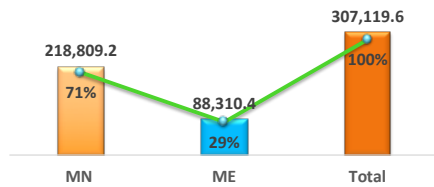


Octubre de 2018

Grafica No. 1
Cartera de Crédito: Oct 18
(Millones de Lps y %/Total)

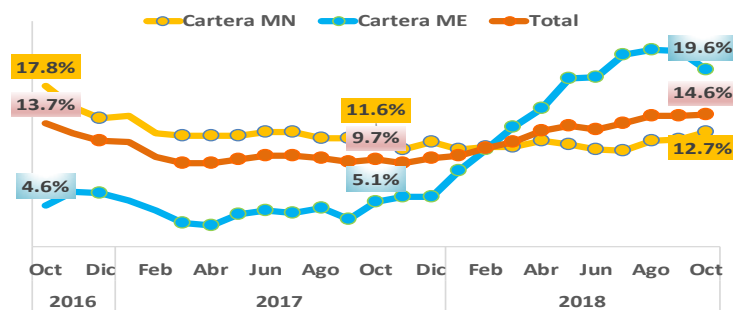


Evolución del Crédito

En octubre la cartera de crédito de los bancos ascendió a un total de 307,119.6 millones de lempiras, constituida 71% en MN y 29% en ME; después de experimentar ese mes un incremento de 2,702.5 millones, de los cuales 2,487.6 millones se colocaron en MN y 214.9 millones en ME. (Gráfica No. 1).

La cartera de crédito total sigue creciendo a un ritmo interanual vigoroso, que fue de 14.6% a finales de octubre. Esa tasa fue generada por una variación de 12.7% en MN y de 19.6% en ME. (Gráfica No. 2). En valores absolutos, desde octubre del año pasado, la cartera de préstamos se ha incrementado en 39,176.4 millones de lempiras, de los cuales el 63% se colocaron en MN y 37% en ME.

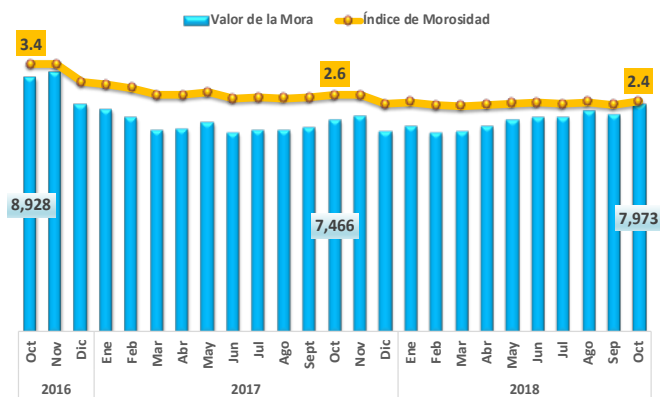
Gráfica No. 2
Crecimiento de los Préstamos
(Variación % Interanual)



Riesgos del Crédito

El indicador de mora de esa cartera en los pasados 12 meses ha tenido un comportamiento estable con una leve tendencia a la baja al pasar de 2.6% el año pasado a 2.4% en este último mes de octubre. El indicador registrado en el mismo mes hace 2 años ascendió a 3.4%; una variación para mejorar significativa. El valor de la cartera en mora en este mes de octubre fue de 7,972.9 millones de lempiras, 507.4 millones más que hace 1 año, pero 954.6 millones menos que hace 2 años (Gráfica No. 3).

