



Cuentas e Indicadores Financieros del Sistema Bancario Nacional

Informe Mensual, Septiembre de 2015

NOTA GENERAL

La información financiera proporcionada por la CNBS para el mes de septiembre no incluyó al Banco Continental, pero en vista de que ese Banco operó normalmente durante ese mes, para la preparación de éste informe se optó por utilizar las cifras de agosto correspondiente a ese Banco a fin aproximarse lo más posible a las condiciones reales de operación del sistema bancario nacional durante el mes de septiembre.

NOTA ESPECÍFICA

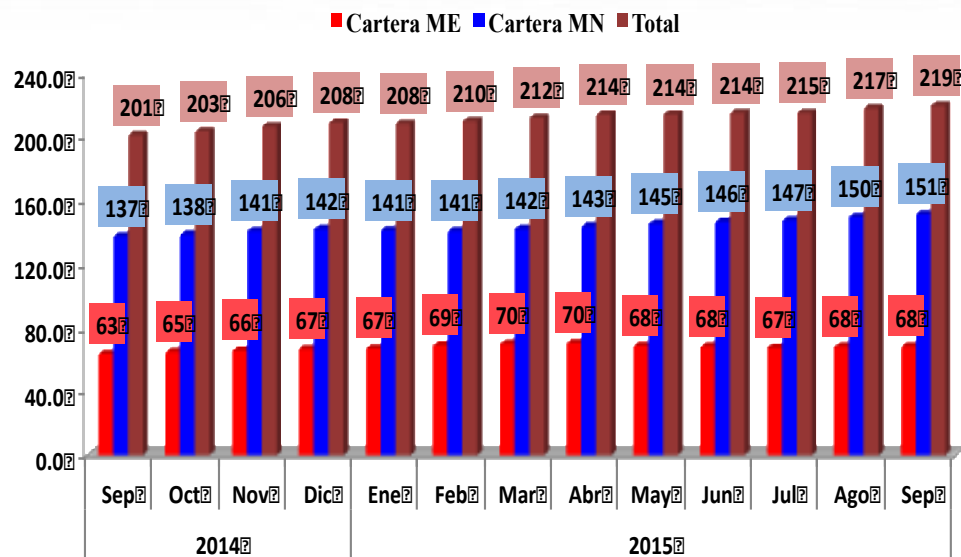
En el cuadro de indicadores financieros se añadieron dos nuevos: el de Cartera Total/Depósitos y el Endeudamiento Externo/Obligaciones Bancarias.

Cartera de Crédito Directa Bruta

Entre agosto y septiembre del presente año la cartera de préstamos de los bancos aumentó en 1,828.8 millones de lempiras (0.84%), debido especialmente a los créditos en Moneda Nacional (MN) que aumentaron 1,651.6 millones y a un incremento menor de 177.1 millones de lempiras en Moneda Extranjera (ME).

En términos interanuales la cartera de crédito ha aumentado un 9.34% que ha llevado dicha cartera a un valor total 219,323.3 millones de lempiras al final de septiembre de 2015; de la cual un 68.9% está en MN y un 31.7% en ME. En términos absolutos, la cartera ha crecido en un monto de 18,733.9 millones de lempiras, de los que 14,090.1 millones corresponden al aumento de los préstamos en MN y 4,643.8 millones de lempiras a los créditos en ME. Las tasas de variación anual de los préstamos en ambas monedas ha sido 10.3%% en MN y de 7.3% en ME.

Cartera de Crédito Directa Bruta
(Miles de millones de Lps)



Cartera de Crédito Total

Disposiciones de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros

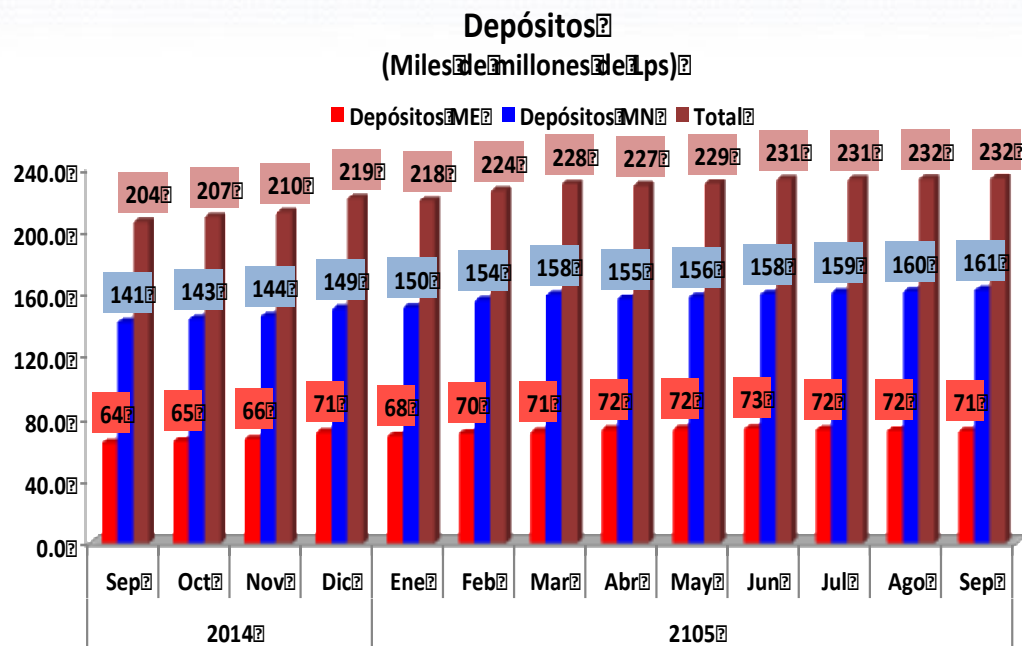
- De conformidad a disposiciones de la CNBS, la cartera de crédito total de los bancos en agosto ascendió a **236,303.4 millones**; de la cual la cartera directa bruta representó el 92.8%.
- Al valor de la cartera de crédito total se llega sumando a la cartera directa bruta los sobregiros, las comisiones por cobrar de los proyectos agropecuario, desarrollo industrial y otros, los intereses y dividendos por cobrar, las garantías y avales otorgados así como otros préstamos y descuentos negociados, tanto en moneda nacional como extranjera.

