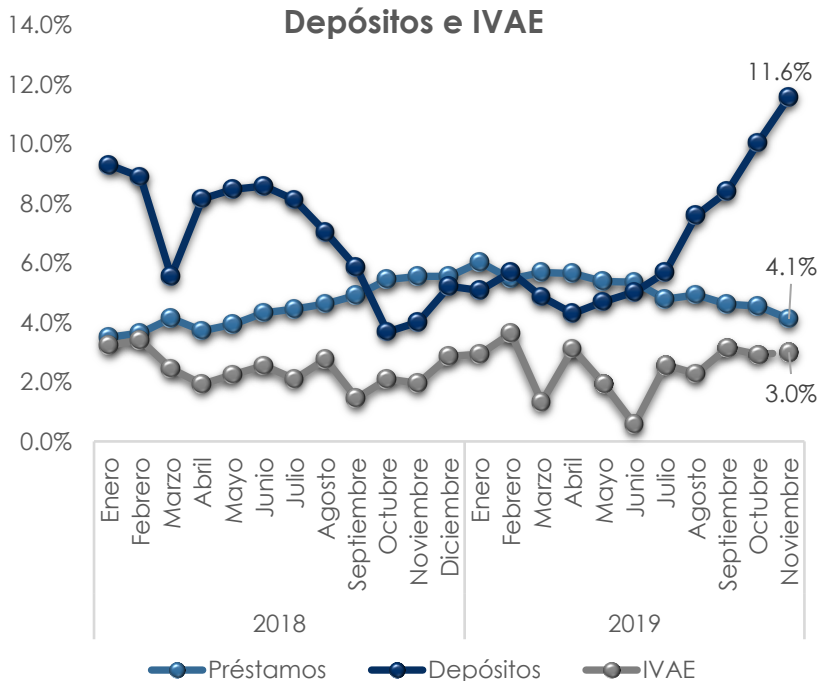


Resumen ejecutivo

A noviembre, en conjunto el sector de servicios financieros y seguros se ha mostrado como uno de los sectores más dinámicos para 2019, específicamente la banca, sigue mostrando solidez y estabilidad a través de sus indicadores. Es importante mencionar la tendencia en desaceleración de saldo de crédito en el sector empresarial, el cual ha sido impactado por la tendencia en créditos del sector comercial e industrial, por otra parte, de forma positiva el sector servicio ha empezado a mostrar un buen desempeño. **ABANSA considera muy importante para este 2020, consolidar las expectativas de crecimiento económico por medio de medidas de incentivos que dinamicen al sector productivo.**

% Variación punto a punto Préstamos, Depósitos e IVAE



Préstamos, Depósitos e IVAE

La tasa de crecimiento en préstamos (4.1%) y depósitos (11.6%), es superior al índice de volumen de la actividad económica (*3.0%). El Saldo de préstamos a noviembre fue de **\$13,047** mill. (\$516 mill más que el mismo periodo en 2018). El saldo de depósitos fue de **\$13,691** mill, lo que significa \$1,421 mill más punto a punto. La tendencia en la serie de tiempo de los depósitos muestra un importante crecimiento desde el mes de mayo y se ha mantenido hasta noviembre.

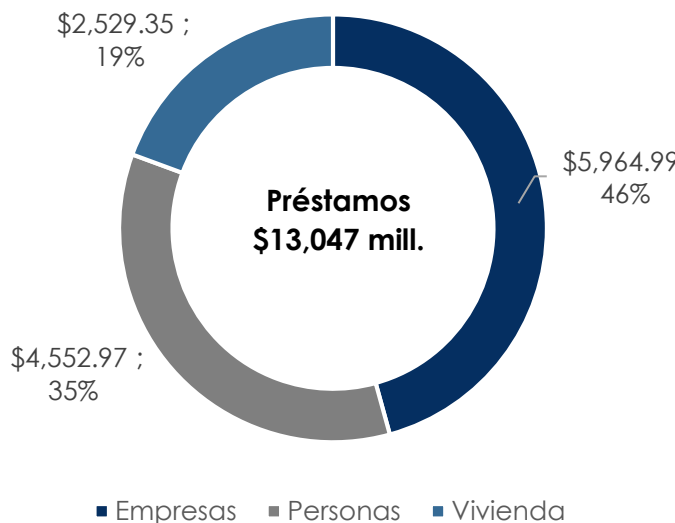
La tendencia del crecimiento de créditos muestra un comportamiento en desaceleración. ABANSA considera importante, fomentar créditos productivos que reviertan este escenario.

