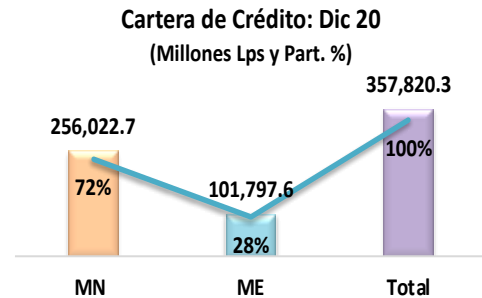
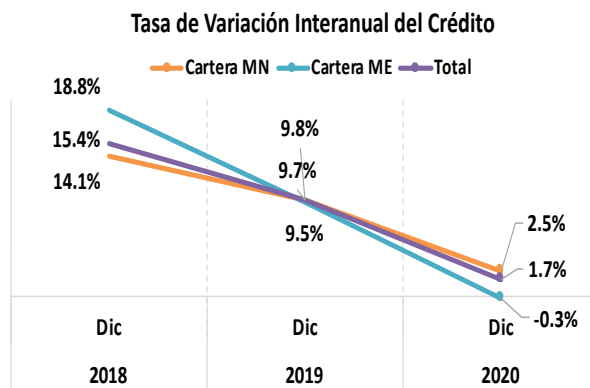


Diciembre 2020

Evolución del Crédito

En el mes de diciembre la cartera de crédito incrementó 5,094 millones de lempiras; el aumento mensual más alto de todo el año y representando el tercer mes consecutivo de crecimiento de la cartera después de que estuvo expuesta a deterioros grandes por la contracción económica generada por el confinamiento. Ese incremento resultó de un aumento de 4,241.8 millones en MN y 852.4 millones en ME. Así la cartera total ascendió a 357.820.3 millones distribuidos 72% en MN y 28% en ME.



No obstante, en términos interanuales la cartera de crédito registró al cierre del año la tasa de crecimiento más baja de los últimos años. La cartera creció a tasas de 1.7% en el total, de 2.5% en MN y de -0.3% en ME. Esas variaciones relativas indican que el incremento anual de la cartera fue sólo de 5,843.7 millones, integrado por un aumento de 6,127 millones en MN y un decrecimiento de 283.2 millones en ME. Al cierre del año pasado, la cartera de crédito había crecido 31,204 millones para mostrar un crecimiento interanual de 9.7%. El crecimiento en 2018 había sido de 41,883 millones reportando una tasa de 15.4%.

Distribución Sectorial de los Créditos

A pesar de que la actividad crediticia se desaceleró en 2020, la estructura de la distribución sectorial de la cartera se mantuvo solo con leves variaciones respecto al 2019.

Distribución Sectorial de la Cartera de Crédito

(Millones de Lempiras)

	B. Raíces	Consumo	Servicios	Comercio	Industria	Agro	Gob	Transy Com	Export	Minas	Total
Dic19	79,544	75,603	48,247	50,266	35,822	25,923	18,760	7,639	7,919	2,249	351,977
Dic20	81,536	75,375	49,957	51,364	39,987	23,787	17,120	8,351	7,941	2,400	357,820
Part. % Dic19	22.6%	21.5%	13.7%	14.3%	10.2%	7.4%	5.3%	2.2%	2.2%	0.6%	100.0%
Part. % Dic20	22.8%	21.1%	14.0%	14.4%	11.2%	6.6%	4.8%	2.3%	2.2%	0.7%	100.0%
Var. Absoluta	1,992.9	-227.9	1,709.7	1,097.7	4,165.6	-2,135.9	-1,640.4	712.2	22.3	150.8	5,843.7
Var. Relativa	2.5%	-0.30%	3.5%	2.2%	11.6%	-8.2%	-8.7%	9.3%	0.3%	6.7%	1.7%

Los dos sectores más grandes en la cartera, bienes raíces y consumo, representan conjuntamente este año un 43.9% de la cartera total versus 44.1% el año pasado. Los sectores servicios, comercio e industria pasaron de representar 38.2% en 2019 a 39.5% a finales de este año. Por su parte, los sectores

Diciembre 2020

agropecuario y gobierno disminuyeron de una participación de 12.7% a 11.4% en el total. Los sectores más pequeños, representados por transporte-comunicaciones, exportaciones y minería aumentaron levemente de 5.1% a 5.2% en el total de la cartera.