Depósitos

En el mes de septiembre de 2015 los depósitos totales tuvieron un crecimiento neto de 364.2 millones de lempiras (0.16%), generado por un aumento de 839 millones en MN y una reducción de 474.8 millones de lempiras en ME.

Aunque en éste último mes los depósitos crecieron relativamente menos que los préstamos, esa diferencia es compensada por un crecimiento interanual de los depósitos de 13.6% que ha llevado el saldo de los depósitos a un valor de 231,968.9 millones de lempiras al final de septiembre. De ese monto, un 69.3% están en MN y un 30.7% en ME.

El aumento de los depósitos durante el último año ha sido de 27,714.4 millones de lempiras, de los cuales 20,225.4 millones se produjeron en MN y 7,489 millones en ME. Entre esas dos monedas, las variaciones relativas fueron de 14.4% en MN y de 11.6% en ME.

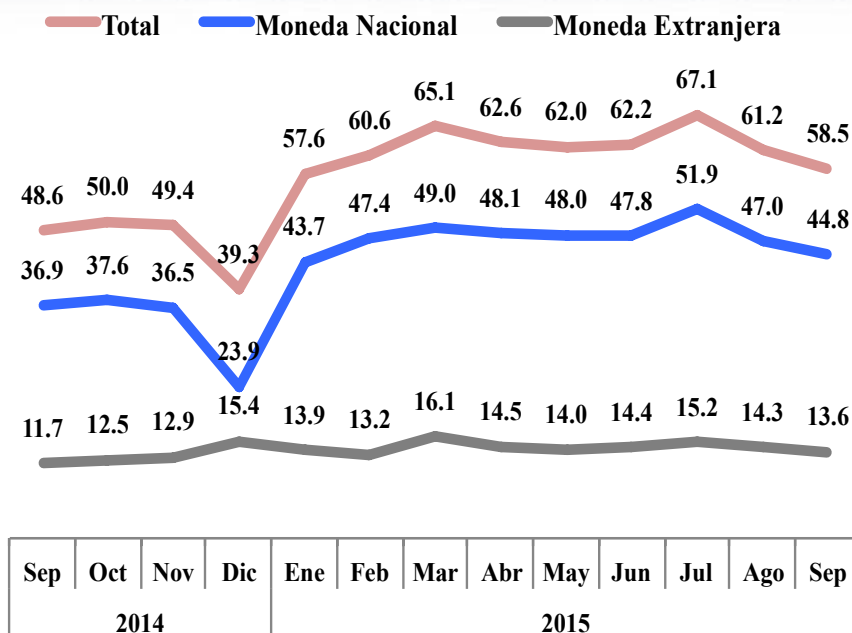


Liquidez Bancaria

Aunque en el mes de septiembre los préstamos crecieron más que los depósitos, en el curso del año la situación ha sido a la inversa (13.4% los depósitos versus 9.3% los créditos), razón que en buena medida explica la acumulación de liquidez en el sistema bancario. Esta registró un nivel de 58,478.6 millones de lempiras a finales de septiembre con un monto de 44,829.7 millones en MN y 13,648.9 millones en ME, representando un 76.7% y un 23.3% del total, respectivamente.

Sin embargo, debe observarse que consecuente con un mayor dinamismo en la colocación de préstamos en los últimos meses, a partir de julio del presente año cuando se registró el nivel más alto de liquidez en el sistema bancario, la tendencia de la misma ha sido hacia la reducción. Desde ese mes hasta el presente, la liquidez se ha reducido en 8,579.4 millones de lempiras, de los cuales 7,065 millones se produjeron en MN y 1,514.4 millones en ME.

