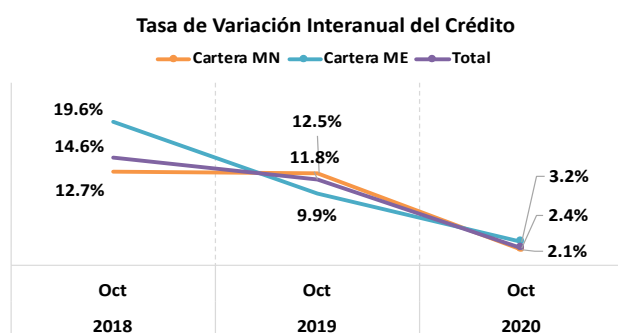
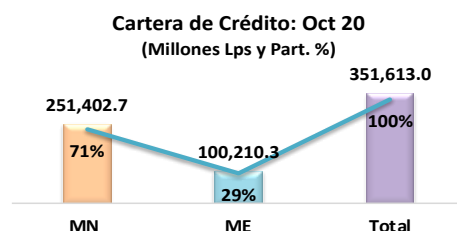


Octubre de 2020

Evolución del Crédito

El total de la cartera de préstamos se incrementó en 1,017.9 millones en el mes de octubre, gracias a colocaciones en ME que aumentaron 1,702.9 millones mientras que los préstamos en MN más bien registraron una contracción de 684.9 millones. La cartera total resultante de esos cambios ascendió a 351,613 millones, distribuidos 71% en MN y 29% en ME.



Al comparar las tasas de crecimiento de la cartera de crédito de este último mes de octubre con los mismos meses de años anteriores, se evidencia la desaceleración que ha registrado la actividad crediticia del sistema bancario nacional. En el total, de crecimientos de 14.6% y 11.8% en 2018 y 2019, respectivamente, la tasa de crecimiento más reciente apenas llega a 2.4%. Las variaciones interanuales en los valores

de la cartera de crédito de octubre 2018 y 2019 fueron de 39,174 y 36,172 millones, respectivamente, mientras que en octubre de este año sólo se llegó a 8,321 millones. El deterioro en la actividad crediticia se ha registrado tanto en MN como en ME.

Distribución Sectorial de los Créditos

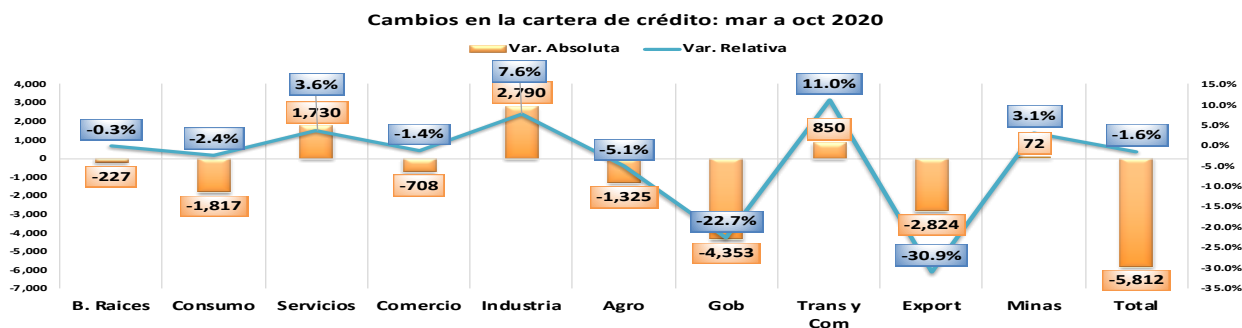
Estructuralmente la cartera de crédito según su distribución sectorial no ha cambiado significativamente en el último año. Cada uno de los sectores más grandes, bienes raíces, consumo, servicios y comercio, representando un 72.7% del total (72.3% el año pasado), muestran crecimientos de cartera en la perspectiva interanual. Entre los sectores intermedios, industria y agro, que representan 18.2% del total (17.8% el año pasado), se observa que la cartera industrial ha crecido, pero ha bajado la agropecuaria. Entre los de menor tamaño, gobierno, transporte-comunicaciones, exportaciones y minería, representando 9.1% del total (9.9% el año pasado), se registra que el cambio se debe a decrecimiento en la cartera de créditos al gobierno.

