

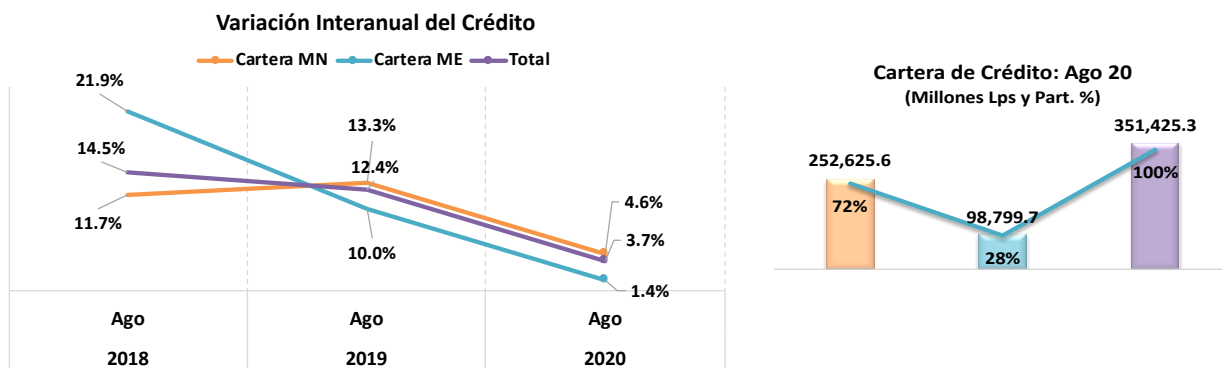
Agosto de 2020

Prefacio

Los indicadores de cartera siguieron mostrando una continua mejoría en agosto, entre otras razones, por el esfuerzo que se ha venido realizando en los últimos meses para refinanciar préstamos de clientes y cuyo monto total ascendió a 21,650 millones en agosto. Sin embargo, los rendimientos del Sistema Bancario siguen desmejorando respecto a los indicadores del año pasado. Por otra parte, los depósitos continuaron mostrando un ritmo creciente mientras que la colocación de crédito sigue a la baja. En el ambiente económico general se destaca la apreciación del lempira respecto al dólar, cuyo tipo de cambio en agosto se redujo casi literalmente al mismo nivel que tenía en agosto del año pasado.

Evolución del Crédito

En términos interanuales al mes de agosto, la cartera de crédito reportó una tasa de crecimiento de 3.7%, que corresponde a tasas de 4.6% en MN y de 1.4% en ME. Esas son las tasas más bajas registradas en los últimos 24 meses. Adicionalmente, es de apuntar que agosto representa el segundo mes consecutivo en que la cartera de crédito total ha perdido valor. Desde junio la cartera ha perdido un valor de 7,984.1 millones. En agosto la cartera experimentó una contracción neta de 1,459.9 millones de lempiras con relación al mes anterior, derivado de un aumento de 324.2 millones en MN y una reducción de 1,784 millones en ME. De esa manera, la cartera total quedó en 351,425.3 millones de lempiras, distribuidos 72% en MN y 28% en ME.



Distribución sectorial de los créditos¹

La información del valor de la cartera de créditos por sectores al mes de julio muestra que casi todos los sectores registraron disminuciones de varios millones de lempiras, con relación al mes anterior; con la notable excepción del sector industrial que muestra un incremento de 969.5 millones. Los sectores más afectados son el gobierno, el agro y las exportaciones, pero los demás también se contrajeron, aunque en menor medida.

¹ Esta es la misma sección del informe correspondiente al mes anterior de julio, ya que todavía no se cuenta con la información de la distribución sectorial de la cartera al mes de agosto

