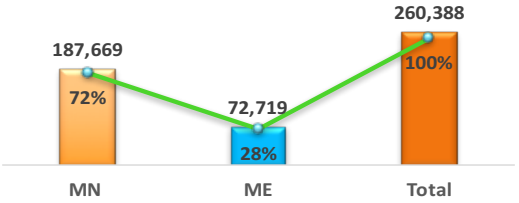
Junio de 2017

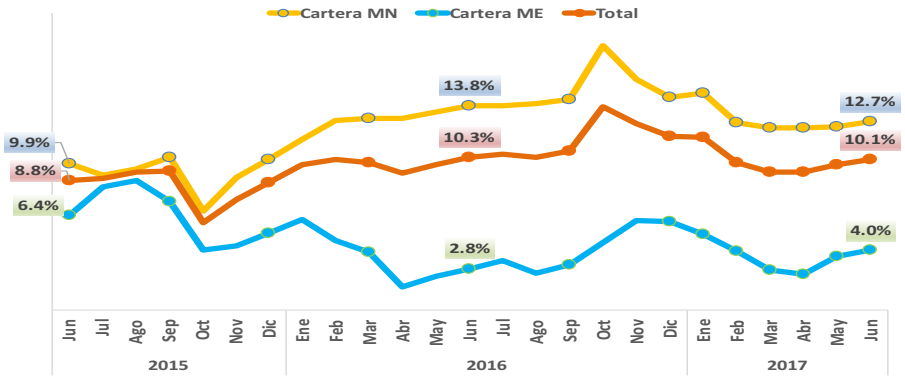
Evolución del crédito

En el mes de junio 2017 la cartera de crédito del sistema bancario aumentó un valor de 3,068.3 millones de lempiras, llegando a sumar un total de 260,388.5 millones; distribuida 72% en MN y 28% en ME. (*gráfica no. 1*). En términos interanuales, el incremento de la cartera de crédito ha sumado un valor de 23,951.4 millones adicionales de préstamos; que representa una tasa de variación anual de 10.1%. Como puede observarse, en la *gráfica no. 2*, el ritmo de crecimiento más significativo se ha producido por el lado de los préstamos en MN (12.7%) mientras que la cartera en ME mantiene una tasa de crecimiento menor (4.0%), al último mes de este año.

Grafica no. 1
Cartera de Crédito: Jun 2017
(Millones de Lps y %/Total)



Gráfica no. 2
Cartera de Crédito
(Variación Interanual - Porcentaje)



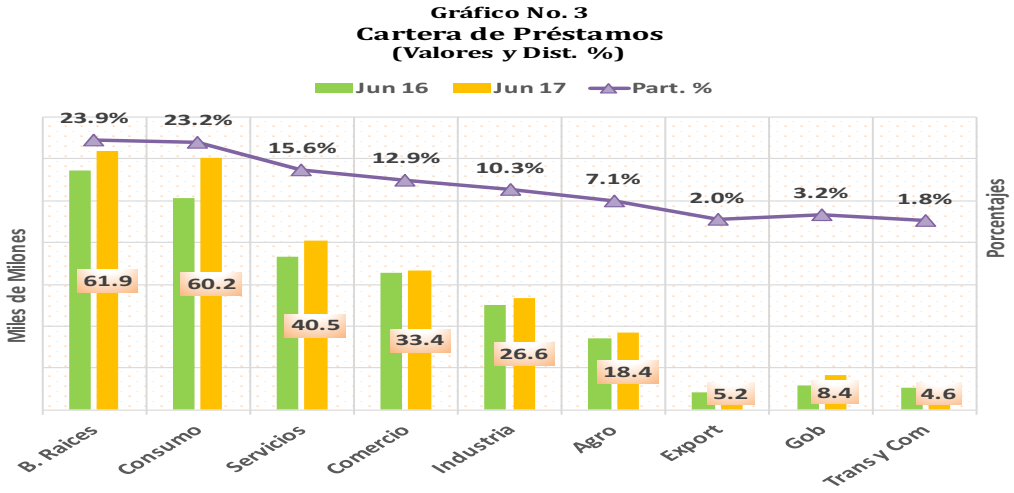
Distribución sectorial de la cartera de crédito

