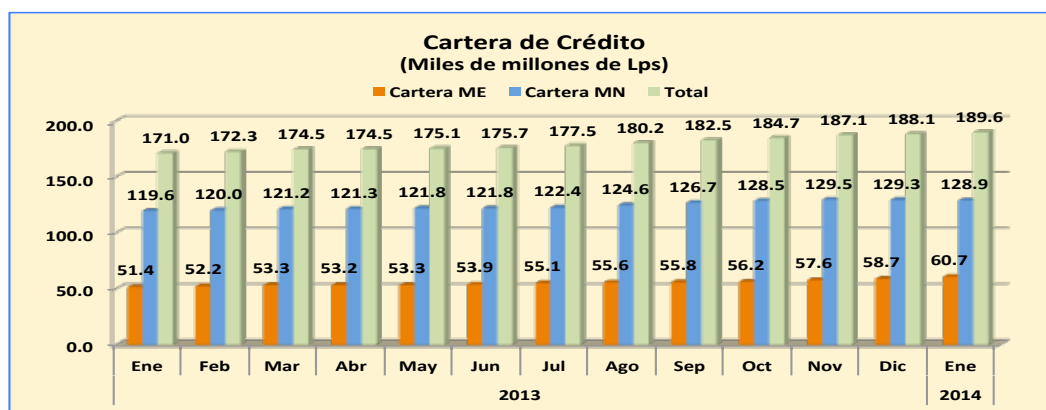


Este informe incluye cifras e indicadores estimados en función de la Circular No. 139/2012 de la Comisión Nacional de Banca y Seguros (CNBS). Los datos reportados tradicionalmente se registran en letras negras y los que ahora resultan de las disposiciones de la CNBS aparecen en los cuadros en letras rojas. Los nuevos estimados, donde corresponde, se comparan con los resultados del mes anterior ya que no se dispone de una base de datos para establecer variaciones anuales, como se efectúa en el caso de las cifras e indicadores preparados tradicionalmente.

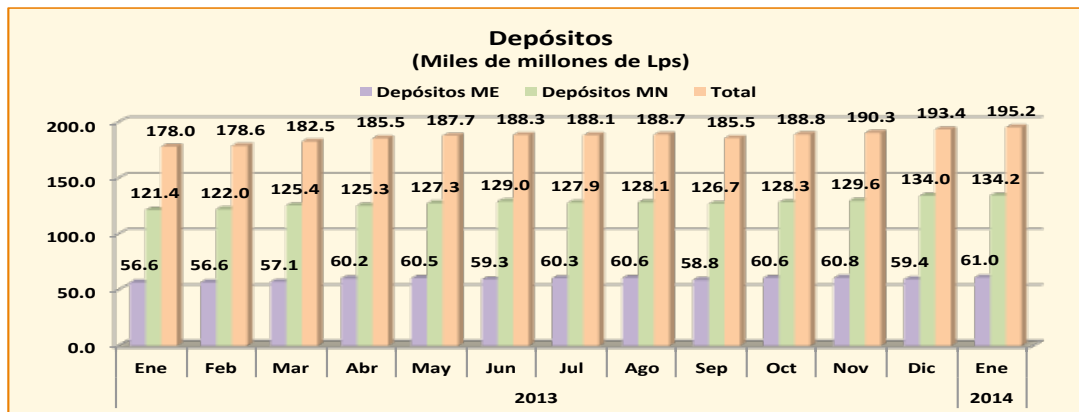
Resumen Ejecutivo

- Al mes de enero del presente año, la tasa de crecimiento interanual de la cartera de crédito en moneda nacional y extranjera fue de 10.9%, muy parecida a la registrada al final del año pasado. Esa tasa representa una expansión de 18,590.7 millones de lempiras en un año –a partes casi iguales entre moneda nacional y extranjera- para llevar la cartera a un valor total de 189.6 mil millones de lempiras. Aunque significativo en términos absolutos, esa tasa de crecimiento no sólo sigue siendo igual a la de 2013 sino que también es casi 6% menos que la tasa máxima de crecimiento de la cartera registrada en 2012. Ese comportamiento es concurrente con el progresivo deterioro de la economía nacional durante los dos últimos años. Entre las dos monedas, en enero el crédito en moneda extranjera continuó mostrando mayor dinamismo con una tasa interanual de 18.1%, mientras que el crédito en moneda nacional creció a una tasa menor de casi un 7.8%.