Agosto de 2020

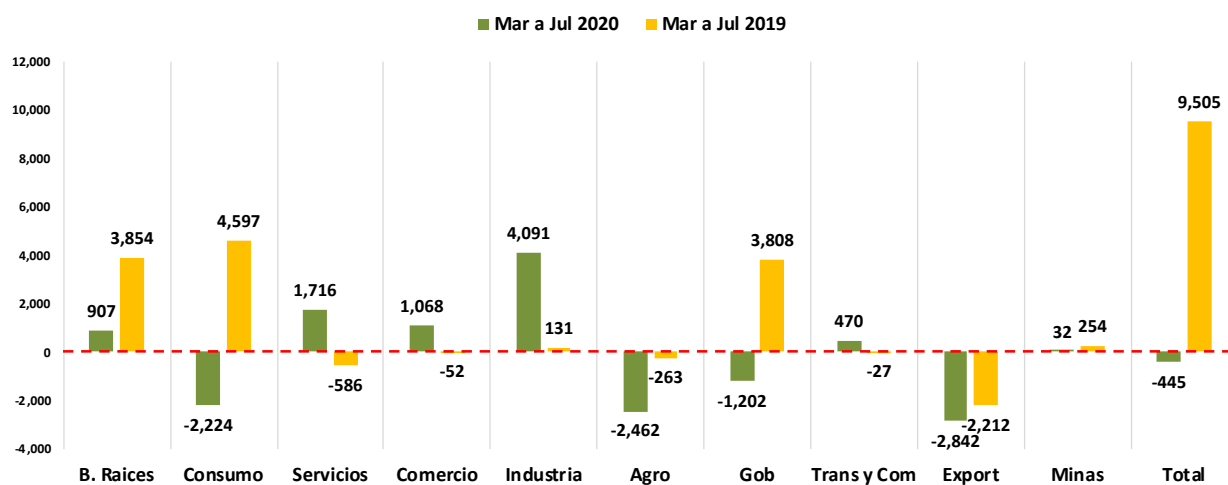
Cartera Sectorial a Julio de 2020

(Millones de Lps)

	B. Raices	Consumo	Servicios	Comercio	Industria	Agro	Gob	Trans y Com	Export	Minas	Total
Total	81,692	73,568	50,357	51,399	39,879	23,417	15,558	8,175	6,517	2,322	352,885
Var. Jul/Jun	-344.4	-404.6	-81.1	-201.9	969.5	-1,661.9	-3,988.8	-21.2	-774.8	-14.9	-6,524.2

Sin embargo, al examinar esa cartera durante el período que ha durado el confinamiento por la pandemia del coronavirus, de marzo a julio, se observa que el total de la cartera solo ha disminuido en 445 millones. Por contraste, en igual período el año pasado la cartera total había aumentado en 9,505 millones. Los sectores que durante el período este año muestran contracciones significativas son el consumo, el agro, el gobierno y las exportaciones, mientras que los demás sectores muestran valores superiores a los que se registraron de marzo a julio el año pasado.

Valores de la Cartera Acumulada de Créditos Sectoriales
(Millones de Lps)

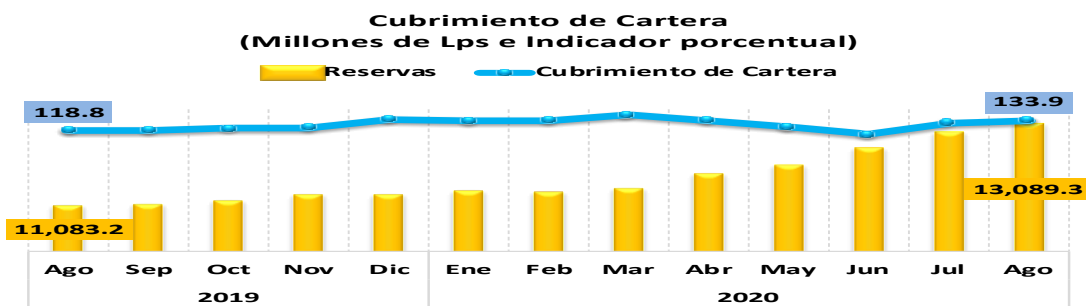
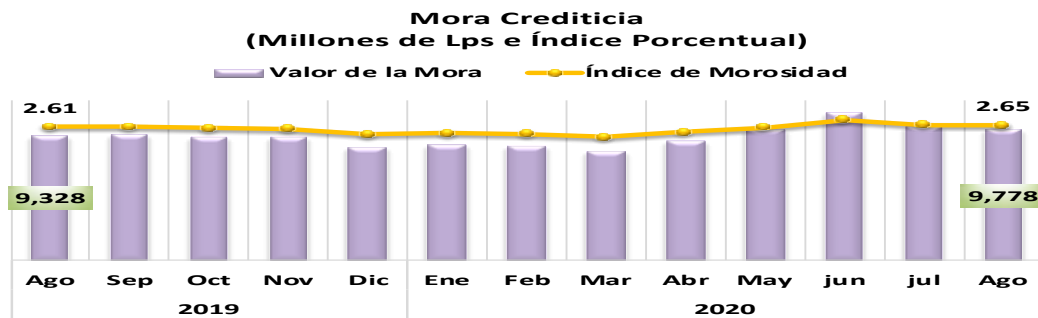