En el último año hasta el mes de junio, el crecimiento de la cartera de préstamos se reflejó en un aumento en cada uno de los sectores que la componen, excepto en el sector de transportes y comunicaciones que más bien registró un descenso. Como puede apreciarse en el *Cuadro no. 1*, el aumento más significativo se produjo en la cartera de consumo con una variación absoluta de 9.5 mil millones para llegar a 60.2 mil millones de lempiras, seguida para la cartera de bienes raíces que aumentó en 4.7 mil millones para llegar a 61.9 miles de millones. Otros sectores que también registraron variaciones positivas importantes fueron los servicios (3.7 miles de millones), el gobierno (2.5 miles de millones), la industria (1.5 miles de millones) y el agro (1.2 miles de millones). El sector transporte y comunicaciones registró una reducción de 600 millones en el mismo período.

Cuadro no. 1
Cartera de Préstamos: Variaciones Interanuales
(Miles de Millones de Lempiras y Porcentajes

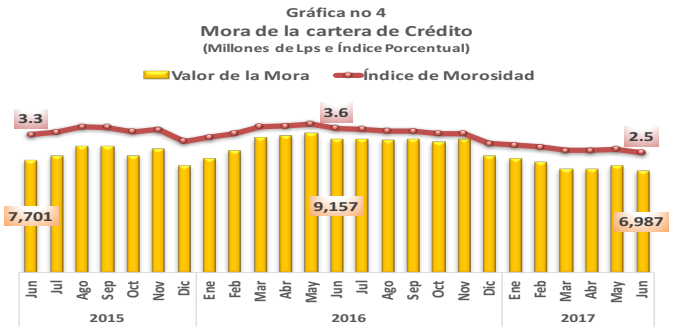
	B. Raices	Consumo	Servicios	Comercio	Industria	Agro	Export	Gob	Trans y Com
Absoluta	4.7	9.5	3.7	0.6	1.5	1.2	1.0	2.5	-0.6
Relativa	8.2%	18.8%	10.2%	1.9%	6.1%	7.1%	22.9%	41.0%	-11.9%

En el *gráfico no. 3* pueden apreciarse los valores acumulados en cada una de los sectores que componen la cartera de crédito. La distribución de la cartera de créditos entre los distintos sectores de actividad económica, se mantiene en una relación relativa al total muy parecida a la prevaleciente hace un año. Los sectores dominantes son los bienes raíces y el consumo en los dos primeros lugares. En un segundo tramo de importancia, se encuentran los servicios, el comercio y la industria. En un tercer tramo de importancia se encuentra el sector agropecuario, que sólo representa un 7.1% de la cartera, pero ha venido registrando un crecimiento relativo acelerado. Los sectores más pequeños en el total, las exportaciones y el gobierno registraron las tasas de variaciones relativas más elevadas (23% y 41%, respectivamente), mientras que el transporte y las comunicaciones registraron una contracción (-11%).

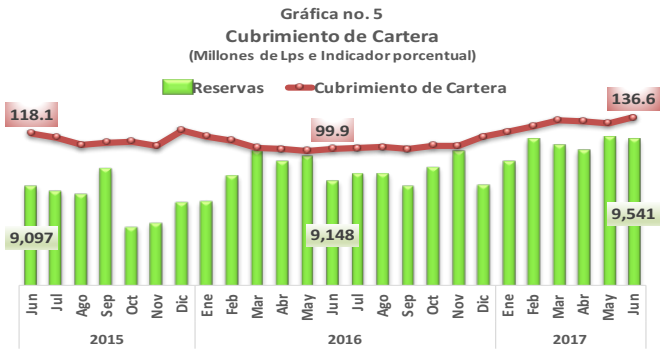


Riesgos del Crédito

En el mes de junio, el valor de la cartera en mora experimentó una reducción de 375.2 millones de lempiras, esencialmente en los créditos atrasados que de 45.8% del total el mes anterior pasaron a un 44.5% en este mes. De esta manera, la cartera en mora registró un valor de 6,987.1 millones con lo que se obtuvo un índice de morosidad de 2.5%; el más bajo registrado cuando menos en los 2 últimos años (*Gráfico no. 4*).

