



Boletín Financiero del Sistema Bancario a diciembre de 2017

Análisis del entorno.

Enero de 2018

Cuentas seleccionadas de balances: resumen

Cuentas seleccionadas de balance de bancos
Diciembre 2016 - 2017
(En millones de dólares y porcentajes)

Bancos	Diciembre		Variación anual punto a punto	
	2016	2017	Valor	%
Total de activos	16,172.5	17,072.2	899.7	5.56%
Total sistema				
Cartera de préstamos bruta	11,389.2	11,872.6	483.3	4.24%
Total sistema				
Cartera de préstamos neta	11,115.7	11,589.8	474.1	4.26%
Total sistema				
Préstamos vencidos	231.8	233.7	1.9	0.81%
Total sistema				
Reservas por incobrabilidad de préstamos	273.5	282.8	9.3	3.39%
Total sistema				
Cartera de depósitos	10,613.0	11,715.2	1,102.2	10.39%
Total sistema				
Total patrimonio	2,175.4	2,223.4	48.0	2.21%
Total sistema				
Total de utilidades	139.9	151.9	12.0	8.59%
Total sistema				

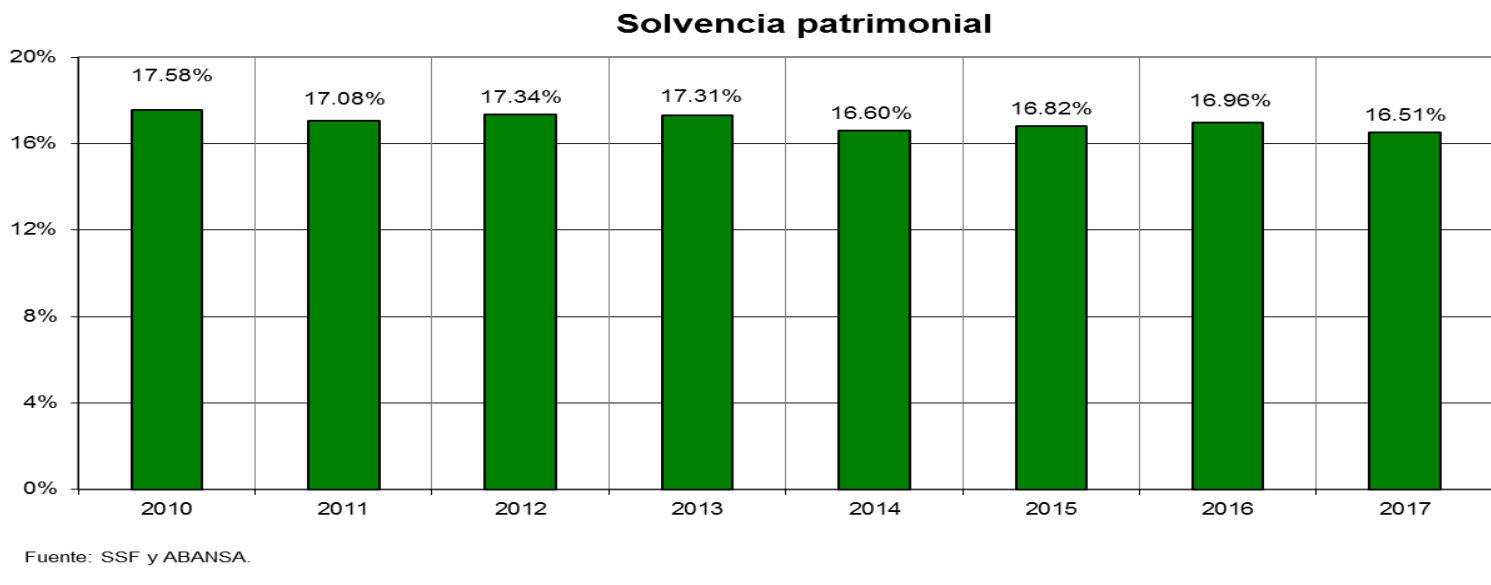
Indicadores financieros seleccionados

Sistema Bancario: Indicadores Financieros (%)

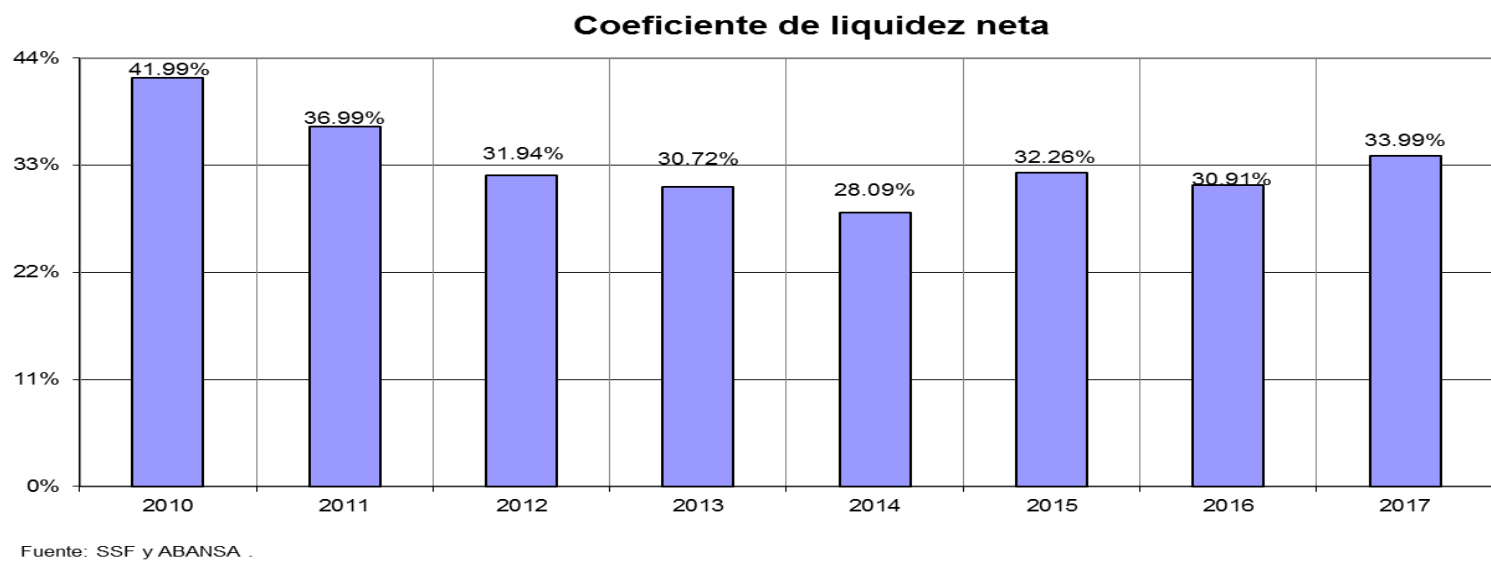
Indicadores	Diciembre	
	2016	2017
I. De liquidez		
Coeficiente de liquidez neta	30.91%	33.99%
II. Solvencia		
Fondo patrimonial sobre activos ponderados	16.96%	16.51%
III. Calidad de la cartera		
Préstamos vencidos sobre préstamos brutos	2.04%	1.97%
IV. Cobertura de reservas		
Reservas por incobrabilidad de préstamos sobre préstamos vencidos	117.98%	121.00%
V. Suficiencia de reservas		
Reservas por incobrabilidad de préstamos sobre préstamos brutos	2.40%	2.38%
VI. Rentabilidad		
Utilidad/pérdida(-) en el período después de impuestos sobre patrimonio neto promedio	6.93%	7.43%
Utilidad/pérdida(-) en el período después de impuestos sobre activos de intermediación promedio	0.88%	0.91%

