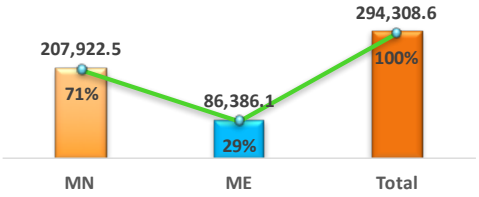
Junio de 2018

Evolución del Crédito

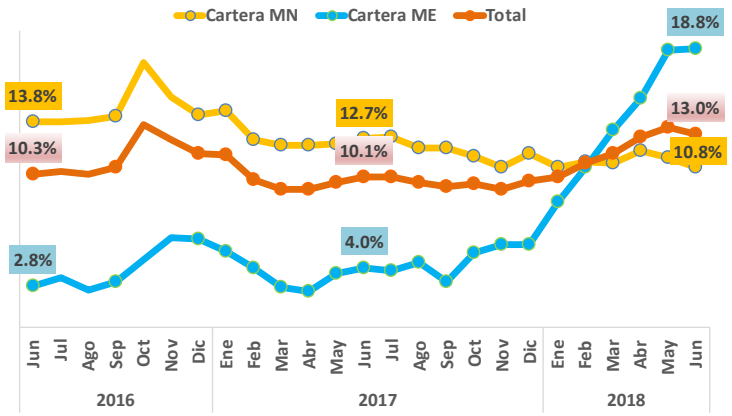
La cartera de crédito total registró un aumento de 2,408.9 millones en el mes de junio, llevándola a la suma de 294,308.6 millones. El 90% del incremento en el último mes se produjo en MN. La cartera se distribuye 71% en MN y 29% en ME, proporciones similares al promedio de los últimos 6 meses *(Gráfica No. 1)*.

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



Con relación al mismo mes del año pasado, los préstamos han aumentado 33,920.1 millones de lempiras, de los cuales 20,253.5 millones fueron en MN y 13,666.6 millones en ME. En términos relativos eso representa un crecimiento interanual de la cartera total de 13.0%; que es superior a las tasas de crecimiento registradas hace 12 meses y 24 meses *(Grafica No 2)*. Igual que en los meses anteriores, es de observar que la tasa de crecimiento de los préstamos en ME se ha acelerado significativamente desde el último trimestre del año pasado y superó la tasa de colocación de préstamos nuevos en MN desde febrero del presente año. Desde octubre del año pasado, los créditos en ME han registrado una tasa de crecimiento promedio mensual de 2% y sólo en éste último mes se desaceleró a una tasa de 0.3%; que podría indicar el inicio de una etapa de menor crecimiento.

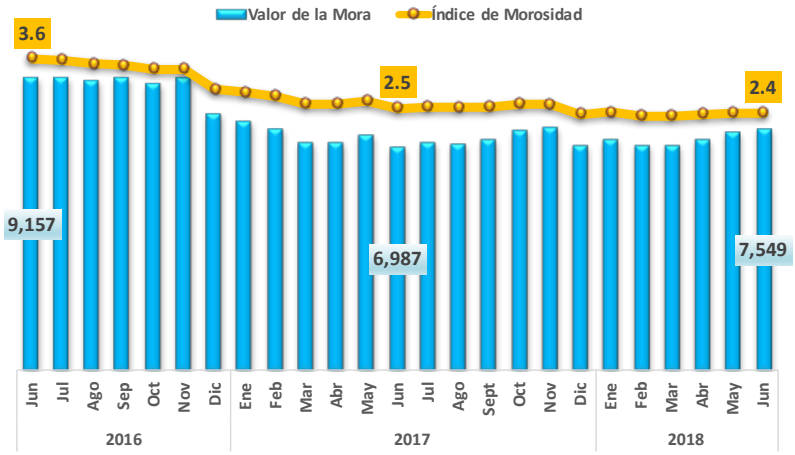
Gráfica No. 2
Crecimiento de los Préstamos
(Variación % Interanual)



Riesgos del Crédito

La mora de la cartera de crédito al mes de junio fue de 2.4%; escasamente 0.98 pbs superior al indicador del mes anterior y 10.6 pbs por debajo del indicador hace 12 meses. Ese nivel de mora es significativamente menor (-122.7 pbs) al registrado hace 24 meses. En el período se observa que el valor de la mora ascendió a 7,549 millones en junio, 91.6 millones más que el mes anterior y 561.5 millones más que hace 12 meses; pero considerablemente por debajo de la mora hace 24 meses (Gráfica No. 3).

