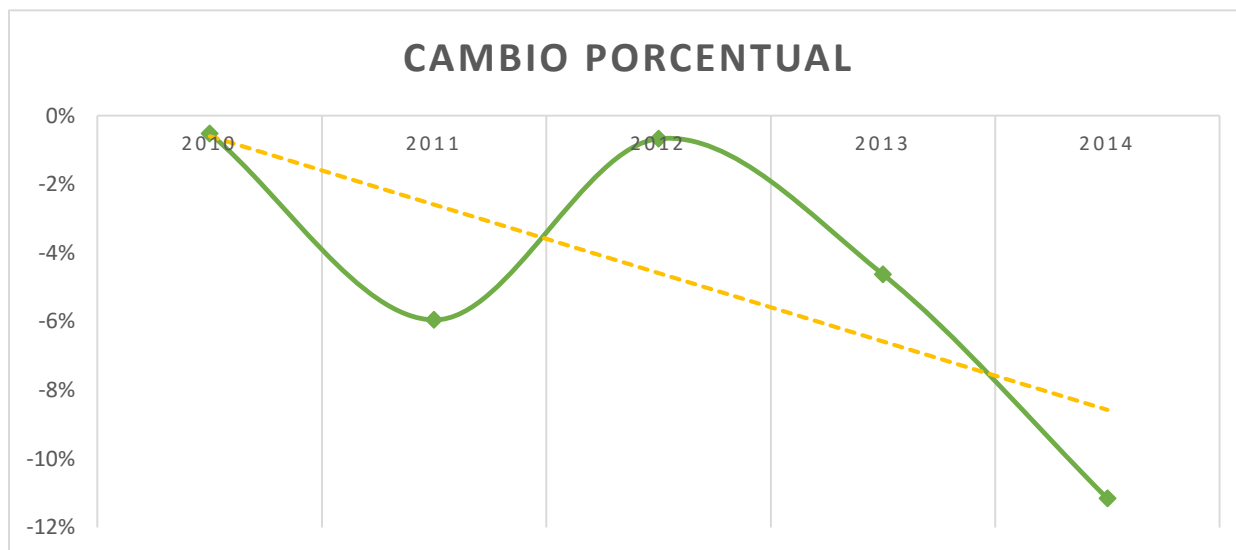
La tasa en la cual el número de personas por sucursal disminuye se refleja en la **tabla 34**. En la **gráfica 39** se puede tener una referencia visual de esto.

Tabla 34. Disminución porcentual en la cantidad de personal por sucursal

	2010	2011	2012	2013	2014
Cambio Porcentual	-1%	-6%	-1%	-5%	-11%

Fuente: Datos obtenidos de la súper intendencia de bancos y de la oficina nacional de estadísticas

Grafica 39. Disminución porcentual en la cantidad de personal por sucursal



Fuente: Datos obtenidos de la súper intendencia de bancos y de la oficina nacional de estadísticas

En los periodo 2009 a 2010 y 2011 a 2012 es donde menos ha disminuido. En el que más fue en el periodo 2013 a 2014 cuando se disminuyó en un 11%. En promedio, de 2009 a 2014 en cada año el número de personas por sucursal bancaria disminuía en 5%.

8.2. Cantidad de personas por zona metropolitana y zona rural entre las sucursales de los 3 bancos Mayoritarios.

En este apartado tomaremos en cuenta la cantidad de sucursales que los tres bancos mayoritarios tienen en la zona metropolitana y rural del país.

Nuevamente, hacemos este análisis utilizando únicamente los tres bancos mayoritarios debido a la disponibilidad de datos y entendemos que los datos que cualquier cálculo arroje son representativo de la realidad debido al gran tamaño de estos en el país.

8.3. Cantidad de personas por sucursales bancarias de los tres bancos mayoritarios en la zona metropolitana y zona rural.

