

Marzo de 2020

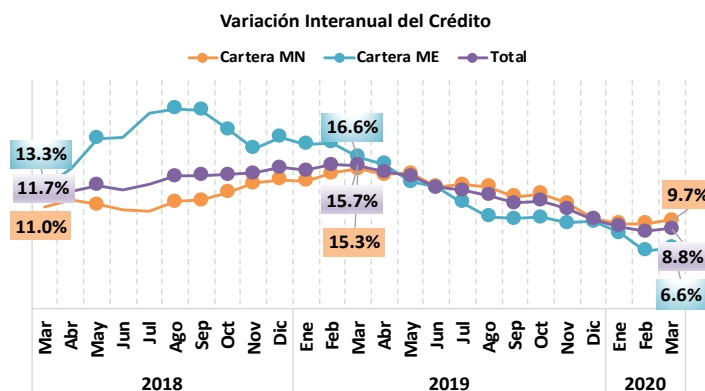
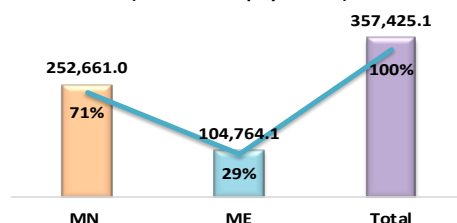
Prefacio

A pesar de los temores generados por la decisión gubernamental de mandar una paralización de casi toda la actividad económica a partir de la segunda mitad de marzo para minimizar el contagio del coronavirus, las cifras e indicadores bancarios al cierre de dicho mes muestran resultados razonablemente buenos y, en algunos casos, mejores que los de meses anteriores; aunque también hay un par de indicadores que muestran un deterioro relativo, como se verá más adelante.

Evolución del Crédito

El aumento de la cartera de crédito en marzo, en un monto de 4,094.7 millones de Lempiras, fue casi tres veces más elevado que el registrado en el mes de febrero. De ese aumento, el 89% se produjo en MN y un 11% en ME. El monto de la cartera de préstamos total ascendió a 357,425.1 millones, distribuidos 71% en MN y 29% en ME.

Cartera de Crédito: Mar 20
(Millones de Lps y Part. %)



En una retro perspectiva de más largo plazo, aunque la cartera se ha seguido incrementando en términos absolutos, se observa que las tasas de crecimiento han perdido dinamismo. En el curso del último año, la cartera total ha incrementado 28,776.3 millones, que reporta una tasa de variación interanual de 8.8%, versus 15.7% al mismo mes del año pasado. En MN el crecimiento a este mes de marzo fue de 9.7% y en ME de 6.6%, versus 15.3% y 16.6% el año pasado, respectivamente.

Distribución Sectorial de los Créditos

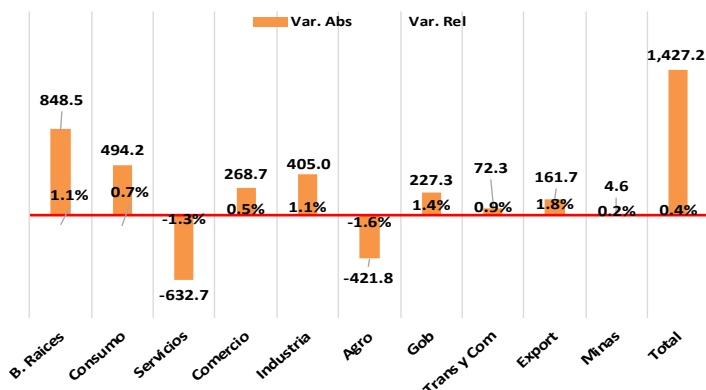
La distribución de la cartera de préstamos hasta el mes de febrero, para el cual se dispone de información, muestra sólo cambios leves con relación a la distribución prevaleciente al mismo mes del año pasado. Los mismos 4 sectores más grandes (propiedad raíz, consumo, servicios y comercio) siguen representando más del 72% del total. Los siguientes en tamaño son la industria y el agro, que representan 17.5% de la cartera (18.7% hace 12 meses) y los demás sectores representan cerca de un 10% y comprenden al gobierno, el transporte-comunicaciones, las exportaciones y la minería.