Riesgos de Crédito

Por segundo mes consecutivo, en agosto el indicador de mora registró mejoría al bajar a 2.65% desde un nivel de 2.67% el mes anterior. Ese indicador en agosto del año pasado había sido de 2.61%. El valor de la cartera en mora se ha reducido en 1,257 millones desde junio, de los cuales 142 millones se registraron en agosto, quedando en 9,778 millones a este último mes. Ese es un valor tan sólo 450 millones de lempiras superior al monto registrado en agosto del año pasado.

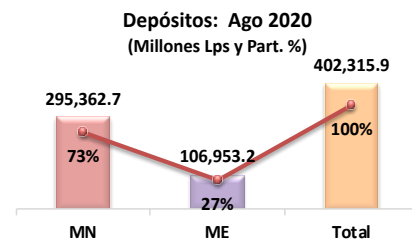
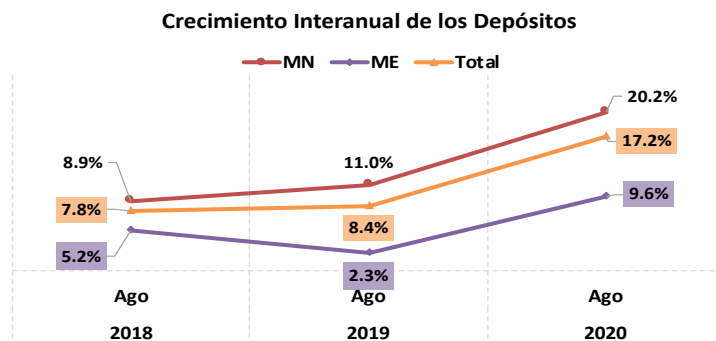
Por su parte, el indicador de cubrimiento de cartera también volvió a reportar mejoría en agosto al ascender a 133.9%, superior al 129.8% del mes anterior. En agosto se incrementaron 214.4 millones adicionales a las reservas, con lo cual el monto total ascendió a 13,089.3 millones; superior en 2,006 millones a las reservas acumuladas al mismo mes del año pasado.

Agosto de 2020



Depósitos y Bonos Generales

Los depósitos continuaron en agosto exhibiendo una tendencia al alza acelerada (que casi quintuplica la tasa de crecimiento de los créditos). El total de los depósitos registró ese mes una tasa interanual de 17.2%, destacándose la tasa en MN con un crecimiento de 20% y, en menor medida, pero aún alta, una tasa de 9.6% en ME. Solo en agosto, los depósitos se incrementaron en 7,430.7 millones, de los que 6,520.9 millones se captaron en MN y 909.7 en ME. De esa manera, el total de los depósitos ascendió a 402,315.9 millones, distribuidos 73% en MN y 27% en ME.

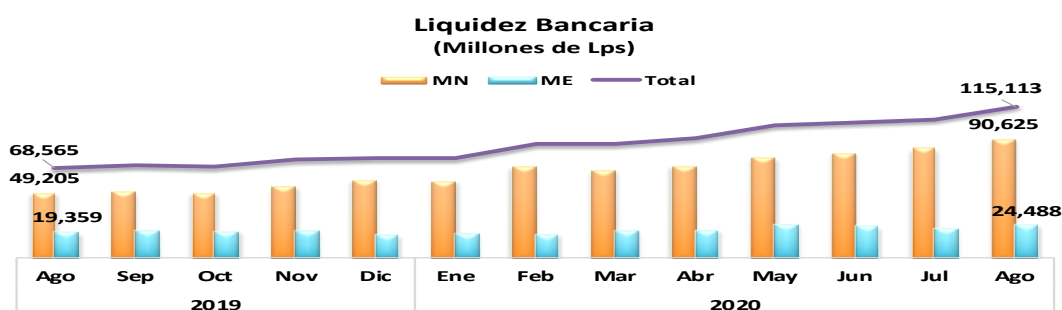


A la inversa, los bonos generales que hace algunos meses se sumaban a los depósitos para mostrar una tasa de crecimiento mayor, continúan disminuyendo de modo tal que en agosto estos se redujeron 135 millones adicionales para quedar en 14,857 millones. Con esa contracción, la tasa de crecimiento de los depósitos más los bonos se reduce a 16%.