Liquidez Bancaria
(Miles de Millones de Lempiras)



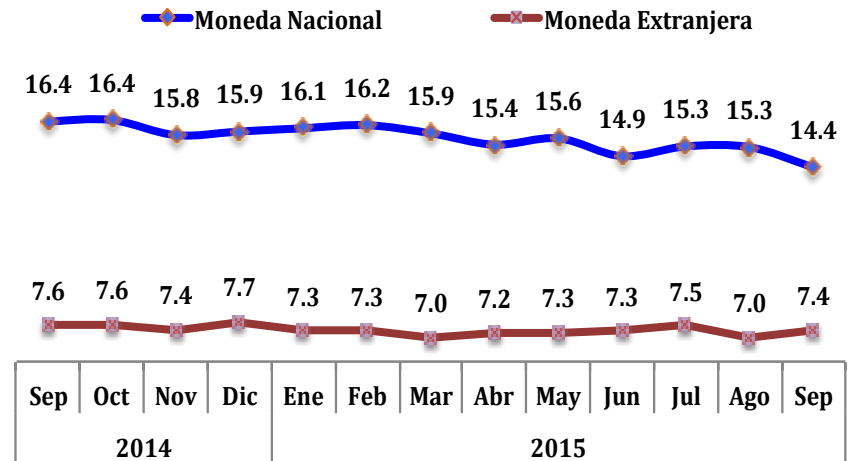
Tasa de Interés Activa

(Operaciones nuevas)

En el curso del mes de septiembre se produjo una reducción de 87 puntos básicos en la tasa activa en MN, la más grande rebaja en un solo mes durante el último año, que llevó esa tasa a un nivel de 14.4% para operaciones nuevas al final de septiembre. Interanualmente, la tasa activa en MN ha experimentado una reducción significativa total de 202 puntos básicos.

Con relación a la tasa activa en ME, que interanualmente muestra una pequeña reducción de 21 puntos básicos, se observa que en el último mes de septiembre más bien registró un incremento de 33 puntos básicos que llevó la tasa a un nivel de 7.36% para operaciones nuevas. Esta tasa de interés se ha mantenido relativamente estable durante los últimos 12 meses, con variaciones positivas y negativas en el rango de los 30-40 puntos básicos durante el período.

Tasa de Interés Activa (%)

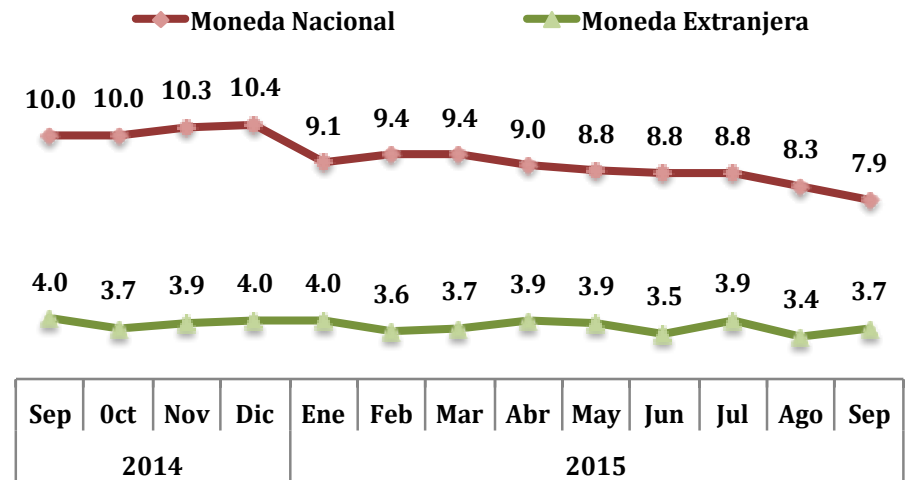


Tasa de Interés Pasiva (Operaciones nuevas)

Por el lado de las tasas pasivas, la correspondiente a la MN muestra una reducción interanual de 211 puntos básicos (ligeramente mayor que la caída de la tasa activa en esa moneda), que la llevó a un nivel de 7.9% a finales de septiembre. Con relación al mes anterior, la tasa pasiva en MN en septiembre registró una disminución de 46 puntos básicos.

La tasa pasiva en ME registra una disminución interanual de 30 puntos básicos pero un incremento en el mes de 28 puntos básicos hasta el final de septiembre, cuando esa tasa alcanzó el nivel de 3.7%. Esta tasa también ha registrado un comportamiento similar a su contraparte para préstamos, con variaciones positivas y negativas en el rango de 10-40 puntos básicos durante el período.