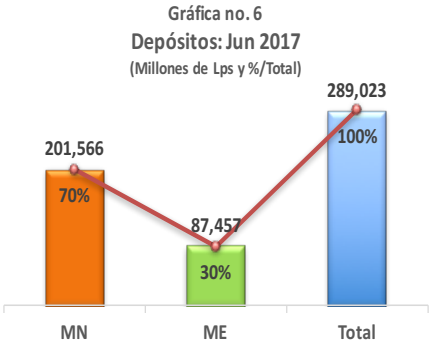


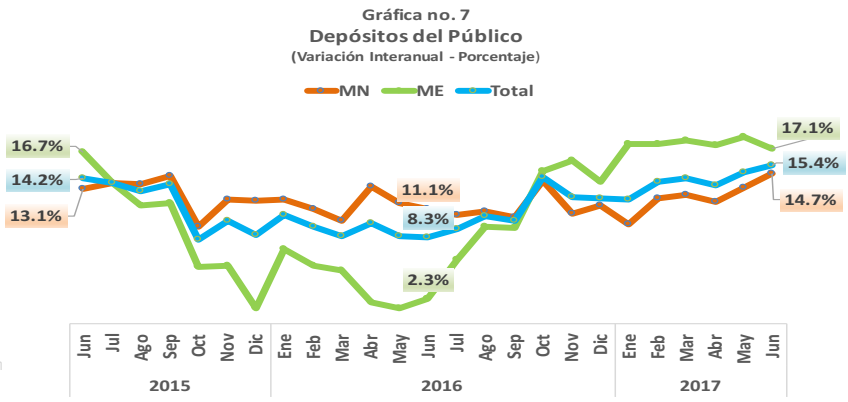
En el mismo mes, el monto reservado para cubrimiento de cartera tuvo una pequeña reducción (17.3 millones) con la cual al final del mes el monto quedó en 9,54.1 millones. No obstante, el cubrimiento de cartera más bien registró una mejoría con relación al mes anterior ascendiendo a 136.6% (*Gráfico no. 5*).



Depósitos y liquidez Bancaria

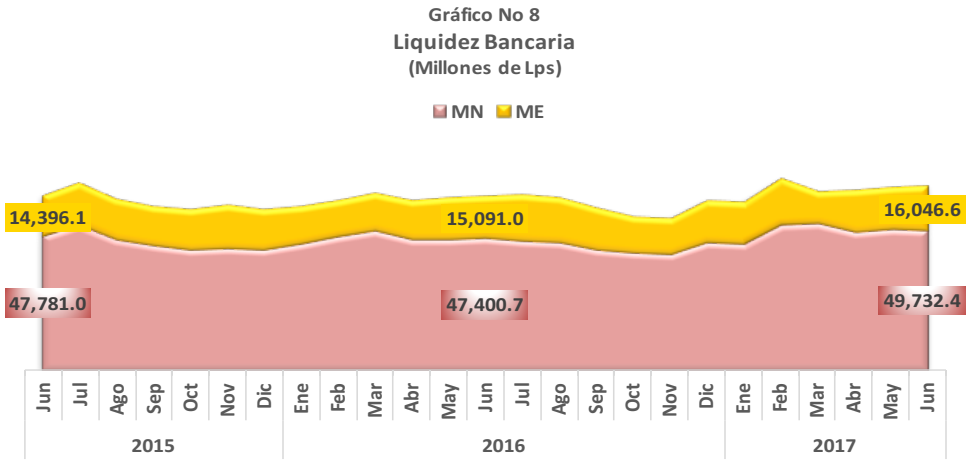
Los depósitos totales en junio ascendieron a 289.022.7 millones de lempiras; distribuidos 70% en MN y 30% en ME (*gráfica no. 6*). Continuando con la tendencia alcista iniciada el año pasado, los depósitos en junio se incrementaron en 4,374 millones (86% en MN y 14% en ME).





