



# **Boletín Financiero del Sistema Bancario a marzo 2018**

## **Análisis del entorno.**

Abril de 2018

# Cuentas seleccionadas de balances: resumen

Cuentas seleccionadas de balance de bancos  
Marzo 2018 - 2017  
(En millones de dólares y porcentajes)

Bancos	Marzo	Diciembre	Marzo	Variación anual punto a punto marzo 2018-2017		Variación marzo 2018 respecto a diciembre 2017	
	2017	2017	2018	Valor	%	Valor	%
<b>Total de activos</b>	16,684.4	17,072.2	17,405.6	721.1	4.3%	333.3	2.0%
<b>Cartera de préstamos bruta</b>	11,522.8	11,872.6	12,000.3	477.5	4.1%	127.7	1.1%
<b>Cartera de préstamos neta</b>	11,248.3	11,589.8	11,717.1	468.7	4.2%	127.3	1.1%
<b>Préstamos vencidos</b>	226.8	233.7	229.4	2.6	1.2%	-4.3	-1.8%
<b>Reservas por incobrabilidad de préstamos</b>	274.5	282.8	283.2	8.7	3.2%	0.4	0.1%
<b>Cartera de depósitos</b>	11,381.9	11,715.2	12,013.7	631.7	5.6%	298.5	2.5%
<b>Total patrimonio</b>	2,085.8	2,223.4	2,187.7	101.9	4.9%	-35.7	-1.6%
<b>Total de utilidades al período</b>	36.6	151.9	38.5	2.0	5.4%	2.3	1.5%

Fuente: SSF

Nota: utilidades de marzo 2018 respecto a diciembre 2017 son anualizadas.

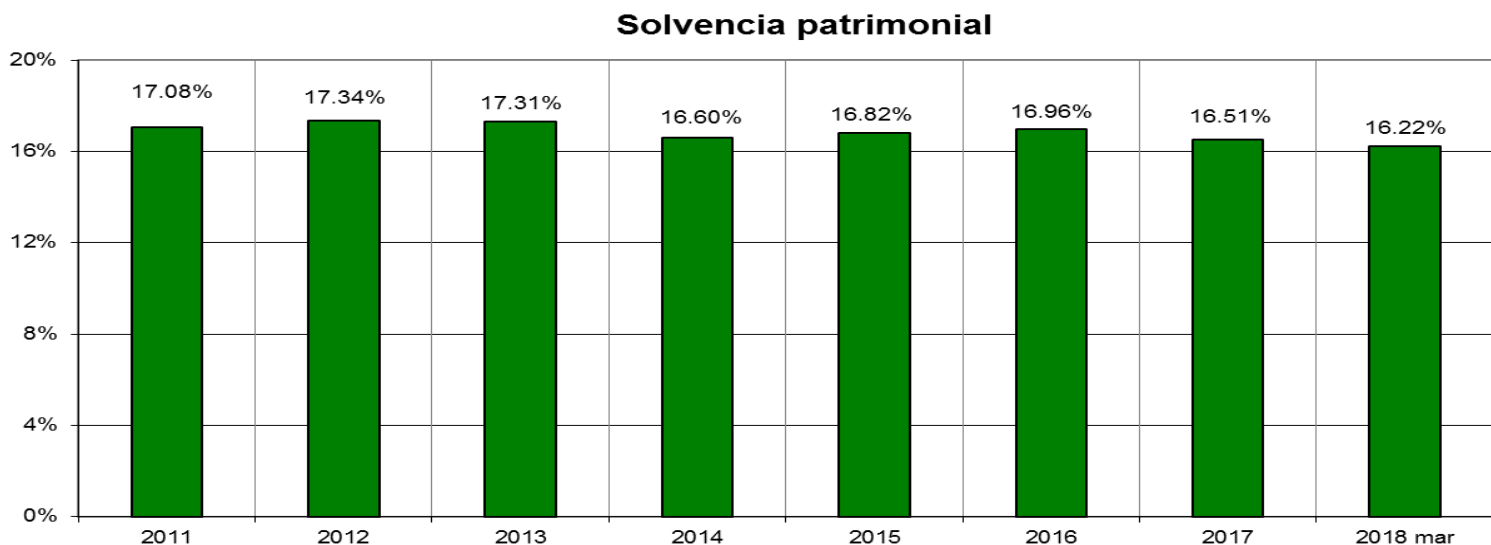
# Indicadores financieros seleccionados

## Sistema Bancario: Indicadores Financieros (%)

Indicadores	Marzo 2017	Diciembre 2017	Marzo 2018
<b>I. De liquidez</b>			
Coeficiente de liquidez neta	33.36%	33.99%	34.57%
<b>II. Solvencia</b>			
Fondo patrimonial sobre activos ponderados	16.18%	16.51%	16.22%
<b>III. Calidad de la cartera</b>			
Préstamos vencidos sobre préstamos brutos	1.97%	1.97%	1.91%
<b>IV. Cobertura de reservas</b>			
Reservas por incobrabilidad de préstamos sobre préstamos vencidos	121.04%	121.00%	123.44%
<b>V. Suficiencia de reservas</b>			
Reservas por incobrabilidad de préstamos sobre préstamos brutos	2.38%	2.38%	2.36%
<b>VI. Rentabilidad</b>			
Utilidad/pérdida(-) en el período después de impuestos sobre patrimonio neto promedio	7.23%	7.43%	7.45%
Utilidad/pérdida(-) en el período después de impuestos sobre activos de intermediación promedio	0.91%	0.91%	0.92%

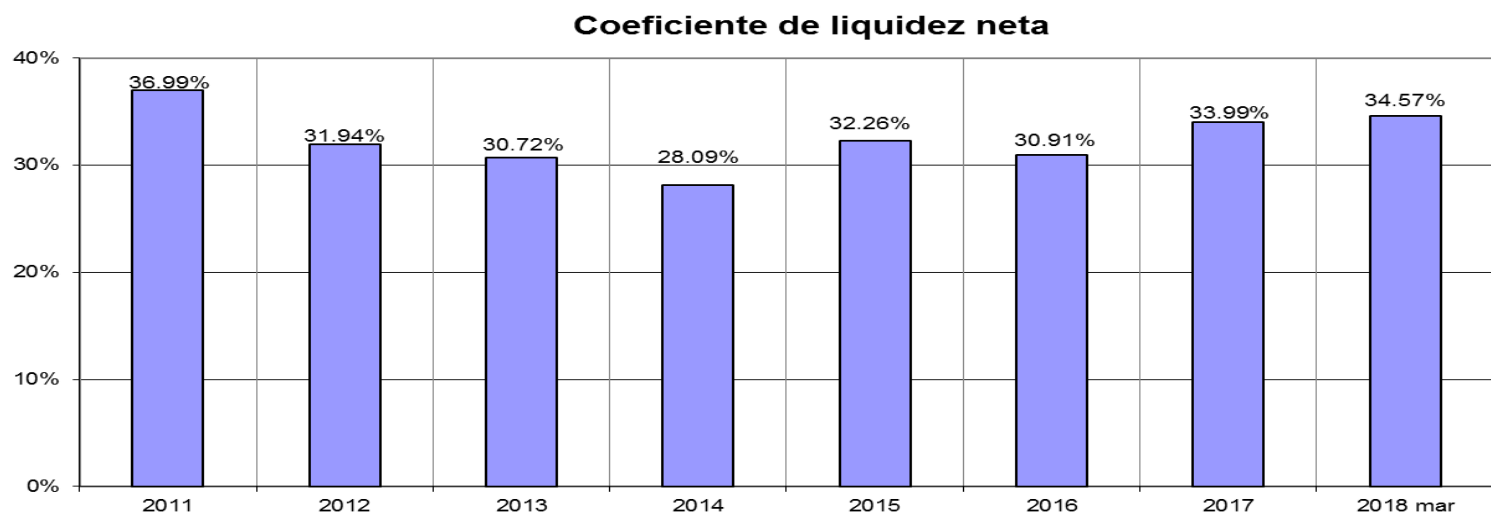
Fuente: SSF

Solvente y capitalizada



Fuente: SSF y ABANSA.

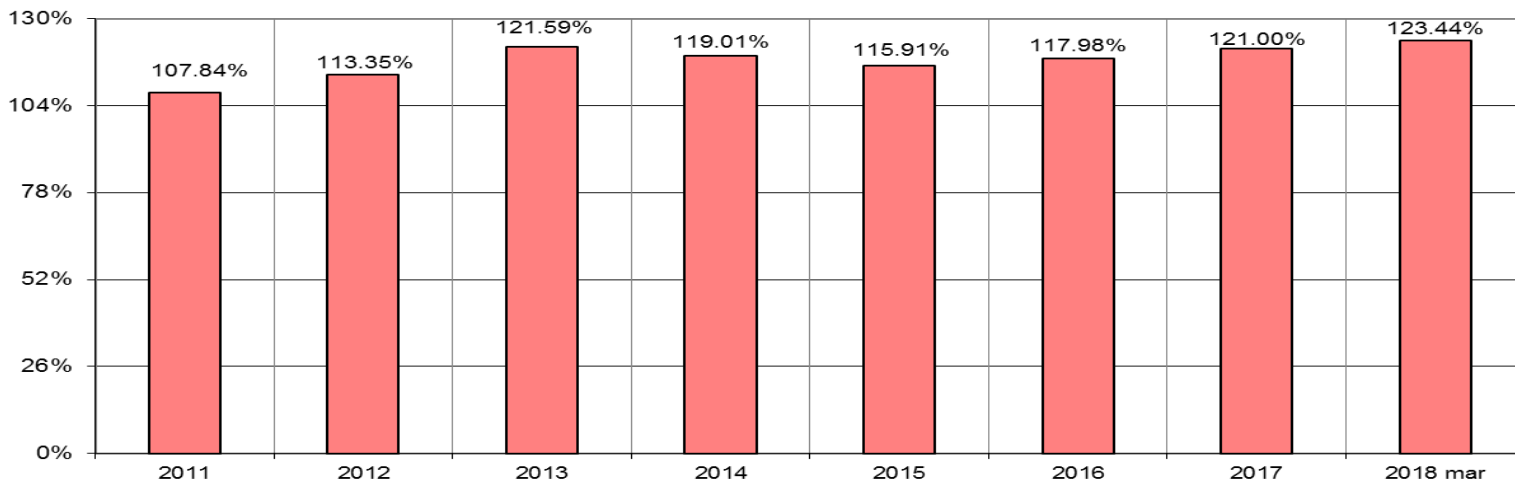
Con liquidez



Fuente: SSF y ABANSA .