Tasa de Interés Pasiva (%)

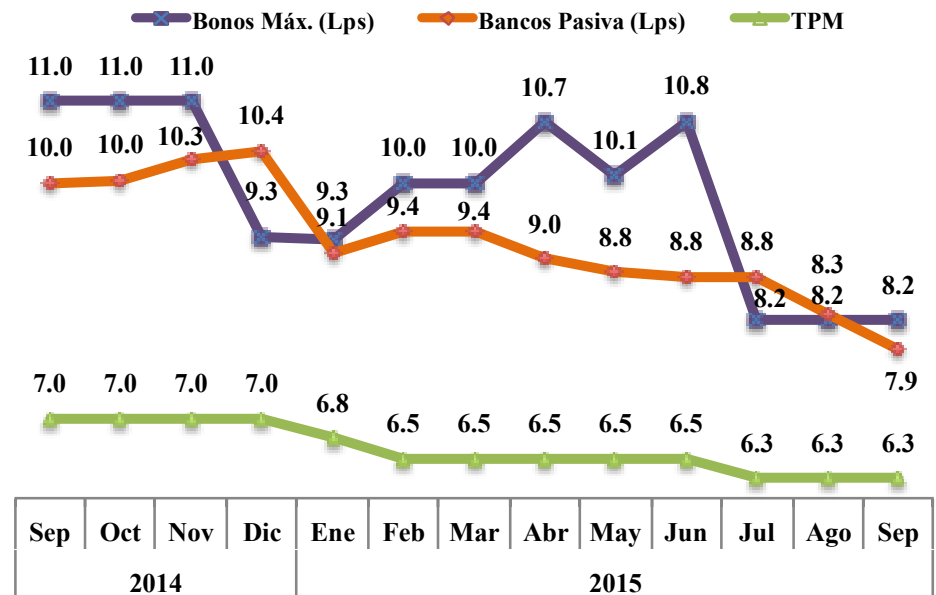


Otras Tasas de Interés

En el cuadro de otras tasas de interés importantes en el mercado financiero nacional, se observa que tanto la tasa que paga el gobierno (Sefin) para la colocación de nueva deuda pública, como la tasa de política monetaria (TPM) no tuvieron variaciones en el mes de septiembre con relación a los dos meses anteriores. El cambio interanual, sin embargo, ha sido significativo: la tasa de los bonos ha bajado 276 puntos básicos y la TPM ha reducido 75 puntos básicos.

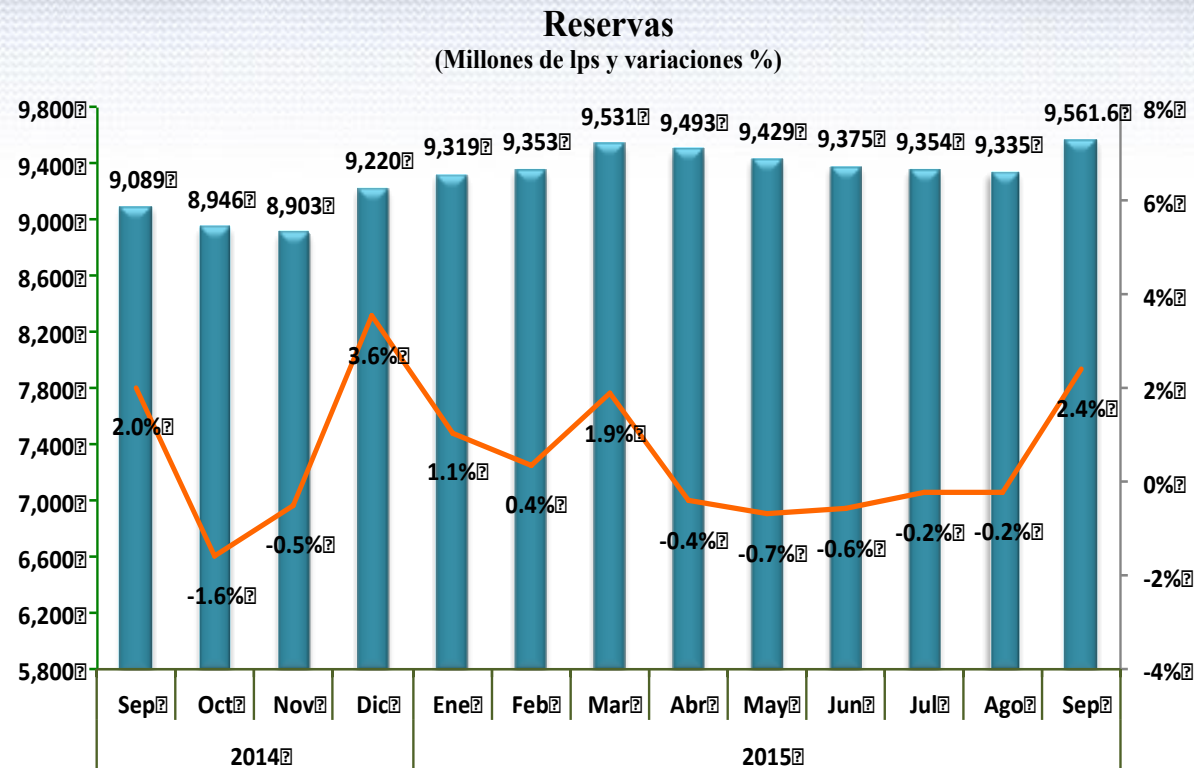
Lo que debe observarse es que con las ultimas reducciones de la tasa pasiva de los bancos en MN, esta tasa ya está nuevamente por debajo de la tasa que ofrece el gobierno para la colocación de sus bonos.