Fuente: SSF

Solvente y
capitalizada

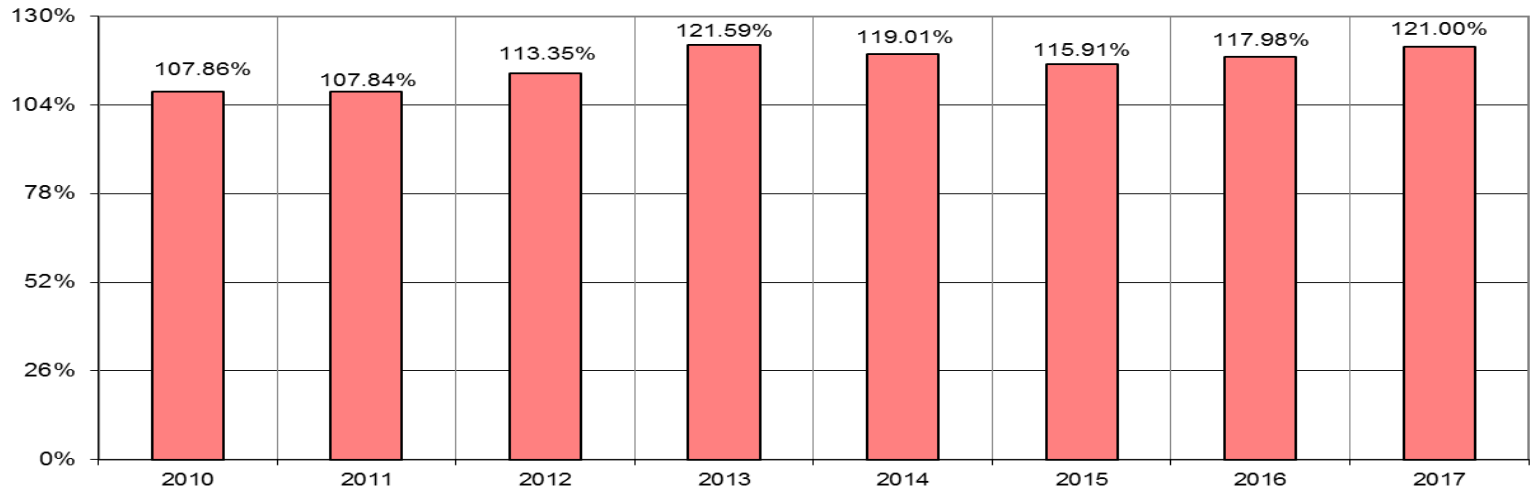


Con liquidez



Con
suficientes
reservas
para cubrir
los saldos
vencidos

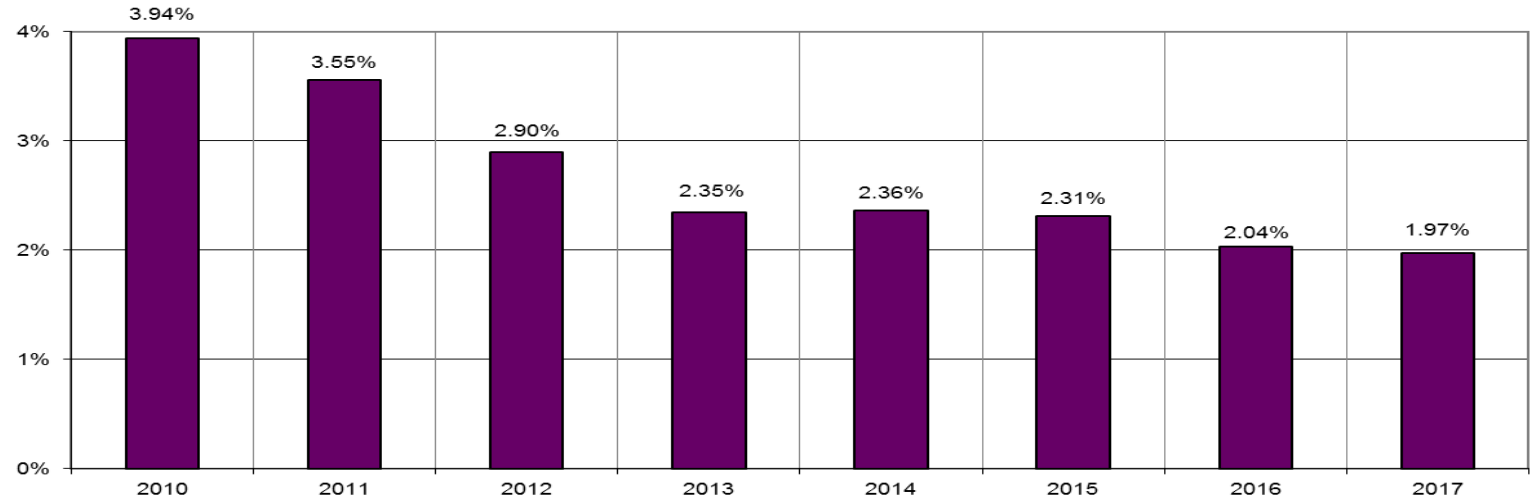
Cobertura de reservas por incobrabilidad de préstamos



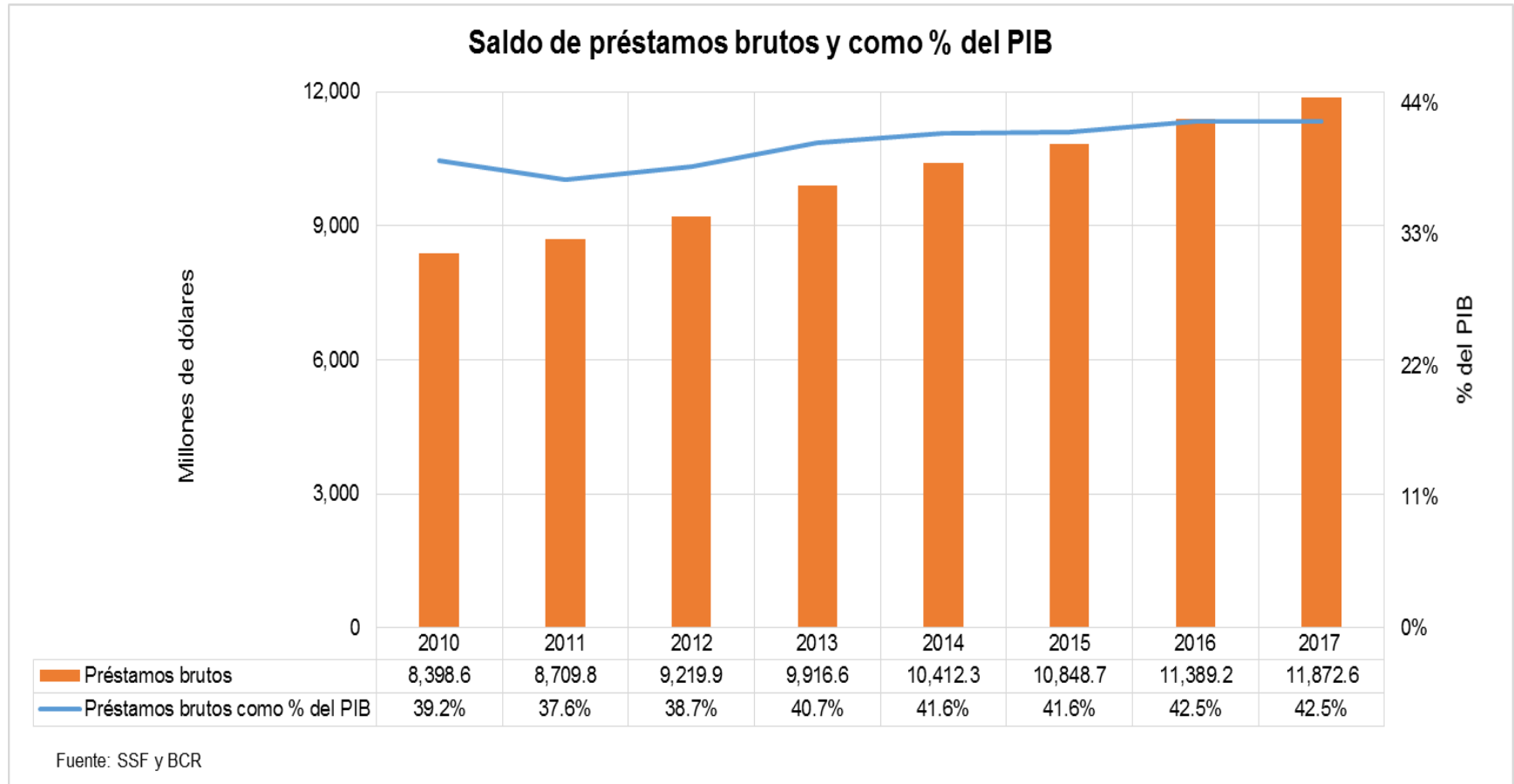
Fuente: SSF y ABANSA.