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



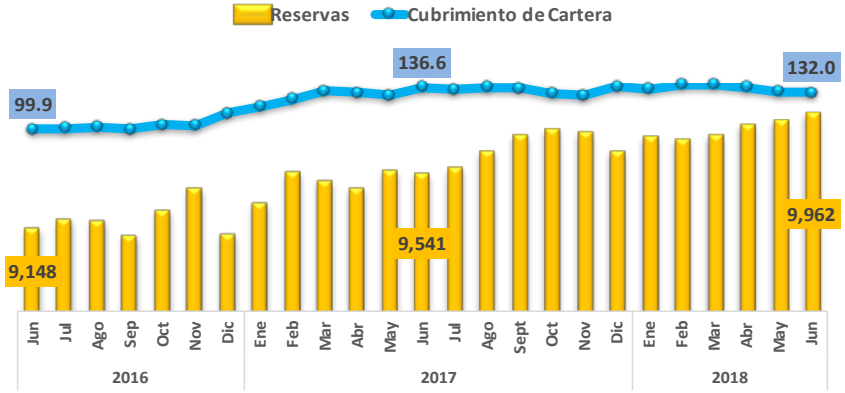
La mora en junio correspondió 47.3% a los créditos atrasados, 23.9% a los que están proceso judicial, 21.4% a los refinanciados y 7.5% a los vencidos. Similar a lo apuntado el mes pasado, en esa estructura se observan que la mora de los créditos atrasados y de los que están en proceso judicial ha aumentado en el curso del último año, pero ha bajado la mora de los vencidos y de los refinanciados *(Cuadro No. 1)*.

Cuadro No. 1
Composición de la Cartera en Mora (%)

	1 año antes	Mes Corr.
Mora atrasados/Mora total	44.5	47.3
Mora Vencidos/Mora Total	8.6	7.5
Mora Judicial/Mora total	21.0	23.9
Mora Refinanciados/Mora total	25.9	21.4

Las reservas para cubrimiento de la cartera dudosa aumentaron 58.3 millones en el último mes para llegar a 9,962.2 millones en junio, con lo cual se generó un indicador de cubrimiento de 132%, apenas 83.9 pbs menos que el registrado el mes anterior, pero menor en 458.2 pbs del registrado hace 12 meses *(Gráfica No. 4)*.

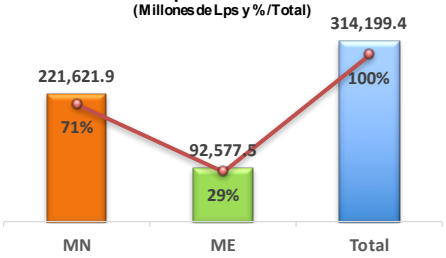
Gráfica No. 4
Cubrimiento de Cartera
(Millones de Lps e Indicador porcentual)



Depósitos y Liquidez Bancaria

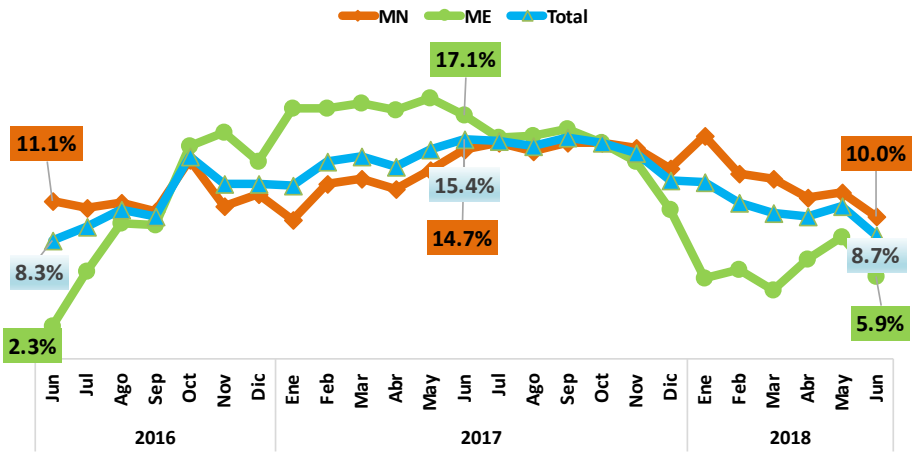
A finales de junio, los depósitos bancarios sumaron un total de 314,199.4 millones de lempiras, que conllevan una reducción de 844.2 respecto al monto registrado el mes anterior, en virtud de un decrecimiento de 1,711.7 millones de lempiras en ME y sólo un aumento de 867.5 millones en MN. En términos interanuales, sin embargo, el nivel de los depósitos en junio del presente año fueron 25,177 millones superiores a los de hace un año, de los cuales el 80% se produjeron en MN. El 71% de los depósitos están en MN y 29% en ME *(Gráfica No. 5)*.

