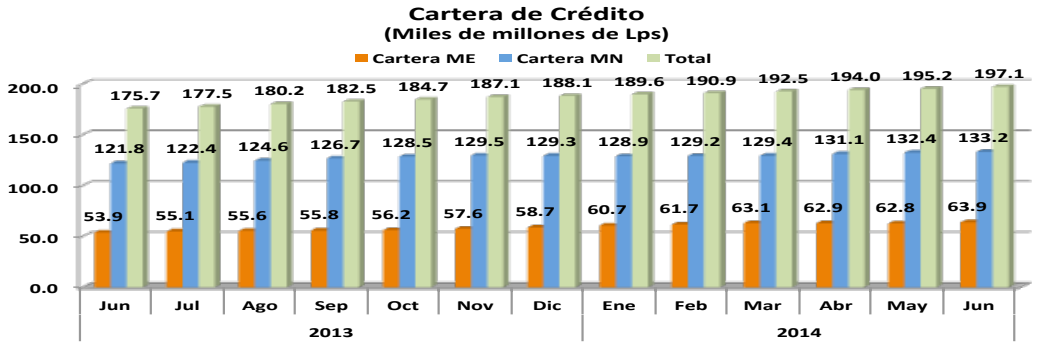
Cuentas e Indicadores Financieros del Sistema Bancario Nacional
Informe Mensual: Junio, 2014

Resumen Ejecutivo

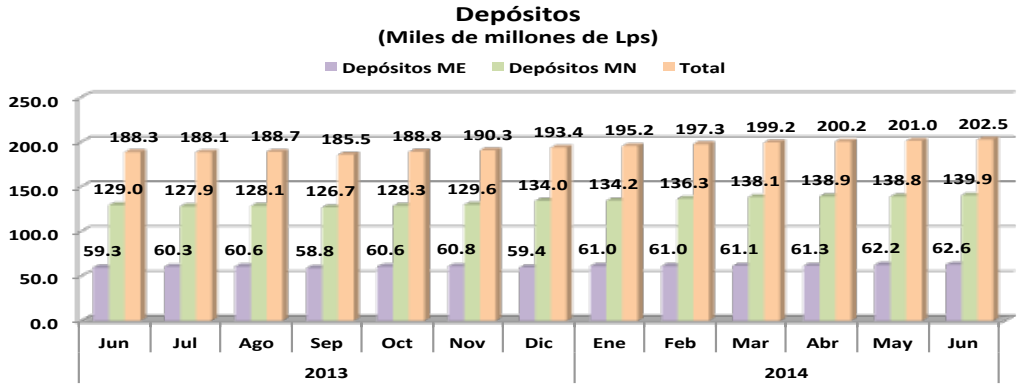
- En términos interanuales a junio de 2014, la cartera total de los bancos creció 12.2% para llegar a un total de 197,105.8 millones de lempiras, de los cuales 133,171.3 millones están colocados en moneda nacional (67.6%) y 63,934.5 millones en moneda extranjera (32.4%). En términos absolutos ésto representa un aumento de 21,453.1 millones en un año. Lo que debe observarse es que el mayor crecimiento relativo está en la cartera en ME que creció en el período un 18.7% mientras que la cartera en MN aumentó relativamente menos con una variación de 9.3%. Esta ha sido una tendencia sostenida durante varios meses.



- De conformidad a disposiciones de la CNBS, la cartera de crédito total de los bancos en junio ascendió a 211,555.2 porque a la cartera directa bruta se le suman 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

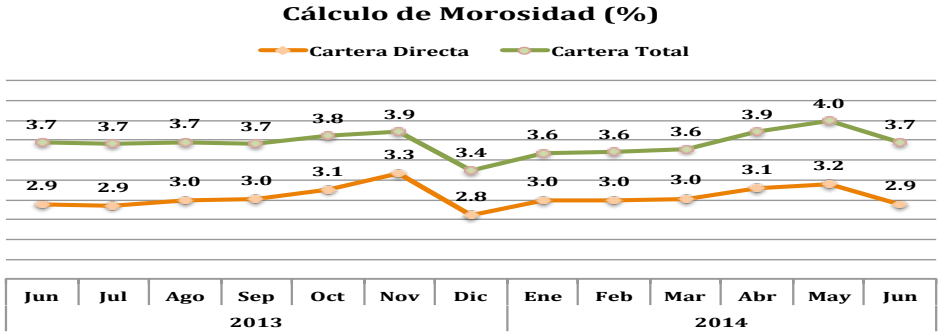
- En el mismo período, los depósitos bancarios crecieron un 7.5% y ascendieron a una cantidad de 202,483.4 millones de los cuales un 69.1% están en MN y un 30.9% en ME. La variación absoluta interanual fue de 14,158.8 millones de lempiras, de los cuales 10,864.5 fueron en MN y 3,294.3 millones en ME. En términos relativos, los depósitos en MN tuvieron una variación de 8.4% y los depósitos en ME fue sólo de 5.6%.