Con mora
hacia la
baja

Morosidad de préstamos

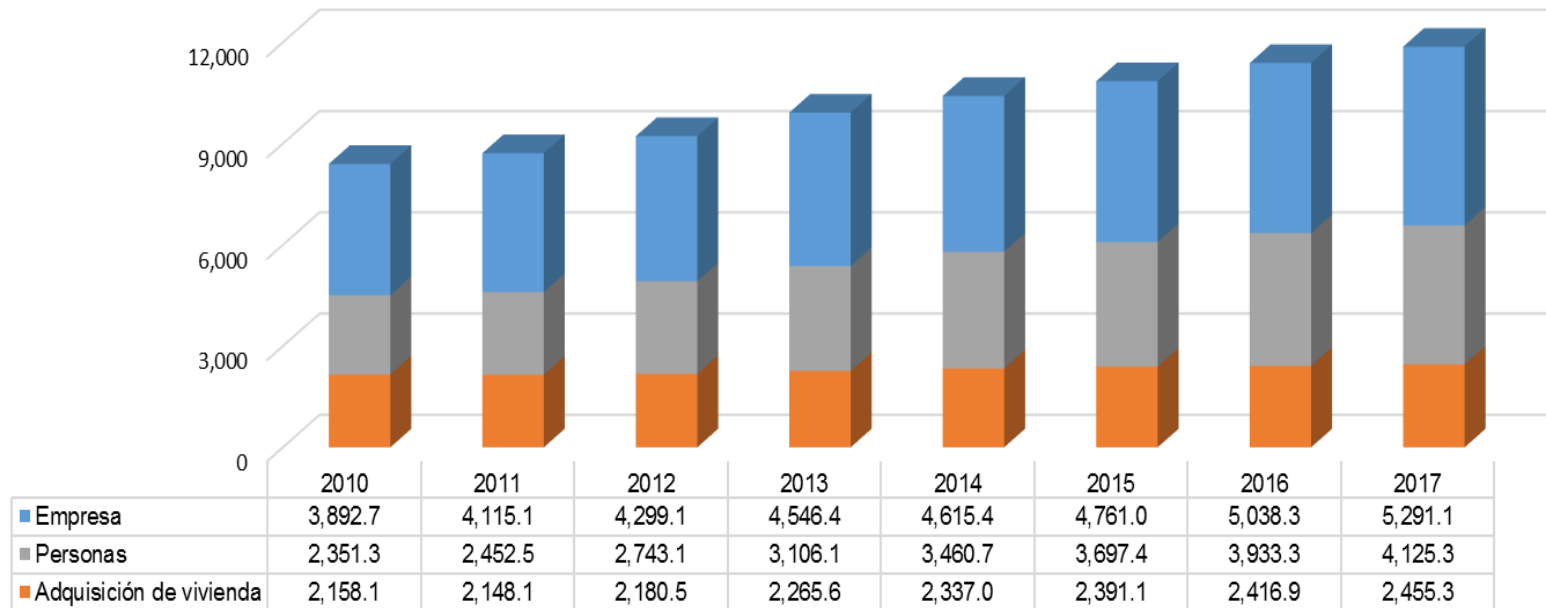


Fuente: SSF y ABANSA.



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

Préstamos brutos por destino económico a diciembre de 2017



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 33.7% y el crédito para compra de vivienda el 21.8%

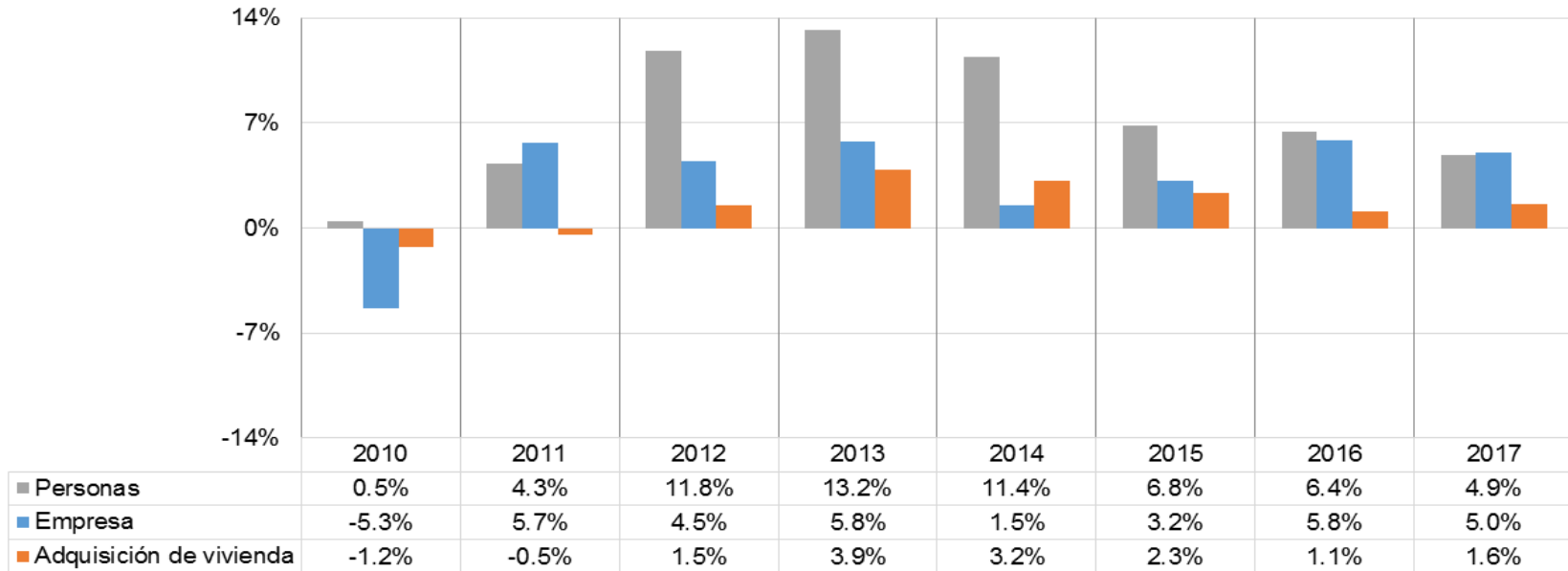
Cartera de préstamos por sector económico

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

Sector	Diciembre				Variación anual punto a punto	
	2016		2017		Saldo	
	Saldo	Estructura	Saldo	Estructura	\$	%
Persona	3,933.3	34.54%	4,125.3	34.75%	192.0	4.88%
Adquisición de vivienda	2,416.9	21.22%	2,455.3	20.68%	38.4	1.59%
Empresa	5,038.3	44.24%	5,291.1	44.57%	252.8	5.02%
Total	11,388.5	100.00%	11,871.7	100.00%	483.2	4.24%