Agosto de 2020

Recursos Líquidos de la Banca

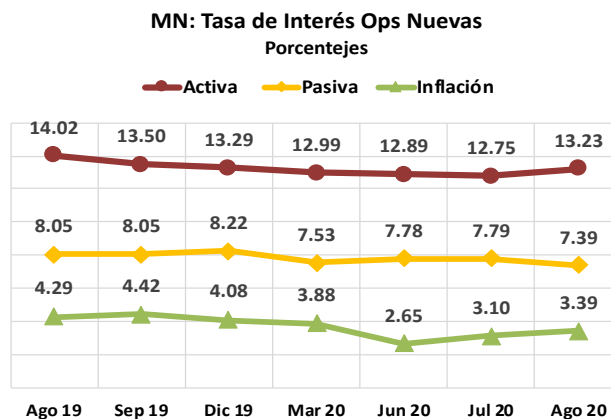
Consecuente con los cambios que se ha producido en los ritmos de colocación de créditos y la captación de depósitos, la liquidez bancaria (disponibilidades después de computar el encaje legal más las inversiones obligatorias) sigue registrando montos significativamente elevados. En el mes de agosto esa liquidez se incrementó en 9,372.6 millones, que elevó el total a 115,113 millones, distribuida casi 79% en MN y 21% en ME. Con relación al mismo mes del año pasado, la liquidez total se ha incrementado en 46,548 millones, de los cuales 28,149 millones se han acumulado desde el pasado mes de marzo, cuando se instauró el confinamiento.



Tasas de Interés Promedio Ponderado para Operaciones Nuevas

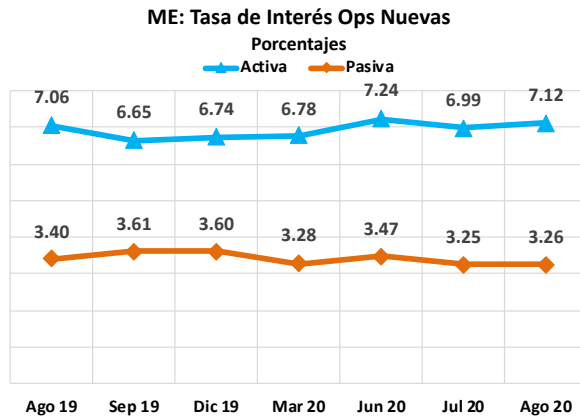
Moneda Nacional

En el mes de agosto, la tasa activa en MN experimentó un incremento de 48 puntos básicos que la elevó a 13.23% en el promedio ponderado del mes. Esa tasa, sin embargo, es 79 puntos básicos más baja que la prevaleciente al mismo mes del año pasado. La tasa pasiva en la misma moneda, en cambio, muestra reducciones tanto en el mes como comparativamente con el año pasado. En el mes bajó 40 puntos básicos para quedar en 7.39%; que es 66 puntos básicos más baja que la del año pasado al mismo mes. Mientras tanto, la inflación en agosto subió a 3.39% por lo que el margen para el ahorrante se recortó a 4 puntos porcentuales.



