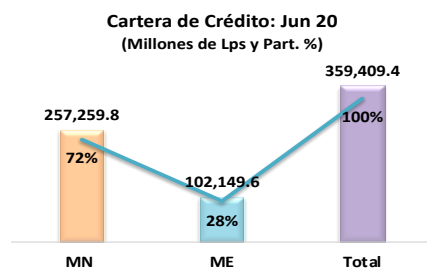


Junio de 2020

Prefacio

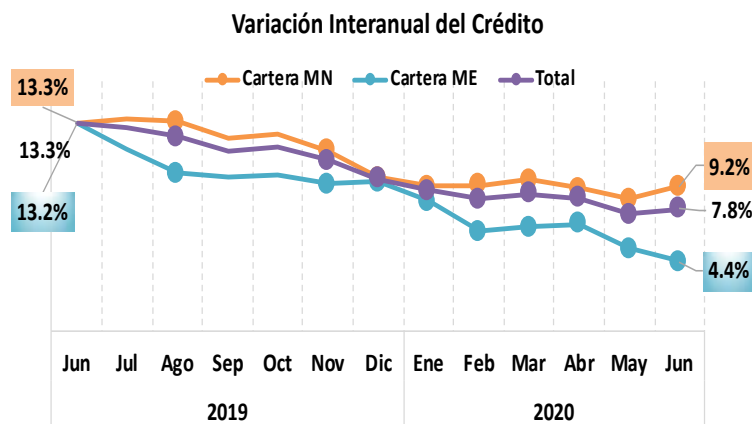
Entre los impactos más significativos de las condiciones creadas por el coronavirus en la banca se encuentra que la cartera de crédito sólo aumentó 240 millones netos en junio, mientras que los depósitos se incrementaron ese mes en un valor neto de 1,966 millones; llevando la liquidez a un total de 103,332 millones. Por otra parte, los intereses por cobrar del sistema bancario se han incrementado en 3,102 millones desde marzo. En el ambiente económico nacional, se observó que las RIN tuvieron un incremento 696 millones de dólares, esencialmente producto de la colocación de bonos soberanos en el mercado internacional, llevándolas a un nivel de 7,390 millones de dólares; equivalentes a 8.5 meses de importación, un nivel antes nunca alcanzado. Consecuentemente, en junio el tipo de cambio se apreció en lugar de devaluarse.

Evolución del Crédito



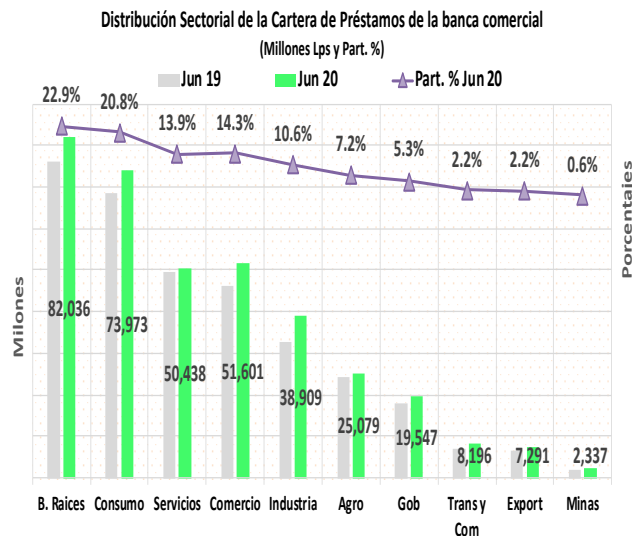
En la cartera de crédito de junio, los préstamos en MN registraron un aumento de 1,338.8 millones, pero un decrecimiento de 1,098.6 millones en ME, por lo que el incremento neto fue sólo de 240.2 millones. En función de esa variación, la cartera total subió a 359,409.4 millones, distribuida 72% en MN y 28% en ME.