Fuente: SSF

Préstamos brutos por destino económico: variación anual punto a punto

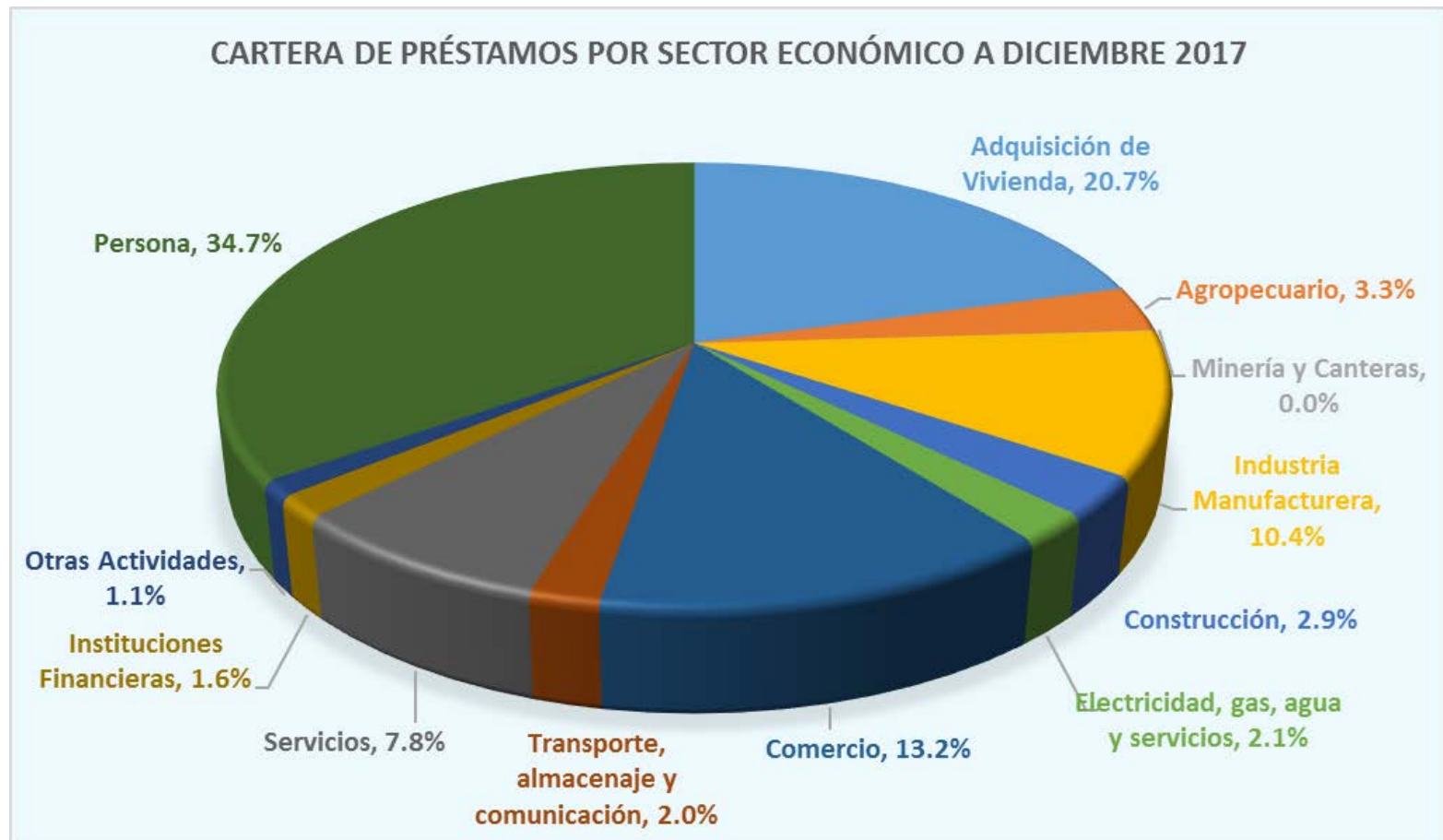


Fuente: SSF y cálculos propios

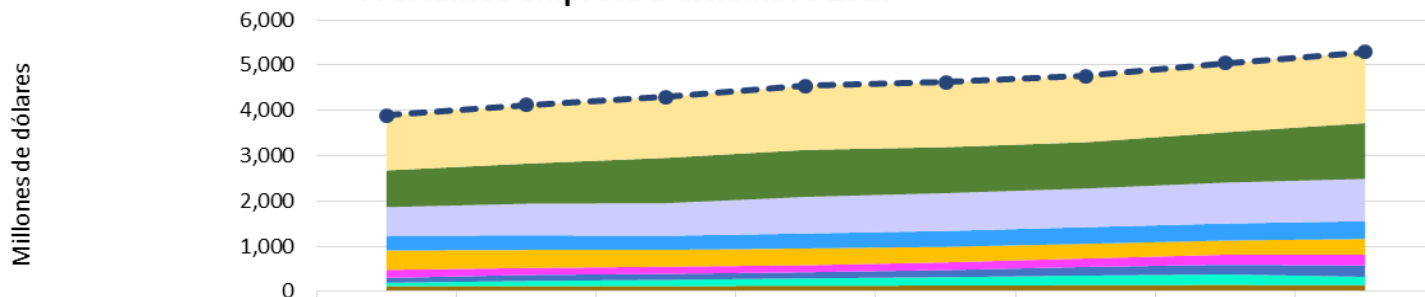
El crecimiento promedio del crédito a empresas es del 4.3% en los últimos 5 años. El crédito a personas, que tiene un crecimiento promedio anual del 8.6%, tiene un componente importante de financiamiento a actividades económicas (Micro y Pequeñas empresas).

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

Cartera de préstamos por sector económico



Préstamos empresa a diciembre 2017



	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Comercio	1,216.7	1,289.1	1,344.8	1,416.8	1,425.5	1,463.0	1,518.7	1,570.8
Industria Manufacturera	810.4	886.0	1,001.7	1,038.4	1,016.4	1,022.5	1,113.6	1,232.7
Servicios	631.7	697.3	719.5	807.1	833.6	852.2	901.9	931.3
Agropecuario	325.1	322.5	310.0	331.7	351.5	367.6	376.3	395.1
Construcción	427.2	398.3	371.7	370.3	341.2	322.8	312.8	341.6
Transporte, almacenaje y comunicación	179.6	152.1	157.8	153.8	172.1	187.4	220.9	241.8
Electricidad, gas, agua y servicios	106.5	135.7	133.8	135.6	155.8	192.7	213.7	250.8
Instituciones Financieras	75.1	111.9	137.8	163.7	184.5	211.3	232.8	186.7
Otras Actividades	117.8	118.0	116.1	122.8	129.4	134.8	141.8	134.8
Minería y Canteras	2.5	4.3	5.9	6.1	5.4	6.8	5.9	5.5
Totales	3,892.7	4,115.1	4,299.1	4,546.4	4,615.4	4,761.0	5,038.3	5,291.1

Fuente: SSF

El financiamiento a los Sectores Comercio, Industria Manufacturera y Servicios representa el 70.6% del crédito total otorgado a las empresas.

En promedio en los últimos 5 años, el crédito al sector servicios crece el 5.4%, lo que impacta positivamente en el crecimiento del empleo en este sector.

Por su parte, la Industria crece en 4.3% y el Comercio 3.2% en promedio.