Viendo a los sectores en forma individual, se observa que los sectores consumo, agropecuario y consumo muestran variaciones negativas y que los demás sectores registran cambios positivos en la perspectiva interanual. Sin embargo, si se examina la cartera de crédito sectorialmente a partir del inicio del confinamiento en marzo hasta diciembre de 2020, se obtiene un panorama distinto. En ese período, también hubo disminuciones en las carteras de bienes raíces y consumo, además de los sectores gobierno, agropecuario y exportaciones.

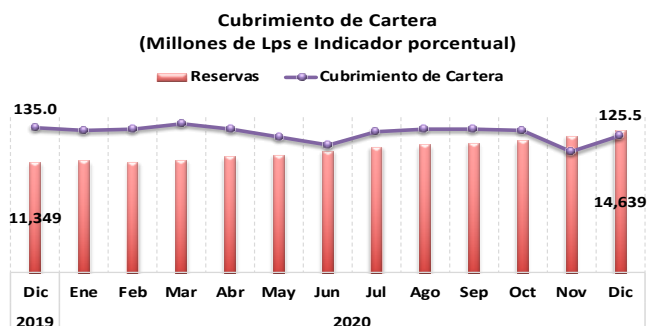
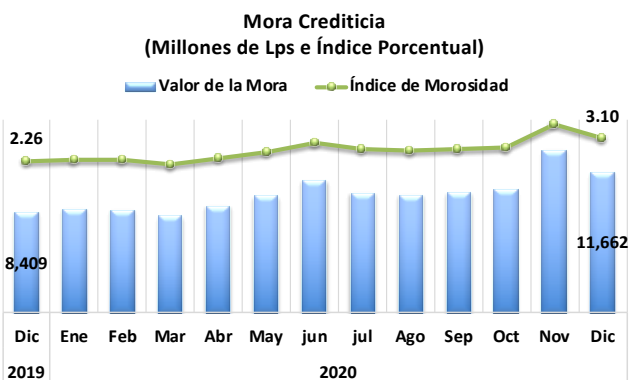
Cambios en la cartera de crédito: Mar a Dic 2020

(Millones de Lps)

	B. Raíces	Consumo	Servicios	Comercio	Industria	Agro	Gob	Trans y Com	Export	Minas	Total
Var. Absoluta	-196	-267	1,519	561	3,420	-2,154	-2,041	649	-1,198	104	395
Var. Relativa	-0.2%	-0.4%	3.1%	1.1%	9.4%	-8.3%	-10.7%	8.4%	-13.1%	4.5%	0.1%

Riesgos de Crédito

En diciembre la cartera en mora registró una reducción de 1,846.2 millones, esencialmente por cambios regulatorios adoptados por la CNBS que incidieron sobre la mora y su índice. El valor de la mora bajó de 13,509 millones en noviembre a 11,662 millones en diciembre, lo cual representa una rebaja de 54.29 puntos básicos en el indicador de mora para quedar en 3.1% al final del año. Aún así, el valor de la mora registra un incremento interanual de 3,253 millones. Al cierre de 2019, el valor de la mora había sido de 8,409 millones y el indicador de mora fue 2.26%.