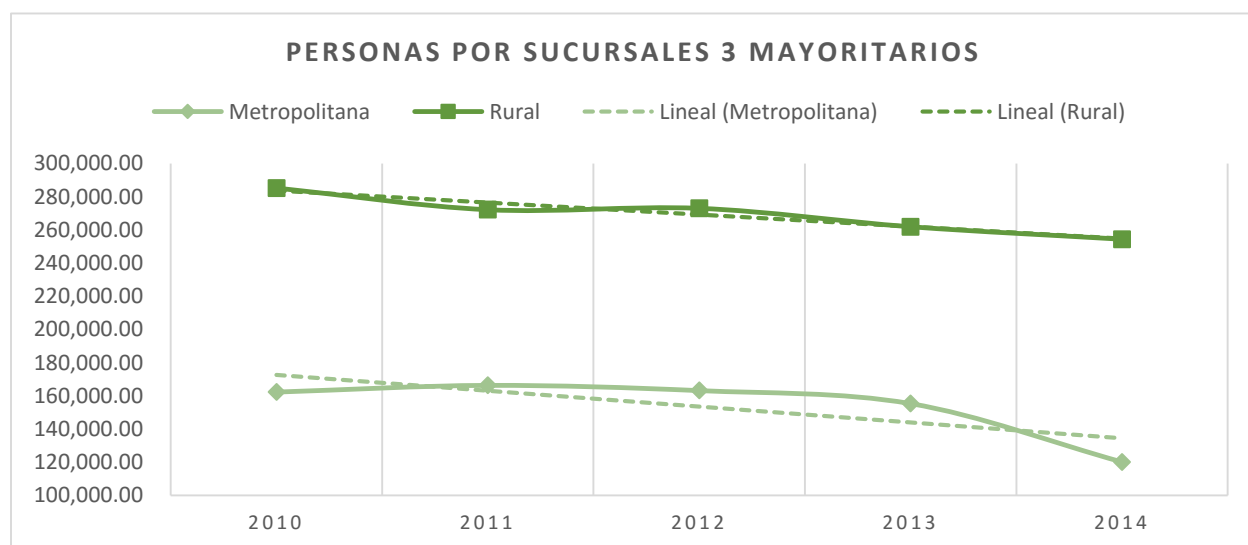
Tabla 35. Personas por sucursales por zona tres mayoritarios por año.

Personas por Sucursales 3 Mayoritarios		2010	2011	2012	2013	2014
3 Mayoritarios	Metropolitana	162,368.47	166,411.96	163,255.06	155,406.20	120,139.63
	Rural	285,203.76	272,119.91	272,952.67	261,831.21	254,301.77

Fuente: Datos obtenidos de la súper intendencia de bancos y de la oficina nacional de estadísticas.

Por último una evaluación de los tres bancos mayoritarios en el país, tanto por zona metropolitana y zona rural en la **gráfica 40**.

Gráfica 40. Comparación de la densidad de sucursales de los tres bancos mayoritarios entre zona rural y metropolitana por año.



Fuente: Datos obtenidos de la súper Intendencia de bancos y de la oficina nacional de estadísticas.

En su conjunto, tanto en la zona metropolitana como en la zona rural se nota, y la línea de tendencia lo indica, y es que la cantidad de personas por sucursales de los tres bancos mayoritarios está disminuyendo.

El ritmo de la disminución en la zona metropolitana es mayor que en la zona rural, principalmente de 2013 a 2014 como se ve en la **tabla 36**. Se aprecia, que si bien hay años donde el crecimiento en la cantidad de personas por sucursal aumenta, en términos totales las disminuciones en la cantidad de personas por filiales en su conjunto ha disminuido. Esto es así principalmente en la zona metropolitana aunque en la zona rural también se han visto mejorías.