Algunos analistas económicos consideran que el incremento de los depósitos totales, que han registrado una variación de 15.4% en el año, puede estar originándose en el extraordinario influjo de remesas familiares provenientes de Estados Unidos registrado en las cifras del Banco Central; derivado de la incertidumbre de permanencia para los inmigrantes indocumentados en el aquel país quienes aparentemente están trasladando sus ahorros a Honduras. Ello puede explicar la elevada tasa de crecimiento de los depósitos en ME que al mes de junio fue de 17.1% (posiblemente fomentada por la disposición que permite a los receptores mantener en dólares las remesas recibidas); aunque los depósitos en MN también han crecido fuertemente a una tasa menor de 14.7%. (*Gráfica no. 7*).

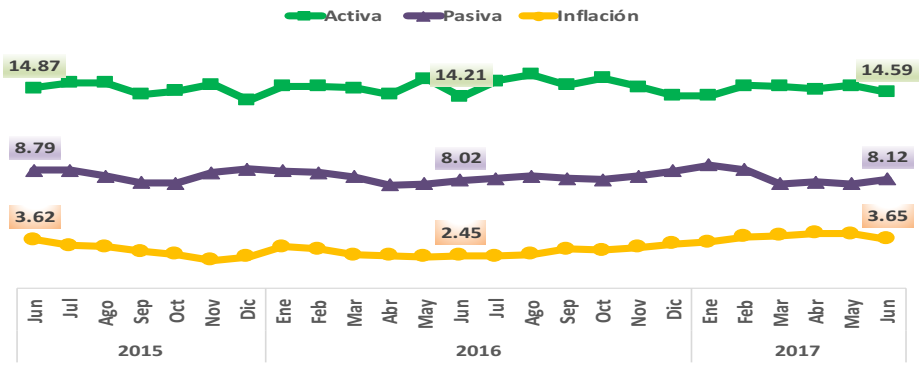
La liquidez bancaria ascendió en junio a un total de 65,779.0 millones de lempiras, valor que se incrementó en 1,198.7 millones en ME y se redujo en 699.4 millones en MN, generando una variación neta de 499.3 millones en el mes. A ése último mes, la liquidez bancaria está dividida 75.6% en MN y 24.4% en ME (*Gráfico no. 8*).



Comportamiento de las tasas de interés

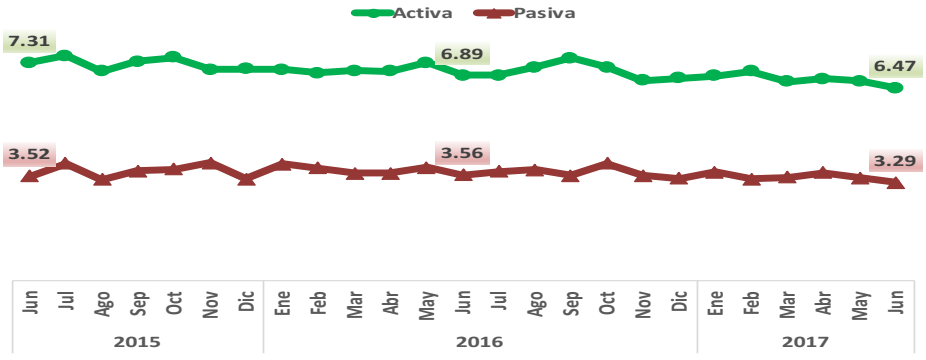
La tasa de interés activa en MN descendió en junio 47 pbs, reduciéndose a 14.59% en el promedio para operaciones nuevas, mientras que la tasa pasiva en la misma moneda experimento un incremento de 37 pbs, llegando a 8.12%. Mientras tanto, la inflación interanual a junio se redujo en 40 pbs para descender a 3.65%. Con esos cambios en la tasa pasiva y la inflación, el margen favorable para el depositante se recuperó con relación al mes anterior ascendiendo a 4.47%. A este último mes, el margen promedio de los últimos 12 meses ha sido de 4.94%.