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

	B. Raíces	Consumo	Servicios	Comercio	Industria	Agro	Gob	Transy Com	Export	Minas	Total
Oct 19	78,696	73,430	47,226	49,001	35,337	25,681	19,168	7,485	5,097	2,165	343,292
Oct 20	81,505	73,824	50,168	50,095	39,358	24,617	14,807	8,552	6,315	2,368	351,613
Part. % Oct 19	22.9%	21.4%	13.8%	14.3%	10.3%	7.5%	5.6%	2.2%	1.5%	0.6%	100.0%
Part. % Oct 20	23.2%	21.0%	14.3%	14.2%	11.2%	7.0%	4.2%	2.4%	1.8%	0.7%	100.0%
Var. Absoluta	2,809.8	393.9	2,942.2	1,093.6	4,021.1	-1,063.8	-4,360.4	1,067.1	1,218.2	203.6	8,321.3
Var. Relativa	3.6%	0.5%	6.2%	2.2%	11.4%	-4.1%	-22.7%	14.3%	23.9%	9.4%	2.4%

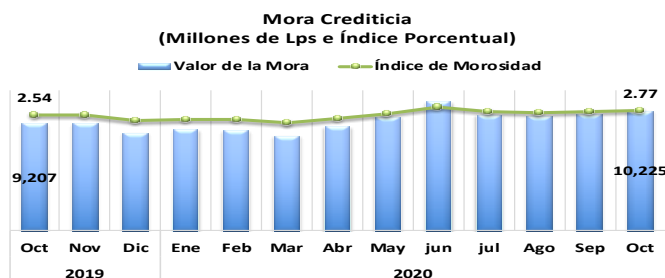
Octubre de 2020

No obstante, al examinar el comportamiento de la cartera de crédito desde que inició el confinamiento por la pandemia el pasado mes de marzo, se observa que varios sectores han experimentado reducciones de cartera que, de mayor a menor, comprenden al gobierno, las exportaciones, el agro, el consumo, el comercio y los bienes raíces. En cambio, otros sectores han aumentado su cartera como ser la industria, los servicios, el transporte y la minería. El efecto neto de esos cambios ha sido una contracción de cartera en el período de 5,812 millones.

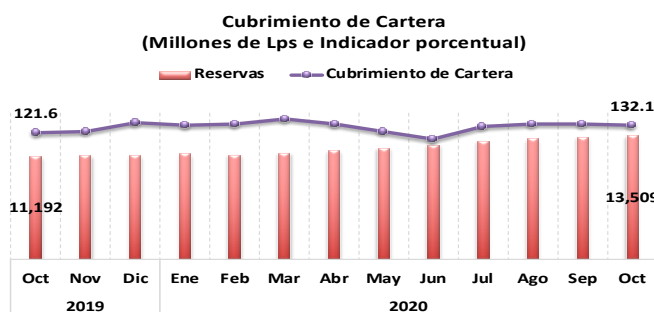


Riesgos de Crédito

La mora crediticia se incrementó en 268.8 millones en octubre elevando el total de la cartera dudosa a un monto de 10,225 millones. El cambio más significativo se produjo en los créditos atrasados que pasaron a representar un 43.9% de la cartera en mora total (versus 41.8% el mes anterior). En el cuadro de los valores en mora también figuran créditos refinanciados, entre los cuales los más significativos son los créditos comerciales atrasados. Como resultados de esos cambios, el indicador de mora ascendió a 2.77% en octubre; superior al del mismo mes el año anterior. La variación absoluta interanual de la cartera en mora ha sido de casi 1,018 millones.