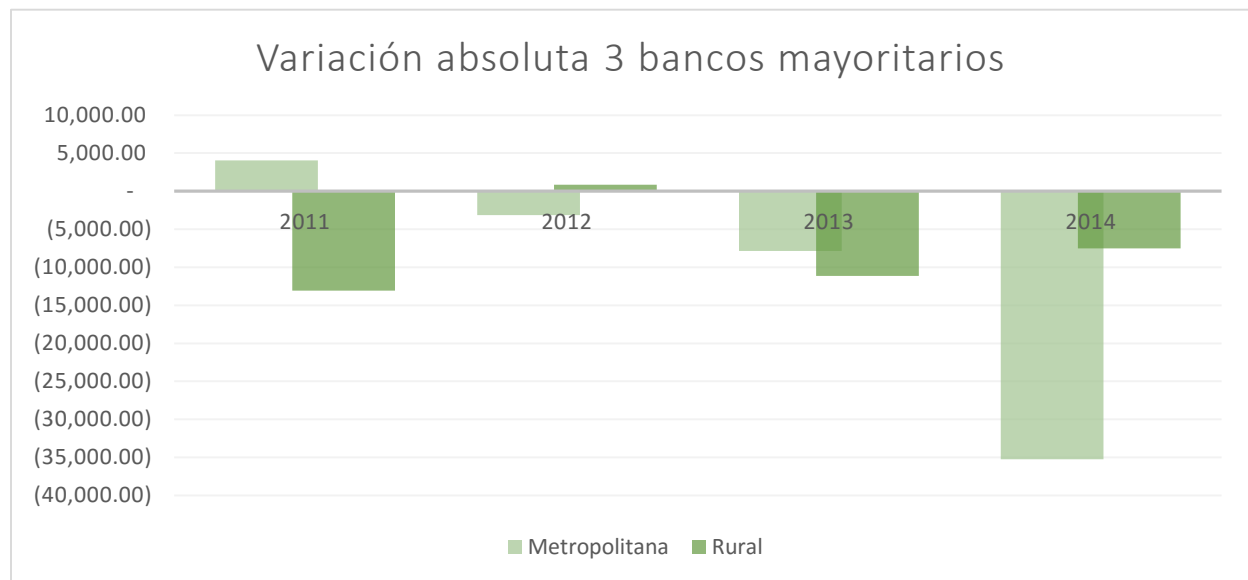
Tabla 36. Disminución absoluta de personas por zonas por año.

Variación absoluta 3 bancos mayoritarios		2011	2012	2013	2014
3 Mayoritarios	Metropolitana	4,043.49	(3,156.90)	(7,848.86)	(35,266.57)
	Rural	(13,083.85)	832.76	(11,121.46)	(7,529.44)

Fuente: Datos obtenidos de la súper Intendencia de bancos y de la oficina nacional de estadísticas.

Si nos fijamos la **gráfica 41** en la disminución en el número de personas por sucursal en la zona rural, en todos los años, excepto en el 2012, se disminuía alrededor de 10,500 personas, y en el único año donde aumento lo hizo relativamente poco, menos de 1000 personas.

Gráfica 41. Disminución de los tres bancos.