Saldos de préstamos totales por categoría de riesgo

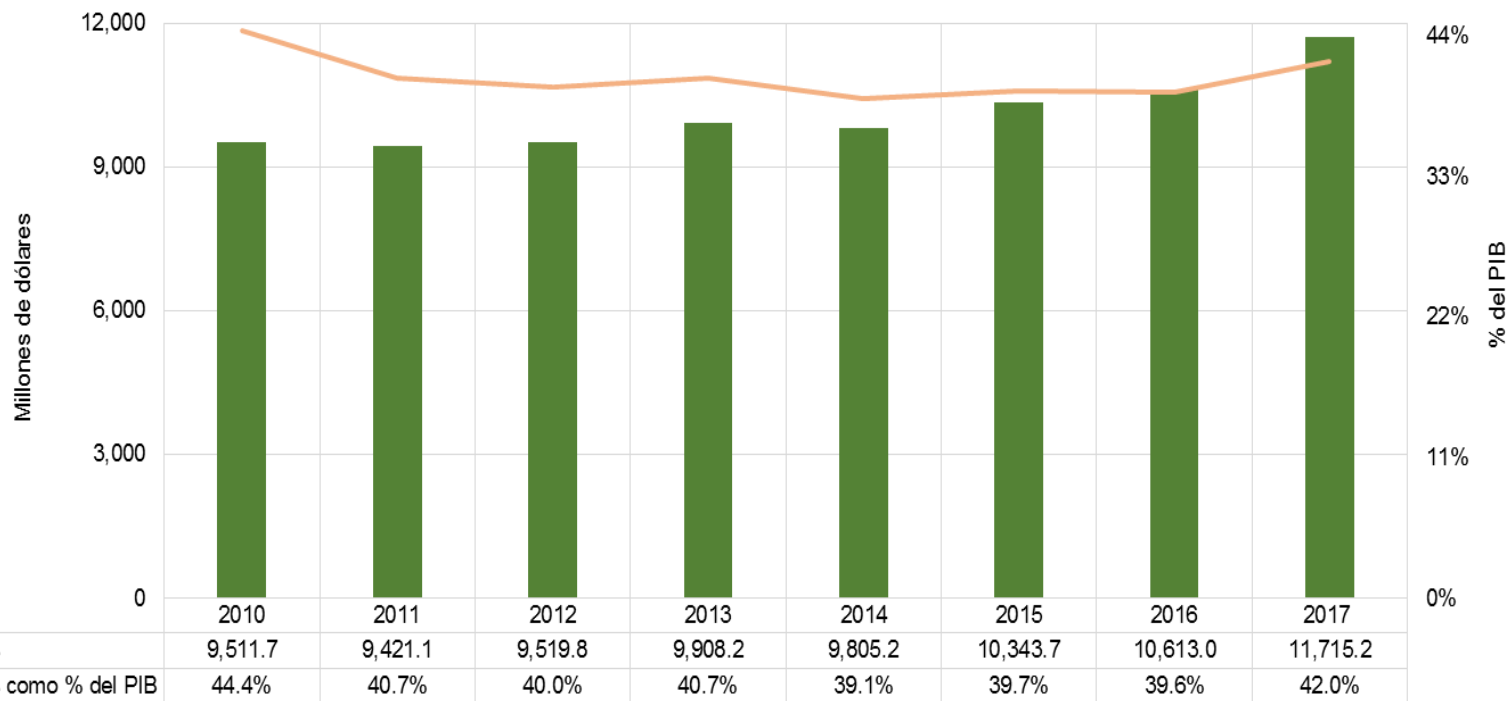
En millones de dólares y porcentajes

Categoría de riesgo	Diciembre 2016		Diciembre 2017		Variación anual punto a punto a diciembre	
	\$	Estructura	\$	Estructura	\$	%
Total	11,388.5	100.0%	11,871.7	100.0%	483.2	4.2%
A1	10,197.1	89.5%	10,563.8	89.0%	366.8	3.6%
A2	396.2	3.5%	424.7	3.6%	28.5	7.2%
B	223.8	2.0%	263.2	2.2%	39.4	17.6%
C1	123.7	1.1%	141.7	1.2%	18.0	14.6%
C2	103.9	0.9%	111.3	0.9%	7.3	7.1%
D1	61.4	0.5%	79.2	0.7%	17.9	29.1%
D2	47.2	0.4%	41.7	0.4%	-5.5	-11.7%
E	235.2	2.1%	246.1	2.1%	10.8	4.6%

Fuente: SSF y ABANSA.

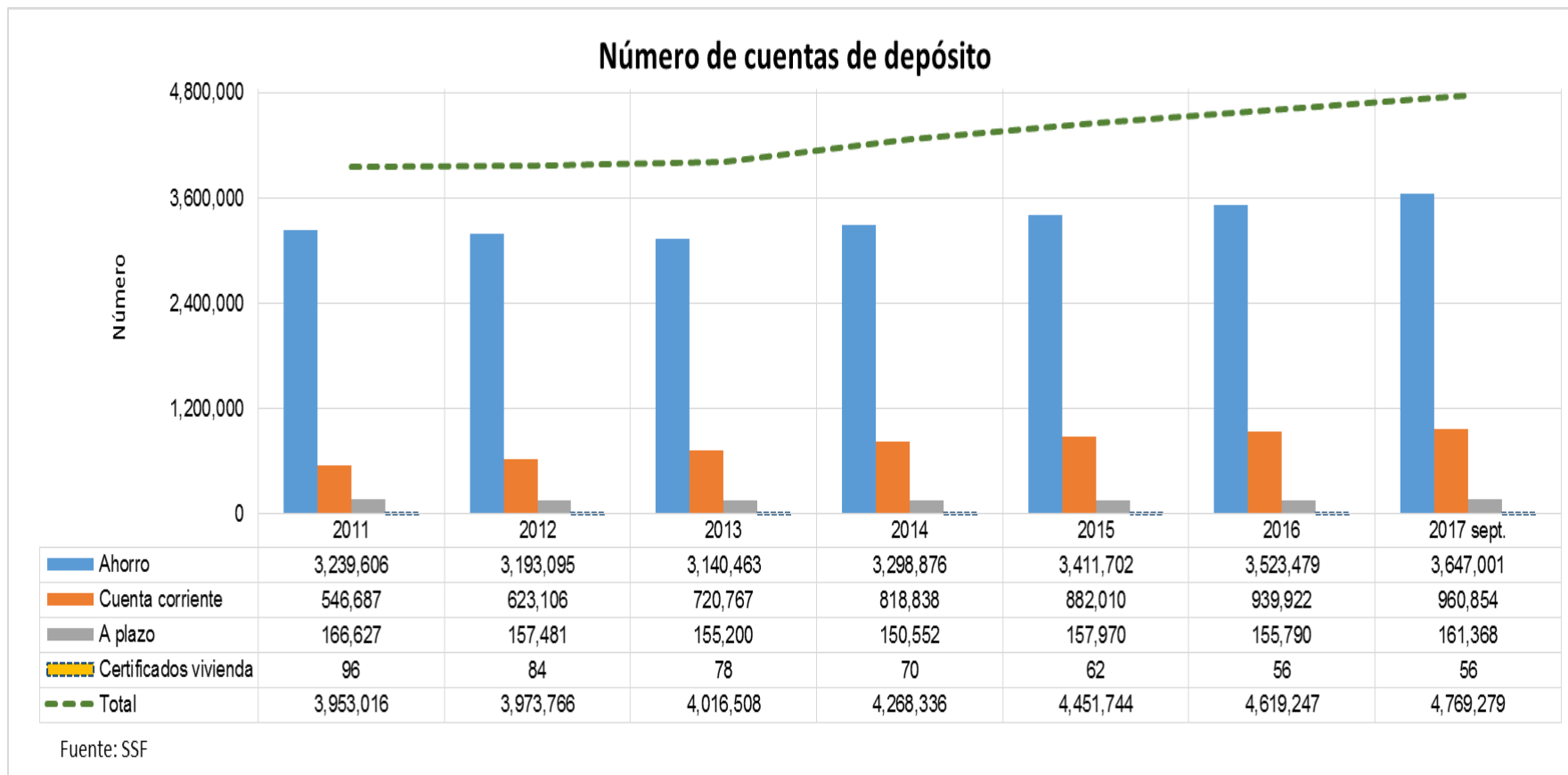
Categoría de riesgo	Diciembre 2016		Diciembre 2017		Variación anual punto a punto a diciembre	
	\$	Estructura	\$	Estructura	\$	%
Categorías A	10,593.2	93.0%	10,988.5	92.6%	395.3	3.7%