Gráfica No. 9
Moneda Nacional: Tasas de Interés
(Porcentajes)



Por el lado de las tasas de interés en ME, se observa que en junio tanto la activa como la pasiva registraron reducciones (24 y 17 pbs, respectivamente), descendiendo a 6.47% para los préstamos y a 3.29% para los depósitos.

Gráfica No. 10
Moneda Extranjera: Tasas de Interés
(Porcentajes



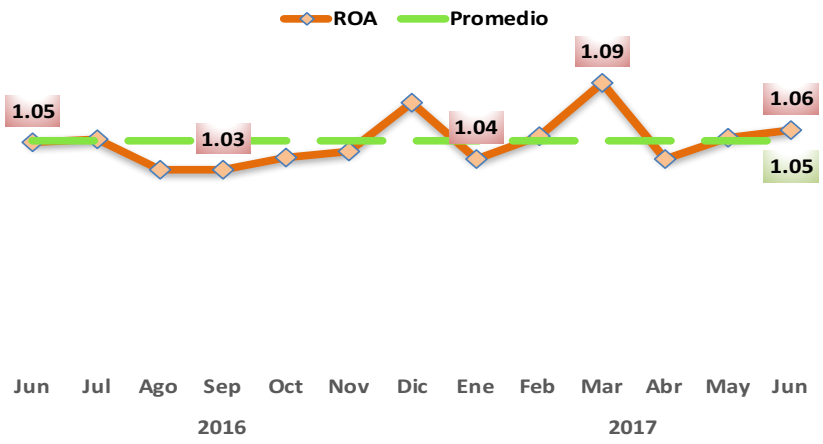
Rentabilidad de la banca

ROE. El índice de rentabilidad sobre el patrimonio experimentó un nuevo aumento en junio llegando a 11.90%; el segundo más elevado en el último año después del pico registrado el pasado mes de marzo. Ese resultado es mejor que el promedio de 11.60% de los últimos doce meses (*Gráfica no. 11*).

Gráfica no. 11
Rentabilidad del Patrimonio
(Porcentaje Anualizado)

ROA. El indicador de rentabilidad anualizada del activo con contingentes, experimento una nueva leve mejoría (1 pbs) en junio quedando siempre en 1.06; que es escasamente mejor que el promedio de los últimos 12 meses y de igual manera también superior al indicador del mismo mes el año pasado (*Gráfica no. 12*).

Gráfica no. 12
Rentabilidad del Activo con Contingentes
(Porcentaje Anualizado)



Anexos

Cuentas Financieras

Junio de 2017

(Millones de lempiras)

Información General 1/	
N° de Bancos Comerciales	15
N° de Oficinas Bancarias	4,026
N° de Personal Bancario	21,155
Capital	
Capital y Reservas	42,557.6
Capital y Reservas Neto	38,427.4
Utilidades	2,532.0
Activos	
Activo Total sin Contingentes	403,184.8
Inversiones Totales	60,754.7
Cartera	
Cartera Directa Bruta	260,388.5
Cartera Directa Neta de Reservas	250,847.4
Cartera de Créditos Total	279,606.4
Reserva para Creditos Dudosos con intereses	-9,541.1
Garantías y Avales Otorgados	19,212.0
Creditos Refinanciados	10,504.5
Cartera en Mora	6,987.1
Atrasados	3,107.7
Vencidos	600.7
Ejecución Judicial	1,465.7
Sobregiros	5.9
Refinanciados	1,807.1
Fideicomisos y Comisiones de Confianza Deudora	97,627.8
Operaciones	
Ingresos Financieros	20,508.3
Egresos Financieros	7,694.0
Gastos de Administración	9,474.1
Gastos en Personal	4,345.4