El promedio mensual de crecimiento de la cartera en el último año ha sido de 0.6%, pero en los últimos tres meses se ha reducido a 0.2% y en junio cayó a 0.1%. En consecuencia, la tasa de crecimiento interanual se ha reducido a 7.8% desde el 13.3% registrado al mismo mes del año pasado. En el mismo período, la cartera en MN ha crecido 9.2% y la cartera en ME 4.4%.



Junio de 2020

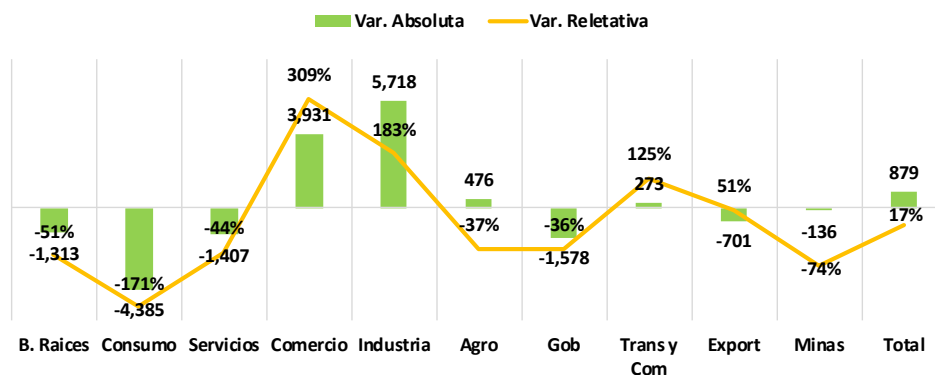
Distribución Sectorial de los Créditos



La distribución sectorial de la cartera de crédito no ha variado sustantivamente en el curso del último año, hasta el presente mes de junio. Cuatro sectores, bienes raíces, consumo, servicio y comercio representan casi el 72% de la cartera, mientras que la industria y el agro representan un 18% y la diferencia está distribuida entre el gobierno, transporte-comunicaciones, exportaciones y minas, que conjuntamente representan un 10% de la cartera.

No obstante, durante el período que ha durado el confinamiento mandado por el coronavirus desde el pasado mes de marzo, se pueden apreciar que, si bien la cartera total se ha incrementado, se han registrado disminuciones significativas en algunos sectores en comparación a las variaciones en el volumen de cartera extendido en el mismo período de 4 meses (marzo a junio) el año pasado. Entre esos sectores se encuentran el consumo, el gobierno, los servicios, los bienes raíces, las exportaciones y la minería. Contrario a lo que hubiese sido de esperar, en los cuatro meses del presente año se ha extendido más crédito que en el mismo período del año pasado a la industria y el comercio, ello resulta así porque el año pasado bajaron los volúmenes de crédito a dichos sectores.