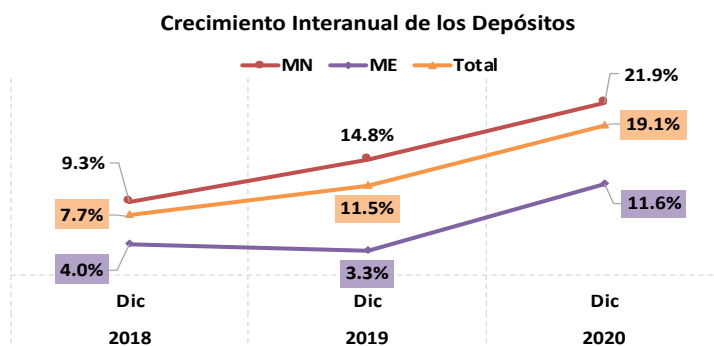


Lo anterior también incide sobre el indicador de cobertura que mejoró en diciembre ascendiendo a 125.5%. Las reservas al cierre del año ascendieron a 14,639 millones que conllevan un aumento en el monto reservado de 666 millones sólo en diciembre que, consolidado para todo el año, implica un incremento interanual de reservas de 3,290 millones.

Diciembre 2020

Depósitos y Bonos Generales

En diciembre continuó la tendencia de los meses anteriores hacia el incremento en los depósitos. Sólo en ese mes el aumento fue de 9,969 millones, constituido por 10,073.1 millones en MN y -104 millones en ME. Ello llevó el total a un monto de 430,157.2 millones, distribuido 75% en MN y 25% en ME.

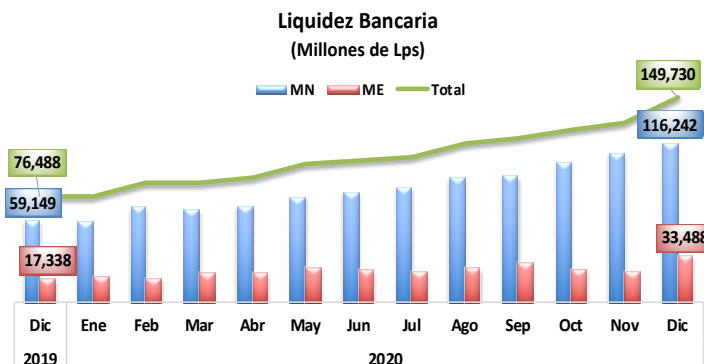


Acumulado para todo el año el incremento de los depósitos ha sido de 69,053.7 millones, distribuidos 57,903.5 millones en MN y 11,153.7 millones en ME. En función de esos cambios, la variación relativa de los depósitos registra tasas interanuales de crecimiento de 19.1% en el total, de 21.9% en MN y de 11.6% en ME.

En el mismo mes de diciembre las captaciones mediante bonos general crecieron en 533.7 millones que llevaron el total a 16,456 millones al cierre del año. Durante varios meses de 2020 ese tipo de captaciones registraron decrementos, pero ahora pareciera que han vuelto a retomar el camino ascendente que habían registrado previo al confinamiento por la pandemia.

Recursos Líquidos de la Banca

Como consecuencia de los cambios antes apuntados en los depósitos y los créditos, el sistema bancario continuó registrando una amplia disponibilidad líquida que ascendió a 149,730 millones al cierre de diciembre, distribuida 77.6% en MN y 22.4% en ME. Solo en ese mes, el aumento fue de 18,860.8 millones, que acumulado con los valores de todo el año llevan la variación interanual a un monto de 73,242 millones; un aumento relativo de 95.8%.

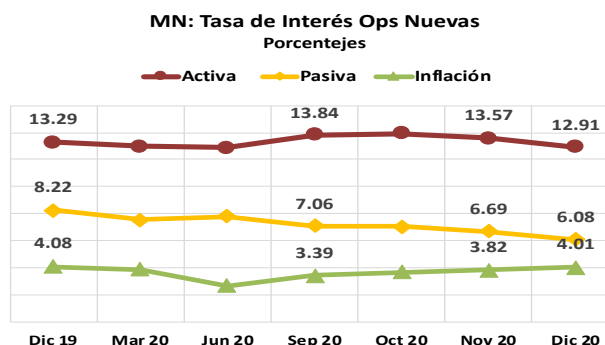


Diciembre 2020

Tasas de Interés Promedio Ponderado para Operaciones Nuevas. Tanto en MN como en ME, las tasas activas y pasivas registraron reducciones en el mes de diciembre.