Agosto de 2020

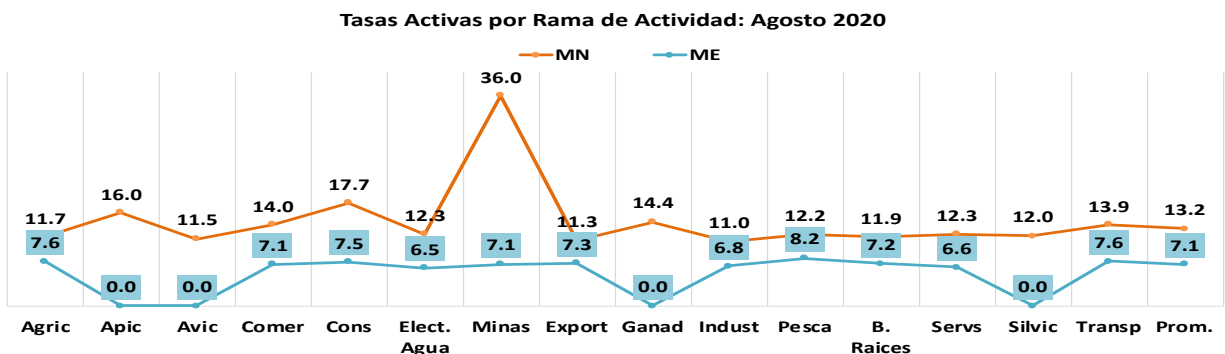
Moneda Extranjera



Las tasas en ME, tanto la activa como la pasiva experimentaron leves incrementos en el mes de agosto. La activa subió 13 puntos básicos que la elevó a 7.12% y la pasiva incremento 1 punto básico que la llevó a 3.26%. Comparativamente al mismo mes del año pasado, la tasa activa es 6 puntos básicos más elevada y la tasa pasiva es 14 puntos básicos más baja.

Tasas de Interés para Préstamos Nuevos por Sectores

Las tasas de interés activas por rama de actividad económica en MN muestran varias ramas con tasas más elevadas que el promedio entre las cuales se destacan la minería (36%), la construcción (17.7%), la apicultura (16%), la ganadería (14.4%), el comercio (14%), el transporte (13.9%) y las restantes que están cerca o hasta por debajo del promedio del mes. En ME, la pesca (8.2%), el transporte (7.6%), la ganadería (7.6%) y la construcción (7.5%) son los que se destacan por arriba del promedio, mientras que las restantes se ubican cerca o por debajo del promedio.



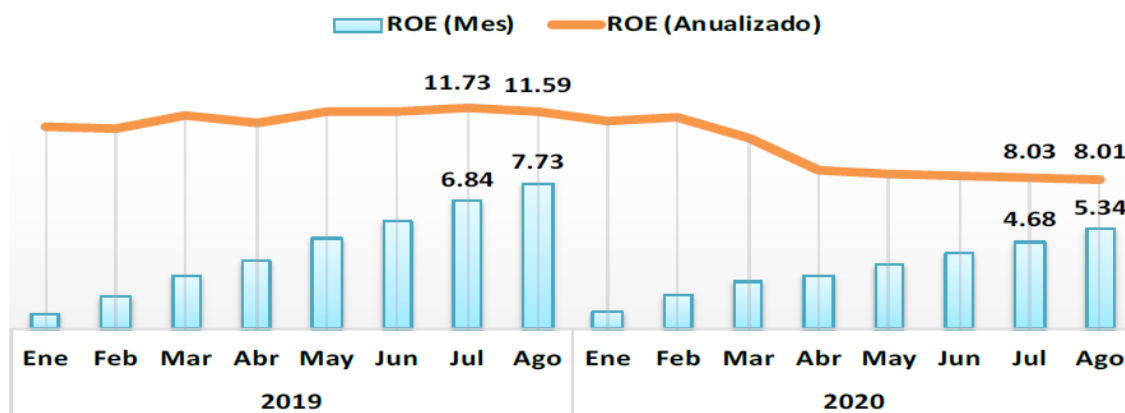
Agosto de 2020

Rentabilidad de la Banca

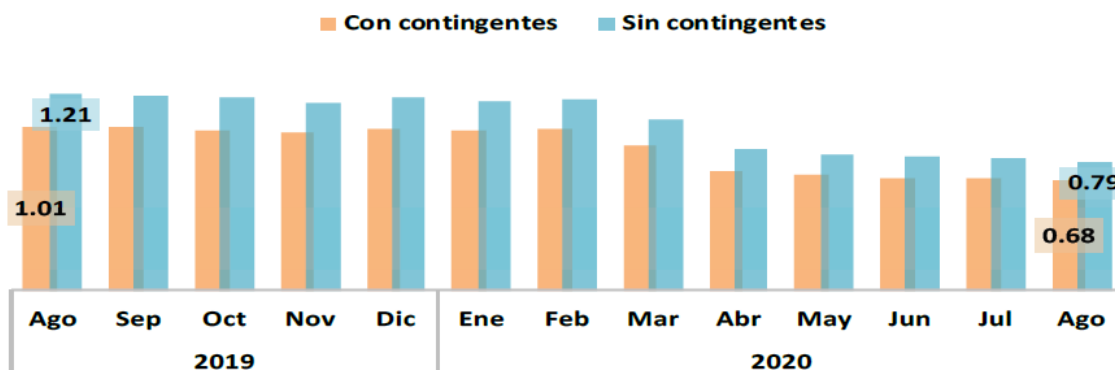
ROE. El indicador de la rentabilidad del capital continúa reflejando rendimientos menores que los registrados al mismo mes del año pasado. En agosto, el ROE fue de 5.34% menor que el 7.73% de agosto el año 2019. Consecuentemente, al anualizar ese indicador se proyecta para este año un rendimiento de 8.01%. El resultado al final de 2019 fue de 11.38%.