Gráfica No. 5
Depósitos: Jun 18
(Millones de Lps y %/Total)



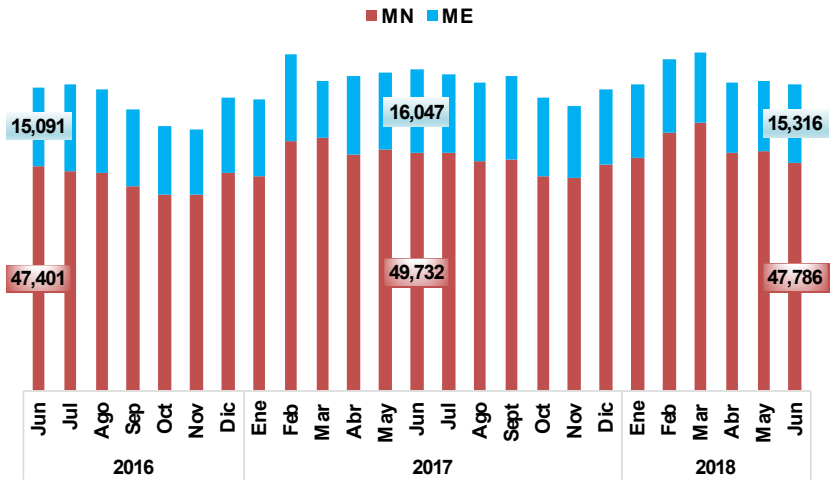
Similar a lo reportado en meses anteriores, el ritmo de crecimiento de los depósitos tanto en MN como en ME siguen siendo inferiores a los de hace un año. En junio del presente año, los depósitos totales crecieron a una tasa interanual de 8.7%, versus 15.4% hace 12 meses. La reducción más pronunciada en los ritmos de crecimiento se ha producido por el lado de los depósitos en ME que de 17.1% el año pasado se ha reducido a un crecimiento interanual de 5.9% el último mes (lo cual contrasta significativamente con el acelerado crecimiento de los préstamos en ME durante ese mismo período). Los depósitos en MN crecieron a un ritmo interanual de 10% en junio, también menor que la tasa de variación registrada hace 12 meses. (*Gráfica No. 6*).

Gráfica No. 6
Crecimiento de los Depósitos
(Variación % Interanual)



En función de los movimientos en la cartera de créditos y los depósitos, más los requerimientos de encaje, se registra una liquidez bancaria que llegó en el mes de junio a la suma de 63,102 millones de lempiras que se distribuye 75.7% en MN y 24.3% en ME. Con relación al mes anterior, la liquidez en junio experimentó una reducción de 479.2 millones de lempiras, producto esencialmente de una reducción de 2,479.4 de la liquidez en MN y un aumento de 2.001.2 millones de la liquidez en ME *(Gráfica No. 7)*.

Gráfica No. 7
Liquidez Bancaria
(Millones de Lps)