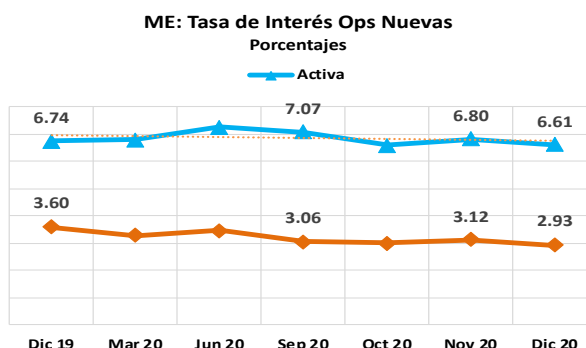
Moneda Nacional

Las tasas de interés en MN reportaron caídas de 66 puntos básicos para operaciones activas y de 61 puntos básicos para las pasivas en el mes de diciembre. De esa manera, las tasas quedaron en 12.91% la activa y 6.08% la pasiva. Con relación al mismo mes del año pasado, la tasa activa sólo muestra una variación negativa de 38 puntos básicos, pero es muy diferente para la tasa pasiva que arroja una reducción de 214 puntos básicos en el año. En función de ese cambio tan profundo en la tasa pasiva, el margen para el ahorrante, ante el alza de la inflación, se redujo en diciembre a 2.07 puntos porcentuales. En su momento más alto durante el año, en el mes de junio, ese margen llegó hasta 5.13 puntos porcentuales.



Moneda Extranjera

Las tasas de interés en ME registraron caídas de 19 puntos básicos tanto para operaciones activas como pasivas en el mes de diciembre, para quedar en 6.61% la primera y 2.93% la segunda. En la perspectiva interanual, la tasa activa registra una caída de 13 puntos básicos y la tasa pasiva una reducción mayor, igual a 67 puntos básicos.