Con  
suficientes  
reservas  
para cubrir  
los saldos  
vencidos

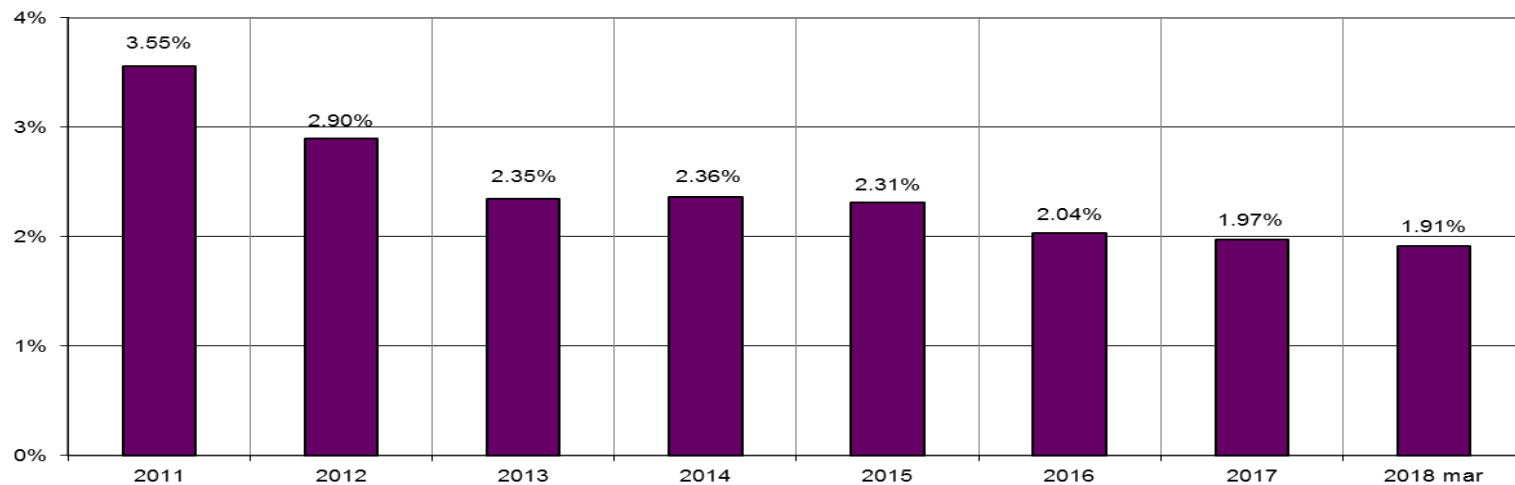
**Cobertura de reservas por incobrabilidad de préstamos**



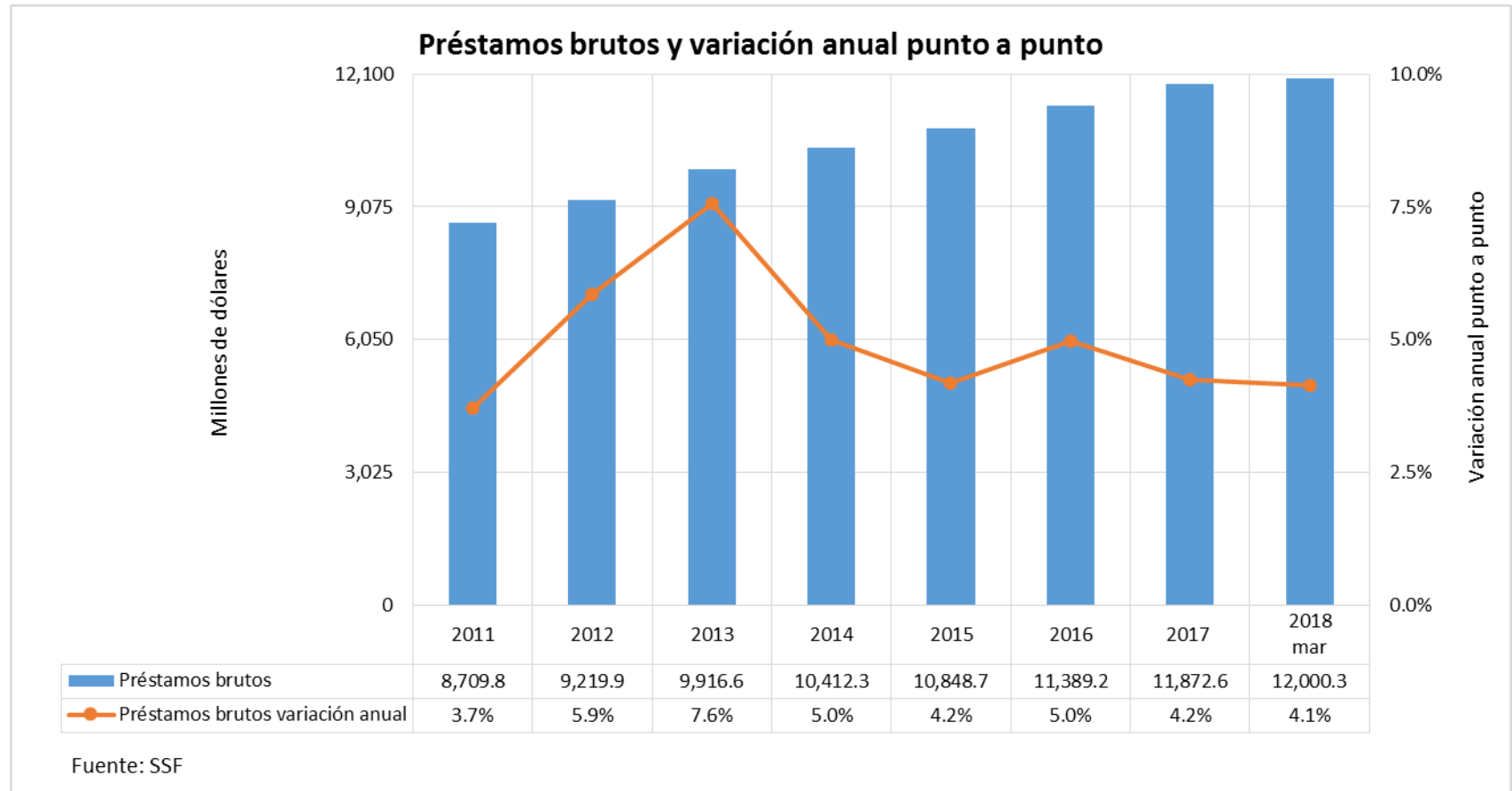
Fuente: SSF y ABANSA.

Con mora  
hacia la  
baja

**Morosidad de préstamos**

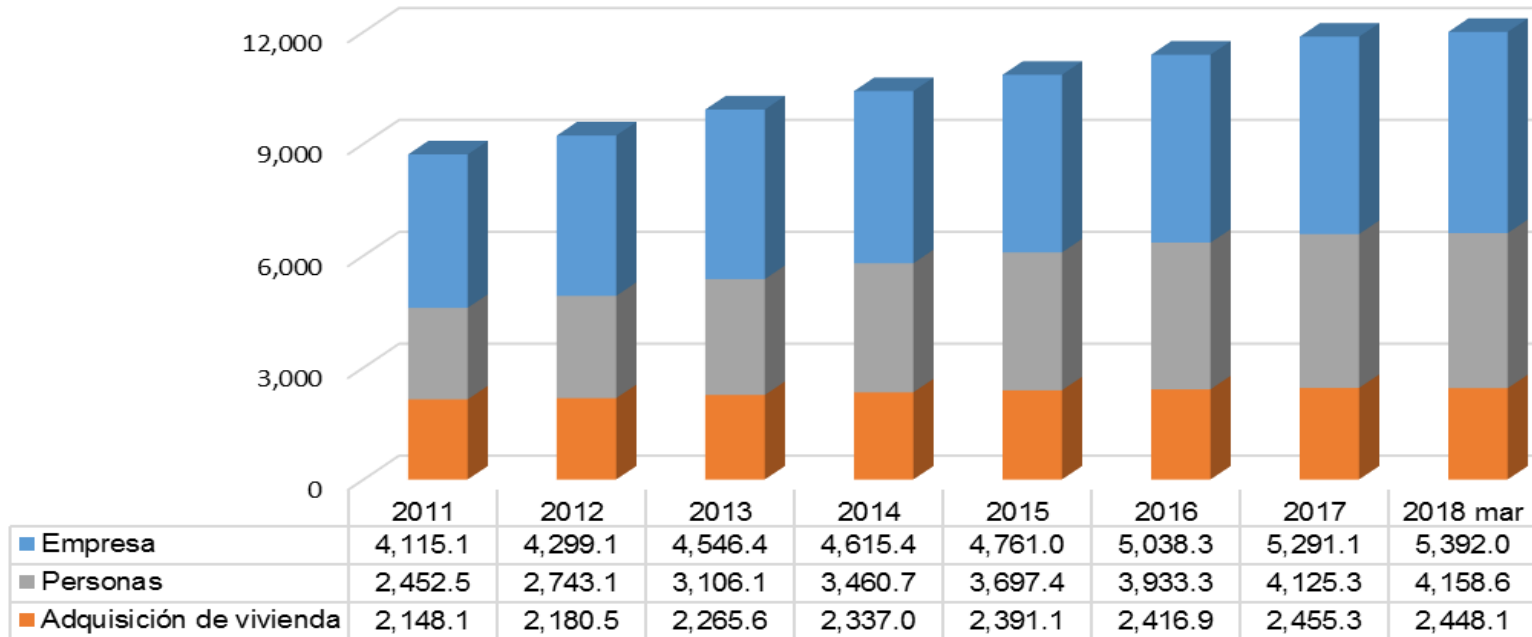


Fuente: SSF y ABANSA.