Cambios en la cartera de crédito: Mar a Jun 2020/2019

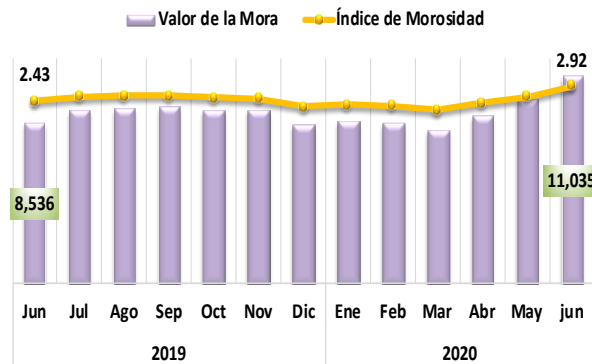


Junio de 2020

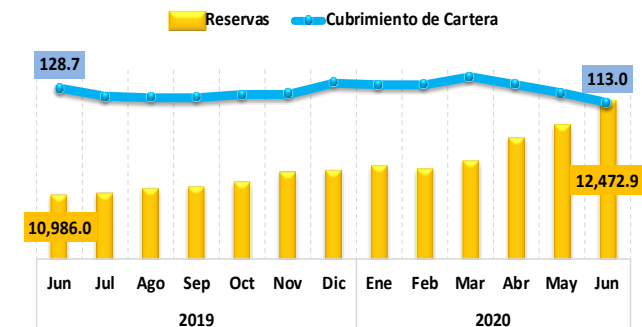
Riesgos de Crédito

En junio la cartera en mora registró un incremento de 1,281 millones que elevó el total a 11,035 millones, generando una subida a 2.92% en el indicador de mora. El 47.7% de la mora está en los créditos atrasados, 22.6% corresponde a la mora judicial, 21.4% a los créditos refinanciados y 8.3% a los préstamos vencidos. El promedio mensual de incremento de la mora durante el último año ha sido de casi 170 millones, pero en los últimos 3 meses el promedio ha llegado a 978 millones como promedio mensual.

Mora Crediticia
(Millones de Lps e Índice Porcentual)



Cubrimiento de Cartera
(Millones de Lps e Indicador porcentual)

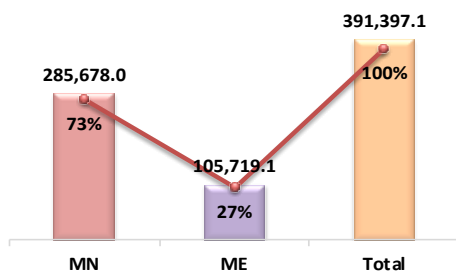


En el mismo mes de junio se incrementaron las reservas en 396 millones llevando el total a 12,472.9 millones lo cual, sin embargo, fue insuficiente para evitar que el indicador de cubrimiento de cartera cayera a 113%, desde 123.8% el mes anterior o desde 128.7% hace 12 meses.

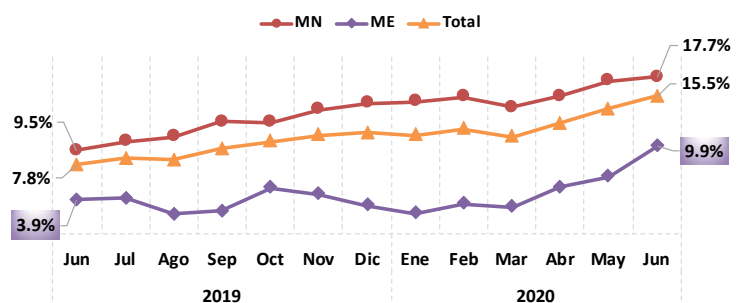
Depósitos y Bonos Generales

En junio los depósitos experimentaron un incremento de 7,451 millones, casi 85% en MN y 15% en ME, con lo que el total ascendió 391,397.1 millones, distribuidos 73% en MN y 27% en ME. Los incrementos más significativas en los depósitos se han producido en los últimos 3 meses. En el curso de los últimos 12 meses, los depósitos han crecido a un promedio mensual de 4,221 millones pero desde abril ese promedio se ha incrementado a 6,757 millones mensuales.

Depósitos: Jun 2020
(Millones de Lps y %/Total)



Crecimiento Interanual de los Depósitos



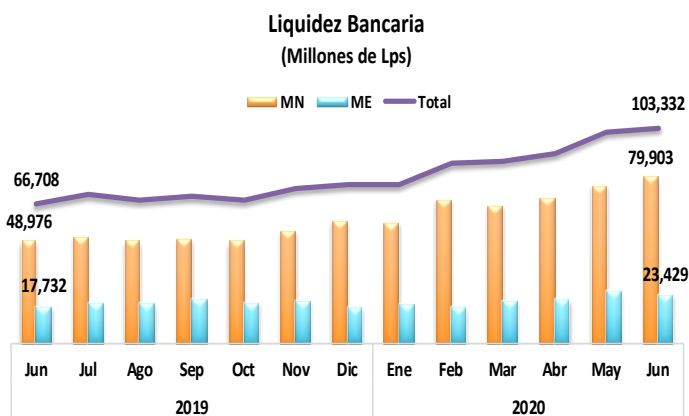
Junio de 2020

La tasa interanual de crecimiento de los depósitos ascendió a 15.5% en junio (contra 7.8% en los créditos), compuesta por una variación de 17.7% en los depósitos en MN y 9.9% en los depósitos en ME. Indudablemente, los depósitos se han venido acelerando en el curso del último año.