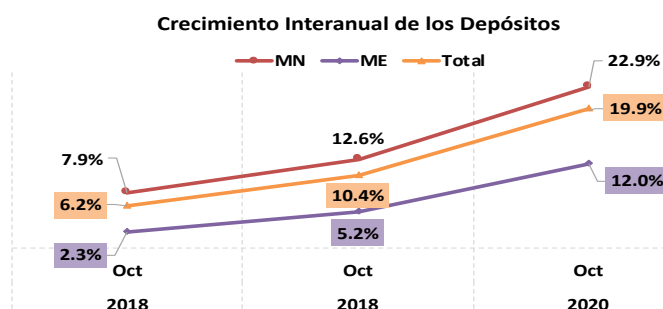
En el mismo mes de octubre, la provisión de reservas se incrementó en 180.3 millones, lo cual elevó el total a 13,509 millones. En términos interanuales, las reservas se han incrementado casi 2,317 millones para mantener un buen indicador de cubrimiento de cartera. Al mes de octubre, el indicador fue de 132.1%; mejor que el registrado al mismo mes del año pasado.



Octubre de 2020

Depósitos y Bonos Generales

En octubre se recibieron 8,591.1 millones de depósitos nuevos, integrados por 9,169.2 millones en MN y una salida de 578 millones en ME. De esa manera, el total de los depósitos ascendió a 414,635.6 millones, distribuidos 74% en MN y 26% en ME.



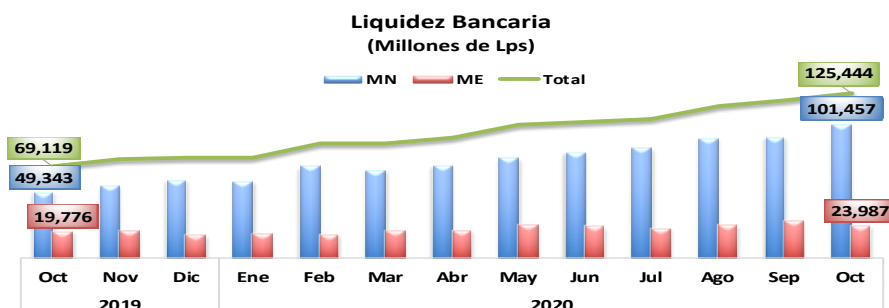
El crecimiento de los depósitos que comenzó a despuntar especialmente desde el pasado mes de abril, continúa en su ritmo ascendente. A este último mes, la tasa interanual de crecimiento de los depósitos totales llegó a 19.9%, empujada mayoritariamente por los depósitos en MN que han crecido 22.9% y en menor medida por las captaciones en ME que han registrado una tasa de

variación interanual de 12%. El incremento total de los depósitos desde octubre del año pasado ha sido de 68,709.7 millones, de los cuales 56,990.7 se obtuvieron en MN y 11,719.1 millones en ME.

Mientras tanto, las captaciones mediante bonos generales que crecieron en forma significativa el año pasado, han perdido vigor en el curso del presente. En octubre más bien registraron una reducción de 161.6 millones para quedar en un total de 16,308 millones. Ello impacta negativamente la tasa de crecimiento de todas las captaciones (depósitos más bonos) que queda en 19%.

Recursos Líquidos de la Banca

Consecuente con los cambios antes apuntados con relación al comportamiento de los créditos y los depósitos, continúa generándose una condición de alta liquidez en el sistema bancario que asciende a 125,444 millones al mes de octubre, compuesta en 81% por disponibilidades en MN y 19% en ME.



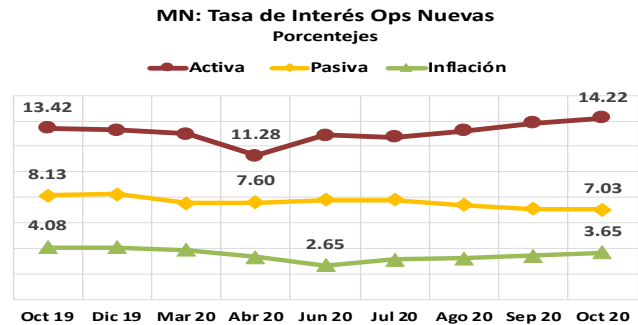
Ese monto total es casi el doble del registrado hace 12 meses. Durante este último mes de octubre se produjo un aumento de liquidez de 9,724 millones en MN y una reducción de 4,168 millones en ME, por lo que el impacto neto en el aumento fue de 5,556 millones.