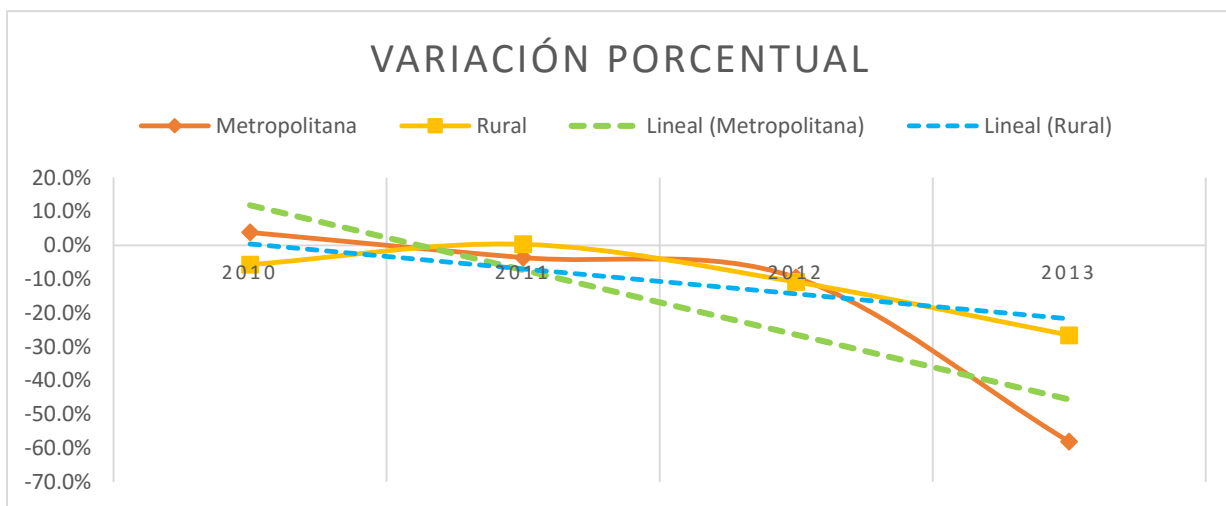


Fuente: Datos obtenidos de la súper intendencia de bancos y de la oficina nacional de estadísticas.

Si bien la disminución en la parte rural es notable, queda ensombrecida con el desarrollo que ha tenido la parte metropolitana.

Aunque en relación al 2010, en el 2011 aumento en alrededor 4,000 personas más por sucursal, pero a partir de ese momento, entre los tres bancos mayoritarios registraron en su conjunto rebajas escalonadas y significativas, siendo la mayor disminución el año 2014 cuando la rebaja fue de más de 35 mil personas.

Gráfica 42. Disminución porcentual de la cantidad de personas por sucursal por zona por año.



Fuente: Datos obtenidos de la súper intendencia de bancos y de la oficina nacional de estadísticas.

En la **gráfica 42** se refleja la tasa de disminución de la cantidad de personas por sucursales de los tres bancos mayoritarios.

Como ya hemos visto, la zona metropolitana de la República Dominicana ha recibido mayor atención, eso queda evidenciado en con la línea de tendencia en correspondiente a la zona metropolitana la cual esta evidentemente más inclinada que la correspondiente a la zona rural.

La tasa de descenso en el número de personas por sucursal en conjunto de los 3 bancos mayoritarios en la zona metropolitana a partir del periodo 2009 – 2010 tuvo un aumento, pero a partir de este punto tuvo un descenso escalonado.

Por otro lado, en la parte rural, si bien tuvo un año en la cual aumento, en general mantuvo una tasa de descenso.

9. CORRELACIÓN ENTRE DESARROLLO SECTOR BANCARIO Y DESARROLLO ECONÓMICO.

Correlación de Múltiples Variables.

La correlación es una herramienta de la estadística nos permite tener una idea de cuál es la relación entre dos o más variables. Nos permite saber que tan “fuerte” es la relación entre estas variables y si existe una relación positiva o negativa entre ellas.

Tabla 37. Escala de relación de correlación.¹⁹

VALOR	RELACION
$-0.7 > r > -1$	Fuerte NEGATIVA
$-0.31 > r > -0.7$	Moderado
$0 > r > -0.3$	Débil
$r = 0$	no hay relación
$0 < r < 0.3$	Débil POSITIVA
$0.31 < r < 0.7$	Moderado
$0.71 < r < 1$	Fuerte

Con el análisis de correlación lineal queremos determinar cuál es la fuerza y dirección que existe entre el crecimiento del producto interno bruto y las demás variables.

No existe alguna regla matemática que dicte el grado de fuerza de correlación entre variables dependiendo del valor que arroje el coeficiente de correlación, aunque si hay intervalos aceptados como el que se muestra en la **tabla 37**.

Si el valor es positivos indica que existe una relación positiva que ambos valores, tienden a moverse en la misma dirección, por el contrario, si el valor es negativos es indicativos de que ambas variables tienen a moverse en dirección inversa.

Variables de tomadas para la Correlación

Estas variables fueron tomadas en cuenta debido a que entendemos que influyen en el desarrollo del sector bancario de una u otra manera.