**Generamos progreso y bienestar a través del financiamiento a personas y empresas.**

Préstamos brutos por destino económico



Fuente: SSF

**En los últimos 5 años el crédito a Empresas ha representado, en promedio el 44.5% de la cartera total. El crédito a personas el 34.4% y el crédito para compra de vivienda el 21.1%**

# Cartera de préstamos por sector económico

Cartera de préstamos por sector económico  
En millones de dólares y porcentajes

Bancos	Marzo	Diciembre	Marzo	Variación anual punto a punto marzo 2018-2017		Variación marzo 2018 respecto a diciembre 2017	
	2017	2017	2018	Valor	%	Valor	%
Persona	3,962.7	4,125.3	4,158.6	195.9	4.9%	33.3	0.8%
Adquisición de vivienda	2,434.2	2,455.3	2,448.1	13.9	0.6%	-7.2	-0.3%
Empresa	5,125.9	5,291.1	5,392.0	266.0	5.2%	100.8	1.9%
<b>Total</b>	<b>11,522.9</b>	<b>11,871.7</b>	<b>11,998.6</b>	<b>475.7</b>	<b>4.1%</b>	<b>126.9</b>	<b>1.1%</b>

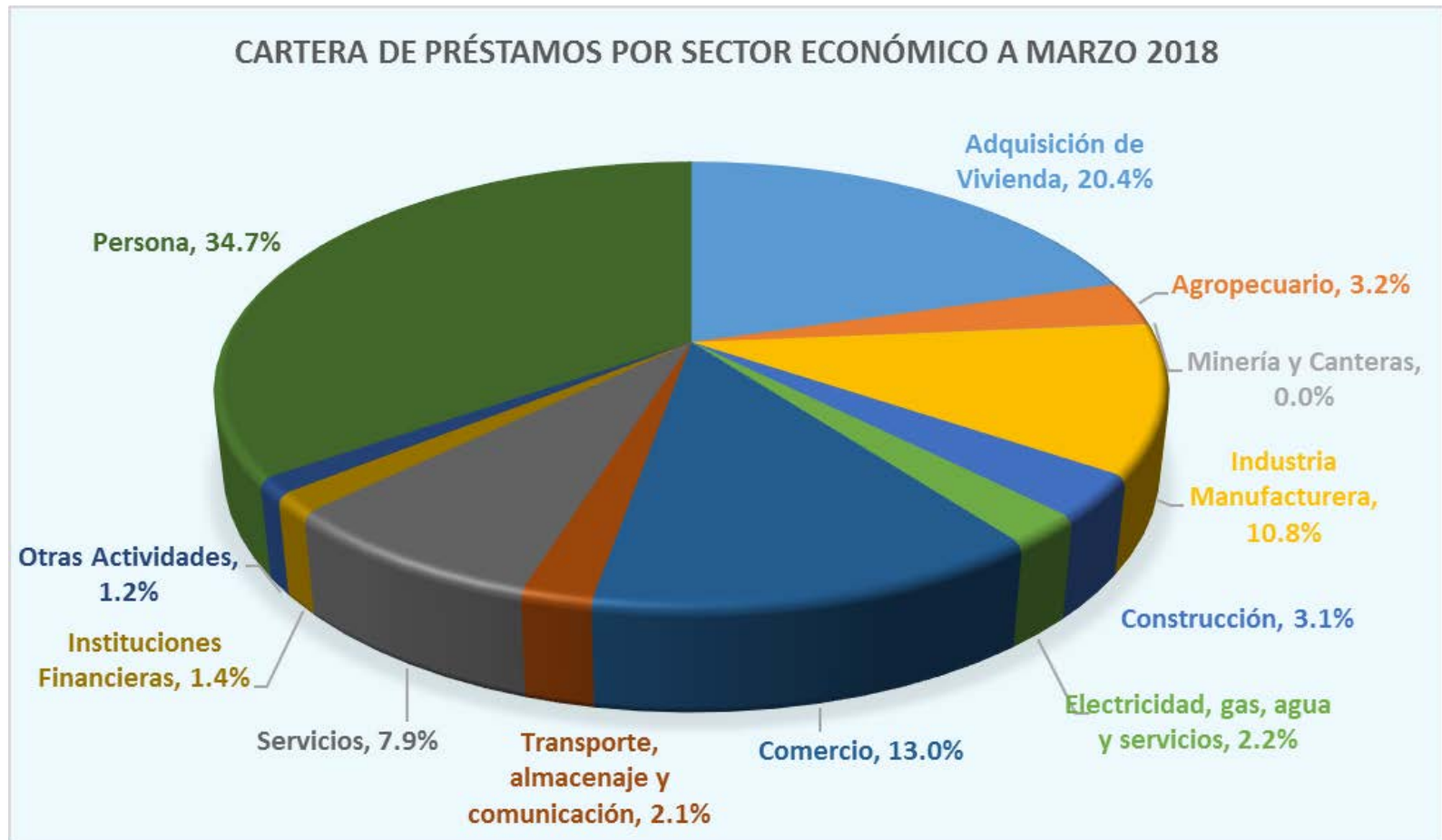
Fuente: SSF

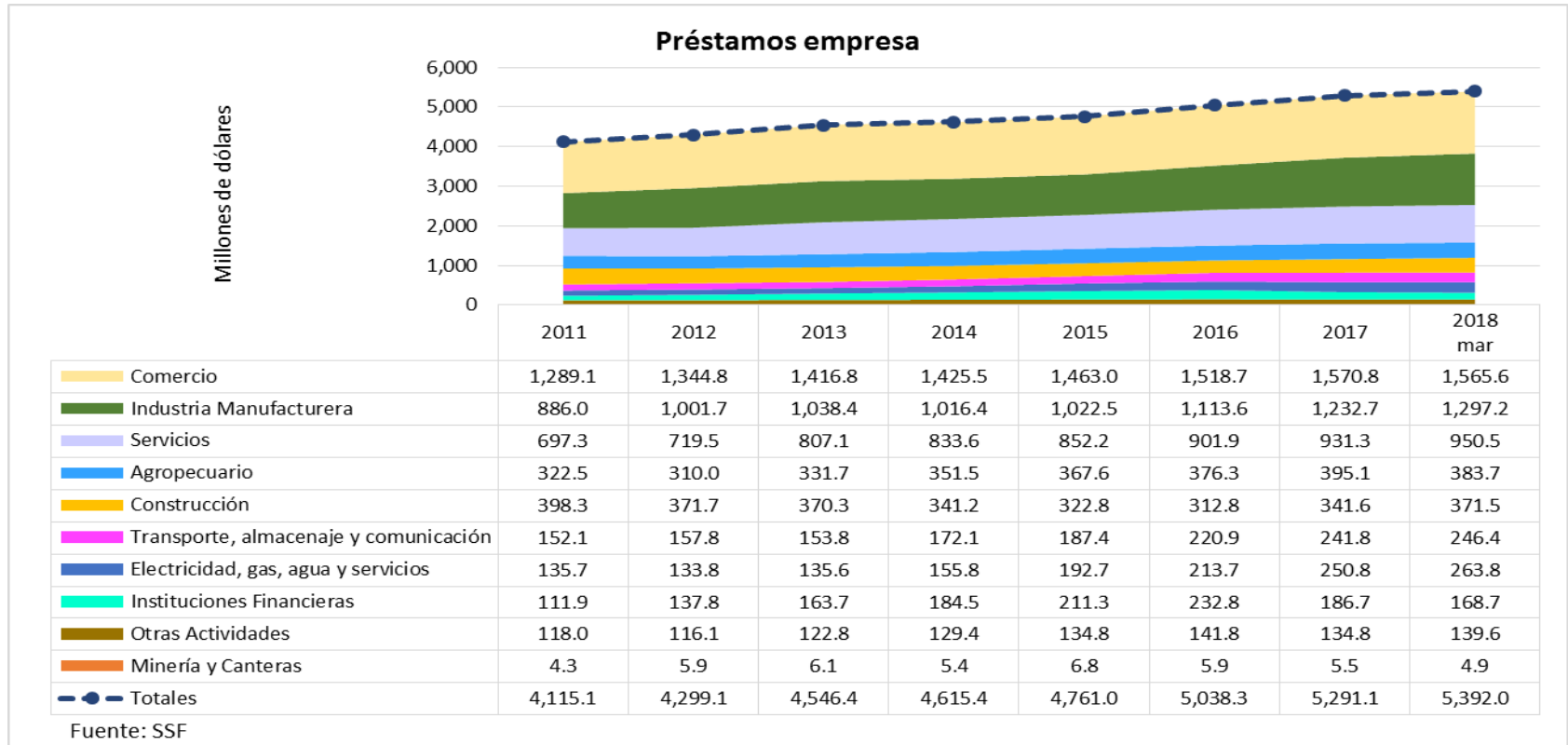
**El crecimiento promedio del crédito a empresas es del 4.1% en los últimos 5 años. El crédito a personas, que tiene un crecimiento promedio anual del 6.9%, tiene un componente importante de financiamiento a actividades económicas (Micro y Pequeñas empresas).**

**Consideramos relevante desarrollar una agenda país para incentivar la formalización de actividades económicas.**



# Cartera de préstamos por sector económico





**El financiamiento a los Sectores Comercio, Industria Manufacturera y Servicios representa el 71% del crédito total otorgado a las empresas.**

**En promedio en los últimos 5 años, el crédito al sector industrial crece 5.6%, al sector servicios crece el 3.6%, y al sector comercio crece 2.4% lo que impacta positivamente en el crecimiento del empleo.**