Distribución Sectorial de la Cartera de Crédito
(Millones de Lempiras)

	B. Raíces	Consumo	Servicios	Comercio	Industria	Agro	Gob	Transy Com	Export	Minas	Total
Feb 19	73,369	65,995	46,324	48,958	35,278	25,658	13,562	6,912	8,119	1,793	325,977
Feb 20	80,785	75,793	48,640	50,330	35,787	25,880	16,760	7,704	9,358	2,289	353,330
Part. % Feb 19	22.5%	20.2%	14.2%	15.0%	10.8%	7.9%	4.2%	2.1%	2.5%	0.5%	100.0%
Part. % Feb 20	22.9%	21.5%	13.8%	14.2%	10.1%	7.3%	4.7%	2.2%	2.6%	0.6%	100.0%
Var. Absoluta	7,415.5	9,797.2	2,316.1	1,372.2	508.9	221.6	3,198.1	792.3	1,238.8	496.9	27,353.3
Var. Relativa	10.1%	14.8%	5.0%	2.8%	1.4%	0.9%	23.6%	11.5%	15.3%	27.7%	8.4%

Marzo de 2020

Feb 20: Vars. en Cartera de Crédito con Relación al mes Anterior
(Millones de Lps y Porcentajes)

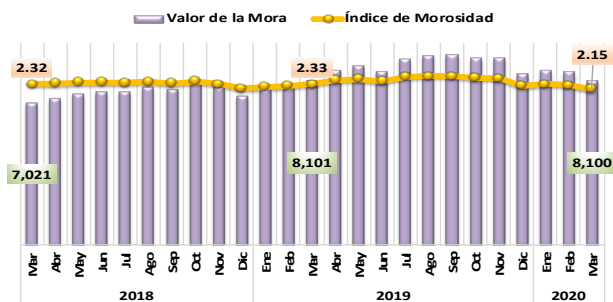


En febrero, con relación al pasado mes de enero, se observa que casi todos los sectores experimentaron incrementos en el monto de su respectiva cartera, con excepción de los servicios y el agro, cuya cartera de créditos más bien registraron disminuciones.

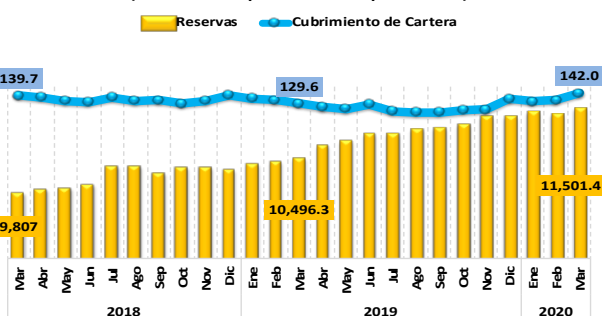
Riesgos de Crédito

En marzo, los indicadores de mora y de cubrimiento de cartera mostraron una mejoría con relación no sólo al mes anterior sino también respecto a los indicadores registrados hace 12 y 24 meses. La mora se redujo a 2.15% y el cubrimiento de cartera subió a 142%. El valor de la cartera en mora se redujo en 438.6 millones en marzo para quedar en 8,100 millones, que también es menor en 1 millón al monto registrado en marzo del año pasado. Las reservas se incrementaron en 104 millones en marzo elevando el monto hasta 11,501.4 millones, superior en 1,005 millones al monto reservado hace 12 meses.

Mora Crediticia
(Millones de Lps e Índice Porcentual)



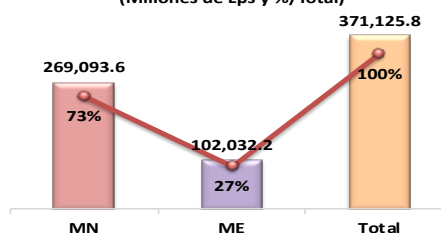
Cubrimiento de Cartera
(Millones de Lps e Indicador porcentual)



Depósitos y Bonos Generales

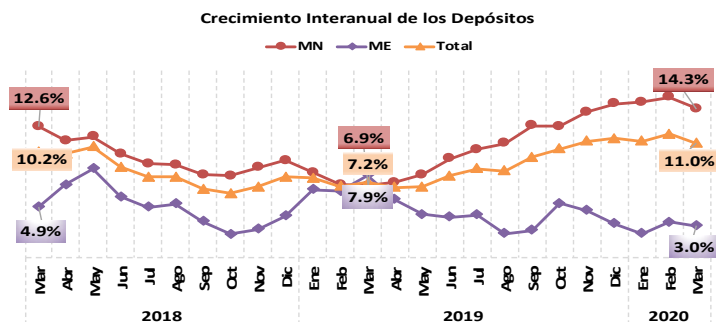
Después de un alto incremento de los depósitos en febrero (6,505.9 millones), en marzo los depósitos aumentaron, pero en un monto más modesto de 1,289.5 millones (casi 70% del cual se generó en ME). De esa manera, los depósitos totales ascendieron a un valor de 371,125.8 millones, distribuidos 73% en MN y 27% en ME.