- Al comparar las tasas de crecimiento de los préstamos y de los depósitos, resulta evidente que hay una asimetría notable entre la tasa de colocación de prestamos en ME y la tasa de captación en la misma moneda, lo cual se traduce en que la liquidez en ésta moneda al mes de junio registrara una contracción de 14.9% con relación al mismo mes del año pasado. Esa disparidad no es tan significativa en el caso de los préstamos y los depósitos en MN con tasas de 9.3% y 8.4%, respectivamente, en el mismo período.

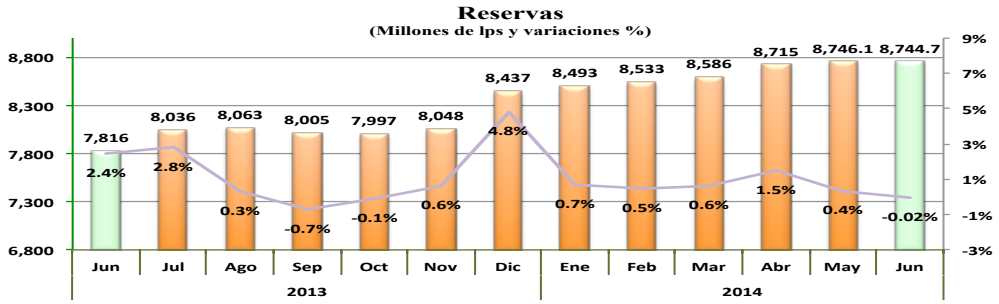


- La liquidez bancaria en junio ascendió a 49,546.5 millones de lempiras, superior en 8% a la del mismo mes del año anterior, pero menor que la del pasado mes de mayo cuanto estuvo en 51,008.3 millones de lempiras. Interanualmente, la liquidez en MN creció 16.5% para llegar a 38,886.9 millones; mientras que la liquidez en ME registró en el período una contracción de 14.9% quedando en 10,659.6 millones en junio.

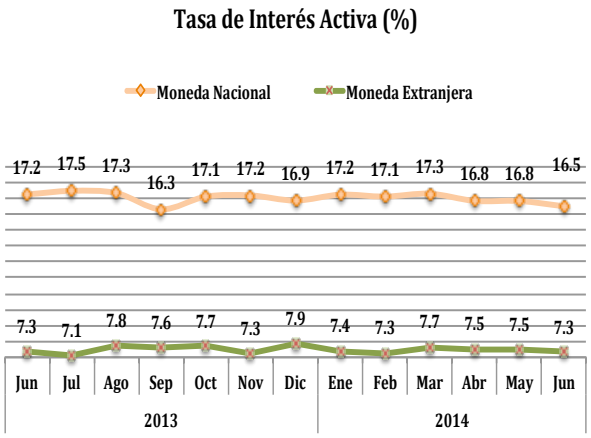
- Al fin de junio de 2014, la mora bancaria volvió a colocarse esencialmente en el mismo nivel que registró ese indicador hace una año, con tasas de 3.7% en la cartera total crediticia y 2.9% en la cartera directa bruta. Sin embargo, es alentador que éste indicador muestra una reversión positiva de la tendencia al alza registrada durante los últimos tres meses.