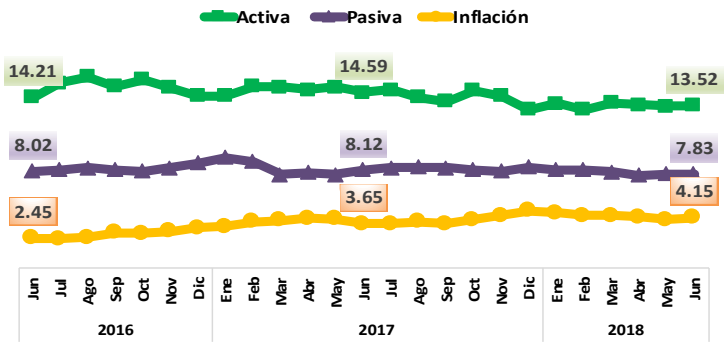


Tasas de Interés para Operaciones Nuevas

Moneda Nacional

Aunque levemente, las tasas de interés para nuevas operaciones activas y pasivas en MN tuvieron un repunte en el mes de junio, con relación al mes anterior. La tasa activa aumentó 8 pbs para llegar a 13.52% y la tasa pasiva repuntó 2 pbs para llegar a 7.83%. Esas tasas, sin embargo, son 107 pbs por debajo de la vigente hace un año en el lado activo y 29 pbs menos en el lado pasivo. Mientras tanto, la inflación ha seguido subiendo hasta llegar a 4.15% en junio, con lo cual el margen para los depositantes ha seguido estrujándose para llegar a 3.68 puntos porcentuales éste último mes. *(Gráfica No. 8).*

Gráfica No. 8
MN: Tasas de Interés Ops. Nuevas
(Porcentajes)

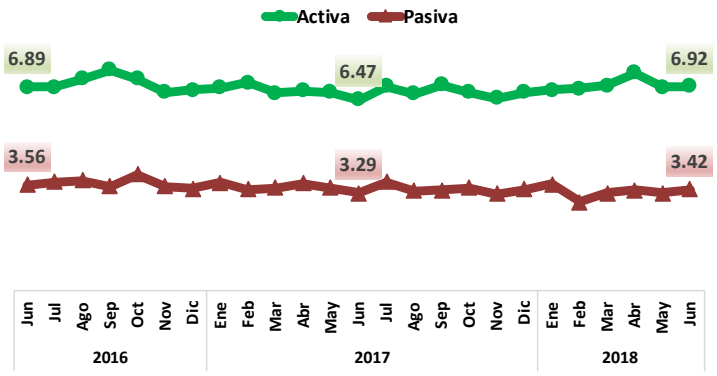


Moneda Extranjera

Las tasas activas y pasivas en ME tuvieron leves alzas durante el mes de junio de 3 pbs y 14 pbs la activa y la pasiva, respectivamente, para llegar a 6.92% la tasa para préstamos y a 3.42% la tasa para depósitos.

En términos interanuales, esas tasas han registrado un incremento de 45 pbs la tasa activa y de 15 pbs la tasa pasiva (*Gráfica No. 9*).

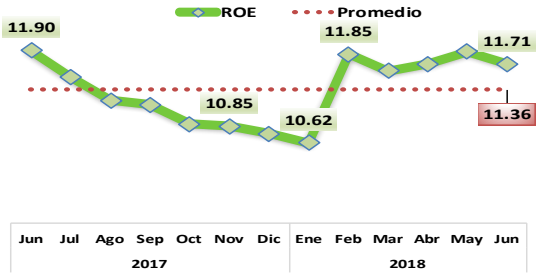
Gráfica No. 9
ME: Tasas de Interés Ops Nuevas
(Porcentajes)



Rentabilidad de la Banca

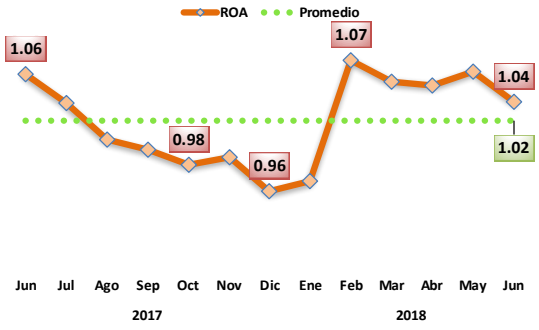
ROE. La rentabilidad anualizada sobre el capital en junio reportó una pérdida de 17 pbs en el mes y, así mismo, una reducción de 18 pbs con relación a la registrada al mismo mes del año pasado; posicionándose en 11.71% versus 11.90% al mismo mes del año pasado. No obstante, esa tasa supera el promedio de 11.36% de los últimos 12 meses (*Gráfica No. 10*). El ROE del mes de junio fue de 5.86%.

Gráfica No. 10
Rentabilidad del Patrimonio
(Porcentaje Anualizado)



ROA. La rentabilidad anualizada del activo con contingentes en junio decayó levemente (3 pbs) con relación al mes anterior llegando a 1.04%, que es a su vez 2 pbs menos que la registrada hace 12 meses; pero es mejor que el promedio de 1.02% de todo el período *(Gráfica No. 11*). El ROA con contingentes en junio fue de 0.52% y sin contingentes de 0.62%.