Gráfico No. 3
Mora de la cartera de Crédito
(Millones de Lps e Índice Porcentual)



Cuadro No. 1

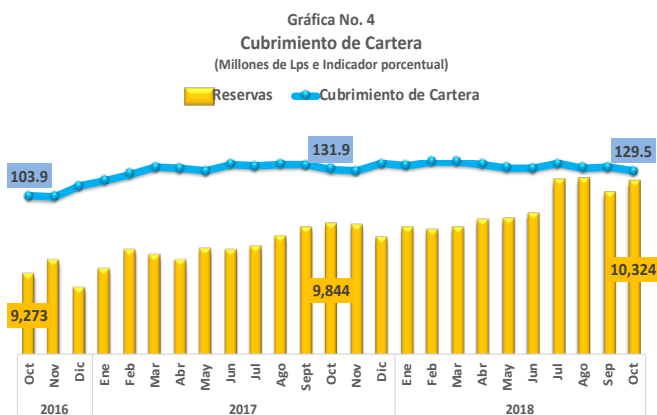
Composición de la Cartera en Mora (%)

	1 año antes	Mes Corr.
Mora atrasados/Mora total	45.3	47.5
Mora Vencidos/Mora Total	7.5	11.0
Mora Judicial/Mora total	22.8	22.9
Mora Refinanciados/Mora total	24.3	18.6

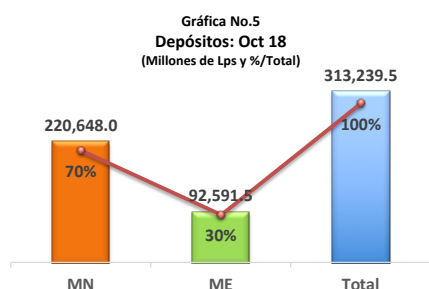
En términos interanuales al mes de octubre, la composición de la mora ha registrado un incremento por el lado de los créditos atrasados que subieron a representar un 47.5% del total, versus 45.3% el año pasado, así como también subió la participación de los créditos vencidos que pasaron de 7.5% a 11% al mes de octubre. Mientras tanto, la participación de la mora en los créditos refinanciados bajó de 24.5% a 18.6% y la proporción de los créditos judiciales en mora esencialmente permaneció inalterable (22.8% versus 22.9%) (Cuadro No. 1).

Octubre de 2018

El indicador de cubrimiento de cartera tuvo un leve retroceso a 129.5% en octubre respecto al mes anterior (133.6%) y también con relación al registrado en octubre de 2017 (131.9%); a pesar de lo cual continúa superando con creces el requerimiento regulatorio. Para generar ese nivel de cubrimiento de cartera, en octubre del presente año las reservas se incrementaron en 127 millones de lempiras con lo que el total ascendió a 10,324.2 millones; monto superior en 480.4 millones al nivel de las reservas el año pasado. (Gráfica No. 4).