1/ Ultimo informe de la CNBS con datos al 31 de marzo de 2017

Indicadores Financieros

Junio de 2017

(Porcentajes)

Indicador	Al Mes	Anualizado
Intermediación Financiera		
Margen Bruto de Colocación	4.92	9.84
Margen de Contribución Financiera	62.5	
Calidad de Cartera		
Mora de la Cartera de Créditos Total	2.50	
Cubrimiento de la Cartera de Crédito Total	136.6	
Rentabilidad		
Rentabilidad del Activo sin Contingentes (ROA)	0.63	1.26
Rentabilidad del Activo con Contingentes (ROA)	0.53	1.06
Rentabilidad sobre Capital y Reservas (ROE)	5.95	11.90
Gestión Administrativa		
Gastos de Administración / Cartera de Créditos Directa o Bruta	3.64	7.28
Gastos de Administración / Activos Totales sin Contingentes	2.35	4.70
Gastos de Administración / Activos Totales con Contingentes	1.98	3.97
Productividad y Eficiencia 1/		
Cartera de Créditos Directa Bruta / Nº Personas (Miles US$)	521.2	
Depósitos Totales / Nº Personas (Miles US$)	578.5	
Activo Total sin Contingentes / Nº Personas (Miles US$)	807.1	
Activo Total con Contingentes / Nº Personas (Miles US$)	955.6	
Nº de Empleados / Nº de Oficinas	5.25	
Otros Indicadores		
Activos Productivos/Activos Totales sin Contingentes	77.9%	
Activos Eventuales/Activos Totales sin Contingentes	1.0%	
Intereses por Cobrar/Cartera Directa Bruta	1.1%	
Cartera Directa Bruta/Depósitos Totales	90.1	
Endeudamiento Externo/Obligaciones Bancarias	80.1	

1/ Cálculo en base a datos del último informe de Instituciones Financieras de la CNBS a marzo de 2017

Movimiento de Cuentas e Indicadores

Junio de 2017

(Millones de lempiras)

	Valores	Var. Anual
Cartera de Crédito Directa Bruta	**Millones**	**%**
Crédito MN	187,669.0	12.7
Crédito ME	72,719.5	4.0
Total	260,388.5	10.1
Depósitos del Público	**Millones**	**%**
Depósitos MN	201,565.9	14.7
Depósitos ME	87,456.8	17.1
Total	289,022.7	15.4
Activos	**Millones**	**%**
Activos sin Contingentes	403,184.8	6.5
Contingentes	74,220.4	6.6
Activos con Contingentes	477,405.1	6.5
Activos Eventuales	4,200.2	9.0
Reservas para Créditos de Dudoso Recaudo	**Millones**	**%**
Reservas	-9,541.1	1.2
Indicadores Financieros (%)	**Indicador**	**%**
Mora de la Cartera de Créditos Total	2.5	-31.0
Rentabilidad del Capital y Reservas (ROE)	5.9	2.5
Rentabilidad del Activo con Contingentes (ROA)	0.5	0.8
Activa	**Tasas**	**p.b.**
Moneda Nacional	14.6	38.0
Moneda Extranjera	6.5	-42.0
Pasiva	**Tasas**	**p.b.**
Moneda Nacional	8.1	10.0
Moneda Extranjera	3.3	-27.0
Otras Tasas	**Tasas**	**p.b.**
Tasa de los Bonos del Gobierno Central en Lps (Prom. Pond.)	9.1	-128.7
Tasa de Política Monetaria del Banco Central	5.5	0.0

Junio de 2017

Movimiento de Principales Cuentas Financieras
(Milones de Lempiras)