Otras Tasas de Interés (%)
(Bonos Gobierno, Bancos Comerciales y Política Monetaria)



Reservas

En el mes de septiembre se revertió la caída que se había venido registrando durante los últimos 5 meses en el nivel de reservas para cubrimiento de créditos de dudosa recuperación, elevándose a un monto de 9,561.6 millones de lempiras, un aumento de 2.4% en un solo mes, que también resulta ser 472.5 millones de lempiras más elevado que el prevaleciente hace un año; un incremento anual de 5.2%.

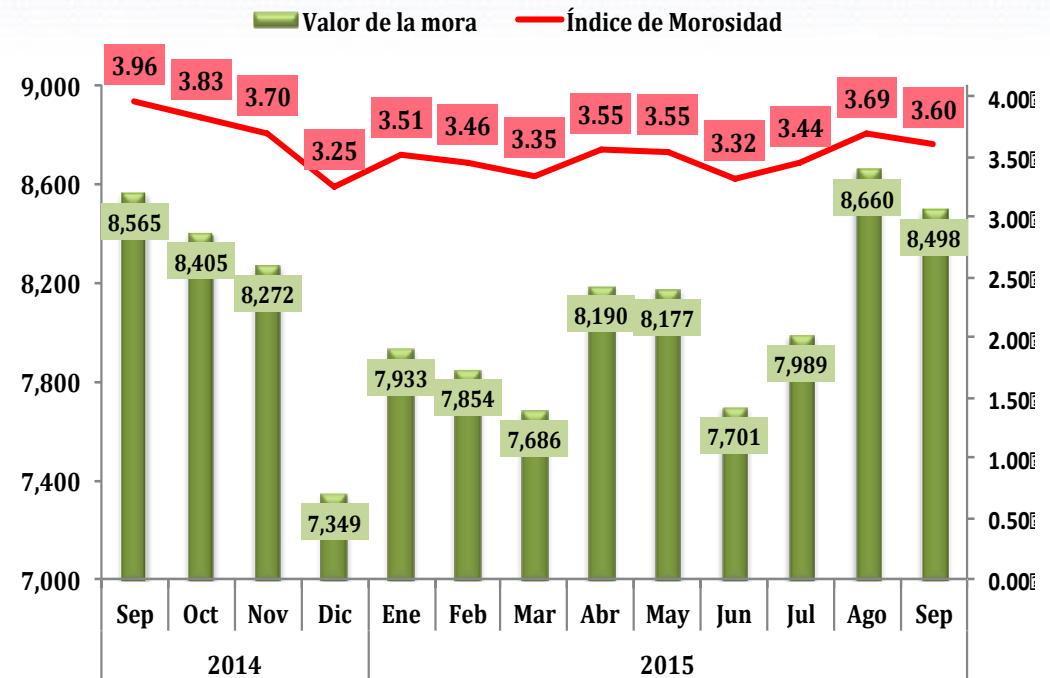


Mora Crediticia

El valor de la cartera en mora total tuvo una reducción de casi 162 millones de lempiras llegando a un nivel de 8,498 millones a finales de septiembre, con lo cual el indicador correspondiente bajo a un nivel de 3.6%, que resulta más bajo que el reportado en el mes de agosto y también más bajo que el casi 4% registrado hace un año.

La disminución neta en el valor de la cartera en mora durante el último mes estuvo esencialmente influida por rebajas en los créditos vencidos en MN y ME (109 millones) y en los créditos comerciales refinanciados en MN que se encuentran en ejecución judicial (69 millones).

Mora de la Cartera de Crédito
(Millones de Lps y Porcentajes)