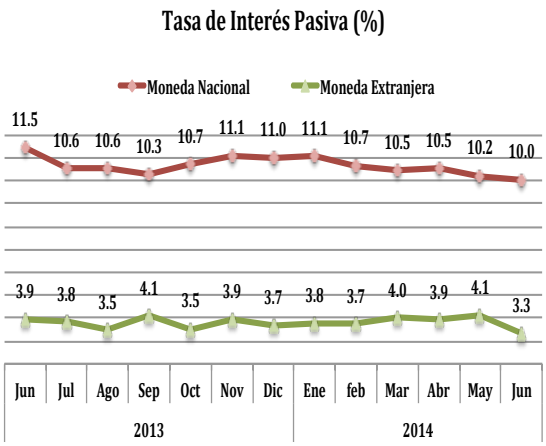


- Las reservas para créditos dudosos registraron un aumento de 690.4 millones en un año para llegar un valor total de 8,744.7 millones en junio del presente año que representan un incremento de 928.3 millones en un año, equivalente a una variación interanual de 11.9%. Consecuentemente, se ha mantenido un cubrimiento positivo sobre la cartera de dudosa recuperación. El indicador de cubrimiento sobre la porción en mora de la cartera crediticia total más intereses en el mes de junio fue de 111.1% y sobre la porción vencida, atrasada y en ejecución judicial de la cartera bruta fue de 150.5%.

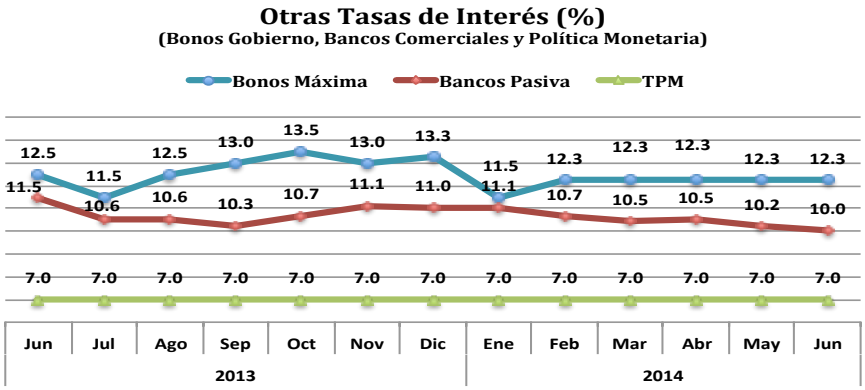


- En términos interanuales, todas las tasas de interés bancario para operaciones nuevas, tanto activas como pasivas, mostraron variaciones hacia la baja. Para las operaciones nuevas en MN, la rebaja de la tasa activa fue de 73 puntos básicos ubicándose en 16.49% mientras que la tasa pasiva experimentó una reducción de 142 puntos básicos llegando a un nivel de 10.04% en junio. Respecto a las operaciones nuevas en ME, la tasa activa rebajó 3 puntos básicos ubicándose en 7.31% y la tasa pasiva rebajó 58 puntos básicos al llegar a 3.34% también en junio.





- Con relación a otras tasas de interés vigentes en el sistema financiero nacional, es de observar que el gobierno aunque relativamente menos que hace un año, ha seguido pagando tasas de 12.25% para obtener recursos del público mediante la colocación de bonos de la Secretaría de Finanzas; superior a la tasa de interés pasiva de los bancos y también significativamente más alta que la TPM que consistentemente se ha mantenido en 7% por largo tiempo. La diferencia entre la tasa de los bonos y la tasa pasiva se amplió aun más en junio dado la rebaja en esta última tasa.



- En base a los datos más recientes de la CNBS al mes de marzo sobre el número de bancos, empleados y oficinas bancarias utilizados para calcular los indicadores de gestión administrativa, se encuentra que al mes de junio los gastos administrativos sobre la cartera de créditos directa o bruta fue de 5.03, que anualizado equivaldría a 10.07. El indicador de gastos de administración sobre activos totales, sin contingentes, en junio de este año fue de 3.13% y anualizado de 6.25%, mientras que con contingentes en el mismo mes fue de 2.73% y anualizado se proyecta en 5.45%

- La utilidad neta del sistema bancario acumulada a junio de este año ascendió a 2,070.4 millones de lempiras que proyectada podría significar un nivel de utilidades de 4,140.8 millones en el año. La rentabilidad del activo (ROA), sin contingentes, en junio fue de 0.65% que anualizado equivaldría a 1.30%; mientras que con contigente ese indicador en el mes fue de 0.57% que se convertiría en 1.14% en términos anuales. Por otra parte, la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) en el mes fue de 5.76% que se anualiza a 11.53%. El ROE sobre el patrimonio tuvo un deterioro de 7.8% y el ROA con contingentes una merma de 3% con relación al año anterior. De conformidad a las nuevas reglas de la CNBS,[1] los estimados anualizados del ROA y el ROE son 1.26% y 13.43%, 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 y reservas se le resta las obligaciones subordinadas a término, las reservas por revaluaciones y los resultados del ejercicio.