Octubre de 2020

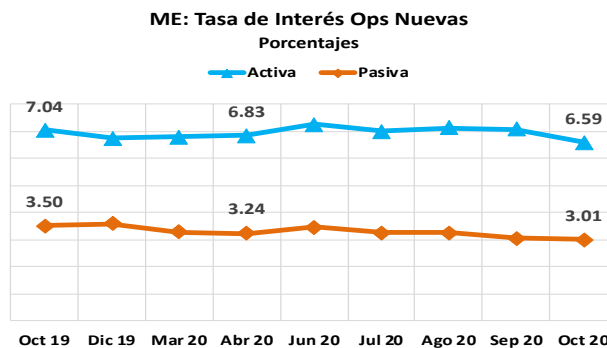
Tasas de Interés Promedio Ponderado para Operaciones Nuevas

Moneda Nacional

Coincidente con el inicio del aumento acelerado de los depósitos a partir de abril, se ha registrado en el mismo período una propensión al alza en la tasa de interés activa. Al mes de octubre esa tasa subió a 14.22%, que implica un aumento de 38 puntos básicos en el mes y también superior en 80 puntos básicos a la tasa prevaleciente en el mismo mes del año pasado. En cambio, la tasa pasiva continúa bajando, habiendo perdido 3 puntos básicos en el mes para quedar en 7.03% que también es más baja en 110 puntos básicos que la tasa registrada en octubre el año pasado. En función de esos cambios en la tasa pasiva, el margen para el ahorrante que llegó hasta 5.13 puntos porcentuales en junio, cuando la inflación registró su nivel más bajo del año, se ha reducido a 3.38 puntos porcentuales.



Moneda Extranjera



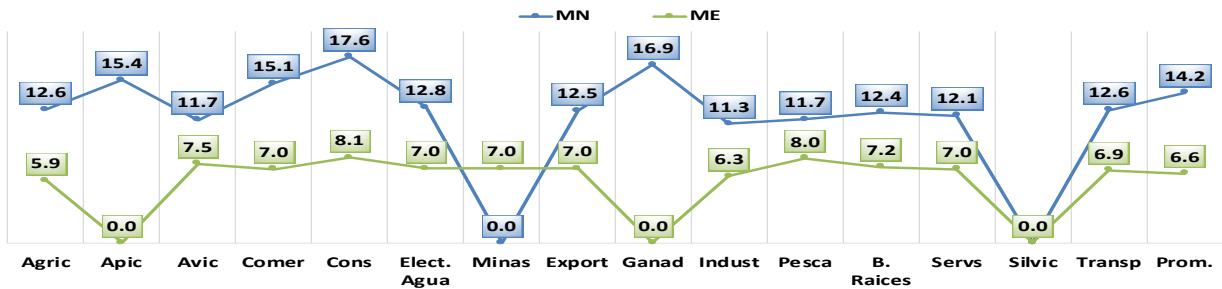
Por su parte, las tasas para operaciones activas y pasivas en ME registran una propensión a la baja. Durante el mes de octubre la tasa activa bajó 49 puntos básicos para quedar en 6.59% que también es más baja en 45 puntos básicos que la prevaleciente en el mismo mes del año pasado. La tasa pasiva tuvo una leve reducción de 5 puntos básicos en el mes para quedar en 3.01% pero que implica una reducción de 49 puntos básicos en términos interanuales.

Tasas de Interés para Préstamos Nuevos por Sectores

En MN, los sectores de actividad económica a los que se cargan tasas de interés para préstamos, más elevados que el promedio del mes comprenden la apicultura, el comercio, el consumo y la ganadería. Todos los demás sectores registran tasas de interés activas por debajo del promedio, destacándose entre ellas las tasas aplicadas a la industria como la más baja entre todos los sectores. En ME, en cambio, la mayoría de los sectores registran tasas de interés activas más elevadas que el promedio del mes. De esa condición se exceptúan los sectores agrícola e industrial, cuyos préstamos registran tasas más bajas que el promedio.

