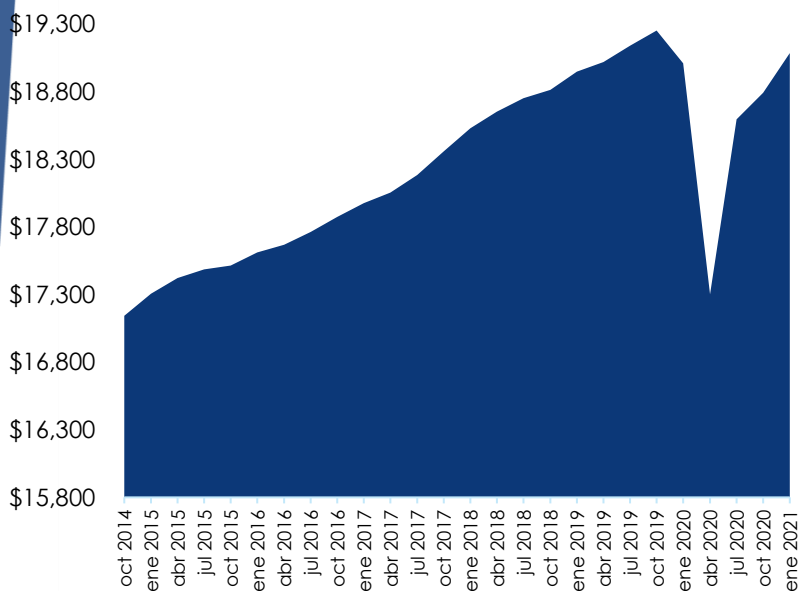


Resumen ejecutivo

Durante 2020 el mundo se enfrentó a los severos efectos sanitarios, económicos y sociales de una nueva y profunda crisis causada por la pandemia de COVID-19, cambiando drásticamente los patrones de vida y conducta de la población, convirtiéndose en un enorme desafío para todos los sectores, incluido el sistema financiero. **La digitalización de los servicios financieros cobró un importante impulso ante la necesidad de evitar la movilidad de las personas, para prevenir el contagio de COVID-19. El resultado de esto se observó en la confianza de los clientes, representado en el incremento de dos dígitos de depósitos,** siendo gestionados con incrementos en solvencia y reservas de saneamiento.

Gráfico 1. PIB Real de Estados Unidos (US\$ Mill.)



La economía de Estados Unidos sigue en recuperación después de los efectos de la pandemia COVID-19. La producción real aun no alcanza los niveles de antes de la pandemia (Gráfico 1), **pero se ha recuperado en un ritmo más acelerado de lo que se estimaba anteriormente.**

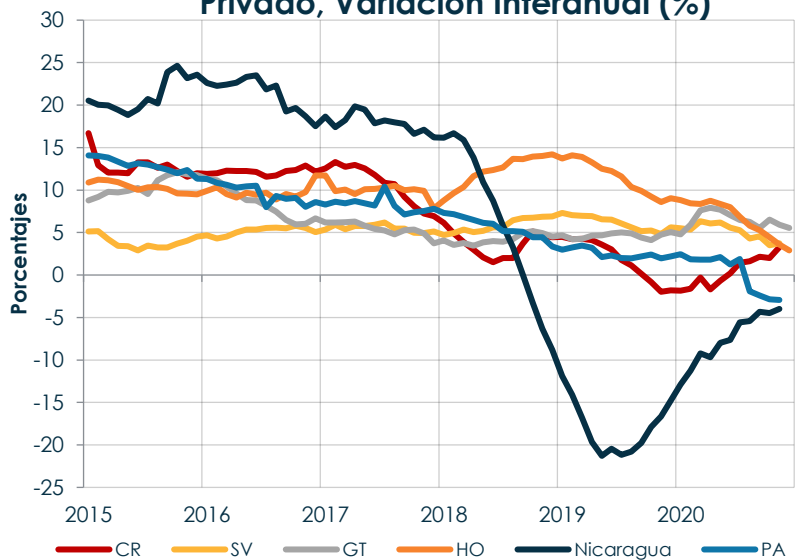
Este es uno de los factores más importantes para la economía salvadoreña, al estar muy correlacionados a través de las remesas y las exportaciones, en consecuencia, se espera una mejora en la economía del país.

Fuente: FRED (Federal Reserve Economic Data)

Para 2020, la región mostró un desempeño inferior en el otorgamiento de créditos, esto asociado a la desaceleración económica ocasionadas por la pandemia, el país más afectado fue Panamá, relacionado buena parte de este sector al empleo en general.