Cuentas Financieras
Junio de 2014
(Millones de lempiras)

Activos	
Activo Total sin Contingentes	317,345.5
Activo Total con Contingentes	363,984.5
Activos Reales Promedio	328,300.3
Activos Reales	348,043.1
Inversiones netas	62,766.7
Prestamos, descuentos y negociaciones neto	188,631.3
Otros activos productivos netos	39.4
Disponibilidades	32,253.0
Total Intereses por cobrar netos	2,467.7
Total activos eventuales netos	1,614.4
Total activos fijos netos	5,538.9
Otros activos netos	8,092.8
Activos contingentes	46,639.0
Inversiones Totales	63,998.7

Cartera	
Cartera Directa Bruta Total	197,105.8
Cartera Directa Neta de Reservas	188,361.1
Reserva para Creditos Dudosos	8,744.7
Garantías y Avales Otorgados	12,389.6
Cartera de Créditos Total	209,495.4
Créditos Vencidos y Atrasados	4,344.6
Créditos en Cobranza Judicial	1,466.4
Total Créditos Vencidos, Atrasados y Cobranza Judicial	5,811.1
Total Cartera Crediticia más intereses 1/	211,555.2
Cartera en Mora 2/	7,872.8

Administraciones Ajenas	
Fideicomisos y Comisiones de Confianza Deudoras	50,842.3

Fuente: Datos de la CNBS

1/ Incluye préstamos, sobregiros, comisiones, avales e intereses por cobrar

2/ Incluye préstamos atrasados, vencidos, en cobro judicial, sobregiros y refinanciados

Cuentas Financieras
Junio de 2014
(Millones de lempiras)

Capital	
Capital y Reservas	35,917.5
Capital primario	24,330.6
Capital complementario	11,586.9
Capital y Reservas Neto de:	30,827.8
Obligaciones subordinadas a término	2,542.8
Reservas por revaluaciones	476.5
Resultados del ejercicio	2,070.4

Operaciones	
Ingresos Financieros	17,013.9
Egresos Financieros	6,744.2
Gastos de Administración	9,919.9
Gastos en Personal	3,424.3

Información General 1/	
N° de Bancos Comerciales	17
N° de Oficinas Bancarias	2,244
N° de Personal Bancario	20,656

Tasas de Interés Promedio Ponderado Operaciones Nuevas	
Tasa Activa en Moneda Nacional	16.49%
Tasa Activa en Moneda Extranjera	7.31%
Tasa Pasiva en Moneda Nacional	10.04%
Tasa Pasiva en Moneda Extranjera	3.34%

Otras Tasas de Interés	
Tasa Máxima de los Bonos del Gobierno Central	12.25%
Tasa de Política Monetaria del Banco Central	7.0%

Fuente: Datos de la CNBS y el BCH

1/ Ultimo informe de la CNBS con datos al 31 de marzo de 2014

Indicadores Financieros
Junio de 2014
(Porcentajes)

Indicador	Jun 2014	Anualizado
Intermediación Financiera		
Margen Bruto de Colocación	5.45	10.90
Margen de Contribución Financiera	60.4	
Calidad de Cartera		
Mora de la Cartera Directa Bruta 1/	2.95	
Mora de la Cartera Total Crediticia más Intereses 2/	3.72	
Cubrimiento de la Cartera Vencida, Atrasada y Ejec Judicial	150.5	
Cubrimiento de la Cartera en Mora	111.1	
Rentabilidad		
Rentabilidad del Activo sin Contingentes (ROA)	0.65	1.30
Rentabilidad del Activo con Contingentes (ROA)	0.57	1.14
Rentabilidad sobre Activos Reales Promedio (ROA)		1.26
Rentabilidad del Ejercicio sobre Capital y Reservas (ROE)	5.76	11.53
Utilidad Neta Anualizada sobre Capital y Reservas (ROE)		13.43
Gestión Administrativa		
Gastos de Administración / Cartera de Créditos Directa o Bruta	5.03	10.07
Gastos de Administración / Activos Totales sin Contingentes	3.13	6.25
Gastos de Administración / Activos Totales con Contingentes	2.73	5.45
Productividad y Eficiencia 3/		
Cartera de Créditos Directa Bruta / Nº Personas (Miles US$)	451.9	
Depósitos Totales / Nº Personas (Miles US$)	464.2	
Activo Total sin Contingentes / Nº Personas (Miles US$)	727.5	
Activo Total con Contingentes / Nº Personas (Miles US$)	834.5	
Nº de Empleados / Nº de Oficinas	9.2	