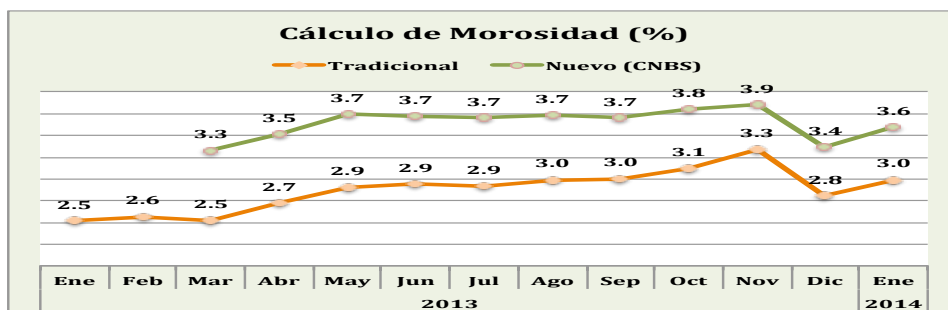


- Según las nuevas disposiciones de la CNBS, la cartera de créditos en enero de este año ascendió a 203.4 mil millones de lempiras; mayor que el valor reportado arriba ya que en el nuevo estimado se añaden los sobregiros más las comisiones y los intereses por cobrar de los proyectos agropecuario, desarrollo industrial y otros préstamos, así como las garantías y avales otorgados.

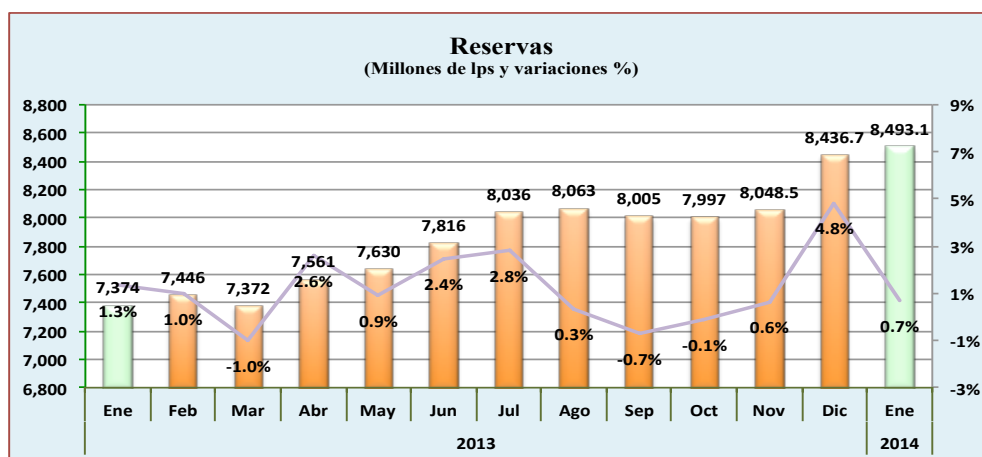
- En el mismo período hasta enero 2014, los depósitos aumentaron un 9.7%, que en términos absolutos equivale a 17,257.1 millones de lempiras, alcanzando una suma de 195.2 mil millones tanto en moneda nacional como extranjera. A la inversa de lo que sucede con la cartera de crédito, los que más crecieron fueron los depósitos en moneda local que representaron casi tres cuartos del aumento total.