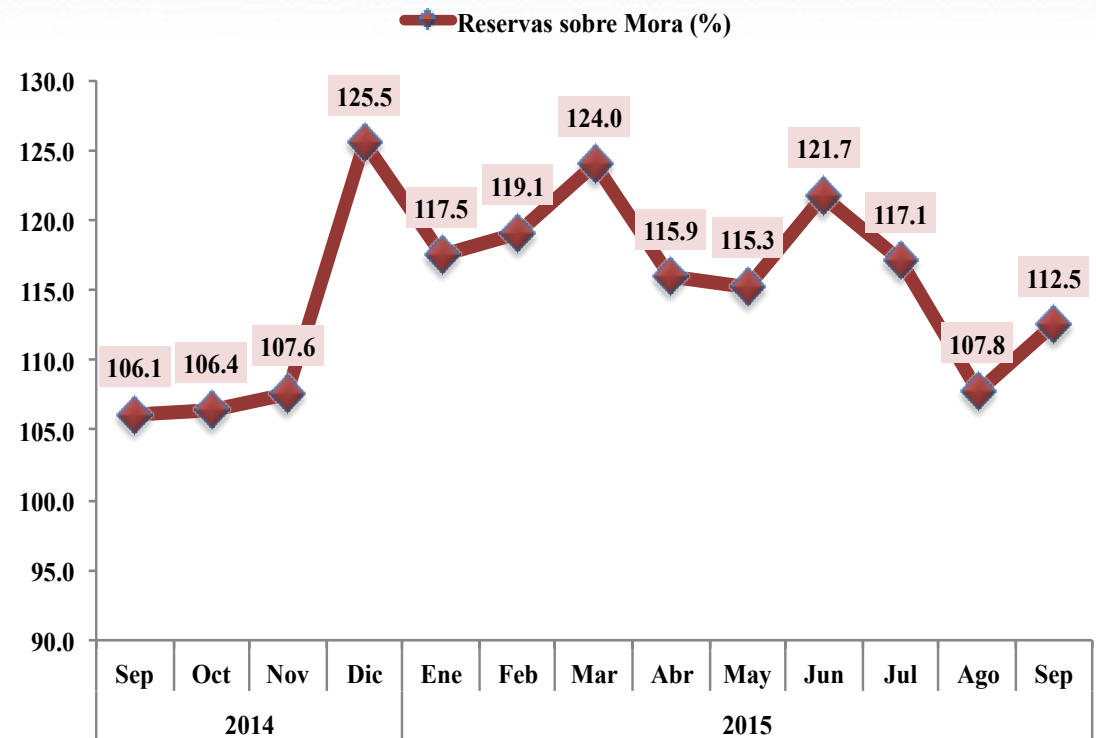


Cubrimiento de Cartera

Producto del incremento de las reservas y la disminución del monto de la mora, el indicador de cubrimiento de cartera registró una mejoría llegando a 112.5% a finales del mes de septiembre.

Ese indicador es mejor que el prevaleciente hace una año (106.1%), pero aún menor que el más elevado registrado el pasado mes de diciembre (125.5%).

Cubrimiento de Cartera



Gestión Administrativa

Indicadores

Entre los indicadores de gestión administrativa, al mes de septiembre de 2015, los gastos administrativos sobre la cartera de créditos directa bruta fue de 7.43%, que anualizado equivaldría a un 9.91%

El indicador de gastos de administración sobre activos totales, sin contingentes, a septiembre de éste mismo año, fue de 4.57%, mientras que con contingentes al mismo mes fue de 3.86%; que en términos anuales corresponderían a tasas de 6.10% y 5.14%, respectivamente.

Rendimientos

Utilidad

La utilidad neta del sistema bancario del mes de septiembre de 2015 ascendió a 3,386.6 millones de lempiras, que se proyecta llegaría a un nivel de 4,515.5 millones al final del año.

Rentabilidad del Activo

La rentabilidad del activo (ROA) sin contingentes al mes de septiembre fue de 0.95% y con contingentes de 0.80% que anualizados se convertirían en 1.27% y 1.07%, respectivamente. El ROA con contingentes muestra un deterioro de 1.8% con relación al año pasado. En otro tipo de medición siguiendo parámetros de la CNBS, la rentabilidad anual sería de 1.16% utilizando una proyección anualizada de las utilidades y el valor de los activos reales promedio al mes de septiembre.

Rentabilidad del Patrimonio

Por otra parte, la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) en septiembre fue de 8.48%, que anualizado sería de 11.30%. Partiendo del estimado de utilidad anual, la rentabilidad del capital y reservas neto al mes de septiembre sería de 13.48%

Cuentas Financieras

(Millones de lempiras)

Activos	
Activo Total sin Contingentes	356,538.7
Activo Total con Contingentes	422,872.4
Activos Reales Promedio	388,235.8
Activos Reales	405,719.1
Inversiones Totales	74,911.6

Cartera	
Cartera Directa Bruta	219,323.3
Cartera Directa Neta de Reservas	210,069.3
Cartera de Créditos Total	236,303.4
Reserva para Creditos Dudosos con intereses	9,561.6
Garantías y Avales Otorgados	14,711.1
Creditos Refinanciados	11,250.3
Cartera en Mora	8,498.4
Atrasados	3,878.8
Vencidos	774.3
Ejecución Judicial	1,793.2
Sobregiros	23.4
Refinanciados en Mora	2,028.6

Administraciones Ajenas	
Fideicomisos y Comisiones de Confianza Deudora	71,122.2

Fuente: Datos de la CNBS

Cuentas Financieras

(Millones de lempiras)

Información General 1/	
N° de Bancos Comerciales	16
N° de Oficinas Bancarias	2,935
N° de Personal Bancario	21,260

Capital	
Capital y Reservas	39,943.1
Capital y Reservas Neto	33,492.6

Operaciones	
Ingresos Financieros	27,379.3
Egresos Financieros	10,687.8
Gastos de Administración	16,302.7
Gastos en Personal	5,643.8