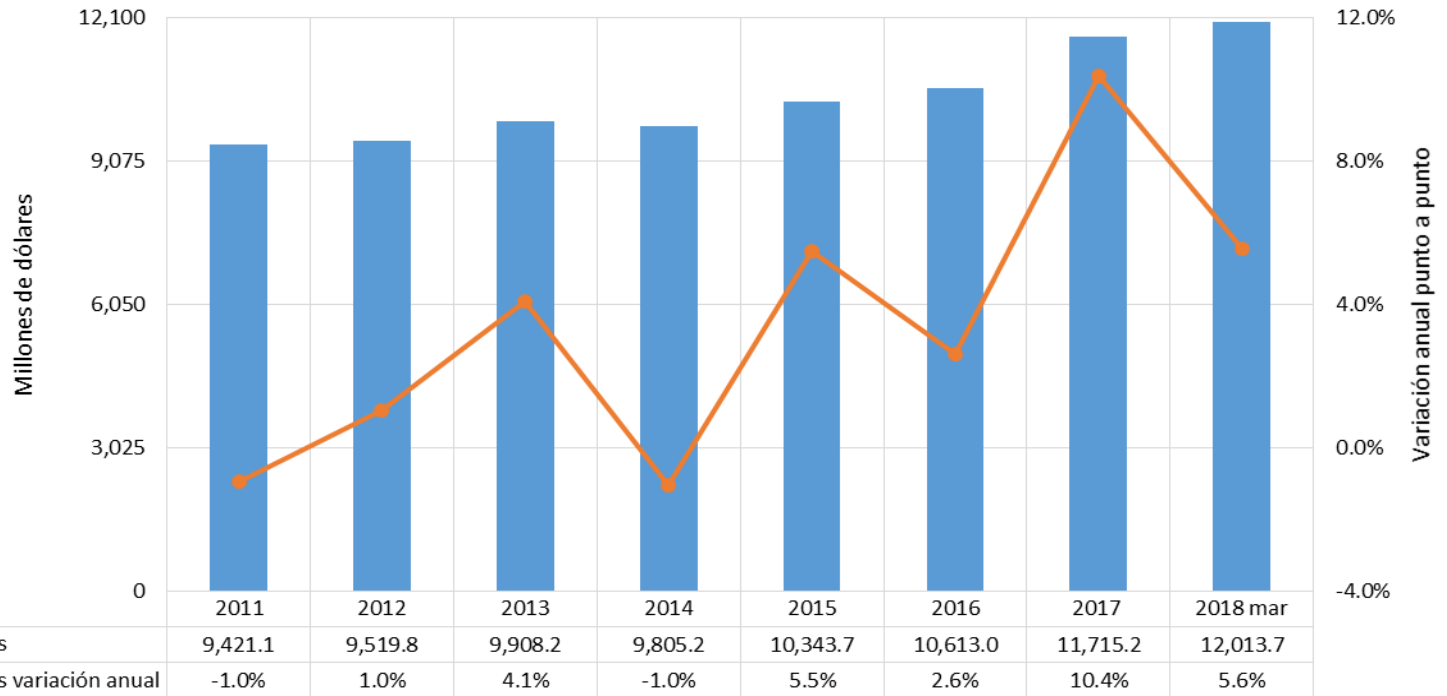
**Saldos de préstamos totales por categoría de riesgo**  
En millones de dólares y porcentajes

Categoría de riesgo	Marzo 2017		Diciembre 2017		Marzo 2018		Variación anual punto a punto a marzo		Variación de marzo 2018 respecto a diciembre 2017	
	\$	Estructura	\$	Estructura	\$	Estructura	\$	%	\$	%
<b>Total</b>	<b>11,522.9</b>	<b>100.0%</b>	<b>11,871.7</b>	<b>100.0%</b>	<b>11,998.6</b>	<b>100.0%</b>	<b>475.8</b>	<b>4.1%</b>	<b>126.9</b>	<b>1.1%</b>
A1	10,283.7	89.2%	10,563.8	89.0%	10,623.0	88.5%	339.3	3.3%	59.1	0.6%
A2	431.6	3.7%	424.7	3.6%	462.6	3.9%	31.0	7.2%	37.9	8.9%
B	246.1	2.1%	263.2	2.2%	304.5	2.5%	58.4	23.7%	41.3	15.7%
C1	119.8	1.0%	141.7	1.2%	137.2	1.1%	17.4	14.5%	-4.5	-3.2%
C2	95.0	0.8%	111.3	0.9%	105.5	0.9%	10.5	11.1%	-5.7	-5.1%
D1	66.1	0.6%	79.2	0.7%	75.5	0.6%	9.5	14.3%	-3.7	-4.7%
D2	38.4	0.3%	41.7	0.4%	43.5	0.4%	5.1	13.3%	1.8	4.4%
E	242.2	2.1%	246.1	2.1%	246.8	2.1%	4.7	1.9%	0.7	0.3%

Fuente: SSF y ABANSA.

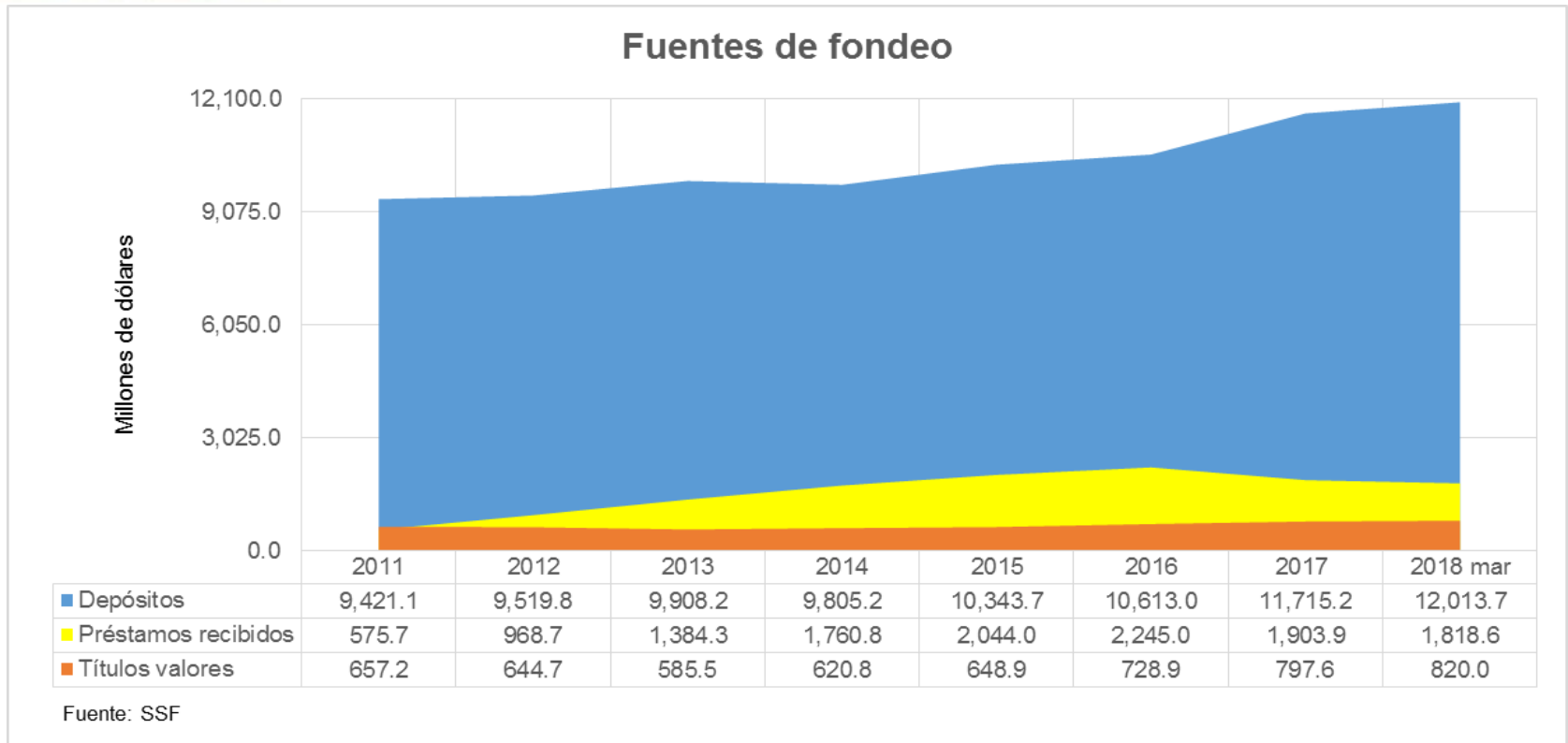
Categoría de riesgo	Marzo 2017		Diciembre 2017		Marzo 2018		Variación anual punto a punto a marzo		Variación de marzo 2018 respecto a diciembre 2017	
	\$	Estructura	\$	Estructura	\$	Estructura	\$	%	\$	%
Categorías A	10,715.3	93.0%	10,988.5	92.6%	11,085.6	92.4%	370.3	3.5%	97.1	0.9%

Depósitos y variación anual punto a punto



Fuente: SSF

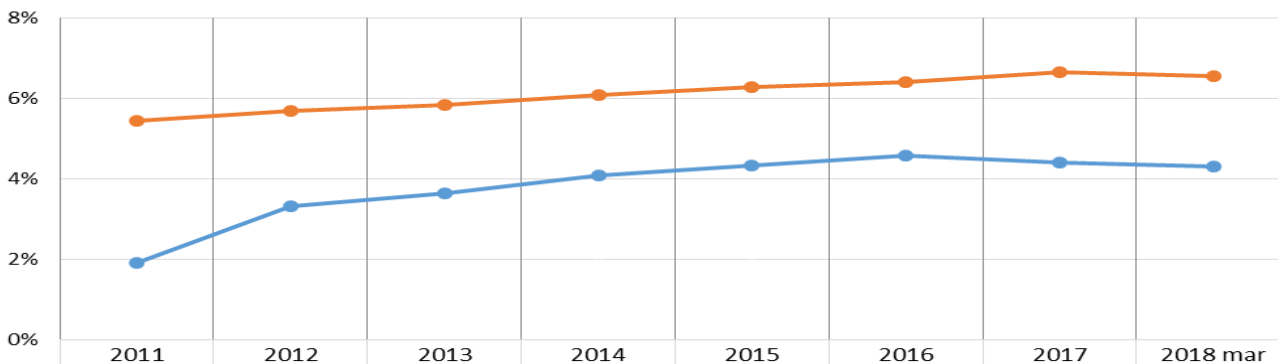
**En los últimos 5 años los depósitos han tenido un crecimiento promedio del 4.6%. Esto es reflejo de la confianza de los depositantes en la Banca Salvadoreña y beneficia a la liquidez del Sistema.**