Saldo de depósitos y como % del PIB

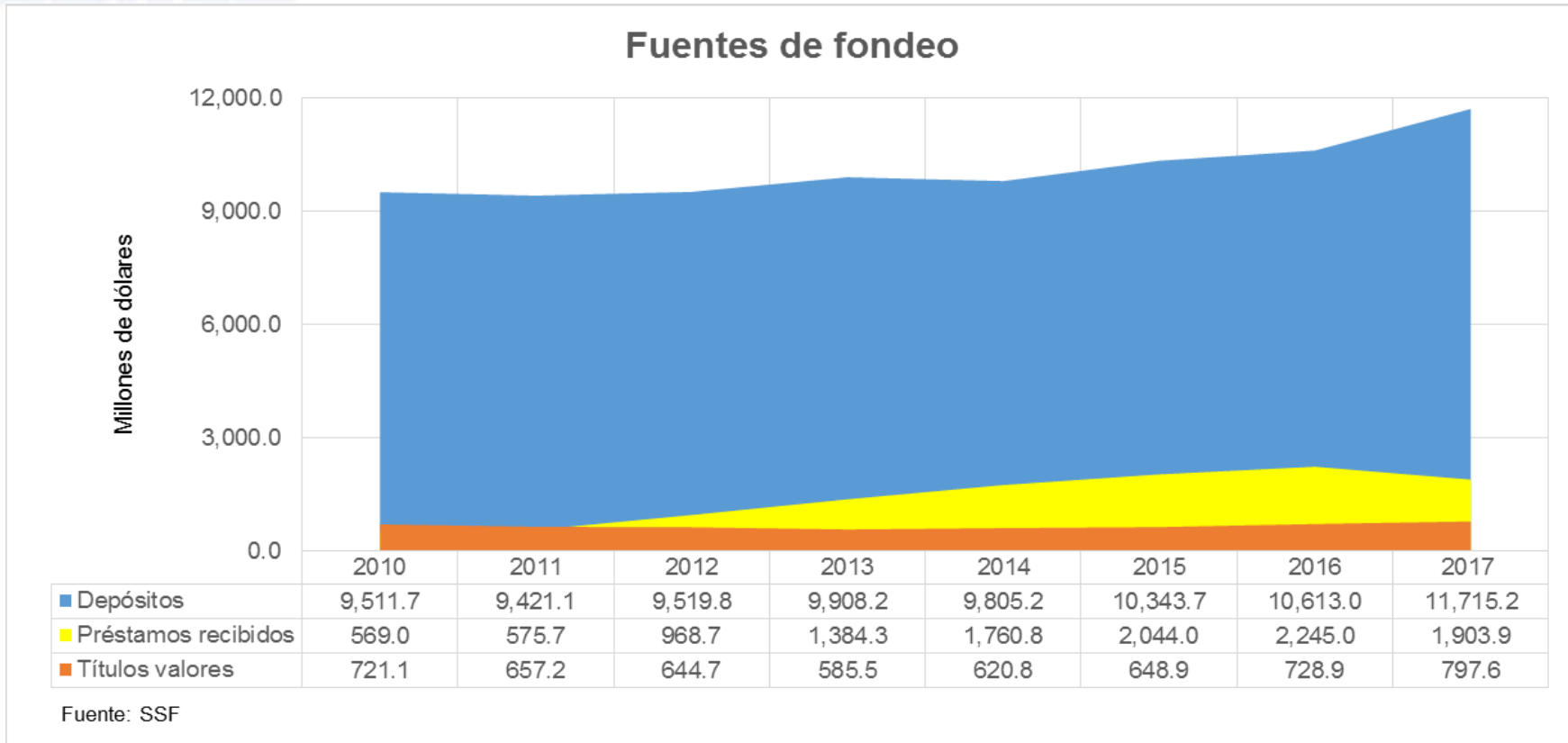


Fuente: SSF y BCR

En los últimos 5 años los depósitos han tenido un crecimiento promedio del 4.3%. Esto es reflejo de la confianza de los depositantes en la Banca Salvadoreña.



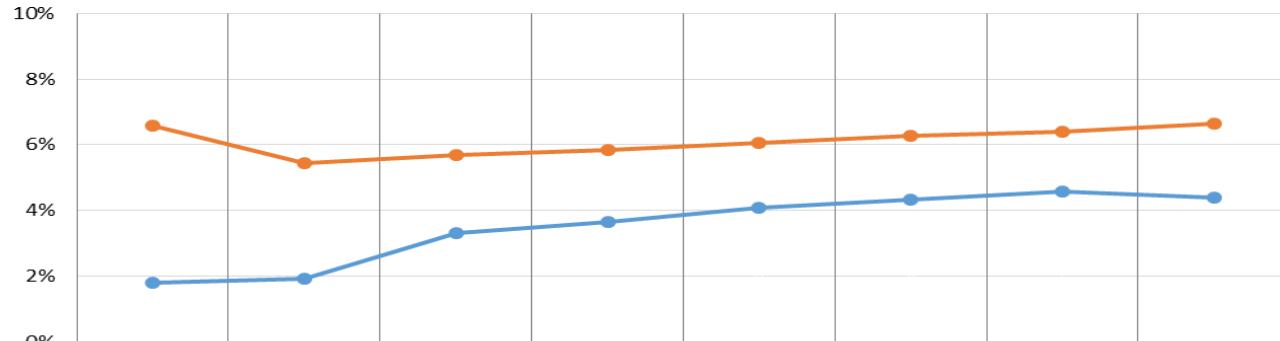
Y considerando que la bancarización es una de las apuestas estratégicas de la Banca en El Salvador, es positivo que el crecimiento del número de cuentas de depósito sea del 3.7% anual promedio de los últimos 5 años



Los depósitos de personas y empresas constituyen el 81% de los fondos captados por la banca.

Los préstamos recibidos de Instituciones Financieras del Exterior representan el 13% y los Títulos Valores emitidos el 6%.

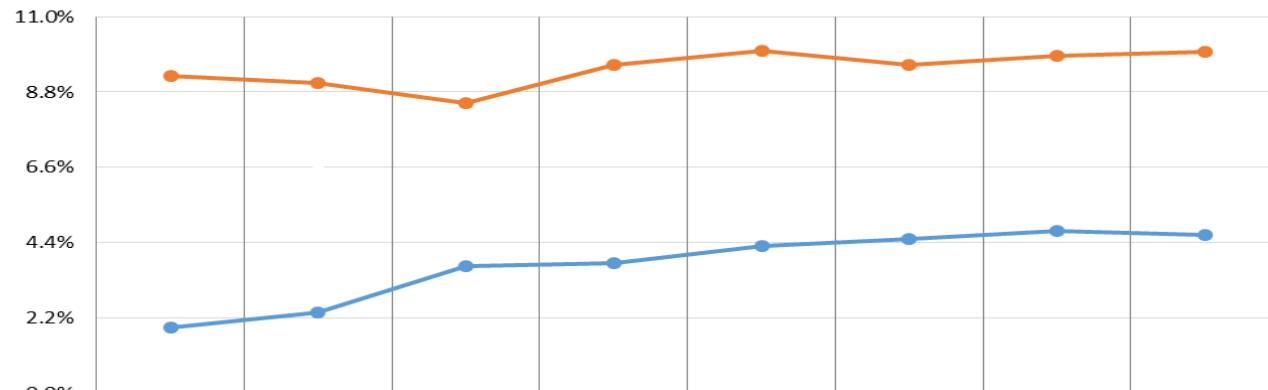
Tasas de interés pasivas a 180 días y activas a un año plazo



Depósitos a 180 días	1.80%	1.91%	3.32%	3.64%	4.09%	4.33%	4.56%	4.39%
Préstamos a un año plazo	6.59%	5.43%	5.69%	5.83%	6.07%	6.28%	6.39%	6.65%
Spread/diferencial de tasas	4.79%	3.52%	2.37%	2.19%	1.98%	1.95%	1.83%	2.26%