1. Derechos sobre la Propiedad Física
2. Derechos sobre la Propiedad Intelectual
3. Percepción de la Corrupción
4. Estabilidad Política

¹⁹ Tabla de elaboración propia tomando ideas de varios autores. No existe un consenso claro en estos valores y la fuerza de correlación.

5. **Spread Bancario**
6. **Ambiente Legal y Político**
7. **Ahorro Bruto Interno**
8. **Número de Cajeros Automáticos**
9. **Número de Sucursales Bancarias**
10. **Producto Interno Bruto**

9.1. Desfase.

Pienso que debe de haber un desfase entre el dato del crecimiento de la economía Dominicana con los demás datos de la correlación. Con desfase nos referimos a hacer comparaciones entre valores que no fueron recogidos en el mismo año.

El desfase lo hago con el producto interno bruto con relación a los demás datos, porque pienso que las empresas hacen sus estrategias de crecimiento teniendo en cuenta la situación económica anteriores para hacer proyecciones a futuro, porque el proceso de crecimiento que puede experimentar un país durante un año es relativamente lento en apreciación y que toma un tiempo en manifestarse entre los habitantes de una nación y sus comercios, en este caso el desfase ha sido de un año.

9.2. Resultados del análisis de correlación.

Tabla 38. Resultado del cálculo de correlación.

Variable	Coe. Corr	Significancia
Derechos Propiedad Física	0.92583434	**
Spread Bancario	-0.73214673	*
Ahorro Bruto Interno	-0.70076896	*
Estabilidad Política	0.69903153	*
Número de Cajeros	0.96583000	***
Número de Sucursales	0.96330464	***

Fuente: Elaboración propia.

De las 10 variables que en un principio nos propusimos evaluar, solo evaluaremos las que tengan como mínimo un p value (valor de probabilidad) de 90%.

- **Derecho propiedad física: 0.925**

Este valor indica que existe una relación positiva y fuerte entre el grado en que se respeta la propiedad física y el desarrollo económico.

- **Spread bancario: -0.7321**

A medida que la diferencia entre la tasa de interés activa y pasiva se reduce la economía se desarrolla.

Pienso que los factores principales que pueden forzar los bancos a reducir el diferencial son la competencia y la regularización, ambas cosas juegan a favor de los clientes y de la economía del país.

La competencia hace más favorable la toma de créditos para el consumo e inversión y la regularización estatal denota una institucionalidad fuerte en el país, que entiendo que indirectamente ayuda con el desarrollo económico.

- **Ahorro interno bruto: -0.701**

Existe una relación inversa y de fuerza moderada entre el ahorro total de los dominicanos y el desarrollo. Según lo que indica este valor entre menos se ahorra más se desarrolla.

Si disminuye el ahorro aumenta el gasto, fomentando el comercio.

La economía de la República Dominicana está fundamentada en:

El turismo, la mayoría de habitaciones en el país son de capital extranjero.

Remesas, divisas provenientes de otros países.

Zonas Francas, empresas instaladas en el país con capital extranjero.

Ninguna de estas actividades depende de un ahorro interno, por lo que pienso que este el valor y la dirección de esta variable es válida.

- **Estabilidad política: 0.699**

Existe una relación positiva entre la estabilidad política y el desarrollo económico. Esta relación tiene una fuerza moderada.

A medida que la percepción de estabilidad política, que pienso que puede también llamarse gobernabilidad aumenta, se da condiciones más favorables para el crecimiento económico.

- **Número de cajeros: 0.966**

Existe una relación positiva y fuerte entre el crecimiento en el número de cajeros y el desarrollo económico.

Entiendo que más que numero de cajeros, lo que esta variable muestra es la expansión del sistema bancario del país y los cajeros no son más que una expresión de esto.

- **Número de sucursales: 0.963**

Existe una relación fuerte y positiva entre el aumento del número de sucursales instaladas y el desarrollo económico.

Nuevamente entiendo que la importancia de esta variable es que sirve de referencia de la relación del sector bancario en el país y como esto está relacionado con el desarrollo económico del país.