Por otro lado, la colocación de bonos generales que había venido creciendo agresivamente, aunque con tendencia a desacelerarse, súbitamente registraron crecimientos negativos en mayo y junio. De esa manera, en lugar de aumentar la tasa de crecimiento de los depósitos, ha tendido a contraerla levemente a 15.4% en junio. El monto total de bonos ese mes fue de 16,178 millones.

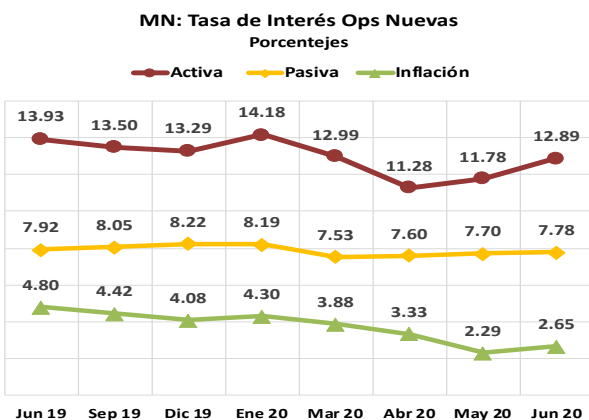
Recursos Líquidos de la Banca

La liquidez del sistema bancario (disponibilidades después de computar el encaje legal más las inversiones obligatorias, ahora sólo en ME) después de experimentar un incremento extraordinario en mayo (10,194.1 millones) subió nuevamente en junio en un monto sólo de 1,965.7 millones - similar a los montos registrados en los 12 meses previos a marzo del presente año-, con lo que el total ascendió a 103,332 millones. Un 77% de esa liquidez se encuentra en MN y un 23% en ME.



Tasas de Interés Promedio Ponderado para Operaciones Nuevas

Moneda Nacional

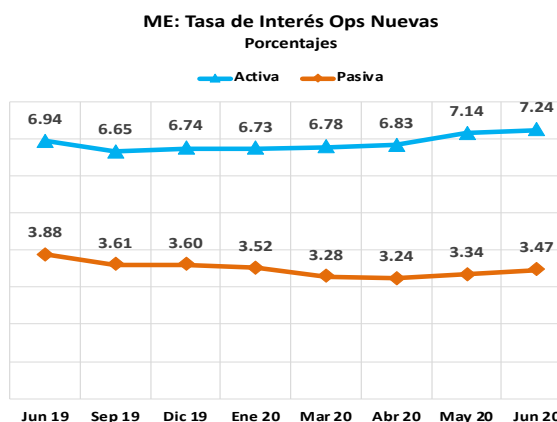


En junio la tasa de interés activa promedio ponderado de todo el sistema bancario en MN subió 111 puntos básicos hasta 12.89% y la pasiva en la misma moneda subió levemente (8 puntos básicos) hasta 7.78%. Esas tasas son similares a las prevalecientes el pasado mes de marzo cuando se impusieron las restricciones de circulación por el coronavirus; aunque son 104 puntos básicos y 14 puntos básicos más bajas que las tasas en MN y ME que se registraron en junio del año pasado, respectivamente. Mientras tanto, aunque con un leve repunte en junio, la inflación continúa en un nivel bajo de 2.65%, lo cual genera un margen de 5.13 puntos porcentuales para el ahorrante.

Junio de 2020

Moneda Extranjera

Las tasas en ME también registraron incrementos, aunque leves, durante el mes de junio. La activa subió 10 puntos básicos hasta 7.24% y la pasiva 13 puntos básicos hasta 3.47%. Con relación a hace un año, la primera es ahora más alta en el equivalente a 30 puntos básicos, pero la segunda es más baja en 41 puntos básicos que las tasas prevalecientes en junio del año pasado.