Conceptos	Jun 16	Jul 16	Ago 16	Sep 16	Oct 16	Nov 16	Dic 16	Ene 17	Feb 17	Mar 17	Abr 17	May 17	Jun 17	Vars. al mes anteric	
														Valores	%
Préstamos	**236,437**	**237,286**	**239,949**	**242,841**	**244,287**	**249,648**	**252,915**	**254,783**	**253,653**	**254,362**	**254,924**	**257,320**	**260,388**	**3,068**	**1.2**
Moneda Nacional	166,523	167,609	170,306	172,623	174,006	177,044	178,585	180,084	178,691	179,959	181,790	184,708	187,669	2,961	1.6
Moneda Extranjera	69,914	69,677	69,643	70,218	70,280	72,603	74,330	74,699	74,962	74,403	73,134	72,612	72,719	108	0.1
Depósitos	**250,502**	**252,689**	**255,790**	**255,196**	**256,272**	**259,901**	**267,356**	**269,924**	**279,047**	**283,029**	**283,133**	**284,649**	**289,023**	**4,374**	**1.5**
Moneda Nacional	175,795	176,254	177,344	177,327	177,605	178,982	185,939	184,132	192,509	195,564	196,815	197,799	201,566	3,767	1.9
Moneda Extranjera	74,706	76,435	78,445	77,869	78,667	80,919	81,417	85,791	86,538	87,465	86,318	86,850	87,457	607	0.7
Créditos y Obligaciones Bancarias	**26,403**	**25,587**	**23,290**	**22,991**	**23,959**	**24,397**	**27,738**	**16,155**	**15,272**	**14,505**	**14,517**	**15,383**	**15,607**	**224**	**1.5**
Endeudamiento Externo	**15,955**	**15,347**	**13,202**	**12,612**	**13,051**	**12,874**	**14,694**	**12,582**	**12,542**	**12,136**	**11,565**	**11,034**	**12,504**	**1,470**	**13.3**
Encaje Legal Requerido 1/	**48,912**	**47,341**	**47,625**	**48,379**	**48,160**	**48,648**	**49,897**	**50,499**	**50,438**	**53,247**	**53,744**	**53,404**	**54,334**	**931**	**1.7**
Moneda Nacional	30,886	29,238	29,218	29,616	29,416	29,452	30,140	30,758	30,758	32,125	33,004	32,692	33,390	698	2.1
Moneda Extranjera	18,026	18,104	18,407	18,763	18,744	19,196	19,757	19,741	19,680	21,122	20,740	20,712	20,945	233	1.1
Liquidez 2/	**62,492**	**62,905**	**62,012**	**58,054**	**55,001**	**54,305**	**60,507**	**60,220**	**68,718**	**63,724**	**64,565**	**65,280**	**65,779**	**499**	**0.8**
Moneda Nacional	47,401	46,299	45,979	43,301	41,935	41,764	45,840	45,207	52,179	52,622	49,548	50,432	49,732	-699	-1.4
Moneda Extranjera	15,091	16,606	16,033	14,753	13,066	12,542	14,667	15,013	16,539	11,102	15,017	14,848	16,047	1,199	8.1
Tipo de Cambio Lps/$ (Prom. Mensual)	**22.9009**	**22.9993**	**23.0492**	**23.1264**	**23.2431**	**23.3427**	**23.6202**	**23.7525**	**23.7323**	**23.6964**	**23.6266**	**23.6345**	**23.6151**	**-0.0195**	**-0.1**
Inflación (Var. Porcentual Interanual)	**2.5**	**2.4**	**2.5**	**2.9**	**2.8**	**3.0**	**3.3**	**3.4**	**3.8**	**3.9**	**4.1**	**4.1**	**3.7**	**-0.4**	**-9.9**
Reservas Internacionales Netas (US $)	**3,956**	**3,826**	**3,754**	**3,714**	**3,703**	**3,666**	**3,743**	**3,866**	**4,465**	**4,434**	**4,454**	**4,402**	**4,467**	**65**	**1.5**