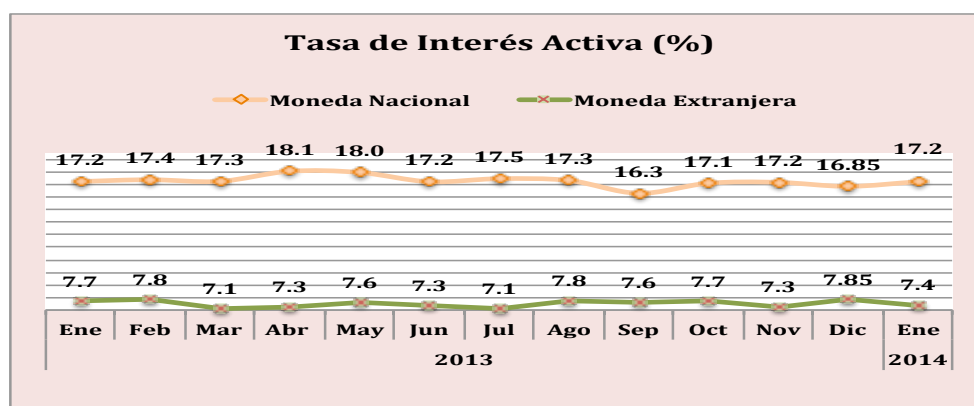
- Es de observar que mientras el crecimiento de los créditos y los depósitos crecieron a tasas similares cercanas al 10%, la liquidez bancaria aumentó al doble registrando una tasa interanual de 20.2%, para llegar a sumar un valor total de 46,905.8 millones de lempiras en enero de este año. Concomitantemente con el mayor aumento de los depósitos en moneda nacional y el relativo mayor crecimiento de los créditos en moneda extranjera, la liquidez en lempiras fue la que registró la mayor expansión (8,952.6 millones) en comparación con la liquidez en moneda extranjera que se contrajo en el mismo período (-1,085.3 millones).
- Después de la significativa reducción de la mora crediticia registrada en el mes de diciembre del año pasado, en enero de este año la mora ascendió a 7,308.6 millones (calculado de conformidad a las disposiciones de la CNBS) y retomó la tendencia alcista al llegar a registrar una tasa de 3.0% o de 3.6% dependiendo de como se mide: la primera corresponde a la medición tradicional y la segunda a las nuevas disposiciones del CNBS. En la medición tradicional, el aumento de la mora respecto a la prevalenciente en enero de 2013, representa una variación interanual de 18.9%. Sin embargo, es de apuntar que las tasas del mes de enero todavía están por debajo del punto más alto alcanzado en noviembre del año pasado.



- Las reservas para créditos dudosos aumentaron 15.2% en un año llegando a un total de 8,493.1 millones de lempiras en enero de este año. No obstante ese incremento interanual de las reservas, el cubrimiento de la cartera atrasada y sus intereses, pasó de 171.4% en enero de 2013 a 149.8% en enero de este año. De conformidad a las nuevas disposiciones de la CNBS, el cubrimiento de la cartera dudosa en enero de 2014 fue de 116.2%



- Respecto a las tasas de interés activas, se observa que en moneda nacional la tasa registrada en enero a 17.2% es esencialmente la misma que prevaleció en el mismo mes del año pasado, aunque durante el año tuvo meses más altos y otros más bajos. En moneda extranjera, la tasa activa tuvo una pequeña reducción de 30 puntos básicos con relación al año pasado para posarse en un nivel de 7.4% en enero del presente año.



- Por el lado de las tasas de interés pasivas, se observa una importante reducción de 147 puntos básicos para los depósitos en moneda nacional al pasar de 12.5% en enero de 2013 a casi 11.1% en enero del presente año; a pesar de lo cual, como se vió antes, no desestimuló el mayor crecimiento de los depósitos en esta moneda. Las tasas pasivas en moneda extranjera tuvieron un leve repunte de 23 puntos básicos llegando a 3.8% en enero de 2014.

Cuentas e Indicadores Financieros del Sistema Bancario Nacional Informe Mensual: Enero, 2014



- A enero de este año, el indicador anual de gastos de administración sobre la cartera de créditos fue 0.85 en el mes, que en términos anualizados equivaldría a 10.22. El indicador de gastos de administración sobre activos totales, sin contingentes, en enero de este año fue 0.54 y anualizado de 6.46, mientras que con contingentes en el mes fue de 0.47 y anualizado se estima en 5.63.
- La utilidad neta del sistema bancario en enero fue de 371.4 millones de lempiras que proyectado podría significar un nivel de utilidades de 4,457.1 millones en el año. La rentabilidad del activo (ROA), sin contingentes, en enero fue de 0.12 que anualizado equivaldría a 1.49; mientras que con contingente este indicador en el mes fue de 0.11 que se convertiría en 1.30 en términos anuales. Por otra parte, la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) en el mes fue de 1.12 que se anualiza a 13.5. Es de observar, sin embargo, que en términos comparativos con enero de 2013, los niveles del ROA y del ROE tuvieron un deterioro de 8.2% y 7.5%, respectivamente. De conformidad a las nuevas reglas de la CNBS,¹ los estimados anualizados del ROA y el ROE son de 1.42 y 14.75 por ciento, respectivamente.