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



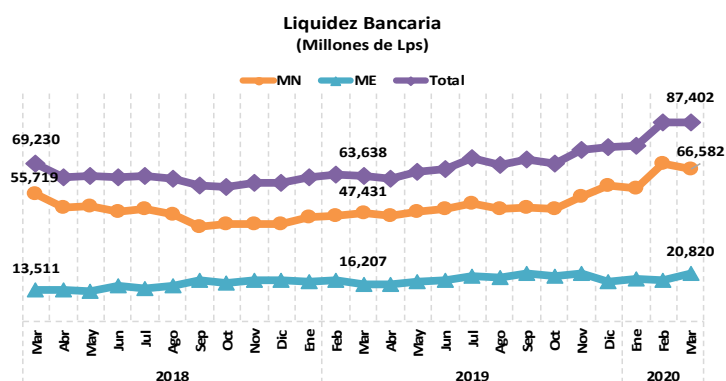
En el curso del último año hasta marzo, los depósitos totales han aumentado 36,724.8 millones, de los que casi el 92% se obtuvieron en MN y 8% en ME. Aunque en marzo el ritmo de captación de depósitos se atenuó con relación al mes anterior, las tasas de crecimiento de todos los depósitos han sido más elevadas que la de los créditos en el último año. El total de los depósitos muestra una tasa de crecimiento interanual de 11% al mes de marzo, más alta que la registrada al mismo mes del año pasado. En MN la tasa de crecimiento a marzo fue de 14.3% (6.9% el año pasado) y en ME fue de 3% (7.9% el año pasado).

Marzo de 2020



Adicionalmente a esos depósitos, el sistema bancario también captó en marzo una cantidad adicional de 54.8 millones en forma de Bonos Generales no encajables con lo que el valor de estos ascendió a 16,553 millones. Al computar ese monto y sus variaciones durante el último año, el monto total de los depósitos se elevaría a 387,679 millones y subiría la tasa de crecimiento a 11.3%.

Recursos Líquidos de la Banca



En marzo, con relación al mes anterior, la liquidez bancaria (disponibilidades después de computar el encaje legal e inversiones obligatorias) tuvo un incremento neto de 483.3 millones, producto de una disminución de 2,726.4 millones en MN y un aumento de 3,164.7 millones en ME. De esa manera, la liquidez total ascendió a 87,402 millones, de los que más del 76% se encuentran en MN y casi 24% en ME.

De las disponibilidades totales en marzo, el 49% se encuentran colocados en inversiones voluntarias en MN, mientras que esas mismas inversiones en ME representan sólo un 3% del total. Casi un 15% de las disponibilidades en ME se encuentran como depósitos en el exterior. El resto de los recursos disponibles, que representan casi 27% de las disponibilidades totales, esta constituido por los recursos en caja, tanto en MN como en ME.

Tasas de Interés Promedio Ponderado para Operaciones Nuevas

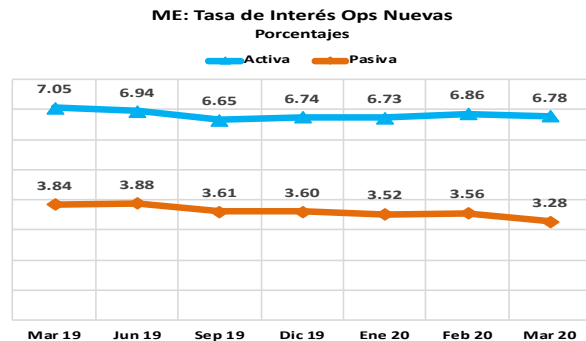
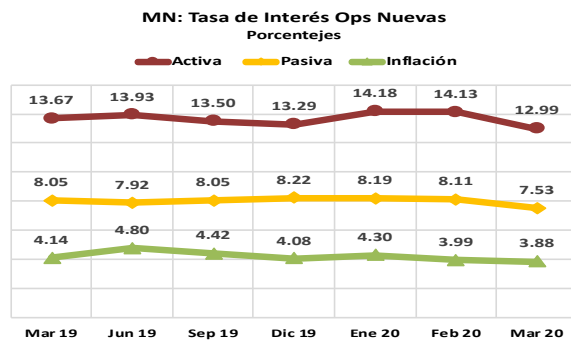
En marzo, las tasas promedio ponderado para operaciones nuevas muestran una declinación tanto en el lado activo como en el pasivo, más pronunciada en MN que en ME.