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

1/ Cálculo en función de préstamos vencidos, atrasados y en cobranza judicial

2/ Cálculo en función de préstamos atrasados, vencidos, en cobro judicial más los refinanciados

3/ Ultimo informe de la CNBS con datos al 31 de marzo de 2014

Movimiento de Cuentas e Indicadores Clave

Junio de 2014

(Millones de lempiras y variació interanual)

Cuenta	Lps	Variación *
Cartera de Crédito Directa Bruta		**%**
Cartera MN	133,171.3	9.3
Cartera ME	63,934.5	18.7
Total	197,105.8	12.2
Depósitos del Público		**%**
Depósitos MN	139,914.0	8.4
Depósitos ME	62,569.4	5.6
Total	202,483.4	7.5
Activos Totales		**%**
Activos sin Contingentes	317,345.5	12.3
Contingentes	46,639.0	10.1
Activos con Contingentes	363,984.5	12.0
Reservas para Créditos de Dudoso Recaudo		**%**
Reservas	8,744.7	11.9
Activos Eventuales		**%**
Activos Eventuales	2,779.2	15.3
Activos Eventuales Netos	1,614.4	9.6

Indicadores Financieros	Porcentaje	%
Mora de la Cartera Directa Bruta	2.95	0.1
Mora de la Cartera Total Crediticia más Intereses	3.72	-0.1
Rentabilidad del Capital y Reservas (ROE)	5.76	-7.8
Rentabilidad del Activo con Contingentes (ROA)	0.57	-3.0

Tasas Activas	Tasa	p.b.
Moneda Nacional	16.49%	-73.0
Moneda Extranjera	7.31%	-3.0
Tasas Pasivas	**Tasa**	**p.b.**
Moneda Nacional	10.04%	-142.0
Moneda Extranjera	3.34%	-58.0

Otras Tasas de Interés	Tasa	p.b.
Tasa Máxima de los Bonos del Gobierno Central	12.3%	-25.0
Tasa de Política Monetaria del Banco Central	7.0%	0.0

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

* Variación interanual

Movimiento de Principales Cuentas Financieras
Junio 2013 a Junio 2014

(Millones de lempiras)