¹ El cálculo del ROA se realiza sobre la base de Activos Reales Promedio en lugar de Activos Totales Corrientes, y el del ROE se realiza sobre un estimado de patrimonio distinto – en el que al capital complementario se le resta obligaciones subordinadas a término, reservas por revaluaciones y los resultados del ejercicio.

Cuentas e Indicadores Financieros del Sistema Bancario Nacional Informe Mensual: Enero, 2014

Cuentas Financieras *

Enero de 2014
(Millones de lempiras)

Activos	
Activo Total sin Contingentes	299,661.6
Contingentes	44,492.8
Activo Total con Contingentes	344,154.4
Activos Reales Promedio	312,907.1
Activos Reales	328,848.8
Inversiones netas	57,750.2
Prestamos, descuentos y negociaciones neto	181,464.4
Otros activos productivos netos	42.2
Disponibilidades	31,300.2
Total Intereses por cobrar netos	2,123.2
Total activos eventuales netos	1,624.9
Total activos fijos netos	5,443.4
Otros activos netos	4,607.5
Activos contingentes	44,492.8

Cartera	
Cartera de Créditos Directa o Bruta	189,614.6
Cartera de Créditos Directa Neta de Provisiones	181,121.4
Provisión para Cartera de Créditos	8,493.1
Cartera de Créditos Indirectos	11,761.9
Cartera de Créditos Total	201,376.4
Créditos Vencidos y Atrasados	4,460.3
Créditos en Cobranza Judicial	1,209.3
Prestamos, descuentos y negociaciones neto	181,464.4
Total Cartera Crediticia más intereses	203,379.5
Cartera en Mora	7,308.6
Cartera Atrasada	5,669.6

Inversiones	
Inversiones Totales	58,951.6
Inversiones Netas	57,750.2

Fuente: Datos de la CNBS

* Los datos en letras rojas reflejan las nuevas disposiciones de la Circular No. 139/2012 de la CNBS

Cuentas e Indicadores Financieros del Sistema Bancario Nacional Informe Mensual: Enero, 2014

Cuentas Financieras *

Enero de 2014
(Millones de lempiras)

Capital	
Patrimonio	33,019.0
Capital y Reservas	30,208.3
Capital primario	22,458.1
Capital complementario	10,560.9
Menos obligaciones subordinadas a término	2,061.5
Menos reservas por revaluaciones	377.8
Menos resultados del ejercicio	371.4

Operaciones	
Ingresos Financieros	2,781.2
Egresos Financieros	1,095.1
Gastos de Administración	1,614.3
Gastos Laborales	570.6

Administraciones Ajenas	
Fideicomisos y Comisiones de Confianza Deudoras	53,633.2

Información General **	
N° de Bancos Comerciales	17
N° de Oficinas Bancarias	2,232
N° de Personal Bancario	20,687

Tasas de Interés y de Cambio Promedio	
Tasa Activa en Moneda Nacional	17.22%
Tasa Activa en Moneda Extranjera	7.40%
Tasa Pasiva en Moneda Nacional	11.07%
Tasa Pasiva en Moneda Extranjera	3.78%
Tipo de Cambio (Promedio mensual)	20.7903

Fuente: Datos de la CNBS y el BCH

* Los datos en letras rojas reflejan las nuevas disposiciones de la Circular No. 139/2012 de la CNBS

** Ultimo informe de la CNBS con datos al 31 de diciembre de 2013

Cuentas e Indicadores Financieros del Sistema Bancario Nacional Informe Mensual: Enero, 2014

Indicadores Financieros Enero de 2014 (Porcentajes)

Indicador	Ene 14	Anualizado
Intermediación Financiera		
Margen Bruto de Colocación	0.93	11.17
Margen de Contribución Financiera	60.6	

Calidad de Cartera		
Morosidad	2.99	
Mora de la Cartera Total Crediticia más Intereses	3.59	
Cubrimiento de Cartera Total	149.8	
Cubrimiento de Cartera Crediticia Total	116.2	