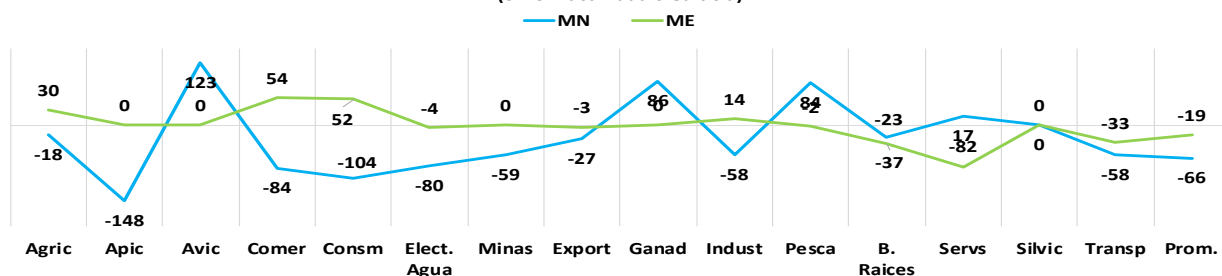


Tasas de Interés para Préstamos Nuevos por Sectores

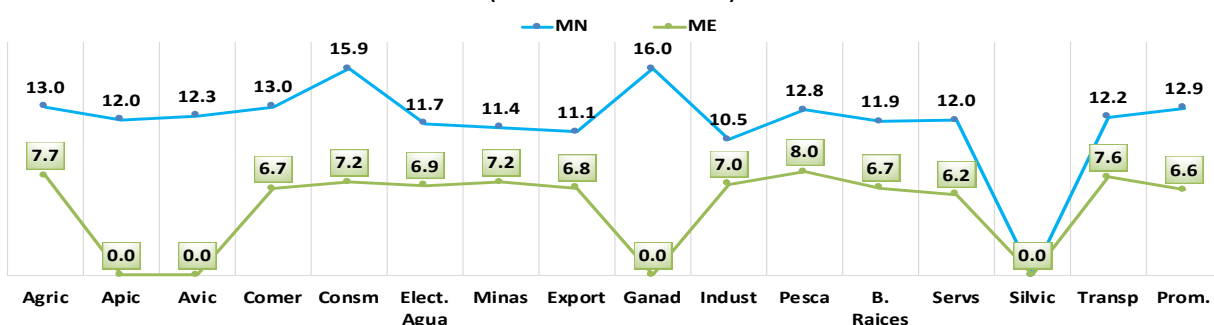
De los 15 sectores para los cuales se cuenta con información de las tasas de interés por sector, se observa que en 9 de ellos se registraron caídas en las tasas de interés en MN en diciembre con relación al mes anterior. Esos sectores comprenden a la agricultura, apicultura, comercio, consumo, electricidad-agua, minería, exportaciones, industria, bienes raíces y transporte. En los demás sectores se registraron incrementos y en uno de ellos no hubo cambio, probablemente porque no hubo movimiento crediticio en ese sector (silvicultura). En ME, los sectores que registraron reducciones en las tasas de interés fueron las exportaciones, pesca, bienes raíces, servicios y transporte. En 4 sectores se registraron incrementos y en otros 4 no se registraron variaciones, posiblemente porque no tuvieron movimiento de crédito.

Diciembre 2020

Variación en las Tasas Activas por Rama de Actividad: pbs Dic 2020/mes anterior
(0 = Sin actividad crediticia)



Tasas Activas por Rama de Actividad: Dic 2020
(0 = Sin actividad crediticia)



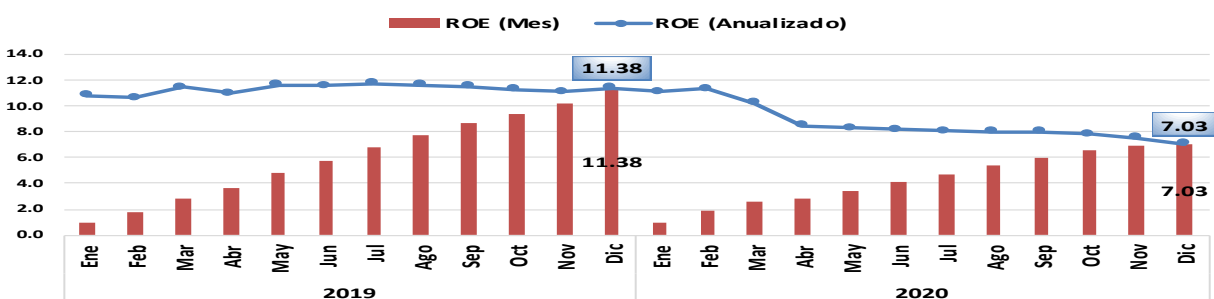
Es de observar que con excepción de las tasas para la ganadería y el consumo en MN y de transporte, pesca y agricultura en ME, las tasas de interés mantienen una relación cercana con el promedio general del mes.

Rentabilidad de la Banca

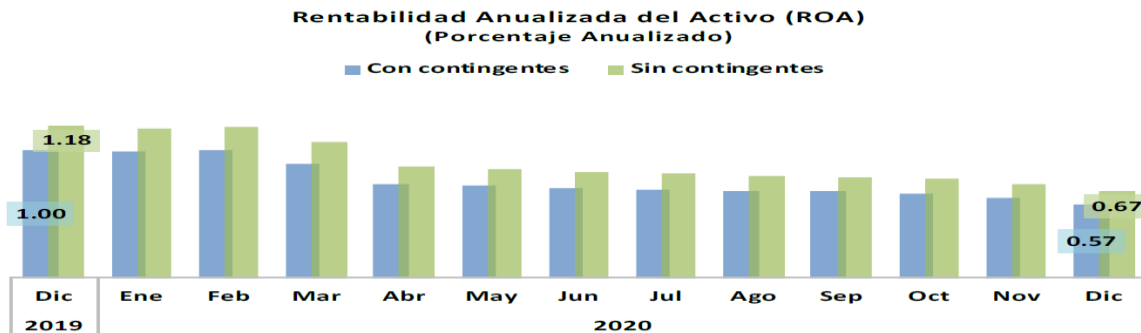
Los dos indicadores de rentabilidad que se monitorean mensualmente registran profundas caídas al cierre de 2020.