Tasas de Interés para Préstamos Nuevos por Sectores

Como es normal, las tasas promedio ponderado del mes presentan dispersiones marcadas según sea el sector o rama económica en el que se colocan los préstamos. Es de observar que los incrementos en las tasas activas de los préstamos en MN en junio, con relación al mes anterior, se registraron en los préstamos a la ganadería (351 pps), el consumo (305 pps), la pesca (108 pps), el transporte-comunicaciones (91 pps) y la agricultura (72 pps); aunque, por el otro lado, hubieron rebajas en las exportaciones (-136 pps), la avicultura (-106 pps), la electricidad-agua (-69 pps) y otros más leves en servicios y bienes raíces.

En ME, los incrementos más significativos se produjeron en los préstamos para electricidad-agua (186 pps) y servicios (122 pps) y otros más leves en otros sectores. Rebajas en las tasas se produjeron para los préstamos al comercio (-72 pps), las exportaciones (-66 pps), el transporte-comunicaciones (-62 pps) y la agricultura (-41 pps).

Tasas de Interés para Préstamos Nuevos por Sectores de Actividad Económica

(Porcentajes y variaciones en puntos porcentuales básicos)

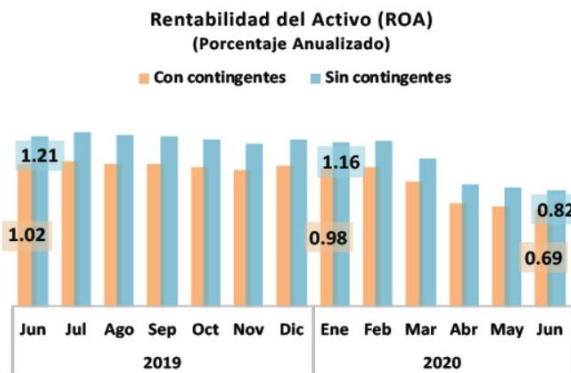
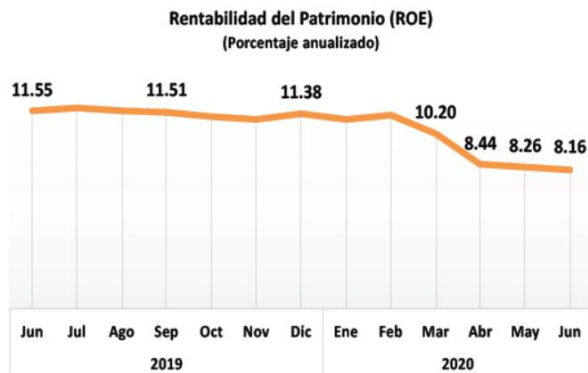
	Agric	Apic	Avic	Comer	Cons	Elect. Agua	Minas	Export	Ganad	Indust	Pesca	B. Raíces	Servs	Silvic	Transp
MN	13.56	12.92	10.84	14.17	18.16	11.97	12.00	10.86	18.08	10.88	13.82	12.25	11.97	-	10.92
Var. pps/mes anterior	72		-106	225	305	-69	-100	-136	351	36	180	-25	-30		91
ME	6.57	-	-	6.30	7.74	7.21	7.19	7.18	8.00	6.69	8.28	7.77	8.27	-	7.38
Var. pps/mes anterior	-41			-72	12	186		-66	0	-19	22	21	122		-62

Junio de 2020

Rentabilidad de la Banca

ROE. El indicador de la rentabilidad del capital se ha venido deteriorando a partir de marzo. El ROE en el mes de junio fue 4.08%; una variación negativa de 29.4% con relación al resultado de 5.78% al mismo mes del año anterior. Ese resultado anualizado llegaría a 8.16% también más bajo que el resultado de 11.38% al cierre del año pasado.

