

BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA DOMINICANA
DEPARTAMENTO CULTURAL

CONCURSO ANUAL DE ECONOMÍA

BIBLIOTECA “JUAN PABLO DUARTE”

2015	4to Premio	Marcos Antonio Noyola Rincón y Marco Porfirio Martínez Polanco	Vulnerabilidad, contagio y centralización. Medidas de riesgo sistémico para la banca múltiple en República Dominicana.
------	------------	--	---

Resumen

Este documento tiene como objetivo principal medir el grado de centralidad y vulnerabilidad del sistema bancario dominicano ante riesgos comunes. Para ello, se utilizó la Relación de Absorción (AR) a través del Análisis de Componentes Principales (ACP) para evaluar la volatilidad del desempeño bancario en un periodo comprendido entre enero 2000 y diciembre 2014. Los resultados muestran que antes de la crisis financiera del 2003 y luego de la crisis internacional del 2008, el mercado bancario alcanzó los niveles más altos de centralidad, haciéndolo muy vulnerable a contagios, lo que provocó el cierre del mercado a través de políticas restrictivas y altas tasas de interés. En lo anterior se manifiesta el alcance de estas herramientas para identificar los ciclos en los cuales los bancos comparten similares fuentes de riesgo, obedeciendo de manera disciplinada a las condiciones del mercado acaecidas en el periodo.