La rentabilidad del patrimonio (**ROE**) al cierre de diciembre fue de 7.03% que representa una caída de 435 puntos básicos con relación al indicador del mismo mes el año pasado. Con relación al indicador de rentabilidad sobre los activos (**ROA**), sin contingentes, la caída fue de 51.2 puntos básicos para quedar en 0.67%. El mismo indicador, pero con contingentes, tuvo una reducción de 42.5 puntos básicos para quedar en 0.57%.

Rentabilidad del Patrimonio (ROE)
Porcentajes



Diciembre 2020



Diciembre 2020

Anexos

Cuentas Financieras

Diciembre 2020

(Millones de lempiras)

Información General ^{1/}	
N° de Bancos Comerciales	15
N° de Oficinas Bancarias	7,879
N° de Personal Bancario	20,461
Capital	
Capital y Reservas	55,959.1
Capital y Reservas Neto	50,031.0
Utilidades	3,932.6
Activos	
Activo Total sin Contingentes	586,406.6
Inversiones Totales	75,231.8
Cartera	
Cartera Directa Bruta	357,820.3
Cartera Directa Neta de Reservas	343,181.1
Cartera de Créditos Total	376,328.8
Reserva para Creditos Dudosos con intereses	-14,639.1
Garantías y Avals Otorgados	18,494.9
Creditos Refinanciados	26,935.0
Cartera en Mora	11,662.3
Atrasados	6,092.1
Vencidos	954.0
Ejecución Judicial	2,058.2
Sobregiros	13.7
Refinanciados	2,544.4
Fideicomisos y Comisiones de Confianza Deudora	171,398.0
Operaciones	
Ingresos Financieros	57,919.4
Egresos Financieros	29,991.2
Gastos de Administración	22,812.2
Gastos en Personal	9,518.8

1/ Ultimo informe de la CNBS con datos a septiembre de 2020

Diciembre 2020

Indicadores Financieros

Diciembre 2020

(Porcentajes y Valores)

	Al Mes	Anualizado
Intermediación Financiera		
Margen Bruto de Colocación	7.81	7.81
Margen de Contribución Financiera	48.2	
Calidad de Cartera		
Mora de la Cartera de Créditos Total	3.10	
Cubrimiento de la Cartera de Crédito Total	125.5	
Rentabilidad		
Rentabilidad del Activo sin Contingentes (ROA)	0.67	0.67
Rentabilidad del Activo con Contingentes (ROA)	0.57	0.57
Rentabilidad sobre Capital y Reservas (ROE)	7.03	7.03
Gestión Administrativa		
Gastos de Administración / Cartera de Créditos Directa o Bruta	6.38	6.38
Gastos de Administración / Activos Totales sin Contingentes	3.89	3.89
Gastos de Administración / Activos Totales con Contingentes	3.31	3.31
Productividad y Eficiencia ^{1/}		
Cartera de Créditos Directa Bruta / N° Personas (Miles US\$)	719.1	
Depósitos Totales / N° Personas (Miles US\$)	864.5	
Activo Total sin Contingentes / N° Personas (Miles US\$)	1,178.6	
Activo Total con Contingentes / N° Personas (Miles US\$)	1,384.4	
N° de Empleados / N° de Oficinas	2.60	
Otros Indicadores		
Activos Productivos/Activos Totales sin Contingentes	72.4%	
Activos Eventuales/Activos Totales sin Contingentes	1.0%	
Intereses por Cobrar/Cartera Directa Bruta	1.9%	
Cartera Directa Bruta/Depósitos Totales	83.2	
Endeudamiento Externo/Obligaciones Bancarias	76.2	