**Los depósitos de personas y empresas constituyen el 82% de los fondos captados por la banca.**

**Los préstamos recibidos de Instituciones Financieras del Exterior representan el 12.4% y los Títulos Valores emitidos el 5.6%.**

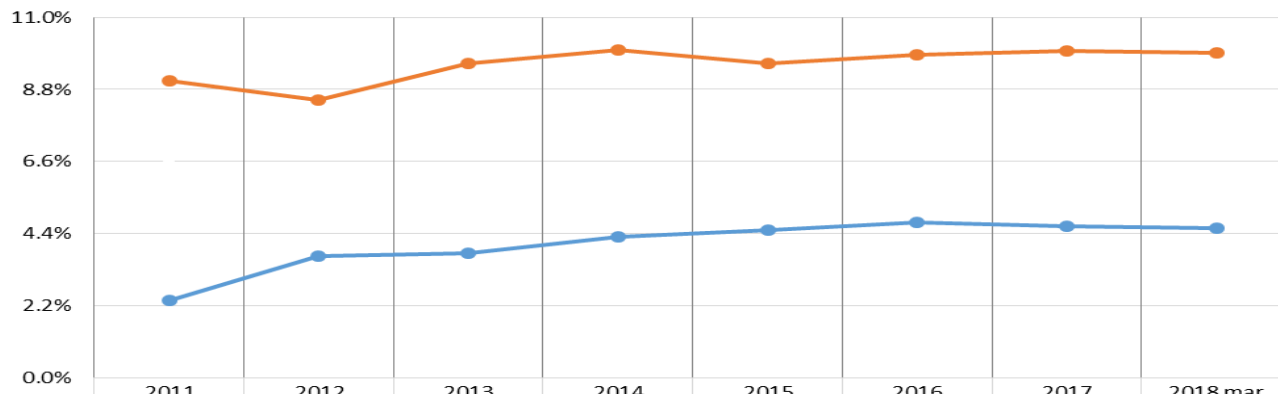
**Tasas de interés pasivas a 180 días y activas a un año plazo**



Depósitos a 180 días	1.91%	3.32%	3.64%	4.09%	4.33%	4.56%	4.39%	4.29%
Préstamos a un año plazo	5.43%	5.69%	5.83%	6.07%	6.28%	6.39%	6.65%	6.55%
Spread/diferencial de tasas	3.52%	2.37%	2.19%	1.98%	1.95%	1.83%	2.26%	2.26%

Fuente: BCR a diciembre de cada año

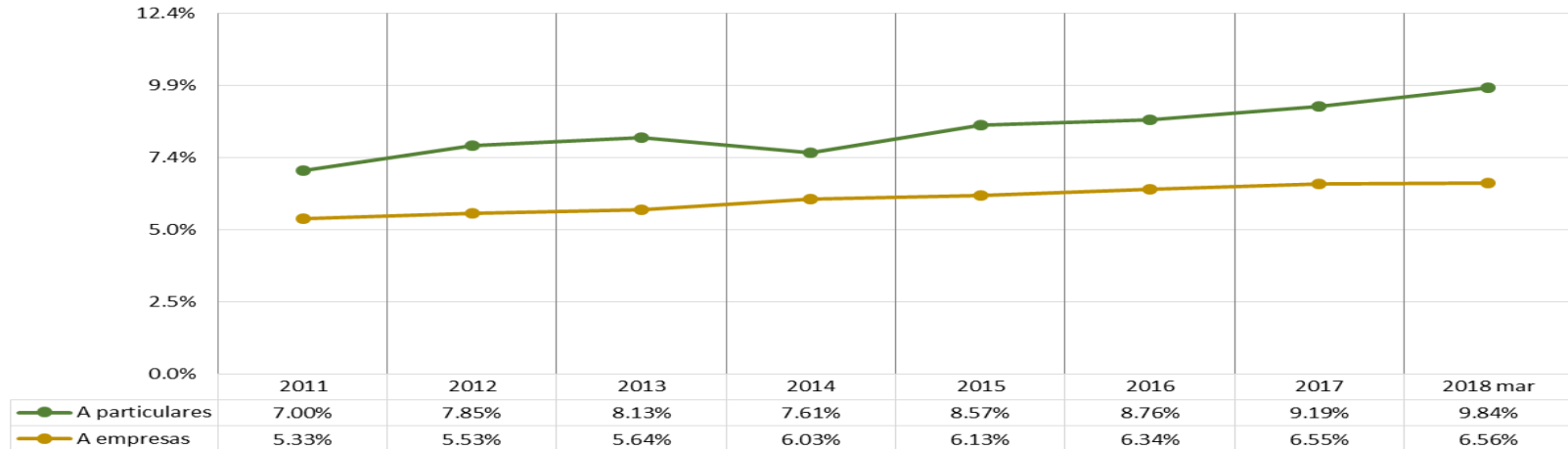
**Tasas de interés pasivas a 360 días y activas a más de un año plazo**



Depósitos a 360 días	2.38%	3.71%	3.82%	4.30%	4.50%	4.74%	4.63%	4.58%
Préstamos a más de un año plazo	9.07%	8.47%	9.60%	9.99%	9.60%	9.86%	9.96%	9.93%
Spread/diferencial de tasas	6.69%	4.76%	5.78%	5.69%	5.10%	5.12%	5.33%	5.35%