ROA. El rendimiento de los activos sin contingentes en junio fue de 0.41% (versus 0.60% en junio 2019), que anualizado se transformaría en un rendimiento de 0.82%. Igualmente, con contingentes, el resultado del mes fue de 0.35% (versus 0.51% en junio 2019), que en términos anuales se convertiría en 0.69%. Al cierre del año pasado, esos rendimientos fueron de 1.18% sin contingentes y de 1.0% con contingentes.



Junio de 2020

Anexos

Cuentas Financieras

Junio 2020

(Millones de lempiras)

Información General ^{1/}	
N° de Bancos Comerciales	15
N° de Oficinas Bancarias	7,568
N° de Personal Bancario	21,978
Capital	
Capital y Reservas	55,347.9
Capital y Reservas Neto	51,115.7
Utilidades	2,257.8
Activos	
Activo Total sin Contingentes	549,105.9
Inversiones Totales	64,173.6
Cartera	
Cartera Directa Bruta	359,409.4
Cartera Directa Neta de Reservas	359,409.4
Cartera de Créditos Total	378,302.3
Reserva para Creditos Dudosos con intereses	-12,472.9
Garantías y Avaes Otorgados	18,871.4
Creditos Refinanciados	16,999.9
Cartera en Mora	11,034.6
Atrasados	5,268.9
Vencidos	917.8
Ejecución Judicial	2,491.8
Sobregiros	21.5
Refinanciados	2,334.7
Fideicomisos y Comisiones de Confianza Deudora	161,652.7
Operaciones	
Ingresos Financieros	28,349.4
Egresos Financieros	13,928.1
Gastos de Administración	11,229.3
Gastos en Personal	4,947.6

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

Junio de 2020

Indicadores Financieros

Junio 2020

(Porcentajes y Valores)

	Al Mes	Anualizado
Intermediación Financiera		
Margen Bruto de Colocación	4.01	8.02
Margen de Contribución Financiera	50.9	
Calidad de Cartera		
Mora de la Cartera de Créditos Total	2.92	
Cubrimiento de la Cartera de Crédito Total	113.0	
Rentabilidad		
Rentabilidad del Activo sin Contingentes (ROA)	0.41	0.82
Rentabilidad del Activo con Contingentes (ROA)	0.35	0.69
Rentabilidad sobre Capital y Reservas (ROE)	4.08	8.16
Gestión Administrativa		
Gastos de Administración / Cartera de Créditos Directa o Bruta	3.12	6.25
Gastos de Administración / Activos Totales sin Contingentes	2.05	4.09
Gastos de Administración / Activos Totales con Contingentes	1.73	3.45
Productividad y Eficiencia ^{1/}		
Cartera de Créditos Directa Bruta / N° Personas (Miles US\$)	655.5	
Depósitos Totales / N° Personas (Miles US\$)	713.8	
Activo Total sin Contingentes / N° Personas (Miles US\$)	1,001.4	
Activo Total con Contingentes / N° Personas (Miles US\$)	1,187.1	
N° de Empleados / N° de Oficinas	2.90	
Otros Indicadores		
Activos Productivos/Activos Totales sin Contingentes	76.2%	
Activos Eventuales/Activos Totales sin Contingentes	1.1%	
Intereses por Cobrar/Cartera Directa Bruta	2.3%	
Cartera Directa Bruta/Depósitos Totales	91.8	
Endeudamiento Externo/Obligaciones Bancarias	75.3	

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

Junio de 2020

Movimiento de Cuentas e Indicadores

Junio 2020

(Millones de lempiras)