Moneda Nacional

La tasa activa en MN registró una reducción en el mes de 114 puntos básicos para quedar en 12.99%. La tasa pasiva en la misma moneda experimentó una caída de 58 puntos básicos que la dejó en 7.53%. Esas representan las tasas más bajas de los últimos 12 meses. Concurrentemente, la tasa de inflación que se mide a través del IPC, también muestra una reducción, aunque más leve, que la dejó en 3.88%. Esto se tradujo en una merma en el margen para el ahorrante que quedó en 3.65 puntos porcentuales al final del mes.

Marzo de 2020

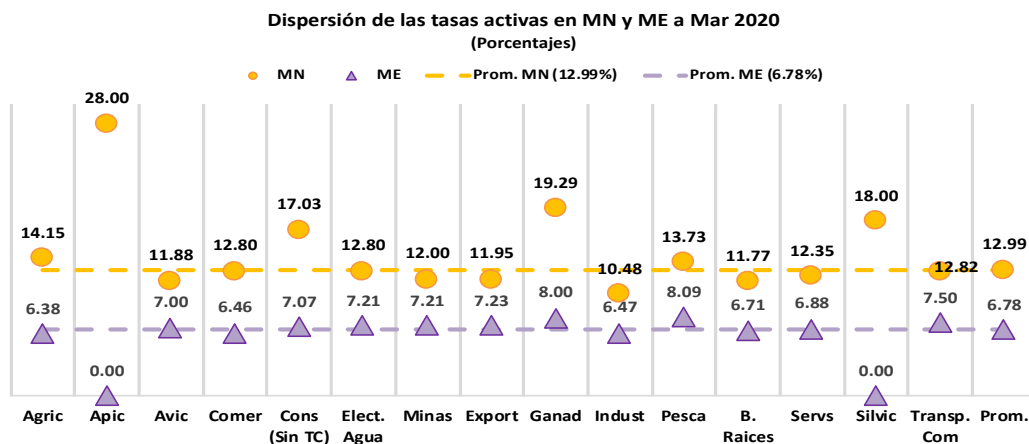
Moneda Extranjera



La tasa activa en ME experimentó una baja de 8 puntos básicos que dejó la tasa en 6.78%, mientras que la tasa pasiva en esa moneda se redujo en 28 puntos básicos para llevarla a 3.28%.

Tasas de Interés para Préstamos Nuevos por Sectores

Mientras la tasa activa promedio del mes en MN fue de 12.99%, para ciertos sectores de actividad económica la tasa fue más elevada, como ser: apicultura (28%), ganadería (19.29%), Silvicultura (18%), Consumo (17.03%) y pesca 13.73%. Para los demás sectores, las tasas se ubicaron por debajo del promedio, destacándose como la más baja la que se aplica a la industria (10.48%). Con relación a las tasas para los préstamos en ME, la mayoría de las tasas están por encima del promedio ponderado del mes (6.78%), excepto para bienes raíces (6.71%), industria (6.47%), comercio (6.46%) y agricultura (6.38%), que se encuentran por debajo del promedio.



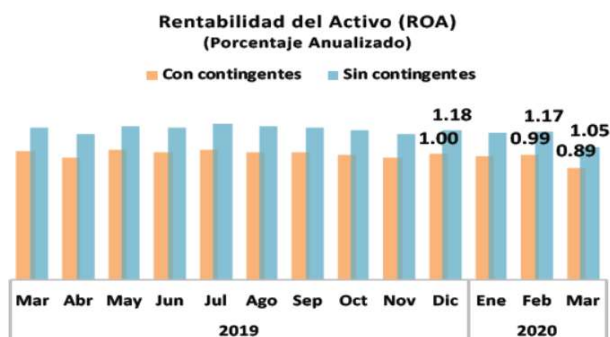
Marzo de 2020

Rentabilidad de la Banca

ROE. La rentabilidad del capital en el mes de marzo fue 2.55%, más baja que el 2.85% del mismo mes el año pasado. Consecuentemente, ese resultado anualizado llegaría a 10.20%, más bajo que el resultado de 11.38% al cierre del año pasado. Ello puede ser producto de la reducción de las tasas de interés y el aumento de las reservas realizadas en marzo.