1/ Cálculo en base al Informe de la CNBS con datos a septiembre de 2020

Diciembre 2020

Movimiento de Cuentas e Indicadores

Diciembre 2020

(Millones de lempiras)

	Valores	Var. Anual
Cartera de Crédito Directa Bruta	Millones	%
Crédito MN	256,022.7	2.5
Crédito ME	101,797.6	-0.3
Total	357,820.3	1.7
Depósitos y Bonos	Millones	%
Depósitos MN	322,435.6	21.9
Depósitos ME	107,721.6	11.6
Total	430,157.2	19.1
Bonos Generales	16,455.9	2.7
Activos	Millones	%
Activos sin Contingentes	586,406.6	14.0
Contingentes	102,404.7	6.2
Activos con Contingentes	688,811.3	12.8
Activos Eventuales	6,038.9	7.9
Reservas para Créditos de Dudoso Recaudo	Millones	%
Reservas	-14,639.1	29.0
Indicadores Financieros (%)	Indicador	%
Mora de la Cartera de Créditos Total	3.10	36.8
Rentabilidad del Capital y Reservas (ROE)	7.03	-38.2
Rentabilidad del Activo con Contingentes (ROA)	0.57	-42.7
Activa	Tasas	p.b.
Moneda Nacional	12.9	-38.0
Moneda Extranjera	6.6	-13.0
Pasiva	Tasas	p.b.
Moneda Nacional	6.1	-214.0
Moneda Extranjera	2.9	-67.0
Otras Tasas	Tasas	p.b.
Tasa de los Bonos del Gobierno Central en Lps (Prom. Pond.)	8.03	-52.0
Tasa de Política Monetaria del Banco Central	3.00	-250.0

Diciembre 2020

Movimiento de Principales Cuentas Financieras

(Millones de Lempiras)

	Dic 19	Ene 20	Feb 20	Mar 20	Abr 20	May 20	Jun 20	Jul 20	Ago 20	Sep 20	Oct 20	Nov 20	Dic 20
Préstamos	351,977	351,903	353,330	357,425	358,722	359,169	359,409	352,885	351,425	350,595	351,613	352,726	357,820
Moneda Nacional	249,896	248,429	249,008	252,661	254,265	255,921	257,260	252,301	252,626	252,088	251,403	251,781	256,023
Moneda Extranjera	102,081	103,474	104,322	104,764	104,457	103,248	102,150	100,584	98,800	98,507	100,210	100,945	101,798
Depósitos	361,100	363,330	369,836	371,126	373,956	383,946	391,397	394,885	402,316	406,045	414,637	420,188	430,157
Moneda Nacional	264,532	264,486	268,701	269,094	271,171	279,322	285,678	288,842	295,363	296,310	305,479	312,363	322,436
Moneda Extranjera	96,568	98,844	101,135	102,032	102,785	104,624	105,719	106,043	106,953	109,736	109,158	107,826	107,722
Bonos Generales	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	16,469.7	16,308.1	15,922.2	16,455.9
Créditos y Obligaciones Bancarias	29,693	28,280	28,472	32,972	31,563	30,735	30,444	30,629	27,938	29,556	23,278	22,574	27,493
Endeudamiento Externo	24,092	24,150	24,345	26,284	24,958	24,134	22,916	22,860	20,147	21,304	20,297	19,537	20,938
Exigibilidad de Encaje	67,401	68,446	64,166	65,168	57,526	58,883	59,372	60,034	60,305	61,832	62,406	62,727	64,622
Moneda Nacional	43,694	44,956	40,196	40,709	32,750	33,687	34,027	34,676	34,964	35,631	36,036	36,748	38,478
Moneda Extranjera	23,707	23,491	23,970	24,459	24,776	25,196	25,346	25,358	25,341	26,201	26,370	25,979	26,144
Liquidez	76,488	76,676	86,964	87,402	91,172	101,366	103,332	105,740	115,113	119,888	125,444	130,869	149,730
Moneda Nacional	59,149	57,997	69,308	66,582	70,100	75,983	79,903	83,482	90,625	91,733	101,457	108,349	116,242
Moneda Extranjera	17,338	18,679	17,655	20,820	21,072	25,384	23,429	22,258	24,488	28,155	23,987	22,521	33,488
Tipo de Cambio Lps/US\$	24.8179	24.8221	24.8441	24.8762	24.9794	25.0039	24.9489	24.8518	24.7128	24.6553	24.5680	24.4552	24.3177
Inflación (Var. % Interanual)	4.08	4.30	3.99	3.88	3.33	2.29	2.65	3.10	3.22	3.39	3.65	3.82	4.01
RIN (US\$)	5,809	5,735	5,814	6,055	6,131	6,694	7,390	7,499	7,455	7,553	7,730	8,222	8,149