	Valores	Var. Anual
Cartera de Crédito Directa Bruta	Millones	%
Crédito MN	257,259.8	9.2
Crédito ME	102,149.6	4.4
Total	359,409.4	7.8
Depósitos y Bonos	Millones	%
Depósitos MN	285,678.0	17.7
Depósitos ME	105,719.1	9.9
Total	391,397.1	15.5
Bonos Generales	16,178.3	12.3
Activos	Millones	%
Activos sin Contingentes	549,105.9	14.1
Contingentes	101,809.1	11.0
Activos con Contingentes	650,915.1	13.6
Activos Eventuales	6,049.9	20.5
Reservas para Créditos de Dudoso Recaudo	Millones	%
Reservas	-12,472.9	13.5
Indicadores Financieros (%)	Indicador	%
Mora de la Cartera de Créditos Total	2.92	20.1
Rentabilidad del Capital y Reservas (ROE)	4.08	-29.4
Rentabilidad del Activo con Contingentes (ROA)	0.35	-31.7
Activa	Tasas	p.b.
Moneda Nacional	12.9	-104.0
Moneda Extranjera	7.2	30.0
Pasiva	Tasas	p.b.
Moneda Nacional	7.8	-14.0
Moneda Extranjera	3.5	-41.0
Otras Tasas	Tasas	p.b.
Tasa de los Bonos del Gobierno Central en Lps (Prom. Pond.)	8.22	-147.8
Tasa de Política Monetaria del Banco Central	4.50	-125.0

Junio de 2020

**Movimiento de Principales Cuentas Financieras
(Millones de Lempiras)**

Conceptos	Jun 19	Jul 19	Ago 19	Sep 19	Oct 19	Nov 19	Dic 19	Ene 20	Feb 20	Mar 20	Abr 20	May 20	Jun 20
Préstamos	333,389	335,482	339,004	339,505	343,292	347,181	351,977	351,903	353,330	357,425	358,722	359,169	359,409
Moneda Nacional	235,559	237,560	241,568	242,783	246,203	248,601	249,896	248,429	249,008	252,661	254,265	255,921	257,260
Moneda Extranjera	97,830	97,921	97,436	96,722	97,089	98,580	102,081	103,474	104,322	104,764	104,457	103,248	102,150
Depósitos	338,839	340,703	343,252	344,340	345,927	353,225	361,100	363,330	369,836	371,126	373,956	383,946	391,397
Moneda Nacional	242,634	244,381	245,644	248,358	248,488	254,311	264,532	264,486	268,701	269,094	271,171	279,322	285,678
Moneda Extranjera	96,205	96,322	97,608	95,981	97,439	98,914	96,568	98,844	101,135	102,032	102,785	104,624	105,719
Bonos Generales	14,411.3	15,132.5	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
Créditos y Obligaciones Bancarias	27,098	26,578	28,470	29,385	29,191	29,072	29,693	28,280	28,472	32,972	31,563	30,735	30,444
Endeudamiento Externo	22,022	22,042	22,019	21,756	21,656	21,823	24,092	24,150	24,345	26,284	24,958	24,134	22,916
Exigibilidad de Encaje	65,015	65,969	65,301	65,887	65,678	66,572	67,401	68,446	64,166	65,168	57,526	58,883	59,372
Moneda Nacional	41,324	41,383	41,811	42,366	42,220	42,998	43,694	44,956	40,196	40,709	32,750	33,687	34,027
Moneda Extranjera	23,691	24,586	23,490	23,521	23,458	23,573	23,707	23,491	23,970	24,459	24,776	25,196	25,346
Liquidez	66,708	71,370	68,565	71,124	69,119	74,968	76,488	76,676	86,964	87,402	91,172	101,366	103,332
Moneda Nacional	48,976	51,473	49,205	50,022	49,343	54,329	59,149	57,997	69,308	66,582	70,100	75,983	79,903
Moneda Extranjera	17,732	19,897	19,359	21,102	19,776	20,639	17,338	18,679	17,655	20,820	21,072	25,384	23,429
Tipo de Cambio Lps/US\$^{1/}	24.6769	24.6710	24.7124	24.7778	24.8074	24.8093	24.8179	24.8221	24.8441	24.8762	24.9794	25.0039	24.9489
Inflación (Var. % Interanual)	4.80	4.69	4.29	4.42	4.08	3.84	4.08	4.30	3.99	3.88	3.33	2.29	2.65
RIN (US\$)	5,092	5,077	5,046	5,062	5,138	5,163	5,809	5,735	5,814	6,055	6,131	6,694	7,390