Gráfica No. 11
Rentabilidad del Activo con Contingentes
(Porcentaje Anualizado)



Anexos

Cuentas Financieras
Junio 2018
(Millones de lempiras)

Información General 1/	
N° de Bancos Comerciales	15
N° de Oficinas Bancarias	5,290
N° de Personal Bancario	21,291
Capital	
Capital y Reservas	46,584.3
Capital y Reservas Neto	42,149.9
Utilidades	2,728.6
Activos	
Activo Total sin Contingentes	441,635.1
Inversiones Totales	63,799.6
Cartera	
Cartera Directa Bruta	294,308.6
Cartera Directa Neta de Reservas	284,346.6
Cartera de Créditos Total	315,396.4
Reserva para Creditos Dudosos con intereses	-9,962.1
Garantías y Avales Otorgados	21,080.0
Creditos Refinanciados	11,846.5
Cartera en Mora	7,548.7
Atrasados	3,567.3
Vencidos	562.5
Ejecución Judicial	1,802.5
Sobregiros	7.7
Refinanciados	1,608.6
Fideicomisos y Comisiones de Confianza Deudora	118,994.1
Operaciones	
Ingresos Financieros	21,653.4
Egresos Financieros	8,448.7
Gastos de Administración	10,194.0
Gastos en Personal	4,608.9

1/ Ultimo informe de la CNBS con datos al 31 de marzo de 2018

Junio de 2018

Indicadores Financieros
Junio 2018
(Porcentajes)

	Al Mes	Anualizado
Intermediación Financiera		
Margen Bruto de Colocación	4.49	8.97
Margen de Contribución Financiera	61.0	
Calidad de Cartera		
Mora de la Cartera de Créditos Total	2.39	
Cubrimiento de la Cartera de Crédito Total	132.0	
Rentabilidad		
Rentabilidad del Activo sin Contingentes (ROA)	0.62	1.24
Rentabilidad del Activo con Contingentes (ROA)	0.52	1.04
Rentabilidad sobre Capital y Reservas (ROE)	5.86	11.71
Gestión Administrativa		
Gastos de Administración / Cartera de Créditos Directa o Bruta	3.46	6.93
Gastos de Administración / Activos Totales sin Contingentes	2.31	4.62
Gastos de Administración / Activos Totales con Contingentes	1.94	3.88
Productividad y Eficiencia 1/		
Cartera de Créditos Directa Bruta / Nº Personas (Miles US$)	573.1	
Depósitos Totales / Nº Personas (Miles US$)	611.8	
Activo Total sin Contingentes / Nº Personas (Miles US$)	860.0	
Activo Total con Contingentes / Nº Personas (Miles US$)	1,024.3	
Nº de Empleados / Nº de Oficinas	4.02	
Otros Indicadores		
Activos Productivos/Activos Totales sin Contingentes	79.5%	
Activos Eventuales/Activos Totales sin Contingentes	1.1%	
Intereses por Cobrar/Cartera Directa Bruta	1.1%	
Cartera Directa Bruta/Depósitos Totales	93.7	
Endeudamiento Externo/Obligaciones Bancarias	79.5	

1/ Cálculo en base al Informe de la CNBS con datos al 31 de marzo de 2018

Junio de 2018

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

	Valores	Var. Anual
Cartera de Crédito Directa Bruta	**Millones**	**%**
Crédito MN	207,922.5	10.8
Crédito ME	86,386.1	18.8
Total	294,308.6	13.0
Depósitos del Público	**Millones**	**%**
Depósitos MN	221,621.9	10.0
Depósitos ME	92,577.5	5.9
Total	314,199.4	8.7
Activos	**Millones**	**%**
Activos sin Contingentes	441,635.1	9.5
Contingentes	84,409.5	13.7
Activos con Contingentes	526,044.6	10.2
Activos Eventuales	4,876.4	16.1
Reservas para Créditos de Dudoso Recaudo	**Millones**	**%**
Reservas	-9,962.1	4.4
Indicadores Financieros (%)	**Indicador**	**%**
Mora de la Cartera de Créditos Total	2.4	-4.2
Rentabilidad del Capital y Reservas (ROE)	5.9	-1.6
Rentabilidad del Activo con Contingentes (ROA)	0.5	-2.2
Activa	**Tasas**	**p.b.**
Moneda Nacional	13.5	-107.0
Moneda Extranjera	6.9	45.0
Pasiva	**Tasas**	**p.b.**
Moneda Nacional	7.8	-29.0
Moneda Extranjera	3.4	13.0
Otras Tasas	**Tasas**	**p.b.**
Tasa de los Bonos del Gobierno Central en Lps (Prom. Pond.)	6.6	-248.1
Tasa de Política Monetaria del Banco Central	5.5	0.0