Octubre de 2020

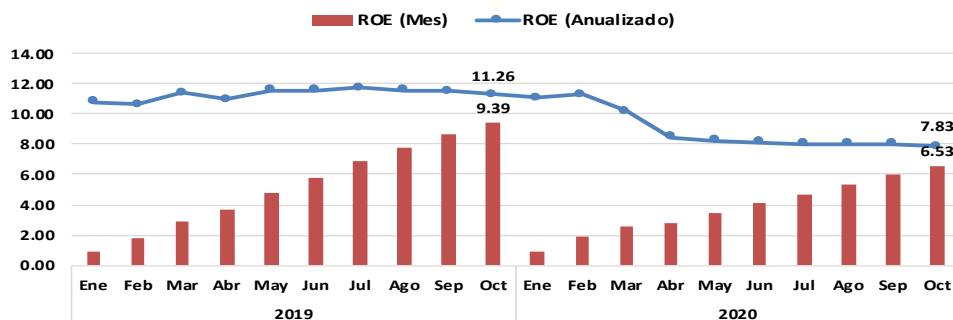
Tasas Activas por Rama de Actividad: Octubre 2020



Rentabilidad de la Banca

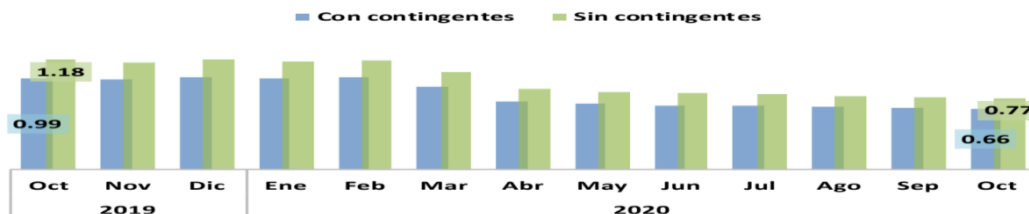
ROE. La rentabilidad del patrimonio a este último mes de octubre fue de 6.53% que es 343 puntos básicos más bajo que el indicador registrado en el mismo mes del año pasado. Consecuentemente, al anualizarlo ello proyecta que el ROE podría llegar a 7.83% al final del presente año; una caída muy significativa con relación a la tasa de 11.38% con que terminó el año pasado.

Rentabilidad del Patrimonio (ROE)
Porcentajes



ROA. El rendimiento de los activos sin contingentes en octubre fue de 0.64% (versus 0.99% en octubre 2019), que anualizado se transformaría en un rendimiento de 0.77%. Igualmente, con contingentes, el resultado del mes fue de 0.55% (versus 0.82% en octubre 2019); reflejando una caída de 33.5%. En términos anuales el ROA con contingentes se proyecta en 0.66%. Al cierre del año pasado, esos rendimientos fueron de 1.18% sin contingentes y de 1.0% con contingentes.

Rentabilidad Anualizada del Activo (ROA)
(Porcentaje Anualizado)



Octubre de 2020

Anexos

Cuentas Financieras

Octubre 2020

(Millones de lempiras)

Información General ^{1/}	
Nº de Bancos Comerciales	15
Nº de Oficinas Bancarias	7,879
Nº de Personal Bancario	20,461
Capital	
Capital y Reservas	55,759.5
Capital y Reservas Neto	50,131.2
Utilidades	3,638.6
Activos	
Activo Total sin Contingentes	566,824.8
Inversiones Totales	73,185.4
Cartera	
Cartera Directa Bruta	351,613.0
Cartera Directa Neta de Reservas	338,104.0
Cartera de Créditos Total	369,677.8
Reserva para Creditos Dudosos con intereses	-13,509.0
Garantías y Avalos Otorgados	18,050.9
Creditos Refinanciados	23,944.1
Cartera en Mora	10,225.1
Atrasados	4,487.4
Vencidos	1,129.9
Ejecución Judicial	2,364.6
Sobregiros	13.9
Refinanciados	2,229.2
Fideicomisos y Comisiones de Confianza Deudora	170,532.5
Operaciones	
Ingresos Financieros	47,764.2
Egresos Financieros	24,354.3
Gastos de Administración	18,823.5
Gastos en Personal	8,111.7

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

Octubre de 2020

Indicadores Financieros

Octubre 2020

(Porcentajes y Valores)