10. CONCLUSIONES

A principio de este trabajo nos propusimos determinar varias cosas, para esto construí varios ratios para posteriormente tratar de darle alguna explicación económica.

Lo primero que me propuse fue evaluar cuál ha sido el peso de los depósitos y los créditos en la República Dominicana respecto al PIB. Determinar si iban aumentando o disminuyendo y los resultados obtenidos fue que si bien iban en aumento, lo cierto es que no lo hacen en una forma que resalta por su velocidad. Ambas medidas, las de crédito y depósitos crecen más o menos a la misma tasa que el producto interno bruto del país, esto podría hacer pensar que los bancos no están captando nuevos clientes, si no que los mismo de antes depositan más.

También se apreció que la tasa de crecimiento de los depósitos bancarios crece con un desfase de un año con respecto a la tasa de crecimiento en el PIB del país. Es decir el crecimiento económico del año anterior se refleja en los depósitos del año siguiente. De 2003 a 2014 este apartado solo creció en un 3% con relación al PIB.

Por otro lado, la cartera de créditos en el país, tuvo un crecimiento más plano y con una mayor tendencia a crecer justo a la par de la economía. También, a diferencia de los depósitos, los créditos parecen crecer con un año por delante del crecimiento del PIB. Esto podría explicarse asumiendo que las perspectivas de desarrollo económico fomentan el crédito.

El número de cajeros automáticos y sucursales bancarias son una forma de medir que tan profundo llegan los bancos entre los ciudadanos de un nación. En este aspecto se ha notado una importante expansión en el país. Donde por ejemplo el número de cajeros automáticos en todo el país por cada 1000 kilómetros cuadrados de 2009 a 2014 creció en un 55%.

Pero el descubrimiento importante de este trabajo ha sido evidenciar la diferencia significativa en cuanto al número de cajeros automáticos y sucursales bancarios entre la zona metropolitana (la ciudad capital, Santo Domingo) y la zona rural (el resto del país)

Según vimos, por cada 1000 kilómetros cuadrados en la zona metropolitana en el 2010 había aproximadamente 6,868 cajeros automáticos mientras que en la zona rural solo había 13. En la

zona metropolitana había 528 veces más cajeros automáticos que en la zona rural, aunque para el año 2014 el ratio había disminuido a 480.

Tratando de justificar esta situación buscamos el dato la distribución de la población en ambas zona, y concluimos que la gran diferencia en la zona metropolitana respecto a la rural no se debía a que en la metropolitana simplemente había más personas, todo lo contrario. La única explicación que puedo dar a esto es que realmente la capital de la Republica Dominicana y zonas aledañas es donde se concentra la mayor cantidad de riqueza y generación económica del país.

Los bancos múltiples, se han concentrado en servir cada vez más la capital del país descuidando el resto.

Por último, en el análisis de correlación vimos que el aumento en el número de cajeros automáticos como el de sucursales están muy fuertemente relacionado con el crecimiento de la economía, ambos con un índice de correlación múltiple de 0.9.

Llama la atención que la disminución del spread bancarios esta inversamente relacionado con el crecimiento económico, es decir a medida que el spread disminuye la economía tiende crecer. El spread entendemos que disminuye debido a la competencia y este ambiente competitivo fomenta la inversión y por ende el crecimiento. Los derechos a la propiedad física y el ambiente legal y político están positivamente y fuertemente relacionados con el crecimiento económico.

11. BIBLIOGRAFÍA

- <http://data.worldbank.org/indicator/SI.POV.GINI>
- <http://sb.gob.do/transparencia-estad%C3%ADsticas-institucionales/estad%C3%ADsticas-financieras-auditadas-anuales>
- www.internationalpropertyrightsindex.org
- www.transparency.org
- www.internationalpropertyrightsindex.org
- www.Worldbank.org
- www.govindicators.org
- <http://www.bancentral.gov.do/>
- <http://one.gob.do/>
- <http://www.sb.gob.do/>
- Journal of Financial Economics 85 (2007) 234-266 página 238