ROA. El rendimiento de los activos sin contingentes en marzo fue de 0.26% (versus 0.30% en marzo 2019), que anualizado se transformaría en un rendimiento de 1.05%. Igualmente, con contingentes, el resultado del mes fue de 0.22% (versus 0.25% en marzo 2019), que en términos anuales se convertiría en 0.89%. Al cierre del año pasado, esos rendimientos fueron de 1.18% sin contingentes y de 1.0% con contingentes.



Marzo de 2020

Anexos

Cuentas Financieras

Marzo 2020

(Millones de lempiras)

Información General ^{1/}	
Nº de Bancos Comerciales	15
Nº de Oficinas Bancarias	7,436
Nº de Personal Bancario	21,733
Capital	
Capital y Reservas	54,678.8
Capital y Reservas Neto	51,422.0
Utilidades	1,393.8
Activos	
Activo Total sin Contingentes	528,748.4
Inversiones Totales	64,898.0
Cartera	
Cartera Directa Bruta	357,425.1
Cartera Directa Neta de Reservas	357,425.1
Cartera de Créditos Total	377,521.4
Reserva para Creditos Dudosos con intereses	-11,501.4
Garantías y Avalos Otorgados	20,081.1
Creditos Refinanciados	14,769.3
Cartera en Mora	8,100.0
Atrasados	3,318.9
Vencidos	842.1
Ejecución Judicial	2,120.5
Sobregiros	15.2
Refinanciados	1,803.3
Fideicomisos y Comisiones de Confianza Deudora	155,935.9
Operaciones	
Ingresos Financieros	14,072.2
Egresos Financieros	6,571.6
Gastos de Administración	5,837.6
Gastos en Personal	2,607.4

1/ Ultimo informe de la CNBS con datos al 31 de diciembre, 2019

Marzo de 2020

Indicadores Financieros

Marzo 2020

(Porcentajes y Valores)

	Al Mes	Anualizado
Intermediación Financiera		
Margen Bruto de Colocación	2.10	8.39
Margen de Contribución Financiera	53.3	
Calidad de Cartera		
Mora de la Cartera de Créditos Total	2.15	
Cubrimiento de la Cartera de Crédito Total	142.0	
Rentabilidad		
Rentabilidad del Activo sin Contingentes (ROA)	0.26	1.05
Rentabilidad del Activo con Contingentes (ROA)	0.22	0.89
Rentabilidad sobre Capital y Reservas (ROE)	2.55	10.20
Gestión Administrativa		
Gastos de Administración / Cartera de Créditos Directa o Bruta	1.63	6.53
Gastos de Administración / Activos Totales sin Contingentes	1.10	4.42
Gastos de Administración / Activos Totales con Contingentes	0.93	3.72
Productividad y Eficiencia ^{1/}		
Cartera de Créditos Directa Bruta / N° Personas (Miles US\$)	661.1	
Depósitos Totales / N° Personas (Miles US\$)	686.5	
Activo Total sin Contingentes / N° Personas (Miles US\$)	978.0	
Activo Total con Contingentes / N° Personas (Miles US\$)	1,161.0	
N° de Empleados / N° de Oficinas	2.92	
Otros Indicadores		
Activos Productivos/Activos Totales sin Contingentes	78.5%	
Activos Eventuales/Activos Totales sin Contingentes	1.1%	
Intereses por Cobrar/Cartera Directa Bruta	1.4%	
Cartera Directa Bruta/Depósitos Totales	96.3	
Endeudamiento Externo/Obligaciones Bancarias	79.7	

1/ Cálculo en base al Informe de la CNBS con datos al 31 de diciembre, 2019

Marzo de 2020

Movimiento de Cuentas e Indicadores

Marzo 2020

(Millones de lempiras)