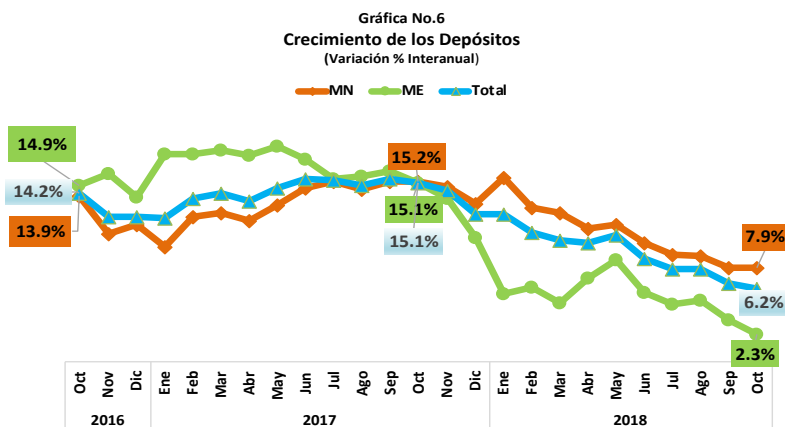


Depósitos y Liquidez Bancaria



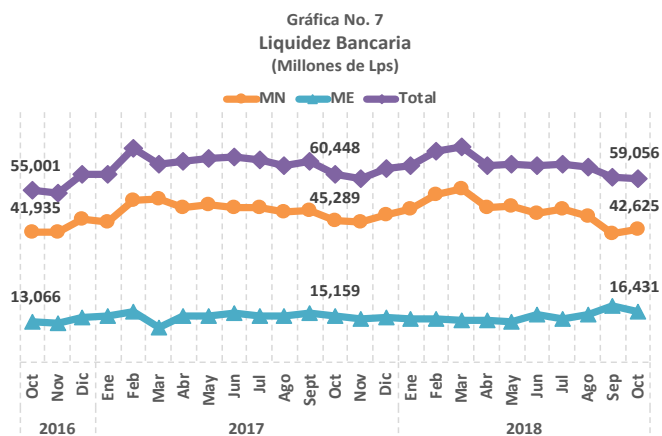
Los depósitos totales en el sistema bancario sumaron 313,239.5 millones de lempiras, distribuidos 70% en MN y 30% en ME (Gráfica No. 5); observándose una reducción en el total por segundo mes consecutivo, desde un máximo de 316,761.3 millones el pasado mes de agosto. Esos cambios se han debido esencialmente a reducciones de los depósitos en ME, -1,899.4 millones en septiembre y -916.6 millones en octubre, así como -898.1 en MN en septiembre y sólo un incremento de 192.2 millones en MN en octubre.

No obstante, con relación a octubre del año pasado, los depósitos totales han aumentado en 18,182.6 millones, de los cuales 88.7% se generaron en MN y 11.3% en ME. El ritmo de crecimiento de los depósitos ha mostrado una tendencia decreciente en el último año. A octubre, los depósitos totales registraron una tasa de crecimiento interanual de 6.2% mientras que al mismo mes del año pasado esa tasa fue de 15.1%. La pérdida de vigor es más pronunciada en el lado de los depósitos en ME que bajó a 2.3% contra 15.1% el año pasado. Por el lado de los depósitos en MN se observa que también han caído, aunque menos pronunciadamente, al pasar de 15.2% hace un año a una tasa de 7.9% este mes de octubre (Gráfica No. 6).



Octubre de 2018

Indudablemente, el ritmo más elevado de colocación de créditos (14.6%) que el de la obtención de depósitos (6.2%), tiende a reducir el margen positivo que ha existido entre las operaciones pasivas y las activas, además de traducirse en una reducción en el nivel de liquidez que ha prevalecido en el sistema bancario. De hecho, octubre representa el tercer mes consecutivo en el que la liquidez se ha reducido. En ese mes la reducción fue de 182 millones. En ese mes la reducción fue de 182 millones, gracias a un incremento de 1,444.1 millones en MN contra una reducción de 1,626.1 millones en ME. De esta manera, la liquidez total quedó en 59,056 millones, integrada 72% en MN y 28% en ME.

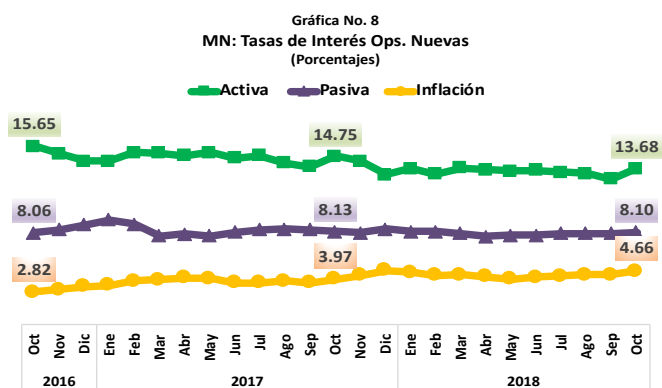


Con relación al mismo mes del año pasado, la liquidez total se ha reducido en 1,391 millones, por el efecto combinado de una merma de 2,664 en MN y un aumento 1,273 millones en ME (Gráfica No. 7).