Fuente: BCR y SSF El Salvador, Cálculos ABANSA, * IVAE a noviembre es proyectado

Estructura de préstamo por destino

Préstamos (en estructura)

Del total de créditos (\$13,047 mill.), el sector empresa es el más representativo con un 46% (\$5,964 mill.); Seguido por el crédito a personas con el 35% (\$4,552 mill) este tipo de crédito mostro una tendencia de crecimiento desde junio. Los créditos de vivienda han mostrado también un crecimiento constante, representando el 19% (\$2,529).

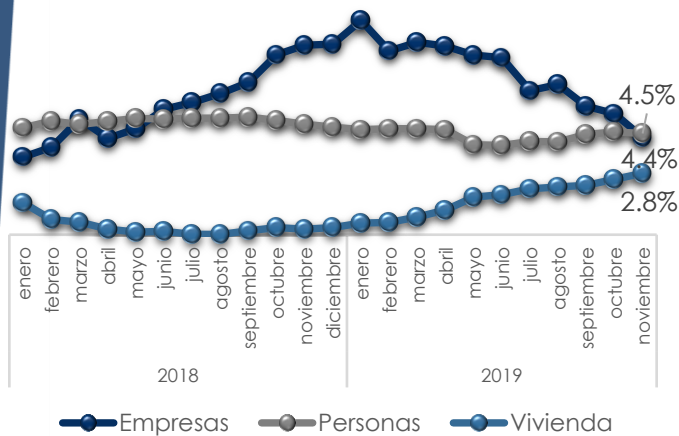


Fuente: SSF El Salvador, Cálculos ABANSA

Préstamos por destino

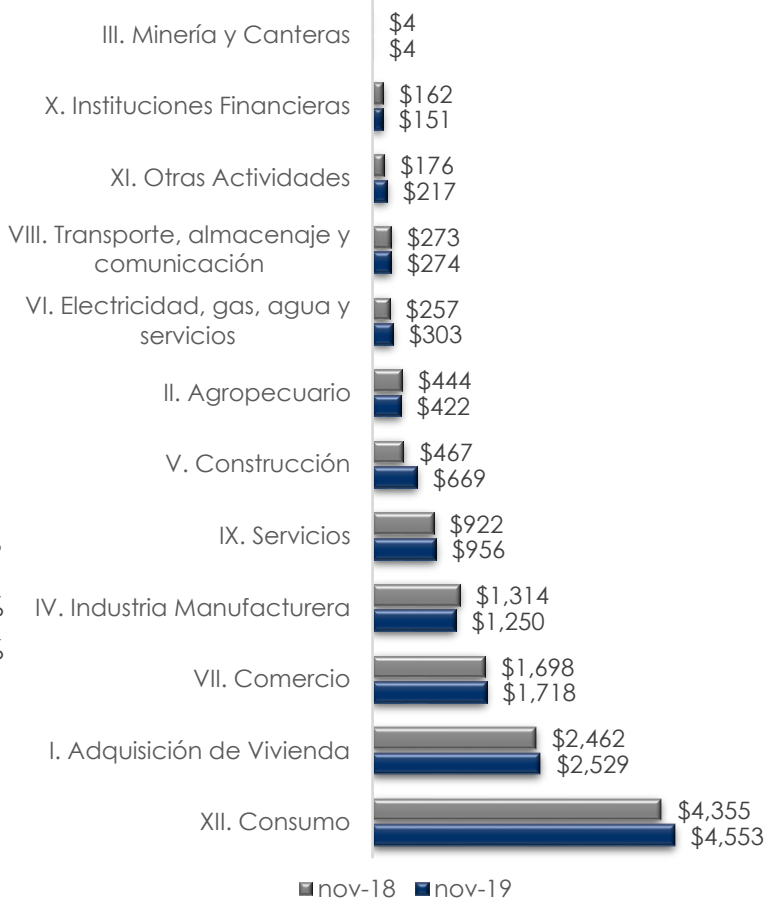
Si bien la tasa de crecimiento de los créditos es mayor que la del crecimiento económico. La tendencia muestra una desaceleración específicamente en la parte de destino a empresa. Por otra parte, **ABANSA, considera muy positiva la tendencia de sectores como Electricidad, gas, agua y servicios, además del sector construcción que sigue siendo referente por la creación de nuevos proyectos de vivienda de altura y centros de oficina y comercios.**