ROA. El rendimiento de los activos sin contingentes en agosto fue de 0.53% (versus 0.81% en agosto 2019), que anualizado se transformaría en un rendimiento de 0.79%. Igualmente, con contingentes, el resultado del mes fue de 0.45% (versus 0.67% en agosto 2019), que en términos anuales se convertiría en 0.68%. Al cierre del año pasado, esos rendimientos fueron de 1.18% sin contingentes y de 1.0% con contingentes.

**Rentabilidad del Patrimonio (ROE)
(Porcentajes)**



**Rentabilidad del Activo (ROA)
(Porcentaje Anualizado)**



Agosto de 2020

Anexos
Cuentas Financieras
Agosto 2020
(Millones de lempiras)

Información General ^{1/}	
N° de Bancos Comerciales	15
N° de Oficinas Bancarias	7,641
N° de Personal Bancario	21,458
Capital	
Capital y Reservas	55,319.6
Capital y Reservas Neto	50,383.7
Utilidades	2,953.3
Activos	
Activo Total sin Contingentes	558,141.5
Inversiones Totales	67,314.5
Cartera	
Cartera Directa Bruta	351,425.3
Cartera Directa Neta de Reservas	338,336.0
Cartera de Créditos Total	369,165.9
Reserva para Creditos Dudosos con intereses	-13,089.3
Garantías y Avals Otorgados	17,724.4
Creditos Refinanciados	21,650.4
Cartera en Mora	9,777.6
Atrasados	4,444.9
Vencidos	1,178.5
Ejecución Judicial	2,293.5
Sobregiros	16.1
Refinanciados	1,844.7
Fideicomisos y Comisiones de Confianza Deudora	162,997.5
Operaciones	
Ingresos Financieros	38,123.5
Egresos Financieros	19,287.9
Gastos de Administración	15,017.1
Gastos en Personal	6,539.6

1/ Ultimo informe de la CNBS con datos al 31 de junio de 2020

Agosto de 2020

Indicadores Financieros

Agosto 2020

(Porcentajes y Valores)

	Al Mes	Anualizado
Intermediación Financiera		
Margen Bruto de Colocación	5.36	8.04
Margen de Contribución Financiera	49.4	
Calidad de Cartera		
Mora de la Cartera de Créditos Total	2.65	
Cubrimiento de la Cartera de Crédito Total	133.9	
Rentabilidad		
Rentabilidad del Activo sin Contingentes (ROA)	0.53	0.79
Rentabilidad del Activo con Contingentes (ROA)	0.45	0.68
Rentabilidad sobre Capital y Reservas (ROE)	5.34	8.01
Gestión Administrativa		
Gastos de Administración / Cartera de Créditos Directa o Bruta	4.27	6.41
Gastos de Administración / Activos Totales sin Contingentes	2.69	4.04
Gastos de Administración / Activos Totales con Contingentes	2.29	3.43
Productividad y Eficiencia ^{1/}		
Cartera de Créditos Directa Bruta / N° Personas (Miles US\$)	662.7	
Depósitos Totales / N° Personas (Miles US\$)	758.7	
Activo Total sin Contingentes / N° Personas (Miles US\$)	1,052.5	
Activo Total con Contingentes / N° Personas (Miles US\$)	1,236.7	
N° de Empleados / N° de Oficinas	2.81	
Otros Indicadores		
Activos Productivos/Activos Totales sin Contingentes	73.9%	
Activos Eventuales/Activos Totales sin Contingentes	1.1%	
Intereses por Cobrar/Cartera Directa Bruta	2.2%	
Cartera Directa Bruta/Depósitos Totales	87.4	
Endeudamiento Externo/Obligaciones Bancarias	72.1	