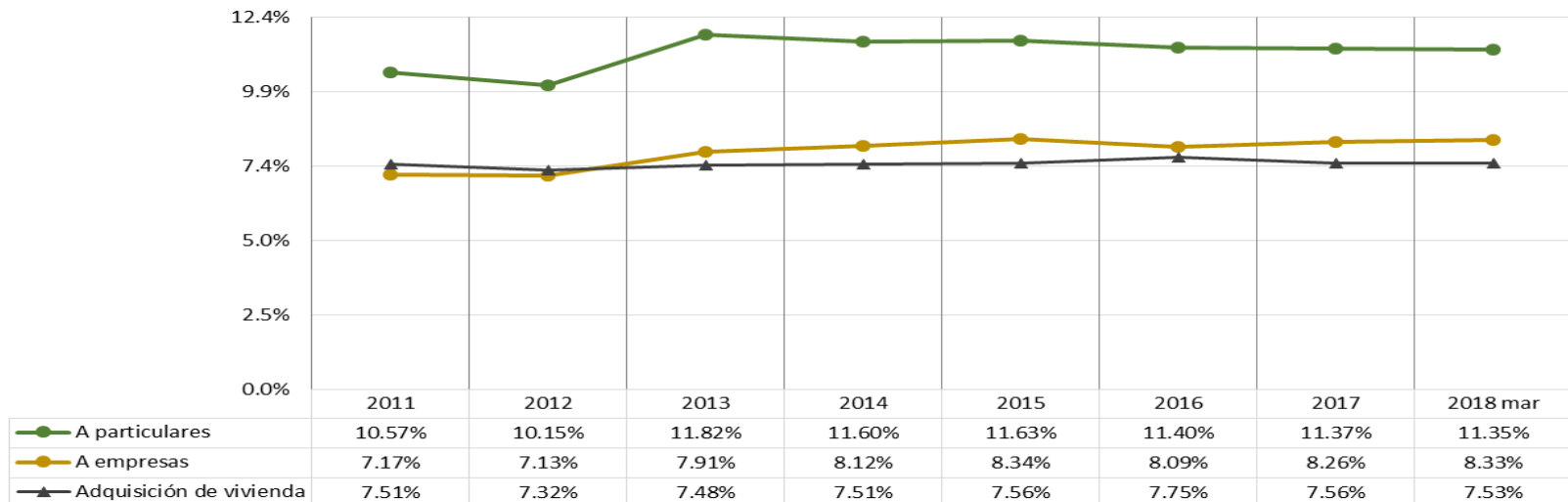
Fuente: BCR

**Tasas de interés activas hasta un año plazo**



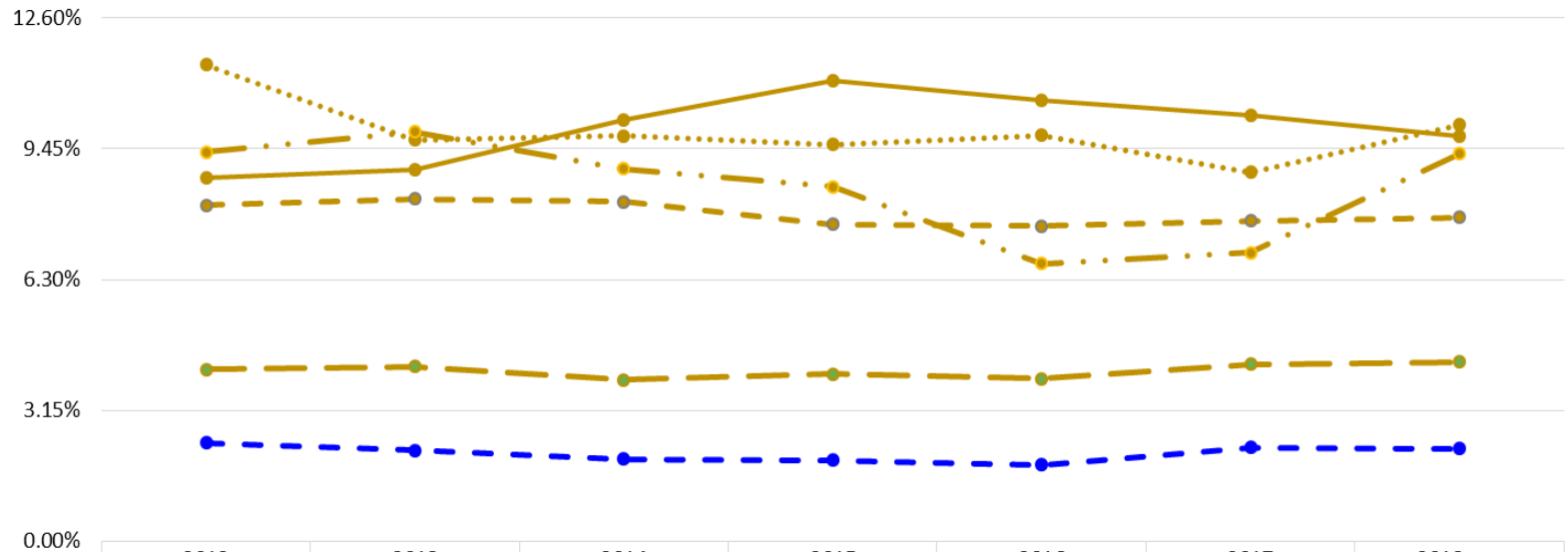
Fuente: BCR

**Tasas de interés activas a más de un año plazo**



Fuente: BCR

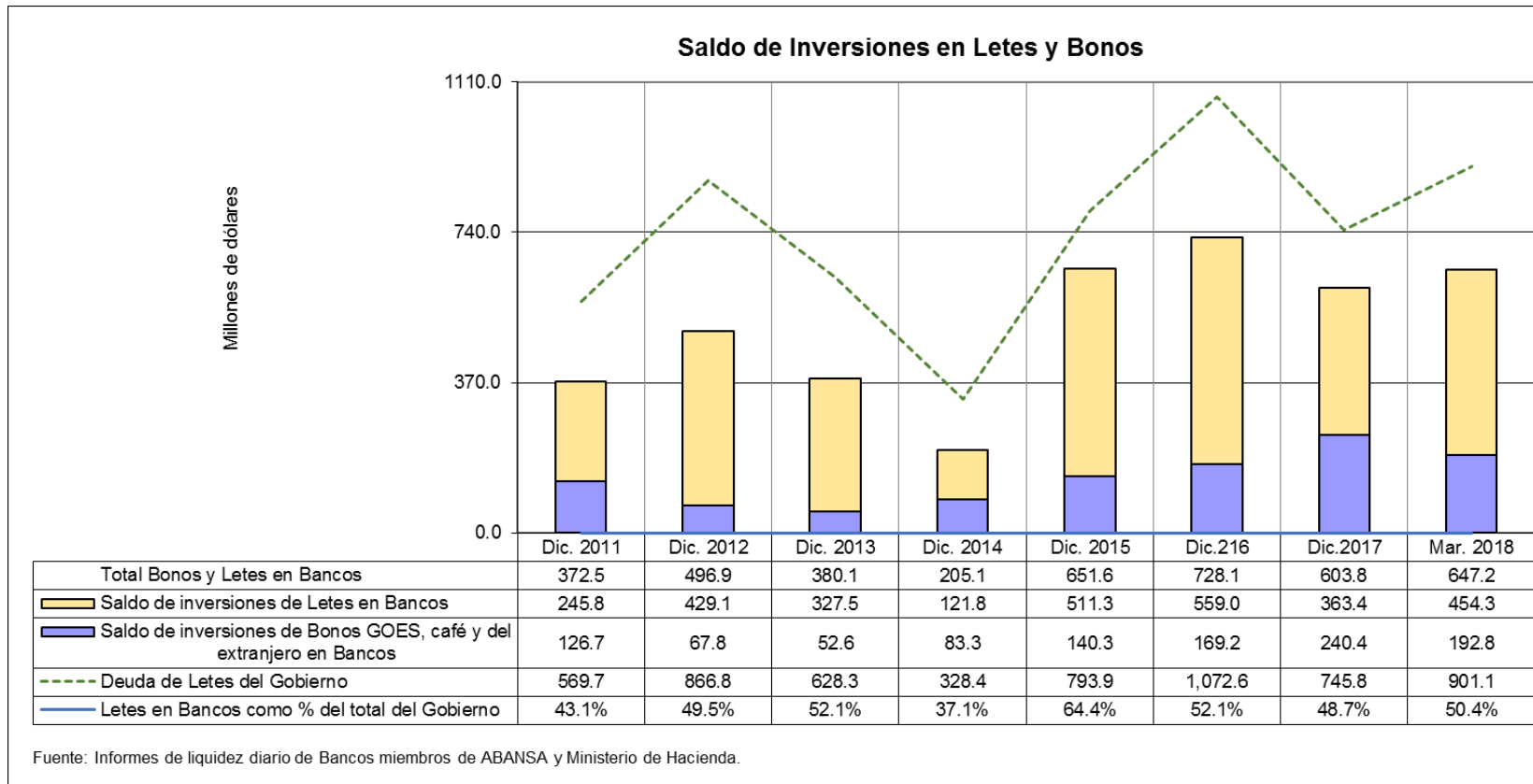
Diferencial (spread) de tasas de interés nominales de corto plazo



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018 ene
Costa Rica	11.48%	9.66%	9.76%	9.56%	9.78%	8.89%	10.03%
Honduras	8.75%	8.94%	10.14%	11.08%	10.62%	10.25%	9.76%
Nicaragua	9.37%	9.86%	8.97%	8.54%	6.68%	6.95%	9.33%
Guatemala	8.09%	8.24%	8.18%	7.63%	7.59%	7.72%	7.80%
Panamá	4.13%	4.20%	3.89%	4.02%	3.91%	4.26%	4.32%
El Salvador	2.37%	2.19%	1.98%	1.95%	1.83%	2.26%	2.22%

Fuente: Consejo Monetario Centroamericano y BCR para El Salvador





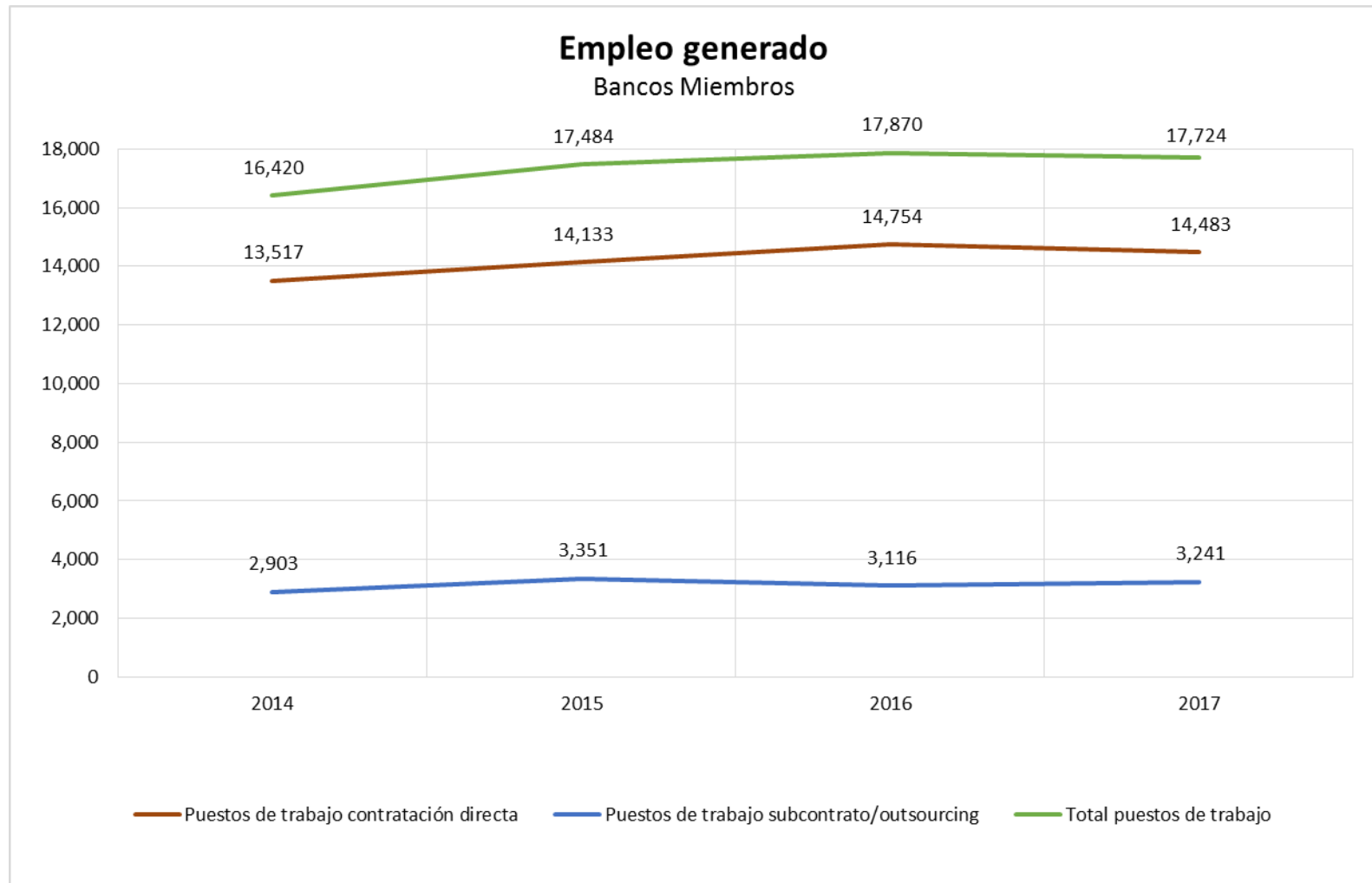
**Históricamente la banca ha sido un apoyo para el país, facilitando financiamiento al Gobierno a través de la compra de LETES y Bonos.**