	Al Mes	Anualizado
Intermediación Financiera		
Margen Bruto de Colocación	6.66	8.06
Margen de Contribución Financiera	49.0	
Calidad de Cartera		
Mora de la Cartera de Créditos Total	2.77	
Cubrimiento de la Cartera de Crédito Total	132.1	
Rentabilidad		
Rentabilidad del Activo sin Contingentes (ROA)	0.64	0.78
Rentabilidad del Activo con Contingentes (ROA)	0.55	0.67
Rentabilidad sobre Capital y Reservas (ROE)	6.53	8.00
Gestión Administrativa		
Gastos de Administración / Cartera de Créditos Directa o Bruta	5.35	6.46
Gastos de Administración / Activos Totales sin Contingentes	3.32	4.00
Gastos de Administración / Activos Totales con Contingentes	2.84	3.41
Productividad y Eficiencia ^{1/}		
Cartera de Créditos Directa Bruta / N° Personas (Miles US\$)	699.5	
Depósitos Totales / N° Personas (Miles US\$)	824.8	
Activo Total sin Contingentes / N° Personas (Miles US\$)	1,127.6	
Activo Total con Contingentes / N° Personas (Miles US\$)	1,320.3	
N° de Empleados / N° de Oficinas	2.60	
Otros Indicadores		
Activos Productivos/Activos Totales sin Contingentes	73.7%	
Activos Eventuales/Activos Totales sin Contingentes	1.1%	
Intereses por Cobrar/Cartera Directa Bruta	2.1%	
Cartera Directa Bruta/Depósitos Totales	84.8	
Endeudamiento Externo/Obligaciones Bancarias	87.2	

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

Octubre de 2020

Movimiento de Cuentas e Indicadores
Octubre 2020
(Millones de lempiras)

	Valores	Var. Anual
Cartera de Crédito Directa Bruta	Millones	%
Crédito MN	251,402.7	2.1
Crédito ME	100,210.3	3.2
Total	351,613.0	2.4
Depósitos y Bonos	Millones	%
Depósitos MN	305,479.0	22.9
Depósitos ME	109,157.6	12.0
Total	414,636.6	19.9
Bonos Generales	16,308.1	-0.3
Activos	Millones	%
Activos sin Contingentes	566,824.8	14.2
Contingentes	96,894.7	-1.0
Activos con Contingentes	663,719.5	11.7
Activos Eventuales	6,157.1	23.2
Reservas para Créditos de Dudoso Recaudo	Millones	%
Reservas	-13,509.0	20.7
Indicadores Financieros (%)	Indicador	%
Mora de la Cartera de Créditos Total	2.77	8.7
Rentabilidad del Capital y Reservas (ROE)	6.53	-30.5
Rentabilidad del Activo con Contingentes (ROA)	0.55	-33.5
Activa	Tasas	p.b.
Moneda Nacional	14.2	80.0
Moneda Extranjera	6.6	-45.0
Pasiva	Tasas	p.b.
Moneda Nacional	7.0	-110.0
Moneda Extranjera	3.0	-49.0
Otras Tasas	Tasas	p.b.
Tasa de los Bonos del Gobierno Central en Lps (Prom. Pond.)	N.C.	0.0
Tasa de Política Monetaria del Banco Central	3.00	-275.0

NC: No Colocación

Octubre de 2020

Movimiento de Principales Cuentas Financieras

(Millones de Lempiras)