Serie de tiempo de % Variación punto a punto



Fuente: SSF El Salvador, Cálculos ABANSA

Préstamos por Sector Económico

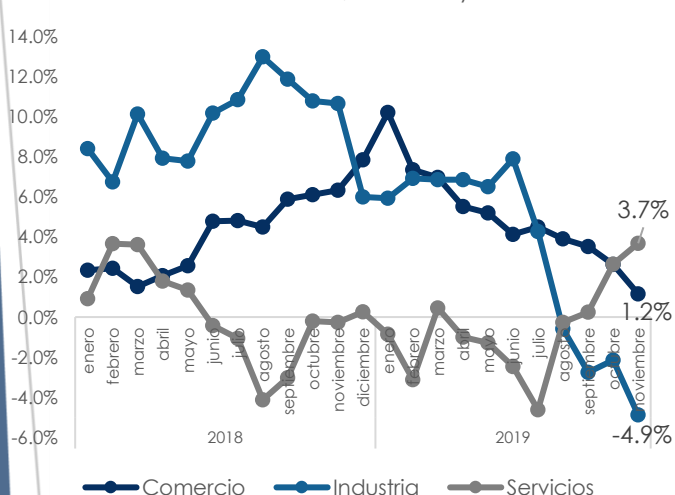


Fuente: SSF El Salvador, Cálculos ABANSA

Crédito destino a Empresas

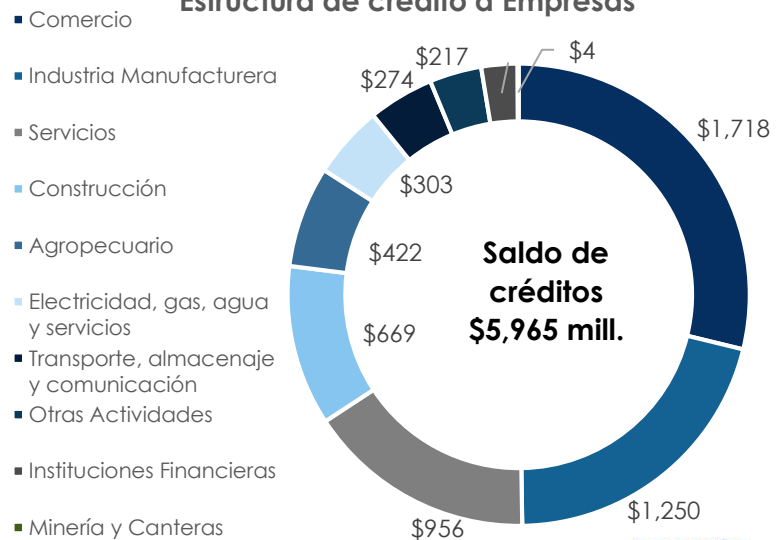
En el saldo de crédito a empresas, en los sectores Comercio, Industrias y Servicios quienes representan el 66% del total de créditos, han mostrado un crecimiento en conjunto del -0.3%. **El saldo de crédito a estos sectores es considerado como un indicador de medición del dinamismo económico en general. es importante mencionar la tendencia de disminución del saldo de crédito del sector industrial y la desaceleración del sector comercial, mientras que el sector servicio ha mostrado una recuperación a partir del mes de junio.** es importante destacar que estos sectores son igual de representativos en la economía del país. Por lo que **ABANSA considera urgente generar medidas que dinamicen estos sectores.**

% Variación interanual en saldo de crédito en los sectores Comercio, Industria y Servicios.