# Contribución de la Banca a la Sociedad.

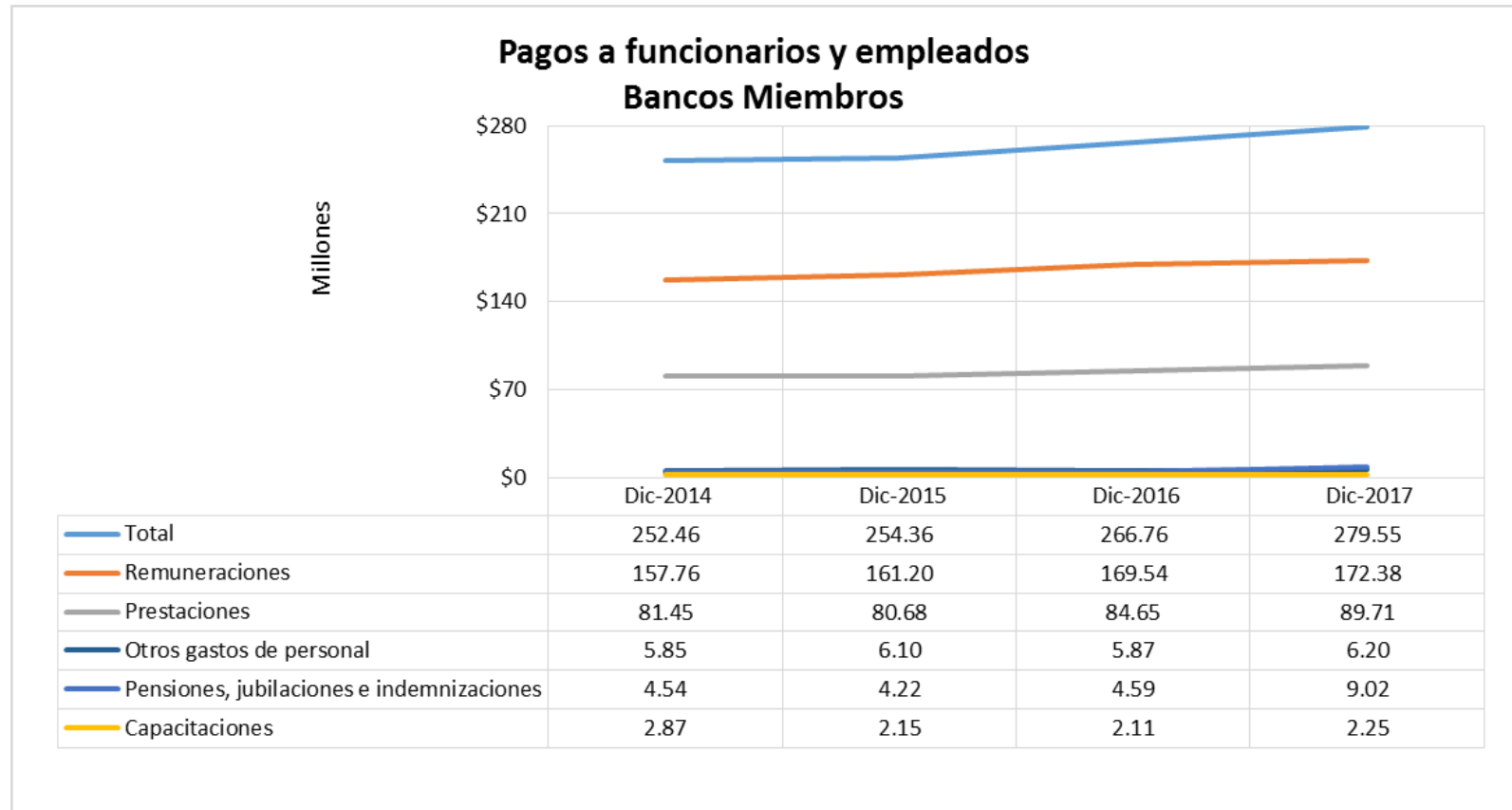
## Estructura de participación de los Programas Sociales que apoyan los bancos



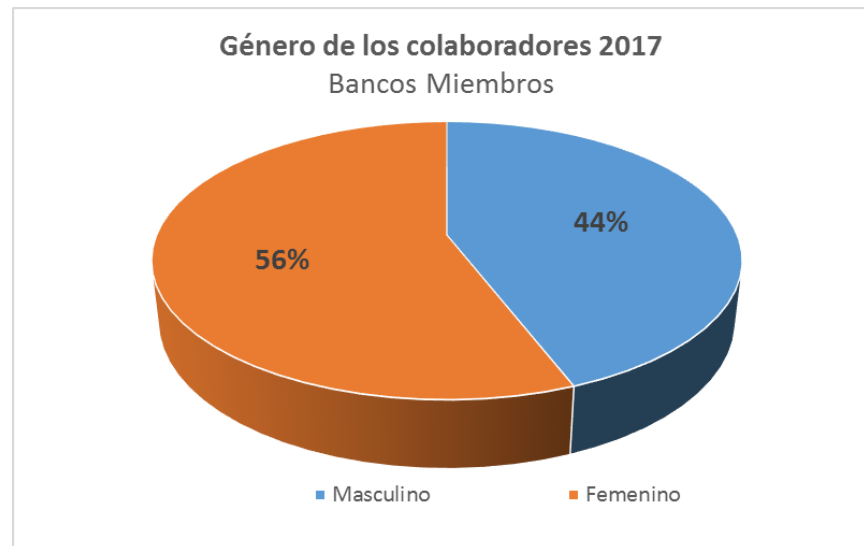
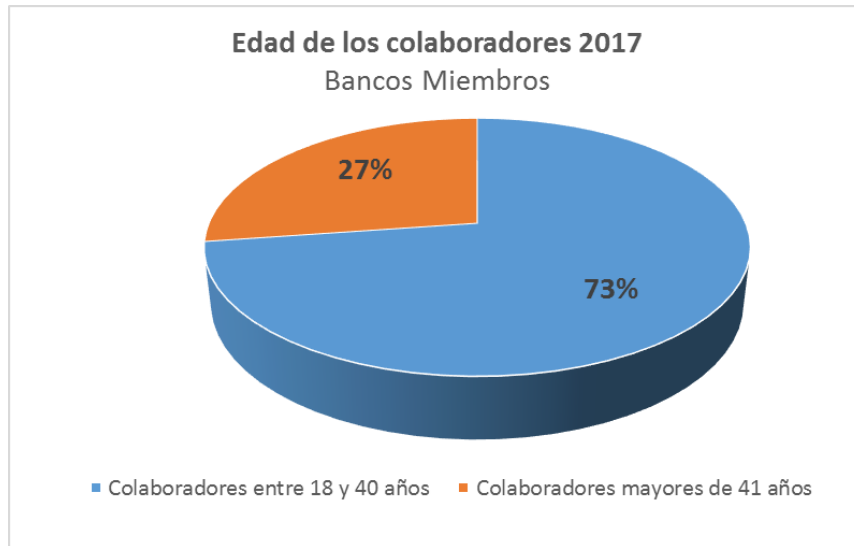
## Empleo



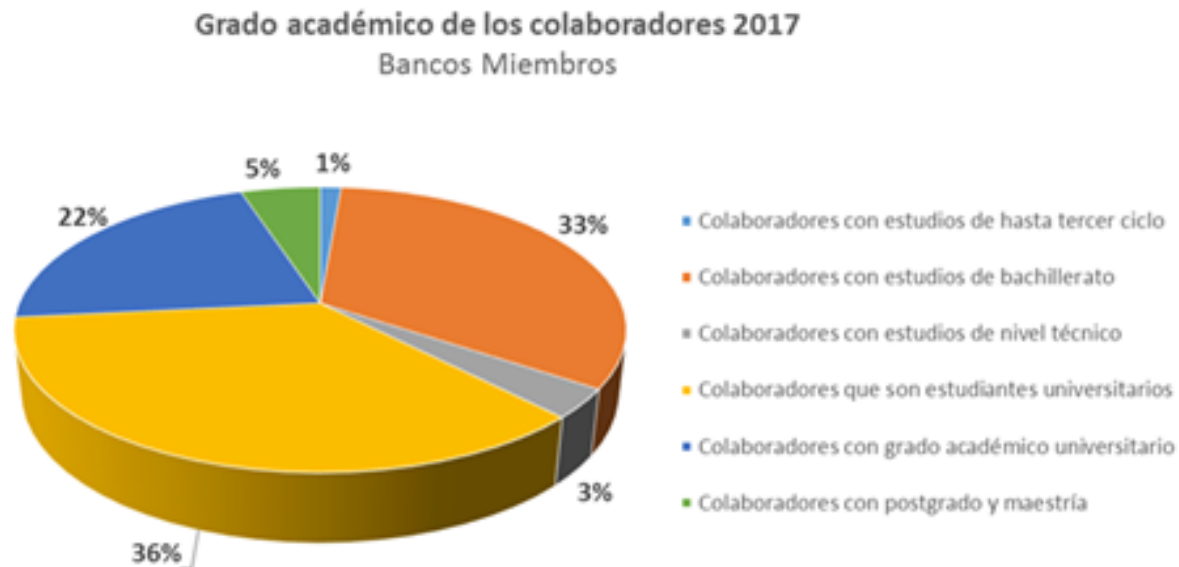
## Pagos a Funcionarios



## Edad y género de los Funcionarios



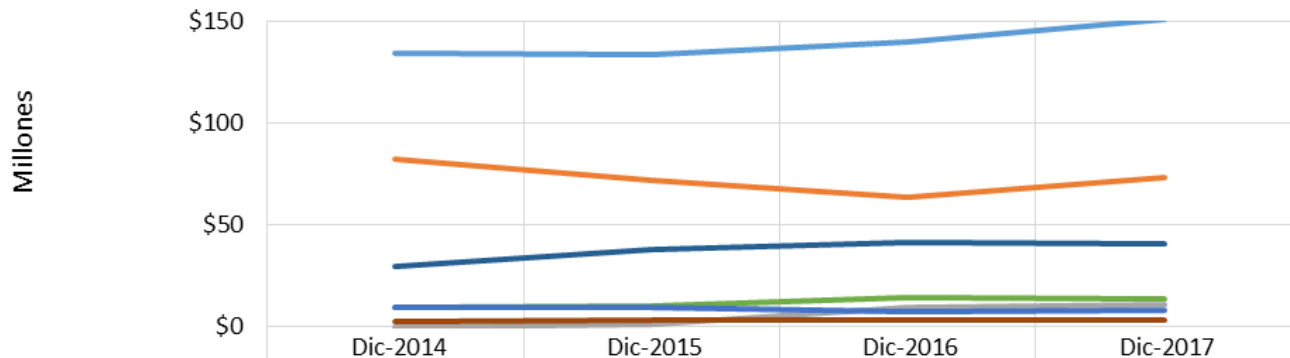
## Grado Académico de los Funcionarios



Del total de los empleos de los Bancos Miembros de ABANSA al 31 de diciembre el 36% son estudiantes universitarios. Apoyamos a la Juventud que se esfuerza combinando sus responsabilidades en su trabajo con sus estudios.