Rentabilidad		
Rentabilidad del Activo sin Contingentes (ROA)	0.12	1.49
Rentabilidad del Activo con Contingentes (ROA)	0.11	1.30
Rentabilidad sobre Activos Reales Promedio (ROA)		1.42
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	1.12	13.50
Utilidad Neta Anualizada sobre Capital y Reservas (ROE)		14.75

Gestión Administrativa		
Gastos de Administración / Cartera de Créditos Directa o Bruta	0.85	10.22
Gastos de Administración / Activos Totales sin Contingentes	0.54	6.46
Gastos de Administración / Activos Totales con Contingentes	0.47	5.63

Productividad y Eficiencia **		
Cartera de Créditos Directa o Bruta / N° Personas (Miles US\$)	440.9	
Depósitos Totales / N° Personas (Miles US\$)	453.9	
Activo Total sin Contingentes / N° Personas (Miles US\$)	696.7	
Activo Total con Contingentes / N° Personas (Miles US\$)	800.2	
N° de Empleados / N° de Oficinas	9.3	

Fuente: Cálculos en base a datos de la CNBS y el BCH

* Los datos en letras rojas reflejan las nuevas disposiciones de la Circular No. 139/2012 de la CNBS

** Datos de personal y oficinas disponibles en el último informe mensual de la CNBS al 31 de diciembre, 2013

Cuentas e Indicadores Financieros del Sistema Bancario Nacional Informe Mensual: Enero, 2014

Movimiento de Cuentas e Indicadores Clave *

Enero de 2014

(Millones de lempiras. Variaciones en porcentajes y puntos básicos)

Cuenta	Lps	Variación **
Cartera de Préstamos		%
Cartera MN	128,898.0	7.76
Cartera ME	60,716.6	18.10
Cartera Total	189,614.6	10.87
Depósitos del Público		%
Depósitos MN	134,218.3	10.58
Depósitos ME	61,004.2	7.81
Depósitos Totales	195,222.5	9.70
Activos Totales		%
Activos sin Contingentes	299,661.6	12.20
Contingentes	44,492.8	10.09
Activos con Contingentes	344,154.4	11.92
Reservas para Créditos de Dudoso Recaudo		%
Reservas	8,493.1	15.18
Activos Eventuales		%
Activos Eventuales	2,671.6	11.99
Activos Eventuales Netos	1,624.9	

Indicadores Financieros	Porcentaje	%
Mora	2.99	18.9
Mora de la Cartera Total Crediticia más Intereses	3.59	
ROE	1.12	-8.2
ROA	0.11	-7.5

Tasas Activas	Tasa	p.b.
Moneda Nacional	17.22%	-2.0
Moneda Extranjera	7.40%	-30.0
Tasas Pasivas	Tasa	p.b.
Moneda Nacional	11.07%	-147.0
Moneda Extranjera	3.78%	23.0

Fuente: Cálculos en base a datos de la CNBS y BCH

* Los datos en letras rojas reflejan las nuevas disposiciones de la Circular No. 139/2012 de la CNBS

** Variación interanual

Cuentas e Indicadores Financieros del Sistema Bancario Nacional Informe Mensual: Enero, 2014

Movimiento de Principales Cuentas Financieras 1/ Enero 2013 - Enero 2014 (Millones de lempiras)