Fuente: BCR a diciembre de cada año

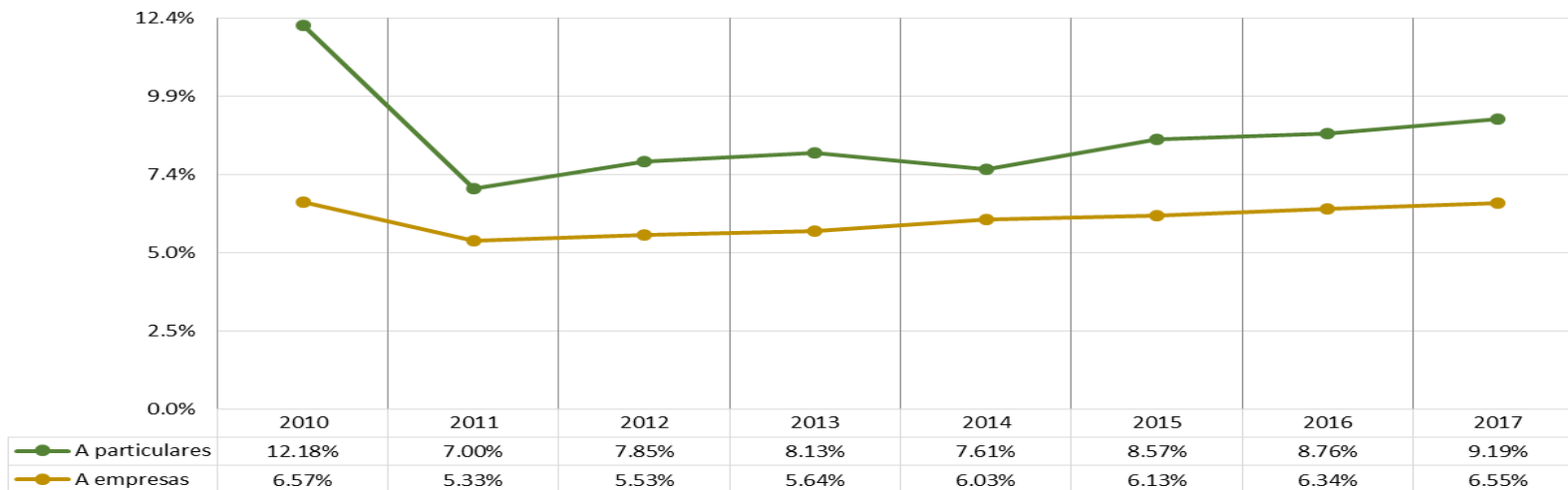
Tasas de interés pasivas a 360 días y activas a más de un año plazo



Depósitos a 360 días	1.94%	2.38%	3.71%	3.82%	4.30%	4.50%	4.74%	4.63%
Préstamos a más de un año plazo	9.26%	9.07%	8.47%	9.60%	9.99%	9.60%	9.86%	9.96%
Spread/diferencial de tasas	7.32%	6.69%	4.76%	5.78%	5.69%	5.10%	5.12%	5.33%