1/ Cálculo en base al Informe de la CNBS con datos al 31 de junio de 2020

Agosto de 2020

Movimiento de Cuentas e Indicadores

Agosto 2020

(Millones de lempiras)

	Valores	Var. Anual
Cartera de Crédito Directa Bruta	Millones	%
Crédito MN	252,625.6	4.6
Crédito ME	98,799.7	1.4
Total	351,425.3	3.7
Depósitos y Bonos	Millones	%
Depósitos MN	295,362.7	20.2
Depósitos ME	106,953.2	9.6
Total	402,315.9	17.2
Bonos Generales	14,856.8	-8.9
Activos	Millones	%
Activos sin Contingentes	558,141.5	13.8
Contingentes	97,689.6	0.5
Activos con Contingentes	655,831.1	11.6
Activos Eventuales	6,107.0	21.1
Reservas para Créditos de Dudoso Recaudo	Millones	%
Reservas	-13,089.3	18.1
Indicadores Financieros (%)	Indicador	%
Mora de la Cartera de Créditos Total	2.65	1.5
Rentabilidad del Capital y Reservas (ROE)	5.34	-30.9
Rentabilidad del Activo con Contingentes (ROA)	0.45	-33.2
Activa	Tasas	p.b.
Moneda Nacional	13.2	-79.0
Moneda Extranjera	7.1	6.0
Pasiva	Tasas	p.b.
Moneda Nacional	7.4	-66.0
Moneda Extranjera	3.3	-14.0
Otras Tasas	Tasas	p.b.
Tasa de los Bonos del Gobierno Central en Lps (Prom. Pond.)	9.05	-101.4
Tasa de Política Monetaria del Banco Central	3.75	-200.0

Agosto de 2020

Movimiento de Principales Cuentas Financieras

(Millones de Lempiras)

	Ago 19	Sep 19	Oct 19	Nov 19	Dic 19	Ene 20	Feb 20	Mar 20	Abr 20	May 20	Jun 20	Jul 20	Ago 20
Préstamos	339,004	339,505	343,292	347,181	351,977	351,903	353,330	357,425	358,722	359,169	359,409	352,885	351,425
Moneda Nacional	241,568	242,783	246,203	248,601	249,896	248,429	249,008	252,661	254,265	255,921	257,260	252,301	252,626
Moneda Extranjera	97,436	96,722	97,089	98,580	102,081	103,474	104,322	104,764	104,457	103,248	102,150	100,584	98,800
Depósitos	343,252	344,340	345,927	353,225	361,100	363,330	369,836	371,126	373,956	383,946	391,397	394,885	402,316
Moneda Nacional	245,644	248,358	248,488	254,311	264,532	264,486	268,701	269,094	271,171	279,322	285,678	288,842	295,363
Moneda Extranjera	97,608	95,981	97,439	98,914	96,568	98,844	101,135	102,032	102,785	104,624	105,719	106,043	106,953
Bonos Generales	16,316.1	16,357.2	16,360.8	16,020.0	16,016.8	16,293.6	16,498.2	16,552.9	16,576.2	16,217.1	16,178.3	14,991.7	14,856.8
Créditos y Obligaciones Bancarias	28,470	29,385	29,191	29,072	29,693	28,280	28,472	32,972	31,563	30,735	30,444	30,629	27,938
Endeudamiento Externo	22,019	21,756	21,656	21,823	24,092	24,150	24,345	26,284	24,958	24,134	22,916	22,860	20,147
Exigibilidad de Encaje	65,301	65,887	65,678	66,572	67,401	68,446	64,166	65,168	57,526	58,883	59,372	60,034	60,305
Moneda Nacional	41,811	42,366	42,220	42,998	43,694	44,956	40,196	40,709	32,750	33,687	34,027	34,676	34,964
Moneda Extranjera	23,490	23,521	23,458	23,573	23,707	23,491	23,970	24,459	24,776	25,196	25,346	25,358	25,341
Liquidez	68,565	71,124	69,119	74,968	76,488	76,676	86,964	87,402	91,172	101,366	103,332	105,740	115,113
Moneda Nacional	49,205	50,022	49,343	54,329	59,149	57,997	69,308	66,582	70,100	75,983	79,903	83,482	90,625
Moneda Extranjera	19,359	21,102	19,776	20,639	17,338	18,679	17,655	20,820	21,072	25,384	23,429	22,258	24,488
Tipo de Cambio Lps/US\$	24.7124	24.7778	24.8074	24.8093	24.8179	24.8221	24.8441	24.8762	24.9794	25.0039	24.9489	24.8518	24.7128
Inflación (Var. % Interanual)	4.29	4.42	4.08	3.84	4.08	4.30	3.99	3.88	3.33	2.29	2.65	3.10	3.39
RIN (US\$)	5,046	5,062	5,138	5,163	5,809	5,735	5,814	6,055	6,131	6,694	7,390	7,499	7,455