		Ene 13	Feb 13	Mar 13	Abr 13	May 13	Jun 13	Jul 13	Ago 13	Sep 13	Oct 13	Nov 13	Dic 13	Ene 14
I	Préstamos	171,023.9	172,251.4	174,478.4	174,531.4	175,076.1	175,652.7	177,486.5	180,223.2	182,511.2	184,661.7	187,104.6	188,072.9	189,614.6
	Moneda Nacional	119,613.2	120,021.1	121,191.6	121,306.3	121,763.1	121,800.6	122,432.6	124,642.2	126,740.8	128,460.0	129,549.3	129,325.0	128,898.0
	Moneda Extranjera	51,410.7	52,230.4	53,286.8	53,225.1	53,313.1	53,852.1	55,053.8	55,581.0	55,770.4	56,201.6	57,555.3	58,747.9	60,716.6
II	Depósitos	177,965.4	178,590.4	182,512.8	185,455.4	187,738.4	188,324.6	188,141.1	188,719.0	185,525.9	188,848.7	190,348.1	193,400.6	195,222.5
	Moneda Nacional	121,378.1	121,956.5	125,445.9	125,276.0	127,284.6	129,049.5	127,877.4	128,138.2	126,747.0	128,271.6	129,569.6	134,026.4	134,218.3
	Moneda Extranjera	56,587.4	56,633.9	57,066.9	60,179.3	60,453.8	59,275.0	60,263.7	60,580.8	58,778.9	60,577.1	60,778.4	59,374.2	61,004.2
III	Créditos y Obligaciones Bancarias	14,434.8	14,458.4	14,787.9	14,584.7	14,431.7	15,603.2	15,915.7	16,725.1	18,681.8	19,645.7	19,817.1	20,693.9	21,366.0
	Moneda Nacional	3,296.3	2,805.9	3,050.4	2,772.4	2,691.8	2,708.2	2,878.9	3,395.5	3,697.0	3,860.5	2,996.0	2,490.1	2,658.0
	Moneda Extranjera	11,138.5	11,652.5	11,737.5	11,812.4	11,739.9	12,895.0	13,036.8	13,329.6	14,984.8	15,785.2	16,821.1	18,203.8	18,708.0
IV	Total Obligaciones	192,400.3	193,048.8	197,300.7	200,040.1	202,170.1	203,927.8	204,056.8	205,444.1	204,207.7	208,494.5	210,165.2	214,094.6	216,588.5
V	Endeudamiento Externo	8,939.2	8,717.7	8,789.0	8,817.7	8,921.4	10,112.2	10,040.8	10,225.7	11,663.2	12,448.7	13,345.2	14,227.7	14,976.3
	Moneda Nacional													
	Moneda Extranjera	8,939.2	8,717.7	8,789.0	8,817.7	8,921.4	10,112.2	10,040.8	10,225.7	11,663.2	12,448.7	13,345.2	14,227.7	14,976.3
VI	Encaje Legal Requerido 2/	34,970.8	35,257.3	35,351.8	36,458.1	36,794.9	37,334.8	37,175.5	37,236.7	37,218.6	36,979.8	37,751.3	37,773.3	38,286.4
	Moneda Nacional	21,515.7	21,654.3	21,729.9	22,279.4	22,390.4	22,794.6	22,750.0	22,685.5	22,665.3	22,528.8	22,986.3	23,165.4	23,666.0
	Moneda Extranjera	13,455.1	13,603.0	13,621.9	14,178.7	14,404.5	14,540.2	14,425.5	14,551.2	14,553.3	14,451.0	14,765.0	14,607.9	14,620.4
VII	Liquidez 3/	39,038.5	39,084.3	42,419.8	44,707.7	41,295.5	45,894.9	45,603.4	44,541.2	43,392.7	43,548.9	42,911.4	46,753.0	46,905.8
	Moneda Nacional	25,865.4	26,142.0	28,647.1	30,513.0	31,204.1	33,371.4	33,286.1	31,880.2	31,834.3	29,904.9	29,649.2	34,090.5	34,818.0
	Moneda Extranjera	13,173.1	12,942.3	13,772.7	14,194.7	10,091.4	12,523.5	12,317.3	12,661.0	11,558.4	13,644.0	13,262.2	12,662.5	12,087.8
VIII	Disponibilidades 4/	28,090.9	29,357.7	33,344.8	32,018.8	30,938.1	31,397.8	29,909.4	30,746.3	29,219.4	31,634.5	32,841.3	36,671.3	31,300.2
IX	Reservas Internacionales Netas 5/	2,535.4	2,465.1	3,005.9	2,970.7	2,811.1	2,917.9	2,769.5	2,636.3	2,582.2	2,499.9	2,360.0	3,055.9	2,943.4

Fuente: Datos de la CNBS y el BCH

1/ Los datos en letras rojas reflejan las nuevas disposiciones de la Circular No. 139/2012 de la CNBS

2/ Incluye requerimientos de encaje legal más inversiones obligatorias

3/ Incluye caja, inversiones voluntarias y excesos sobre requerimientos de encaje e inversiones obligatorias

4/ Según la CNBS, incluye caja, depósitos en BCH y en bancos del interior y el exterior, más valores y cheques al cobro y a compensar en MN y ME

5/ En millones de dólares de Estados Unidos de América