Junio de 2018

Movimiento de Principales Cuentas Financieras
(Millones de Lempiras)

Conceptos	Jun 17	Jul 17	Ago 17	Sept 17	Oct 17	Nov 17	Dic 17	Ene 18	Feb 18	Mar 18	Abr 18	May 18	Jun 18	Vars. al mes anterior	
														Valores	%
Préstamos	**260,388**	**261,346**	**263,445**	**265,780**	**267,943**	**272,758**	**277,890**	**280,528**	**281,566**	**284,068**	**287,696**	**291,900**	**294,309**	**2,409**	**0.8**
Moneda Nacional	187,669	189,046	190,797	193,391	194,112	196,096	199,428	199,533	198,547	199,798	203,311	205,747	207,923	2,175	**1.1**
Moneda Extranjera	72,719	72,300	72,648	72,389	73,832	76,662	78,462	80,995	83,019	84,270	84,385	86,152	86,386	234	**0.3**
Depósitos	**289,023**	**291,221**	**293,916**	**294,571**	**295,057**	**297,389**	**300,661**	**303,469**	**309,421**	**311,904**	**311,341**	**315,044**	**314,199**	**-844**	**-0.3**
Moneda Nacional	201,566	202,979	203,204	204,205	204,527	205,301	210,753	212,818	217,491	220,176	218,945	220,754	221,622	868	**0.4**
Moneda Extranjera	87,457	88,242	90,712	90,366	90,530	92,088	89,909	90,650	91,930	91,728	92,397	94,289	92,577	-1,712	**-1.8**
Créditos y Obligaciones Bancarias	**15,607**	**15,284**	**15,250**	**16,144**	**14,967**	**16,333**	**23,085**	**18,325**	**17,510**	**17,036**	**17,783**	**19,512**	**22,347**	**2,835**	**14.5**
Endeudamiento Externo	**12,504**	**11,189**	**10,846**	**11,091**	**10,759**	**11,070**	**15,438**	**13,838**	**14,063**	**13,738**	**14,551**	**15,786**	**17,771**	**1,985**	**12.6**
Encaje Legal Requerido 1/	**54,334**	**54,895**	**55,429**	**56,049**	**56,048**	**56,178**	**56,615**	**57,062**	**57,640**	**58,625**	**59,223**	**59,185**	**59,799**	**615**	**1.0**
Moneda Nacional	33,390	33,652	34,007	34,298	34,283	34,336	34,624	35,101	36,006	36,444	36,929	36,762	37,294	533	**1.4**
Moneda Extranjera	20,945	21,243	21,422	21,751	21,765	21,842	21,991	21,961	21,634	22,181	22,294	22,423	22,505	82	**0.4**
Liquidez 2/	**65,779**	**64,845**	**63,256**	**64,666**	**60,448**	**58,889**	**61,960**	**63,166**	**67,856**	**69,230**	**63,287**	**63,580**	**63,102**	**-478**	**-0.8**
Moneda Nacional	49,732	49,809	48,321	48,579	45,289	45,012	47,469	49,013	53,714	55,719	49,675	50,265	47,786	-2,479	**-4.9**
Moneda Extranjera	16,047	15,035	14,935	16,087	15,159	13,877	14,491	14,153	14,142	13,511	13,612	13,315	15,316	2,001	**15.0**
Tipo de Cambio Lps/$ (Prom. Mensual)	**23.6151**	**23.5990**	**23.5360**	**23.5464**	**23.6304**	**23.7332**	**23.7229**	**23.7641**	**23.7288**	**23.7816**	**23.8170**	**23.9682**	**24.1202**	**0**	**0.6343**
Inflación (Var. Porcentual Interanual)	**3.65**	**3.64**	**3.84**	**3.66**	**3.97**	**4.33**	**4.73**	**4.57**	**4.33**	**4.35**	**4.20**	**3.99**	**4.15**	**0**	**4.0**
Reservas Internacionales Netas (US $)	**4,467**	**4,434**	**4,470**	**4,425**	**4,528**	**4,481**	**4,649**	**4,680**	**4,782**	**4,866**	**4,893**	**4,891**	**4,873**	**-18**	**-0.4**