Tasas de Interés para Operaciones Nuevas

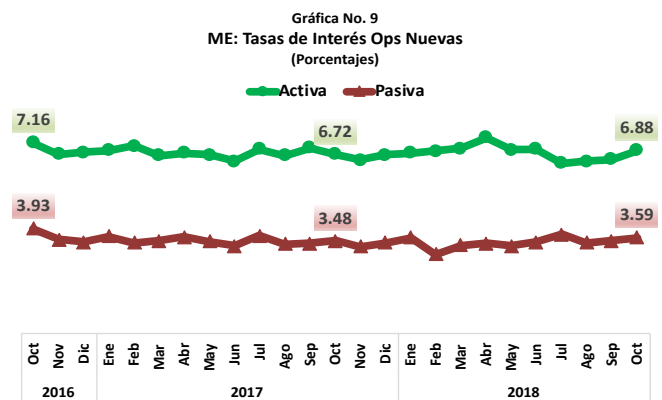
Moneda Nacional

En octubre, las tasas experimentaron un leve repunte de 10 pbs en las operaciones activas para ascender a 13.68% y de 28 pbs en las operaciones pasivas para quedar en 8.1%. Esos niveles en las tasas de interés representan 107 pbs menos en la tasa activa con relación a hace un año y también 3 pbs menos en la tasa pasiva. Mientras tanto, la inflación continua con su tendencia ascendente alcanzando un nivel de 4.66% en octubre. Ello sigue estrujando el margen del ahorrante que ahora es de 3.4 puntos porcentuales (Gráfica No. 8).



Moneda Extranjera

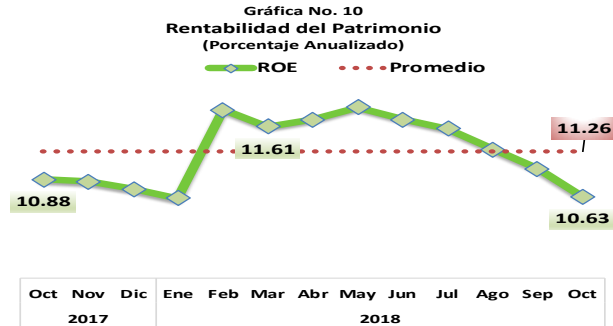
Las tasas en ME también experimentaron repuntes en el mes de octubre. La tasa activa aumentó 35 pbs llegando a 6.88% y a la tasa pasiva se le sumaron 11 pbs ascendiendo a 3.59%. Esas son tasas levemente más elevadas que las prevalecientes al mismo mes del año pasado, tanto en el lado activo como en el pasivo (Gráfica No. 9).



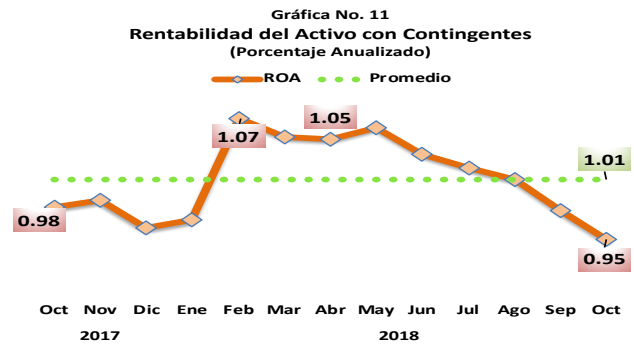
Octubre de 2018

Rentabilidad de la Banca

ROE. La rentabilidad anualizada sobre el capital en octubre reportó una nueva reducción de 39 pbs al bajar a 10.63%; también menor (24 pbs) que el indicador al mismo mes del año anterior. A ese nivel, el indicador es inferior al promedio de los últimos 12 meses (11.26%) (*Gráfica No.10*). El ROE del mes de octubre fue de 8.86%.



ROA. La rentabilidad anualizada del activo con contingentes en octubre registró otra reducción de 2.9 pbs con relación al mes anterior llegando a 0.95%, que es menor en 3,3 pbs al indicador en octubre de 2017. A ese nivel, el indicador es menor que el promedio de los últimos 12 meses (*Gráfica No. 11*). El ROA con contingentes en octubre fue de 0.79% y sin contingentes de 0.96%.