Tasas de Interés Promedio Ponderado Operaciones Nuevas (%)	
Tasa Activa en Moneda Nacional	14.39
Tasa Activa en Moneda Extranjera	7.36
Tasa Pasiva en Moneda Nacional	7.87
Tasa Pasiva en Moneda Extranjera	3.68

Otras Tasas de Interés (%)	
Tasa Máxima de los Bonos del Gobierno Central (Lps)	8.24
Tasa de Política Monetaria del Banco Central	6.25

Fuente: Datos de la CNBS y el BCH

1/ Ultimo informe de la CNBS con datos a junio de 2015

Indicadores Financieros

(Porcentajes)

Indicador	Al Mes	Anualizado
Intermediación Financiera		
Margen Bruto de Colocación	7.96	10.61
Margen de Contribución Financiera	61.0	

Calidad de Cartera		
Mora de la Cartera de Créditos Total	3.60	
Cubrimiento de la Cartera de Crédito Total	112.5	

Rentabilidad		
Rentabilidad del Activo sin Contingentes (ROA)	0.95	1.27
Rentabilidad del Activo con Contingentes (ROA)	0.80	1.07
Rentabilidad sobre Activos Reales Promedio (ROA)		1.16
Rentabilidad sobre Capital y Reservas (ROE)	8.48	11.30
Rentabilidad sobre Cap y Reservas Neto (ROE)		13.48

Gestión Administrativa		
Gastos de Administración / Cartera de Créditos Directa o Bruta	7.43	9.91
Gastos de Administración / Activos Totales sin Contingentes	4.57	6.10
Gastos de Administración / Activos Totales con Contingentes	3.86	5.14

Productividad y Eficiencia		
Cartera de Créditos Directa Bruta / N° Personas (Miles US\$)	465.5	
Depósitos Totales / N° Personas (Miles US\$)	492.3	
Activo Total sin Contingentes / N° Personas (Miles US\$)	756.7	
Activo Total con Contingentes / N° Personas (Miles US\$)	897.5	
N° de Empleados / N° de Oficinas	7.24	

Otros Indicadores		
Activos Productivos/Activos Totales sin Contingentes	79.6%	
Activos Eventuales/Activos Totales sin Contingentes	1.0%	
Intereses por Cobrar/Cartera Directa Bruta	1.3%	
Cartera Total/Depósitos	101.9	
Endeudamiento Externo/Obligaciones Bancarias	65.5	

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

Movimiento de Cuentas e Indicadores Clave

(Millones de lempiras y variación interanual)

Cuenta	Lps	Variación *
Cartera de Crédito Directa Bruta		%
Cartera MN	151,186.4	10.3
Cartera ME	68,136.9	7.3
Total	219,323.3	9.3
Depósitos del Público		%
Depósitos MN	160,770.4	14.4
Depósitos ME	71,198.5	11.8
Total	231,968.9	13.6
Activos Totales		%
Activos sin Contingentes	356,538.7	11.5
Contingentes	66,333.7	18.7
Activos con Contingentes	422,872.4	12.6
Reservas para Créditos de Dudoso Recaudo		%
Reservas	9,561.6	5.2
Activos Eventuales		%
Activos Eventuales	3,526.4	21.4
Activos Eventuales Netos	1,934.8	28.6

Indicadores Financieros (%)	Porcentaje	%
Mora de la Cartera de Créditos Total	3.60	-9.2
Rentabilidad del Capital y Reservas (ROE)	8.48	1.9
Rentabilidad del Activo con Contingentes (ROA)	0.80	-1.8
Tasas Activas (%)		p.b.
Moneda Nacional	14.4	-202.0
Moneda Extranjera	7.4	-21.0
Tasas Pasivas (%)		p.b.
Moneda Nacional	7.9	-211.0
Moneda Extranjera	3.7	-30.0

Otras Tasas de Interés (%)		p.b.
Tasa Máxima de los Bonos del Gobierno Central (Lps)	8.24	-276.0
Tasa de Política Monetaria del Banco Central	6.25	-75.0

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

* Variación interanual

Movimiento de Principales Cuentas Financieras (Millones de Lempiras)