## Contribución al Estado

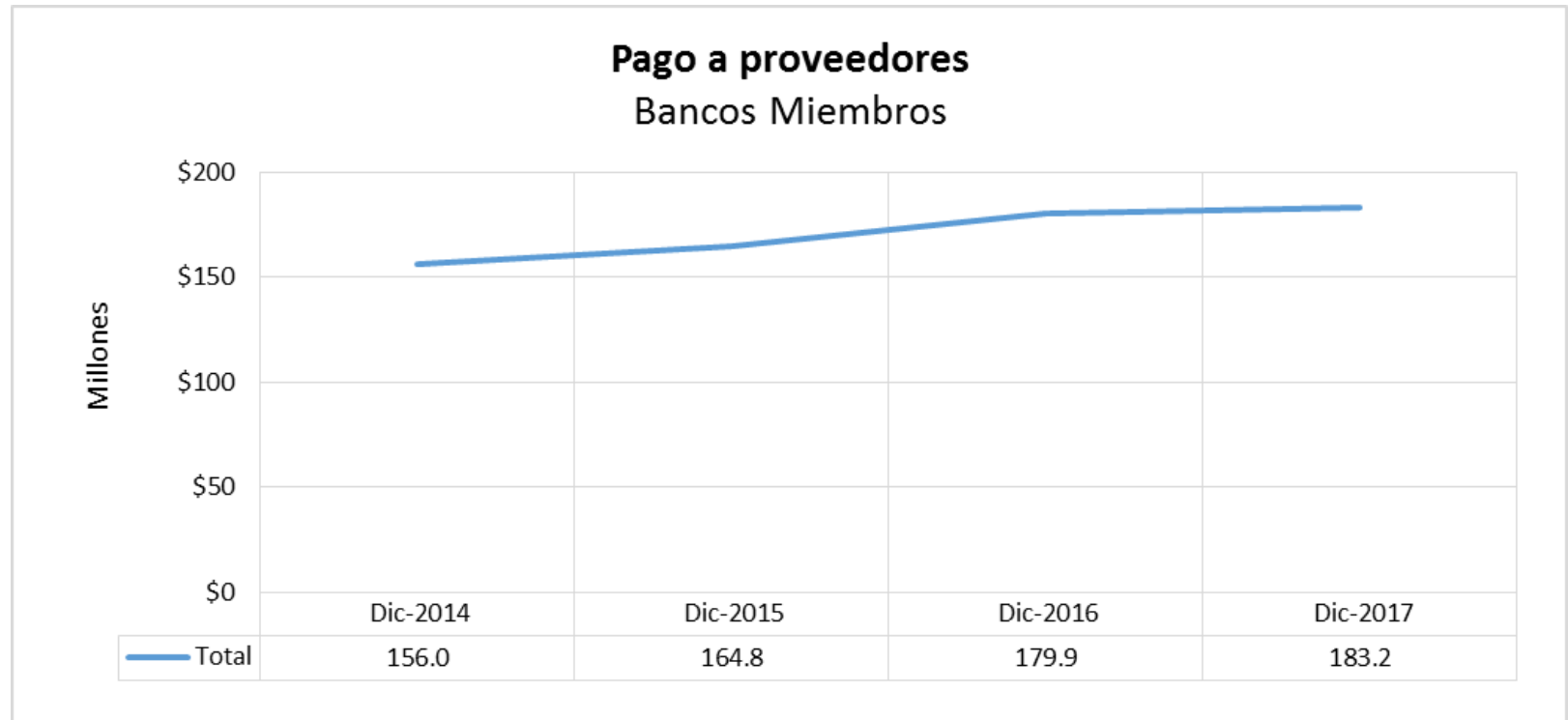
**Pago de impuestos, comisiones y contribuciones al Estado  
Bancos Miembros**



	Dic-2014	Dic-2015	Dic-2016	Dic-2017
Total	133.99	133.89	139.51	150.76
Impuesto sobre la Renta	82.09	71.78	63.43	73.43
Impuestos fiscales (IVA, LIOF)	29.70	38.03	41.19	40.74
Cuota obligatoria SSF	9.55	10.43	14.20	13.98
Contribución especial-seguridad ciudadana	0.00	1.12	9.65	10.95
Impuestos municipales	9.67	9.40	7.70	8.12
Comisión por administración de reservas de liquidez	2.99	3.13	3.35	3.54

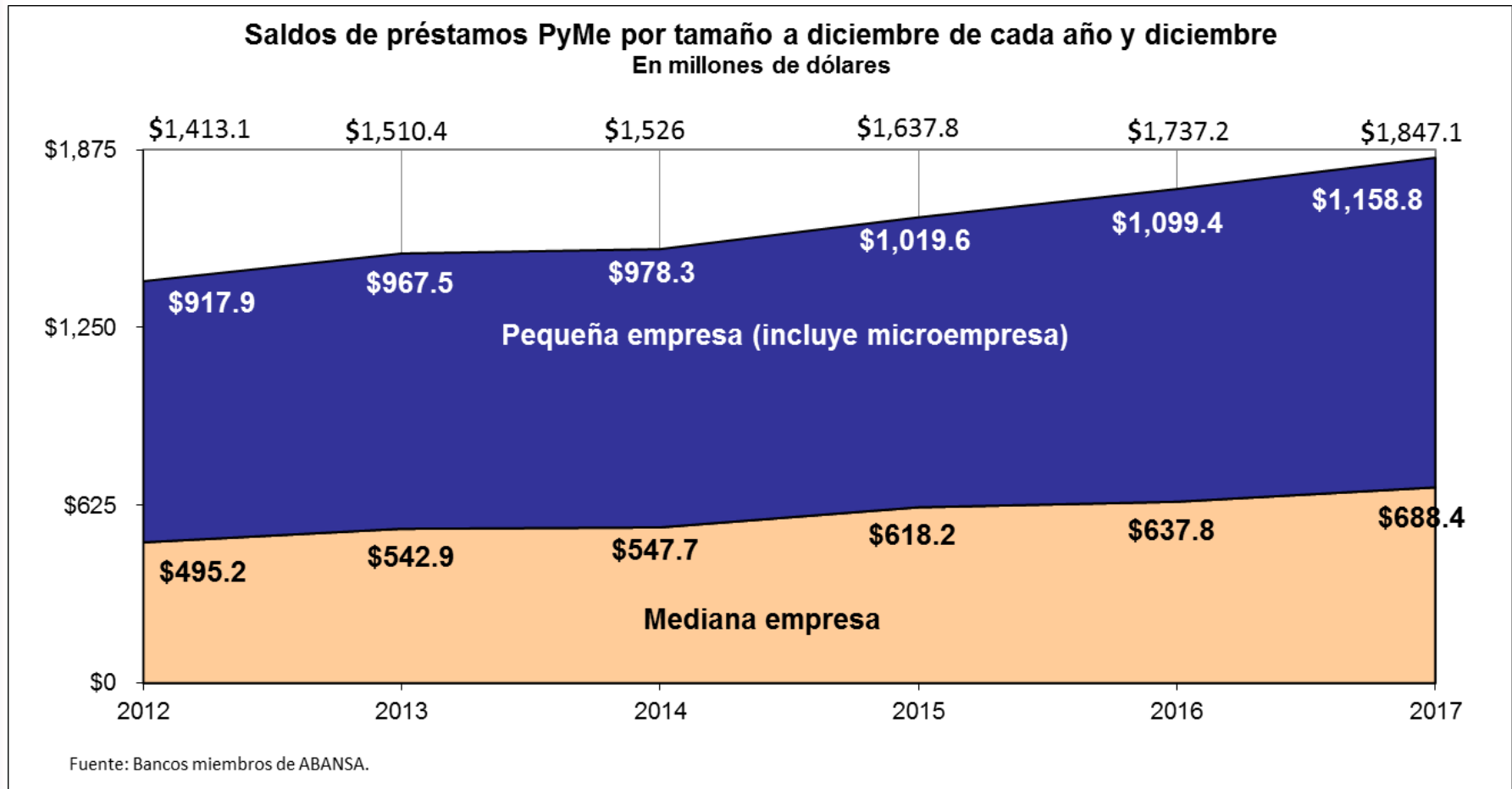


## Pagos a proveedores



# Crédito a Micro, Pequeña y Mediana Empresa A diciembre 2017.

## Cartera de préstamos de las MiPyMes



## **ANALISIS DEL ENTORNO PAIS**

-Consideramos que durante este periodo electoral 2018-2019 el país tiene la importante tarea de elegir a los mejores candidatos a la Presidencia de la Republica y fortalecer los procesos democráticos que garantizan la institucionalidad y la paz social.

-Al mismo tiempo, debemos concentrarnos en fortalecer la inversión local y extranjera para incrementar las oportunidades de empleo y para mejorar la calidad de vida de los Salvadoreños.

-Y para ello, es indispensable mejorar la calificación de riesgo país que se vio afectada durante 2017.

-Hacemos un llamado al Gobierno de la Republica y a los Partidos Políticos para que se realicen todos los esfuerzos necesarios para alcanzar una nueva ronda de acuerdos que permitan al Gobierno actual y al próximo, contar con las fuentes de financiamiento para cumplir con los pagos de la deuda emitida localmente y en el exterior, con vencimientos en 2018 y 2019.

-Mejorar la calificación de riesgo depende de que el país mantenga la estabilidad fiscal y la política de austeridad. Es determinante no incrementar el déficit fiscal en periodos electorales. También es muy importante darle cumplimiento a la Ley de Responsabilidad Fiscal

-Alcanzar esos acuerdos en el menor tiempo posible debe ser una prioridad para el Gobierno y los partidos políticos, considerando los pronósticos de que la FED realice 2 incrementos adicionales de tasa de interés durante 2018. Además, dichos acuerdos permitirían una mejor calificación de riesgo país, mayor plazo para el pago de deuda de corto plazo y una reducción en el costo de intereses que actualmente paga el Gobierno.

-Recordemos que gasto de intereses representa un porcentaje muy importante del presupuesto general de la nación, cercano al 20%.