Octubre de 2018

Anexos

Cuentas Financieras

Octubre 2018

(Millones de lempiras)

Información General ^{1/}	
Nº de Bancos Comerciales	15
Nº de Oficinas Bancarias	5,495
Nº de Personal Bancario	21,444
Capital	
Capital y Reservas	48,272.5
Capital y Reservas Neto	42,181.5
Utilidades	4,277.9
Activos	
Activo Total sin Contingentes	446,409.2
Inversiones Totales	57,173.9
Cartera	
Cartera Directa Bruta	307,119.6
Cartera Directa Neta de Reservas	296,795.4
Cartera de Créditos Total	328,179.1
Reserva para Créditos Dudosos con intereses	-10,324.2
Garantías y Avals Otorgados	21,051.6
Créditos Refinanciados	11,853.5
Cartera en Mora	7,972.9
Atrasados	3,785.6
Vencidos	878.8
Ejecución Judicial	1,823.8
Sobregiros	7.9
Refinanciados	1,476.8
Fideicomisos y Comisiones de Confianza Deudora	135,409.7
Operaciones	
Ingresos Financieros	36,404.8
Egresos Financieros	14,354.3
Gastos de Administración	17,347.3
Gastos en Personal	7,794.2

1/ Ultimo informe de la CNBS con datos al 30 de junio de 2018

Octubre de 2018

Indicadores Financieros

Octubre 2018

(Porcentajes y Valores)

	Al Mes	Anualizado
Intermediación Financiera		
Margen Bruto de Colocación	7.18	8.62
Margen de Contribución Financiera	60.6	
Calidad de Cartera		
Mora de la Cartera de Créditos Total	2.43	
Cubrimiento de la Cartera de Crédito Total	129.5	
Rentabilidad		
Rentabilidad del Activo sin Contingentes (ROA)	0.96	1.15
Rentabilidad del Activo con Contingentes (ROA)	0.79	0.95
Rentabilidad sobre Capital y Reservas (ROE)	8.86	10.63
Gestión Administrativa		
Gastos de Administración / Cartera de Créditos Directa o Bruta	5.65	6.78
Gastos de Administración / Activos Totales sin Contingentes	3.89	4.66
Gastos de Administración / Activos Totales con Contingentes	3.22	3.86
Productividad y Eficiencia ^{1/}		
Cartera de Créditos Directa Bruta / N° Personas (Miles US\$)	590.8	
Depósitos Totales / N° Personas (Miles US\$)	602.5	
Activo Total sin Contingentes / N° Personas (Miles US\$)	858.7	
Activo Total con Contingentes / N° Personas (Miles US\$)	1,037.3	
N° de Empleados / N° de Oficinas	3.90	
Otros Indicadores		
Activos Productivos/Activos Totales sin Contingentes	80.0%	
Activos Eventuales/Activos Totales sin Contingentes	1.2%	
Intereses por Cobrar/Cartera Directa Bruta	1.2%	
Cartera Directa Bruta/Depósitos Totales	98.0	
Endeudamiento Externo/Obligaciones Bancarias	77.4	

1/ Cálculo en base al Informe de la CNBS con datos al 30 de junio de 2018

Octubre de 2018

Movimiento de Cuentas e Indicadores
Octubre 2018
(Millones de lempiras)

	Valores	Var. Anual
Cartera de Crédito Directa Bruta	Millones	%
Crédito MN	218,809.2	12.7
Crédito ME	88,310.4	19.6
Total	307,119.6	14.6
Depósitos del Público	Millones	%
Depósitos MN	220,648.0	7.9
Depósitos ME	92,591.5	2.3
Total	313,239.5	6.2
Activos	Millones	%
Activos sin Contingentes	446,409.2	9.4
Contingentes	92,860.2	19.8
Activos con Contingentes	539,269.4	11.0
Activos Eventuales	5,366.2	23.0
Reservas para Créditos de Dudoso Recaudo	Millones	%
Reservas	-10,324.2	4.9
Indicadores Financieros (%)	Indicador	%
Mora de la Cartera de Créditos Total	2.4	-6.5
Rentabilidad del Capital y Reservas (ROE)	8.9	-2.2
Rentabilidad del Activo con Contingentes (ROA)	0.8	-3.3
Activa	Tasas	p.b.
Moneda Nacional	13.7	-107.0
Moneda Extranjera	6.9	16.0
Pasiva	Tasas	p.b.
Moneda Nacional	8.1	-3.0
Moneda Extranjera	3.6	11.0
Otras Tasas	Tasas	p.b.
Tasa de los Bonos del Gobierno Central en Lps (Prom. Pond.)	9.6	-3.2
Tasa de Política Monetaria del Banco Central	5.5	0.0