Fuente: SSF El Salvador, Cálculos ABANSA

Estructura de crédito a Empresas



Fuente: SSF El Salvador, Cálculos ABANSA

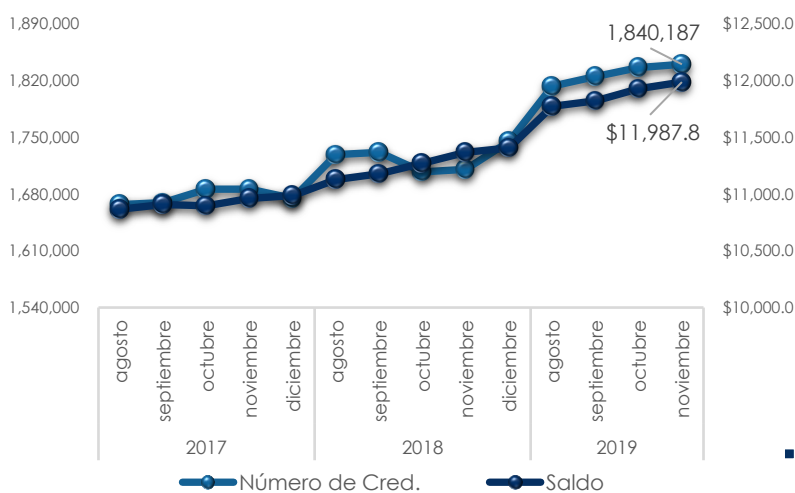
Categoría	Saldo Nov. 2019	Saldo Nov. 2018	Cant. de Prést.	Cant. Año Anterior
A1	\$11,516.97	\$ 10,888.91	1,745,884	1,609,576
A2	\$ 470.80	\$ 479.12	94,303	101,025
B	\$ 389.28	\$ 475.96	53,589	56,722
C1	\$ 175.19	\$ 175.95	26,255	27,932
C2	\$ 114.63	\$ 137.71	24,240	33,519
D1	\$ 80.17	\$ 81.19	17,625	19,792
D2	\$ 56.34	\$ 54.39	12,576	13,853
E	\$ 243.95	\$ 238.38	33,328	29,786
Total	\$13,047.31	\$ 12,531.61	2,007,800	1,892,205

Préstamos (categoría de riesgo)

El saldo de crédito en la categoría A1+A2, sigue creciendo a tasas superiores que el resto de las categorías (5.5%). Siendo además la categoría más importante en la estructura de saldo con el 91.9% del total de créditos; dicho porcentaje ha crecido en comparación a 2018, cuando este segmento representaba el 90.7%. ABANSA considera muy importante estos indicadores, lo cual sigue mostrando la solidez del sistema financiero.

Fuente: SSF El Salvador, Cálculos ABANSA, Saldo expresado en millones de \$USD

Saldo y Cantidad de Créditos en categoría A1+A2



Fuente: SSF El Salvador, Cálculos ABANSA

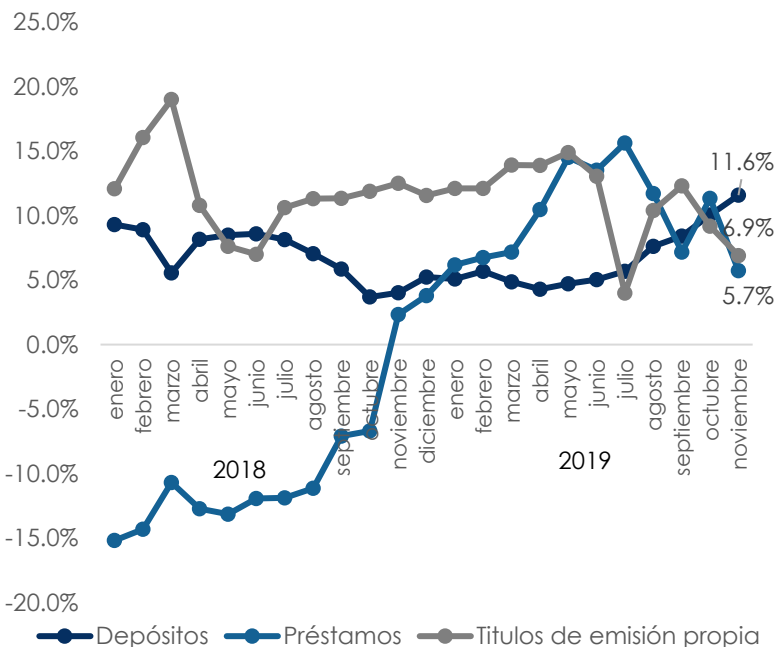
Estructura en Saldo de Crédito A1+A2



■ Saldo Seleccionado ■ Restante en Cartera Selección

Fuente: SSF El Salvador, Cálculos ABANSA

% Variación Interanual de Fuentes de Fondo



Fuente: SSF El Salvador, Cálculos ABANSA

Fuentes de Fondo

En la estructura de las fuentes de fondeo, los depósitos representan 83% (\$13,691 mill) del total, seguido por préstamos recibidos 11% (\$1,895 mill) y luego títulos valores con el 6% (\$949 mill).