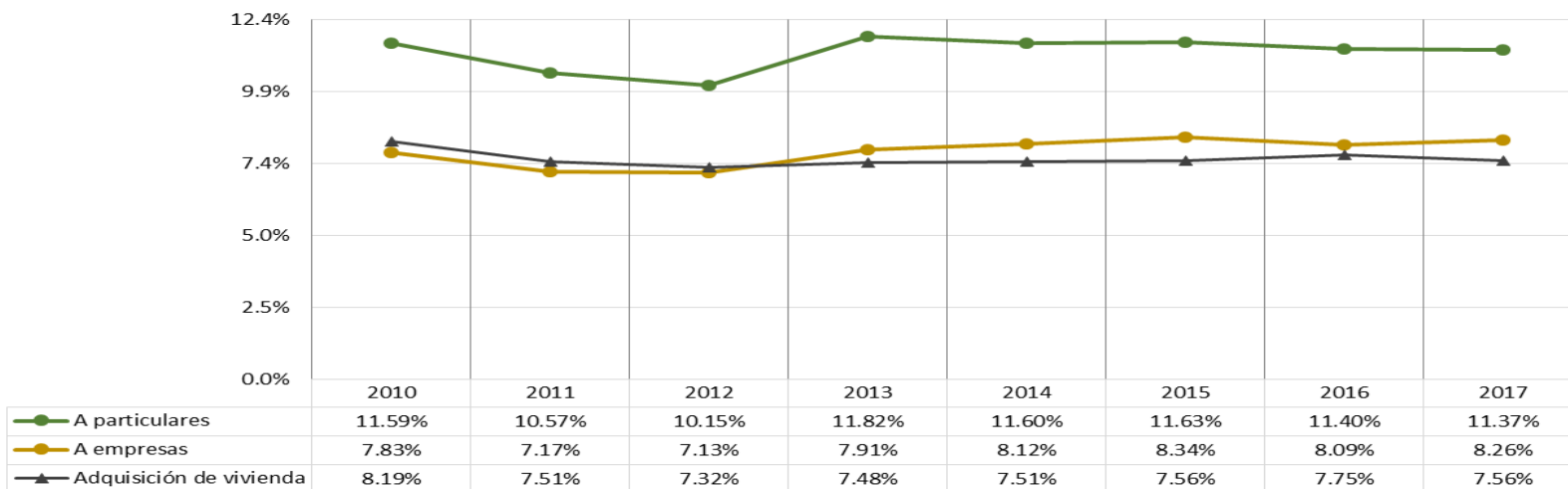
Fuente: BCR

Tasas de interés activas hasta un año plazo



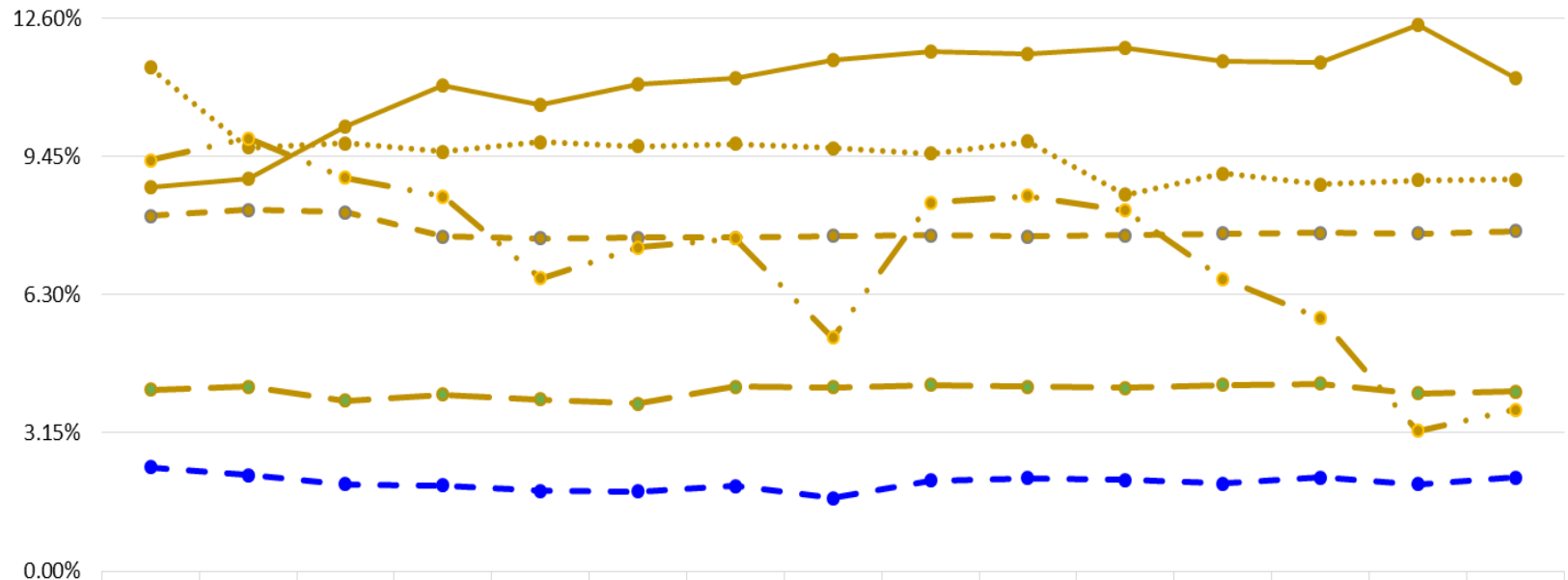
Fuente: BCR

Tasas de interés activas a más de un año plazo



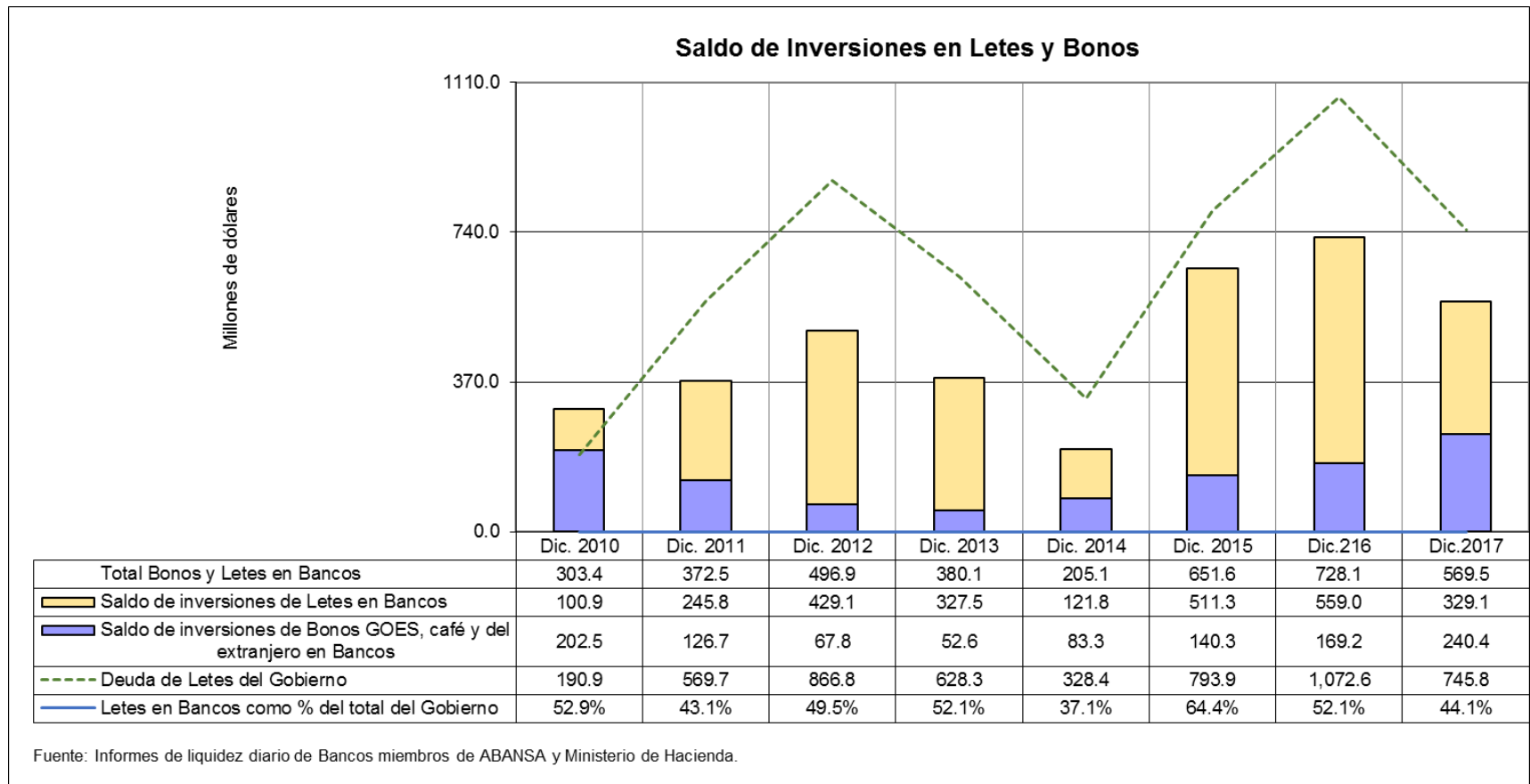
Fuente: BCR

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



	2012	2013	2014	2015	2016	2017 ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Agt	Sep	Oct
—●— Honduras	8.75%	8.94%	10.14%	11.08%	10.62%	11.09%	11.24%	11.64%	11.84%	11.80%	11.93%	11.61%	11.60%	12.46%	11.24%
...●... Costa Rica	11.48%	9.66%	9.76%	9.56%	9.78%	9.69%	9.74%	9.64%	9.52%	9.80%	8.58%	9.06%	8.82%	8.91%	8.92%
-●- Guatemala	8.09%	8.24%	8.18%	7.63%	7.59%	7.60%	7.60%	7.64%	7.66%	7.63%	7.65%	7.69%	7.71%	7.70%	7.75%
-●- Panamá	4.13%	4.20%	3.89%	4.02%	3.91%	3.82%	4.21%	4.19%	4.24%	4.21%	4.18%	4.24%	4.27%	4.05%	4.10%
-●- Nicaragua	9.37%	9.86%	8.97%	8.54%	6.68%	7.38%	7.59%	5.32%	8.40%	8.55%	8.22%	6.66%	5.77%	3.20%	3.68%
-●- El Salvador	2.37%	2.19%	1.98%	1.95%	1.83%	1.81%	1.94%	1.66%	2.06%	2.12%	2.08%	2.00%	2.14%	1.98%	2.13%

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.

Análisis del entorno país.

- La aprobación de la reforma al Sistema de Pensiones y del Presupuesto General de la Nación para 2018 es positivo y genera confianza y certidumbre sobre el cumplimiento de pago de las obligaciones del Gobierno con acreedores nacionales e internacionales.
- También asegura el adecuado funcionamiento de las Instituciones del Estado y especialmente, la inversión en proyectos de infraestructura para mejorar la atención de las necesidades de la población mas necesitada.
- Con los acuerdos alcanzados, se demuestra que es posible el consenso entre las distintas fracciones políticas por el bien de nuestro país. ABANSA hace un especial reconocimiento por dichos acuerdos, los cuales consideramos que deben cumplirse y respetarse para construir confianza y un ambiente de menor polarización.
- Resaltamos la importancia de que una nueva ronda de acuerdos políticos permitan al Gobierno actual y al próximo, a elegirse en 2019, contar con las fuentes de financiamiento para cumplir con los vencimientos de la deuda emitida localmente y en el exterior, con vencimientos en 2018 y 2019.
- La estabilidad de las finanzas públicas es indispensable para mejorar las calificaciones de riesgo país, atraer mayor inversión local y extranjera, apoyar el crecimiento económico y la generación de nuevas fuentes de trabajo para los Salvadoreños.

-La viabilidad del país a largo plazo depende de un mayor crecimiento económico, el cual no solo alivia la situación fiscal del Gobierno , sino que también genera mas empleos. Para ello se requiere de mayor inversión, que puede lograrse a través de incentivos y otras políticas públicas como socios Público/Privado que contribuyen a atender las necesidades de la población y del país en el largo plazo .

En relación a la finalización del TPS.

ABANSA estará presente y participando en distintas iniciativas que tengan como objetivo reducir el impacto que la finalización del TPS tenga en nuestros Compatriotas, sus Familias, la economía y el empleo en nuestro país.

-Nos solidarizamos con todas esas familias, y anunciamos nuestro compromiso por realizar las acciones que estén en nuestras posibilidades para apoyarles.

-El BCR estima que un 13% de las remesas que recibe nuestro país provienen de Salvadoreños amparados en el TPS. Son aproximadamente \$650 millones anuales. Esperamos que un porcentaje de estos Salvadoreños tengan acceso a otro tipo de status migratorio y que el impacto en las familias, en la dinámica económica y el empleo, sea el menor posible.

-Pero debemos trabajar desde ahora, unidos Gobierno y Empresa Privada, en la definición y ejecución de una estrategia para facilitar el retorno de Compatriotas y sus familias.

-ABANSA considera necesario desarrollar una serie de acciones de Política Publica:

Entre ellas:

- Asesoría del Gobierno de El Salvador, a través de los Consulados, para aquellos que puedan aplicar a la Residencia, ya que se estima que un 20% de los beneficiarios actuales del TPS podrían aplicar.
- Agilizar los procesos y trámites relacionados a los proyectos de inversión.
- Mayor inversión pública en la ampliación y construcción de Infraestructura.
- Combatir con mayor fuerza la criminalidad y garantizar la seguridad física.
- Aprobar reformas al marco legal que representan una barrera de acceso al crédito para micros y pequeños empresarios. Entre ellas el Código Tributario, Código de Comercio y la Ley del IVA.
- Incentivos y adecuada infraestructura de apoyo Gubernamental, que incluya ventanillas de asesoría, capacitación y apoyo para la formalización de los Micros y pequeños empresarios.
- Impulsar un proyecto de tributación simplificada que permita el cumplimiento de las obligaciones tributarias de los micros y pequeños empresarios.
- Eliminar el impuesto a la transacciones financieras que castiga las inversiones que puedan realizarse por el retorno de estos Compatriotas.