	Oct 19	Nov 19	Dic 19	Ene 20	Feb 20	Mar 20	Abr 20	May 20	Jun 20	Jul 20	Ago 20	Sep 20	Oct 20
Préstamos	343,292	347,181	351,977	351,903	353,330	357,425	358,722	359,169	359,409	352,885	351,425	350,595	351,613
Moneda Nacional	246,203	248,601	249,896	248,429	249,008	252,661	254,265	255,921	257,260	252,301	252,626	252,088	251,403
Moneda Extranjera	97,089	98,580	102,081	103,474	104,322	104,764	104,457	103,248	102,150	100,584	98,800	98,507	100,210
Depósitos	345,927	353,225	361,100	363,330	369,836	371,126	373,956	383,946	391,397	394,885	402,316	406,045	414,637
Moneda Nacional	248,488	254,311	264,532	264,486	268,701	269,094	271,171	279,322	285,678	288,842	295,363	296,310	305,479
Moneda Extranjera	97,439	98,914	96,568	98,844	101,135	102,032	102,785	104,624	105,719	106,043	106,953	109,736	109,158
Bonos Generales	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	16,469.7	16,308.1
Créditos y Obligaciones Bancarias	29,191	29,072	29,693	28,280	28,472	32,972	31,563	30,735	30,444	30,629	27,938	29,556	23,278
Endeudamiento Externo	21,656	21,823	24,092	24,150	24,345	26,284	24,958	24,134	22,916	22,860	20,147	21,304	20,297
Exigibilidad de Encaje	65,678	66,572	67,401	68,446	64,166	65,168	57,526	58,883	59,372	60,034	60,305	61,832	62,406
Moneda Nacional	42,220	42,998	43,694	44,956	40,196	40,709	32,750	33,687	34,027	34,676	34,964	35,631	36,036
Moneda Extranjera	23,458	23,573	23,707	23,491	23,970	24,459	24,776	25,196	25,346	25,358	25,341	26,201	26,370
Liquidez	69,119	74,968	76,488	76,676	86,964	87,402	91,172	101,366	103,332	105,740	115,113	119,888	125,444
Moneda Nacional	49,343	54,329	59,149	57,997	69,308	66,582	70,100	75,983	79,903	83,482	90,625	91,733	101,457
Moneda Extranjera	19,776	20,639	17,338	18,679	17,655	20,820	21,072	25,384	23,429	22,258	24,488	28,155	23,987
Tipo de Cambio Lps/US\$	24.8074	24.8093	24.8179	24.8221	24.8441	24.8762	24.9794	25.0039	24.9489	24.8518	24.7128	24.6553	24.5680
Inflación (Var. % Interanual)	4.08	3.84	4.08	4.30	3.99	3.88	3.33	2.29	2.65	3.10	3.22	3.39	3.65
RIN (US\$)	5,138	5,163	5,809	5,735	5,814	6,055	6,131	6,694	7,390	7,499	7,455	7,553	7,730

Variaciones Absolutas Mensuales

(Millones de Lempiras)

	Oct 19	Nov 19	Dic 19	Ene 20	Feb 20	Mar 20	Abr 20	May 20	Jun 20	Jul 20	Ago 20	Sep 20	Oct 20
Préstamos	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	-830.2	1,017.9
Moneda Nacional	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	-538.0	-684.9
Moneda Extranjera	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	-292.2	1,702.9
Depósitos	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	3,729.6	8,591.1
Moneda Nacional	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	947.2	9,169.2
Moneda Extranjera	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	2,782.4	-578.0
Bonos Generales	3.6	-340.8	-3.2	276.8	204.6	54.8	23.2	-359.1	-38.8	-1,186.6	-135.0	1,613.0	-161.6
Créditos y Obligaciones Bancarias	-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	1,618.8	-6,278.4
Endeudamiento Externo	-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	1,156.6	-1,006.9
Exigibilidad de Encaje	-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	1,527.3	573.8
Moneda Nacional	-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	667.5	404.4
Moneda Extranjera	-63.2	115.6	133.6	-216.4	479.6	488.7	317.3	419.4	150.0	12.4	-16.8	859.8	169.4
Liquidez	-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	4,775.4	5,556.1
Moneda Nacional	-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	1,108.4	9,724.0
Moneda Extranjera	-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	3,667.0	-4,167.9
Tipo de Cambio Lps/US\$	0.0296	0.0019	0.0086	0.0042	0.0220	0.0321	0.1032	0.0245	-0.0550	-0.0971	-0.1390	-0.0575	-0.0873
Inflación (Var. % Interanual)	-0.3	-0.2	0.2	0.2	-0.3	-0.1	-0.6	-1.0	0.4	0.5	0.1	0.2	0.3
RIN (US\$)	76.1	25.5	645.7	-73.9	78.9	241.4	75.8	563.1	696.0	108.7	-43.9	97.6	177.5