	Valores	Var. Anual
Cartera de Crédito Directa Bruta	Millones	%
Crédito MN	252,661.0	9.7
Crédito ME	104,764.1	6.6
Total	357,425.1	8.8
Depósitos y Bonos	Millones	%
Depósitos MN	269,093.6	14.3
Depósitos ME	102,032.2	3.0
Total	371,125.8	11.0
Bonos Generales	16,552.9	18.9
Activos	Millones	%
Activos sin Contingentes	528,748.4	11.7
Contingentes	98,936.6	13.2
Activos con Contingentes	627,685.0	11.9
Activos Eventuales	6,035.3	19.9
Reservas para Créditos de Dudoso Recaudo	Millones	%
Reservas	-11,501.4	9.6
Indicadores Financieros (%)	Indicador	%
Mora de la Cartera de Créditos Total	2.15	-8.0
Rentabilidad del Capital y Reservas (ROE)	2.55	-10.6
Rentabilidad del Activo con Contingentes (ROA)	0.22	-12.6
Activa	Tasas	p.b.
Moneda Nacional	13.0	-68.0
Moneda Extranjera	6.8	-27.0
Pasiva	Tasas	p.b.
Moneda Nacional	7.5	-52.0
Moneda Extranjera	3.3	-56.0
Otras Tasas	Tasas	p.b.
Tasa de los Bonos del Gobierno Central en Lps (Prom. Pond.)	9.72	21.6
Tasa de Política Monetaria del Banco Central	4.50	-125.0

Marzo de 2020

Movimiento de Principales Cuentas Financieras (Millones de Lempiras)

Conceptos	Mar 19	Abr 19	May 19	Jun 19	Jul 19	Ago 19	Sep 19	Oct 19	Nov 19	Dic 19	Ene 20	Feb 20	Mar 20	Var./mes ant.	
														Valor	Porc
Préstamos	328,649	330,768	334,242	333,389	335,482	339,004	339,505	343,292	347,181	351,977	351,903	353,330	357,425	4,095	0.4%
Moneda Nacional	230,369	233,016	236,133	235,559	237,560	241,568	242,783	246,203	248,601	249,896	248,429	249,008	252,661	3,653	0.2%
Moneda Extranjera	98,280	97,752	98,108	97,830	97,921	97,436	96,722	97,089	98,580	102,081	103,474	104,322	104,764	442	0.8%
Depósitos	334,401	332,310	336,522	338,839	340,703	343,252	344,340	345,927	353,225	361,100	363,330	369,836	371,126	1,289	1.8%
Moneda Nacional	235,388	234,725	238,305	242,634	244,381	245,644	248,358	248,488	254,311	264,532	264,486	268,701	269,094	393	1.6%
Moneda Extranjera	99,013	97,585	98,217	96,205	96,322	97,608	95,981	97,439	98,914	96,568	98,844	101,135	102,032	897	2.3%
Bonos Generales	13,923.5	14,879.0	14,952.7	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	55	1.3%
Créditos y Obligaciones Bancarias	25,728	26,037	26,901	27,098	26,578	28,470	29,385	29,191	29,072	29,693	28,280	28,472	32,972	4,500	0.7%
Endeudamiento Externo	21,240	20,541	20,342	22,022	22,042	22,019	21,756	21,656	21,823	24,092	24,150	24,345	26,284	1,940	0.8%
Exigibilidad de Encaje	64,763	63,573	63,222	65,015	65,969	65,301	65,887	65,678	66,572	67,401	68,446	64,166	65,168	1,002	-6.3%
Moneda Nacional	39,214	39,993	39,560	41,324	41,383	41,811	42,366	42,220	42,998	43,694	44,956	40,196	40,709	514	-10.6%
Moneda Extranjera	25,548	23,580	23,662	23,691	24,586	23,490	23,521	23,458	23,573	23,707	23,491	23,970	24,459	489	2.0%
Liquidez	63,638	62,611	65,428	66,708	71,370	68,565	71,124	69,119	74,968	76,488	76,676	86,964	87,402	438	13.4%
Moneda Nacional	47,431	46,480	47,941	48,976	51,473	49,205	50,022	49,343	54,329	59,149	57,997	69,308	66,582	-2,726	19.5%
Moneda Extranjera	16,207	16,131	17,487	17,732	19,897	19,359	21,102	19,776	20,639	17,338	18,679	17,655	20,820	3,165	-5.5%
Tipo de Cambio Lps/US\$	24.5927	24.6041	24.6287	24.6769	24.6710	24.7124	24.7778	24.8074	24.8093	24.8179	24.8221	24.8441	24.8762	0.0321	0.1%
Inflación (Var. % Interanual)	4.14	4.86	5.14	4.80	4.69	4.29	4.42	4.08	3.84	4.08	4.30	3.99	3.88	-0.11	-7.2%
RIN (US\$)	4,856	4,987	5,005	5,092	5,077	5,046	5,062	5,138	5,163	5,809	5,735	5,814	6,055	241	1.4%