		Jun 13	Jul 13	Ago 13	Sep 13	Oct 13	Nov 13	Dic 13	Ene 14	Feb 14	Mar 14	Abr 14	May 14	Jun 14
I	**Préstamos**	**175,652.7**	**177,486.5**	**180,223.2**	**182,511.2**	**184,661.7**	**187,104.6**	**188,072.9**	**189,614.6**	**190,873.3**	**192,620.8**	**193,955.0**	**195,200.7**	**197,105.8**
	Moneda Nacional	121,800.6	122,432.6	124,642.2	126,740.8	128,460.0	129,549.3	129,325.0	128,898.0	129,173.1	129,547.9	131,076.2	132,380.8	133,171.3
	Moneda Extranjera	53,852.1	55,053.8	55,581.0	55,770.4	56,201.6	57,555.3	58,747.9	60,716.6	61,700.2	63,072.9	62,878.8	62,819.9	63,934.5
II	**Depósitos**	**188,324.6**	**188,141.1**	**188,719.0**	**185,525.9**	**188,848.7**	**190,348.1**	**193,400.6**	**195,222.5**	**197,278.5**	**199,191.7**	**200,175.4**	**201,026.9**	**202,483.4**
	Moneda Nacional	129,049.5	127,877.4	128,138.2	126,747.0	128,271.6	129,569.6	134,026.4	134,218.3	136,320.8	138,143.0	138,876.2	138,828.5	139,914.0
	Moneda Extranjera	59,275.0	60,263.7	60,580.8	58,778.9	60,577.1	60,778.4	59,374.2	61,004.2	60,957.7	61,048.7	61,299.2	62,198.4	62,569.4
III	**Créditos y Obligaciones Bancarias**	**15,603.2**	**15,915.7**	**16,725.1**	**18,681.8**	**19,645.7**	**19,817.1**	**20,693.9**	**21,366.0**	**21,944.5**	**22,889.4**	**22,735.8**	**23,389.1**	**23,594.5**
	Moneda Nacional	2,708.2	2,878.9	3,395.5	3,697.0	3,860.5	2,996.0	2,490.1	2,658.0	2,699.7	2,776.0	2,682.9	3,179.6	2,702.0
	Moneda Extranjera	12,895.0	13,036.8	13,329.6	14,984.8	15,785.2	16,821.1	18,203.8	18,708.0	19,244.8	20,113.5	20,052.9	20,209.4	20,892.5
IV	**Total Obligaciones**	**203,927.8**	**204,056.8**	**205,444.1**	**204,207.7**	**208,494.5**	**210,165.2**	**214,094.6**	**216,588.5**	**219,223.0**	**222,081.1**	**222,911.2**	**224,415.9**	**226,077.9**
V	**Endeudamiento Externo**	**10,112.2**	**10,040.8**	**10,225.7**	**11,663.2**	**12,448.7**	**13,345.2**	**14,227.7**	**14,976.3**	**15,036.8**	**15,882.6**	**15,760.1**	**15,902.1**	**16,527.2**
	Moneda Nacional													
	Moneda Extranjera	10,112.2	10,040.8	10,225.7	11,663.2	12,448.7	13,345.2	14,227.7	14,976.3	15,036.8	15,882.6	15,760.1	15,902.1	16,527.2
VI	**Encaje Legal Requerido 1/**	**37,334.8**	**37,175.5**	**37,236.7**	**37,218.6**	**36,979.8**	**37,751.3**	**37,773.3**	**38,286.4**	**38,728.7**	**39,000.4**	**39,292.8**	**39,470.0**	**40,044.2**
	Moneda Nacional	22,794.6	22,750.0	22,685.5	22,665.3	22,528.8	22,986.3	23,165.4	23,666.0	24,030.1	24,221.4	24,663.9	24,594.6	24,984.6
	Moneda Extranjera	14,540.2	14,425.5	14,551.2	14,553.3	14,451.0	14,765.0	14,607.9	14,620.4	14,698.6	14,779.0	14,628.9	14,875.4	15,059.6
VII	**Liquidez 2/**	**45,894.9**	**45,603.4**	**44,541.2**	**43,392.7**	**43,548.9**	**42,911.4**	**46,753.0**	**46,905.8**	**48,180.1**	**49,945.6**	**51,176.5**	**51,008.3**	**49,546.5**
	Moneda Nacional	33,371.4	33,286.1	31,880.2	31,834.3	29,904.9	29,649.2	34,090.5	34,818.0	37,117.6	39,674.2	40,771.2	39,099.8	38,886.9
	Moneda Extranjera	12,523.5	12,317.3	12,661.0	11,558.4	13,644.0	13,262.2	12,662.5	12,087.8	11,062.5	10,271.4	10,405.3	11,908.5	10,659.6
VIII	**Disponibilidades 3/**	**31,397.8**	**29,909.4**	**30,746.3**	**29,219.4**	**31,634.5**	**32,841.3**	**36,671.3**	**31,300.2**	**32,302.4**	**30,719.6**	**31,790.9**	**31,876.6**	**32,253.0**
IX	**Tipo de Cambio Lps/$ (Prom. Mensual)**	**20.5591**	**20.5992**	**20.6020**	**20.6686**	**20.6726**	**20.7295**	**20.7378**	**20.7903**	**20.8183**	**20.8754**	**20.9479**	**20.9635**	**21.1172**
X	**Reservas Internacionales Netas (US $)**	**2,917.9**	**2,769.5**	**2,636.3**	**2,582.2**	**2,499.9**	**2,360.0**	**3,055.9**	**2,943.4**	**3,004.7**	**3,066.5**	**3,161.3**	**3,210.7**	**3,192.8**

Fuente: Datos de la CNBS y el BCH

1/ Incluye requerimientos de encaje legal más inversiones obligatorias

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

3/ 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