Variaciones Absolutas Mensuales

(Millones de Lempiras)

	Dic 19	Ene 20	Feb 20	Mar 20	Abr 20	May 20	Jun 20	Jul 20	Ago 20	Sep 20	Oct 20	Nov 20	Dic 20
Préstamos	4,795.8	-73.3	1,427.2	4,094.7	1,296.6	447.5	240.2	-6,524.2	-1,459.9	-830.2	1,017.9	1,113.0	5,094.2
Moneda Nacional	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	-538.0	-684.9	378.2	4,241.8
Moneda Extranjera	3,500.8	1,393.1	848.4	441.8	-307.1	-1,208.7	-1,098.6	-1,565.9	-1,784.0	-292.2	1,702.9	734.8	852.4
Depósitos	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	3,729.6	8,591.1	5,551.5	9,969.1
Moneda Nacional	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	947.2	9,169.2	6,883.6	10,073.1
Moneda Extranjera	-2,346.2	2,276.6	2,291.0	896.8	753.0	1,839.0	1,094.9	324.4	909.7	2,782.4	-578.0	-1,332.0	-104.0
Bonos Generales	-3.2	276.8	204.6	54.8	23.2	-359.1	-38.8	-1,186.6	-135.0	1,613.0	-161.6	-385.9	533.7
Créditos y Obligaciones Bancarias	620.2	-1,412.8	192.2	4,500.0	-1,409.1	-827.7	-290.9	184.2	-2,691.0	1,618.8	-6,278.4	-704.0	4,919.1
Endeudamiento Externo	2,269.2	57.9	194.2	1,939.6	-1,326.2	-823.6	-1,218.3	-55.6	-2,713.1	1,156.6	-1,006.9	-759.8	1,400.9
Exigibilidad de Encaje	829.6	1,045.0	-4,280.4	1,002.2	-7,641.8	1,356.5	489.3	661.8	271.0	1,527.3	573.8	321.0	1,895.1
Moneda Nacional	696.0	1,261.4	-4,760.0	513.5	-7,959.1	937.1	339.3	649.4	287.8	667.5	404.4	712.0	1,730.3
Moneda Extranjera	133.6	-216.4	479.6	488.7	317.3	419.4	150.0	12.4	-16.8	859.8	169.4	-391.0	164.8
Liquidez	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	4,775.4	5,556.1	5,425.0	18,860.8
Moneda Nacional	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	1,108.4	9,724.0	6,891.3	7,893.5
Moneda Extranjera	-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	3,667.0	-4,167.9	-1,466.3	10,967.3
Tipo de Cambio Lps/US\$	0.0086	0.0042	0.0220	0.0321	0.1032	0.0245	-0.0550	-0.0971	-0.1390	-0.0575	-0.0873	-0.1128	-0.1375
Inflación (Var. % Interanual)	0.2	0.2	-0.3	-0.1	-0.6	-1.0	0.4	0.5	0.1	0.2	0.3	0.2	0.2
RIN (US\$)	645.7	-73.9	78.9	241.4	75.8	563.1	696.0	108.7	-43.9	97.6	177.5	492.2	-73.4