A noviembre, el crecimiento en las fuentes de fondeo se debe principalmente por el segmento de depósitos, el cual supera en la tasa de crecimiento a préstamos y títulos de emisión propia. ABANSA considera importante, la consolidación de estos depósitos en el sistema financiero, para ser trasladados en créditos. Es importante el fomento a una nueva regulación más ágil, la cual disminuya los costos de transacción e impacte positivamente en los precios de los créditos.

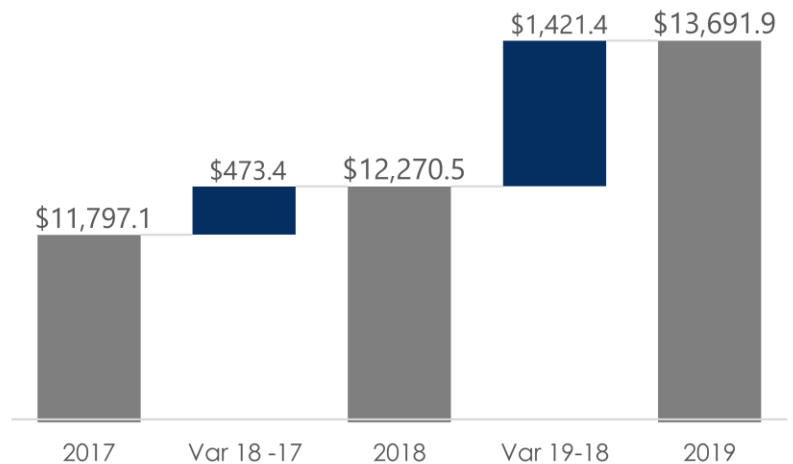
Depósitos

Como se observó anteriormente, la fuente de fondeo con mayor crecimiento, son los depósitos, este ha incrementado de forma excepcional en los últimos cinco meses. La base de datos de los bancos miembros de ABANSA muestran que este incremento proviene en su mayoría por las empresas y familias. El monto de incremento ya es tres veces mayor al compararlo al mismo periodo el año anterior.

Por tipo de cuenta, el segmento con mayor crecimiento se observa en la cuenta corriente y depósitos de ahorro, los cuales crecen a una tasa del 15.7% y 16% respectivamente.

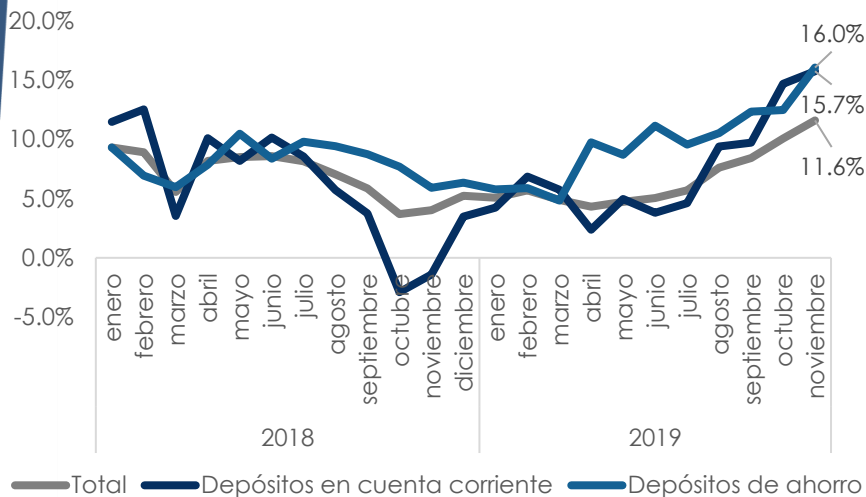
Saldo en depósitos en Mill de \$USD, comparativo 2018-2019