Conceptos	Sep 14	Oct 14	Nov 14	Dic 14	Ene 15	Feb 15	Mar 15	Abr 15	May 15	Jun 15	Jul 15	Ago 15	Sep 15	Vars al mes anterior	
														Valores	%
Préstamos	200,589.4	203,009.4	206,302.5	208,466.6	207,869.4	209,516.4	211,644.0	213,654.9	213,506.0	214,356.1	214,718.5	217,494.5	219,323.3	1,828.8	0.84
Moneda Nacional	137,096.3	138,421.5	140,695.3	141,797.6	140,900.8	140,640.9	141,920.0	143,350.5	145,010.2	146,330.9	147,293.1	149,534.7	151,186.4	1,651.6	1.10
Moneda Extranjera	63,493.1	64,587.9	65,607.2	66,669.0	66,968.6	68,875.5	69,724.1	70,304.4	68,495.7	68,025.2	67,425.4	67,959.8	68,136.9	177.1	0.26
Depósitos	204,254.5	207,422.8	210,369.1	219,401.9	217,828.9	224,045.6	228,398.5	227,328.6	228,830.5	231,219.5	231,354.2	231,604.7	231,968.9	364.2	0.16
Moneda Nacional	140,545.0	142,512.8	144,225.6	148,890.7	149,764.3	154,327.1	157,837.3	155,315.2	156,426.3	158,220.4	159,339.9	159,931.4	160,770.4	839.0	0.52
Moneda Extranjera	63,709.4	64,910.0	66,143.4	70,511.3	68,064.6	69,718.5	70,561.2	72,013.4	72,404.2	72,999.1	72,014.3	71,673.3	71,198.5	-474.8	-0.66
Créditos y Obligaciones Bancarias	23,862.3	24,339.5	24,448.3	24,830.4	24,997.8	24,686.0	26,216.2	26,373.0	25,016.9	23,609.3	24,409.8	24,351.4	25,308.0	956.6	3.93
Moneda Nacional	2,691.4	3,176.4	3,555.0	3,654.0	2,920.6	2,503.6	3,364.6	4,251.6	3,834.4	3,100.7	3,012.7	3,513.2	3,318.3	-194.9	-5.55
Moneda Extranjera	21,170.9	21,163.0	20,893.3	21,176.4	22,077.2	22,182.5	22,851.6	22,121.3	21,182.5	20,508.6	21,397.2	20,838.2	21,989.7	1,151.5	5.53
Total Obligaciones	228,116.8	231,762.3	234,817.3	244,232.4	242,826.8	248,731.7	254,614.7	253,701.5	253,847.4	254,828.8	255,764.1	255,956.1	257,276.9	1,320.8	0.52
Endeudamiento Externo	16,667.9	16,604.7	16,347.8	16,505.5	17,364.0	17,417.0	18,248.1	17,585.0	16,671.5	15,432.5	15,963.0	15,318.3	16,588.0	1,269.7	8.29
Moneda Extranjera	16,667.9	16,604.7	16,347.8	16,505.5	17,364.0	17,417.0	18,248.1	17,585.0	16,671.5	15,432.5	15,963.0	15,318.3	16,588.0	1,269.7	8.29
Encaje Legal Requerido 1/	40,521.4	40,627.7	41,268.6	42,226.3	42,909.3	43,276.4	44,389.5	45,001.6	44,880.9	45,722.1	45,324.6	45,306.9	45,809.7	502.8	1.11
Moneda Nacional	25,044.4	25,146.4	25,335.4	25,962.2	26,645.8	26,903.2	27,594.4	27,967.0	27,724.6	28,106.0	28,036.1	28,199.4	28,553.3	353.9	1.25
Moneda Extranjera	15,477.0	15,481.3	15,933.2	16,264.1	16,263.5	16,373.2	16,795.1	17,034.6	17,156.3	17,616.1	17,288.5	17,107.5	17,256.4	148.9	0.87
Liquidez 2/	48,603.2	50,041.8	49,389.8	39,343.7	57,615.6	60,552.6	65,090.0	62,594.1	61,966.2	62,177.1	67,058.0	61,232.7	58,478.6	-2,754.1	-4.50
Moneda Nacional	36,855.8	37,573.2	36,508.9	23,928.3	43,735.3	47,350.8	48,952.2	48,116.3	48,015.4	47,781.0	51,894.7	46,968.4	44,829.7	-2,138.7	-4.55
Moneda Extranjera	11,747.4	12,468.6	12,880.9	15,415.4	13,880.3	13,201.8	16,137.8	14,477.8	13,950.8	14,396.1	15,163.3	14,264.3	13,648.9	-615.4	-4.31
Disponibilidades 3/	32,720.1	34,945.7	33,650.7	44,094.3	35,920.8	36,177.1	42,719.7	37,301.2	36,385.4	38,502.5	37,839.6	36,132.2	38,005.1	1,872.8	5.18
Tipo de Cambio Lps/\$ (Prom. Mensual)	21.3152	21.4386	21.5056	21.6263	21.7573	21.9279	21.9887	22.0939	22.0914	22.0538	22.0702	22.1346	22.1619	0.0273	0.12
Inflación (Var. Porcentual Interanual)	6.1	6.3	6.4	5.8	3.8	3.7	3.7	3.6	3.5	3.6	3.2	3.1	2.8	-0.3	-10.56
Reservas Internacionales Netas (US \$)	3,046.7	3,073.8	3,105.8	3,516.5	3,432.2	3,499.9	3,576.7	3,649.2	3,752.2	3,894.1	3,790.0	3,717.0	3,627.9	-89.1	-2.40

Fuente: Datos de la CNBS y el BCH