Variaciones Absolutas Mensuales

(Millones de Lempiras)

	Ago 19	Sep 19	Oct 19	Nov 19	Dic 19	Ene 20	Feb 20	Mar 20	Abr 20	May 20	Jun 20	Jul 20	Ago 20
Préstamos	3,522.3	500.8	3,786.7	3,889.1	4,795.8	-73.3	1,427.2	4,094.7	1,296.6	447.5	240.2	-6,524.2	-1,459.9
Moneda Nacional	4,007.6	1,215.3	3,419.5	2,398.0	1,295.0	-1,466.4	578.8	3,652.9	1,603.7	1,656.2	1,338.8	-4,958.3	324.2
Moneda Extranjera	-485.3	-714.4	367.3	1,491.0	3,500.8	1,393.1	848.4	441.8	-307.1	-1,208.7	-1,098.6	-1,565.9	-1,784.0
Depósitos	2,548.9	1,087.8	1,587.1	7,298.2	7,874.9	2,230.5	6,505.9	1,289.5	2,830.0	9,990.2	7,451.0	3,488.1	7,430.7
Moneda Nacional	1,262.3	2,714.9	129.9	5,822.7	10,221.1	-46.1	4,214.9	392.7	2,077.0	8,151.2	6,356.1	3,163.8	6,520.9
Moneda Extranjera	1,286.7	-1,627.1	1,457.2	1,475.5	-2,346.2	2,276.6	2,291.0	896.8	753.0	1,839.0	1,094.9	324.4	909.7
Bonos Generales	1,183.6	41.1	3.6	-340.8	-3.2	276.8	204.6	54.8	23.2	-359.1	-38.8	-1,186.6	-135.0
Créditos y Obligaciones Bancarias	1,891.8	915.1	-193.7	-118.4	620.2	-1,412.8	192.2	4,500.0	-1,409.1	-827.7	-290.9	184.2	-2,691.0
Endeudamiento Externo	-23.0	-262.9	-100.5	167.3	2,269.2	57.9	194.2	1,939.6	-1,326.2	-823.6	-1,218.3	-55.6	-2,713.1
Exigibilidad de Encaje	-667.8	586.2	-209.1	893.9	829.6	1,045.0	-4,280.4	1,002.2	-7,641.8	1,356.5	489.3	661.8	271.0
Moneda Nacional	427.8	555.2	-145.9	778.3	696.0	1,261.4	-4,760.0	513.5	-7,959.1	937.1	339.3	649.4	287.8
Moneda Extranjera	-1,095.6	31.0	-63.2	115.6	133.6	-216.4	479.6	488.7	317.3	419.4	150.0	12.4	-16.8
Liquidez	-2,805.7	2,559.2	-2,004.7	5,848.7	1,519.8	188.2	10,287.8	438.3	3,770.3	10,194.1	1,965.7	2,408.1	9,372.6
Moneda Nacional	-2,268.1	816.4	-678.3	4,985.6	4,820.3	-1,152.4	11,311.4	-2,726.4	3,518.3	5,882.5	3,920.7	3,579.0	7,142.4
Moneda Extranjera	-537.6	1,742.8	-1,326.4	863.1	-3,300.5	1,340.6	-1,023.6	3,164.7	252.0	4,311.6	-1,955.0	-1,170.9	2,230.2
Tipo de Cambio Lps/US\$	0.0414	0.0654	0.0296	0.0019	0.0086	0.0042	0.0220	0.0321	0.1032	0.0245	-0.0550	-0.0971	-0.1390
Inflación (Var. % Interanual)	-0.4	0.1	-0.3	-0.2	0.2	0.2	-0.3	-0.1	-0.6	-1.0	0.4	0.5	0.3
RIN (US\$)	-30.4	15.3	76.1	25.5	645.7	-73.9	78.9	241.4	75.8	563.1	696.0	108.7	-43.9