■ Aumento ■ Disminución ■ Total



Fuente: SSF El Salvador, Cálculos ABANSA

% Variación Interanual de depósitos por tipo de cuenta



Fuente: SSF El Salvador, Cálculos ABANSA

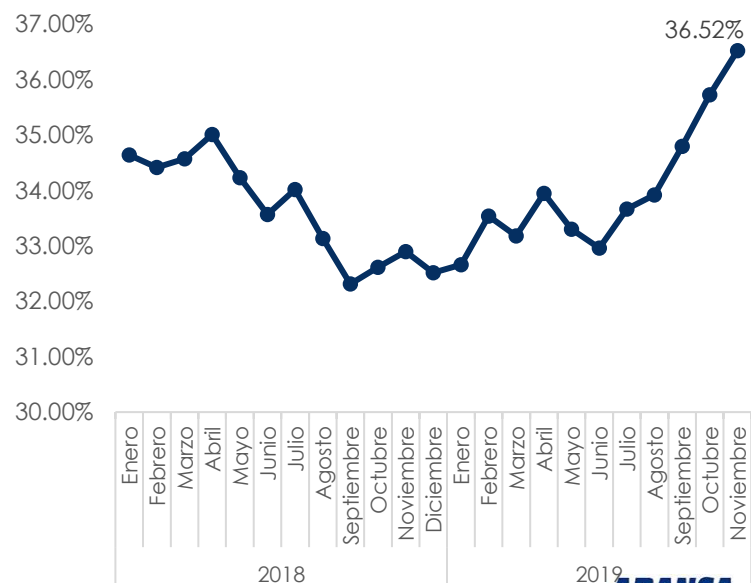
ABANSA observa positivamente este incremento en depósitos, el cual espera se traduzca de forma eficiente en fondos para préstamos a empresas y familias, logrando un efecto multiplicador en la economía del país, ayudando al crecimiento económico.

Indicador de Liquidez

Los indicadores para la banca en el sistema financiero muestran resultados muy favorables; dentro de estos se encuentra la liquidez, medido a través del coeficiente de liquidez neta, el cual mide la capacidad que tienen las entidades para responder ante las obligaciones de corto plazo. Desde junio este muestra tendencia de crecimiento pronunciado, por lo ocurrido en la cuenta de depósitos y fuentes de fondeo.

Este incremento en la liquidez neta muestra la solidez de la banca en el sistema financiero, el cual ha sido comentada por organismos internacionales como una de las mayores fortalezas del sistema económico de El Salvador

Liquidez en la Banca (Coeficiente de Liquidez Neta)



Fuente: SSF El Salvador, Cálculos ABANSA

Conclusiones:

- Los indicadores de crecimiento para la banca en el sistema financiero siguen mostrando un buen desempeño, siendo estos mayores que el índice de volumen de la actividad económica, **mostrando el crecimiento del 4.1% en el saldo de créditos y 11% en depósitos**. Si bien este desempeño sigue mostrando al sistema financiero como un sector referente para el crecimiento económico de El Salvador, es importante destacar que la tendencia de crecimiento, específicamente para el crédito, ha empezado a desacelerarse. De forma contraria, la tendencia en depósitos muestra un desempeño muy positivo, logrando crecimientos mayores que los observados en los últimos dos años. **ABANSA considera necesario para consolidar este crecimiento de depósitos en el traslado a créditos, la actualización de normativas, que ayuden a agilizar procesos en referencia a créditos, ayudando además que estos se trasladen con menores costos de transacción y procesos, impactando positivamente el precio de los créditos.**
- En el saldo de crédito a sectores productivos, la tendencia de desaceleración se observa específicamente para la parte de empresas, la cual ha sido impactada por la situación económica en desaceleración de igual forma por el sector industrial y comercial. Por otro lado, ABANSA considera muy positivo el cambio de tendencia en el saldo de crédito para el sector de servicios, el cual ha mostrado un cambio de tendencia desde junio, logrando crecer a noviembre en 3.7%, es importante señalar que este último es el tercer sector con mayor saldo de crédito, representando el 16% del total con destino a empresas.
- **ABANSA considera muy importante para 2020, la consolidación de las expectativas de crecimiento económico sobre el potencial para El Salvador, buscando lograr esto a través de medidas que incentiven al sector empresarial, como la actualización de normativa para agilizar procesos, y el incentivo de micro y pequeñas empresas, eliminando barreras para facilitar el acceso al crédito.**

Fuentes:

2019, diciembre 28- Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR):

<https://www.bcr.gob.sv/bcrsite/?cat=1000&lang=es>

Superintendencia del Sistema Financiero, El Salvador, diciembre 2019:

<https://ssf.gob.sv/estados-financieros-entidades-supervisadas/>

Copyright © 2019 ABANSA. Asociación Bancaria Salvadoreña.