Octubre de 2018

Movimiento de Principales Cuentas Financieras
(Millones de Lempiras)

Conceptos	Oct 17	Nov 17	Dic 17	Ene 18	Feb 18	Mar 18	Abr 18	May 18	Jun 18	Jul 18	Ago 18	Sep 18	Oct 18	Vars. al mes anterior	
														Valores	%
Préstamos	267,943	272,758	277,890	280,528	281,566	284,068	287,696	291,900	294,309	297,000	301,680	304,417	307,120	2,702	0.9
Moneda Nacional	194,112	196,096	199,428	199,533	198,547	199,798	203,311	205,747	207,923	209,270	213,131	216,322	218,809	2,488	1.1
Moneda Extranjera	73,832	76,662	78,462	80,995	83,019	84,270	84,385	86,152	86,386	87,730	88,549	88,095	88,310	215	0.2
Depósitos	295,057	297,389	300,661	303,469	309,421	311,904	311,341	315,044	314,199	313,859	316,761	313,964	313,240	-724	-0.2
Moneda Nacional	204,527	205,301	210,753	212,818	217,491	220,176	218,945	220,754	221,622	221,339	221,354	220,456	220,648	192	0.1
Moneda Extranjera	90,530	92,088	89,909	90,650	91,930	91,728	92,397	94,289	92,577	92,520	95,407	93,508	92,591	-917	-1.0
Créditos y Obligaciones Bancarias	14,967	16,333	23,085	18,325	17,510	17,036	17,783	19,512	22,347	23,380	20,956	23,693	24,198	505	2.1
Endeudamiento Externo	10,759	11,070	15,438	13,838	14,063	13,738	14,551	15,786	17,771	18,483	16,494	17,964	18,728	764	4.3
Encaje Legal Requerido	56,048	56,178	56,615	57,062	57,640	58,625	59,223	59,185	59,799	59,299	59,606	59,969	59,459	-510	-0.9
Moneda Nacional	34,283	34,336	34,624	35,101	36,006	36,444	36,929	36,762	37,294	36,883	37,030	37,170	36,886	-284	-0.8
Moneda Extranjera	21,765	21,842	21,991	21,961	21,634	22,181	22,294	22,423	22,505	22,416	22,576	22,799	22,573	-226	-1.0
Liquidez	60,448	58,889	61,960	63,166	67,856	69,230	63,287	63,580	63,102	63,467	62,581	59,238	59,056	-182	-0.3
Moneda Nacional	45,289	45,012	47,469	49,013	53,714	55,719	49,675	50,265	47,786	49,380	47,041	41,181	42,625	1,444	3.5
Moneda Extranjera	15,159	13,877	14,491	14,153	14,142	13,511	13,612	13,315	15,316	14,087	15,541	18,057	16,431	-1,626	-9.0
Tipo de Cambio Lps/\$ (Prom. Mensual)	23.6304	23.7332	23.7229	23.7641	23.7288	23.7816	23.8170	23.9682	24.1202	24.1541	24.1656	24.2076	24.2426	0.0350	0.1
Inflación (Var. Porcentual Interanual)	3.97	4.33	4.73	4.57	4.33	4.35	4.20	3.99	4.15	4.23	4.35	4.38	4.66	0.28	6.39
Reservas Internacionales Netas (US \$)	4,528	4,481	4,649	4,680	4,782	4,866	4,893	4,891	4,873	4,860	4,688	4,606	4,596	-9	-0.2