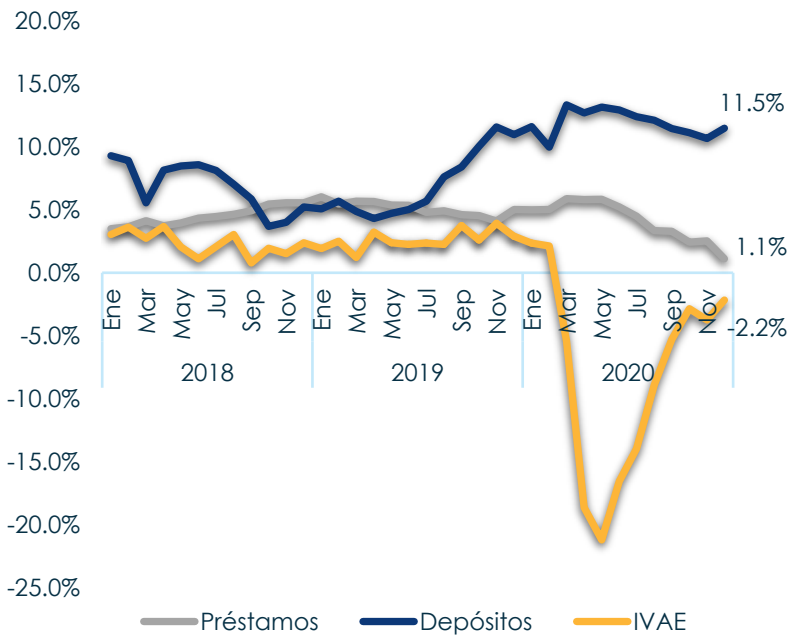
El Salvador, aunque con tasas de crecimiento menores, el saldo de créditos no decreció durante 2020, la banca apoyó a las empresas y familias, que tuvieron requerimientos de liquidez.

Gráfico 2. Créditos de las OSD al sector Privado, Variación Interanual (%)



Fuente: SEMCA, Febrero 2021

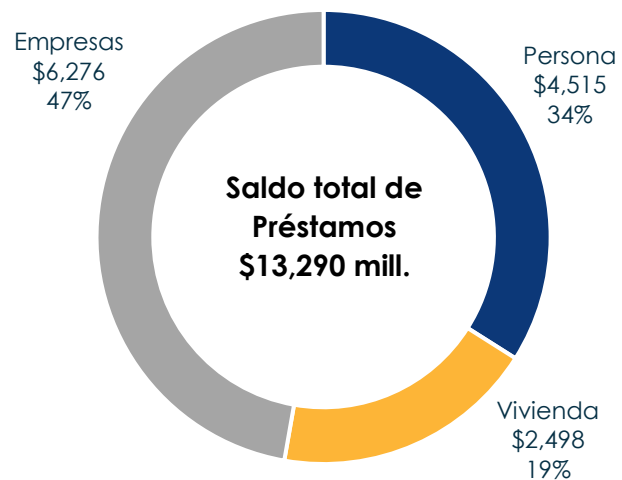
Gráfico 3. Tasa de crecimiento interanual de créditos, depósitos e IVAE en El Salvador (%)



Fuente: BCR y SSF El Salvador, Cálculos ABANSA, * IVAE a diciembre 2020

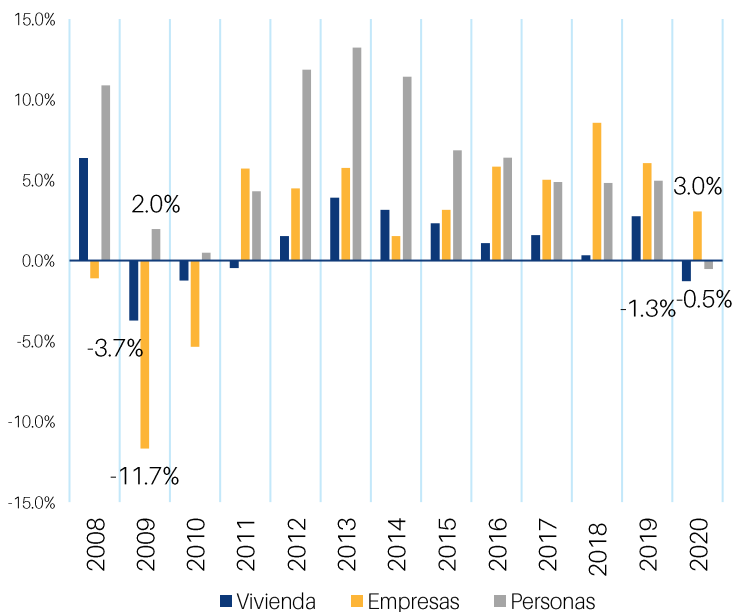
El saldo de crédito a empresas superó \$6,276 millones, incrementando su participación, representando el 47.2% a diciembre de 2020 (Gráfico 4), seguido por el segmento a personas, con un saldo de \$4,515 millones, y el de vivienda, alcanzó los \$2,498 millones.

Gráfico 4. Estructura por segmento en saldo de crédito a agosto 2020 (\$US Mill.)



Fuente: SSF El Salvador, Cálculos ABANSA

Gráfico 5. Crecimiento interanual por segmento destino del saldo de crédito



Fuente: SSF El Salvador, Cálculos ABANSA

Durante 2020, la economía fue afectada por las medidas para controlar la pandemia, el efecto se generalizó a sectores muy importantes por la representación laboral que esta tenía, como los sectores comercial e industrial.

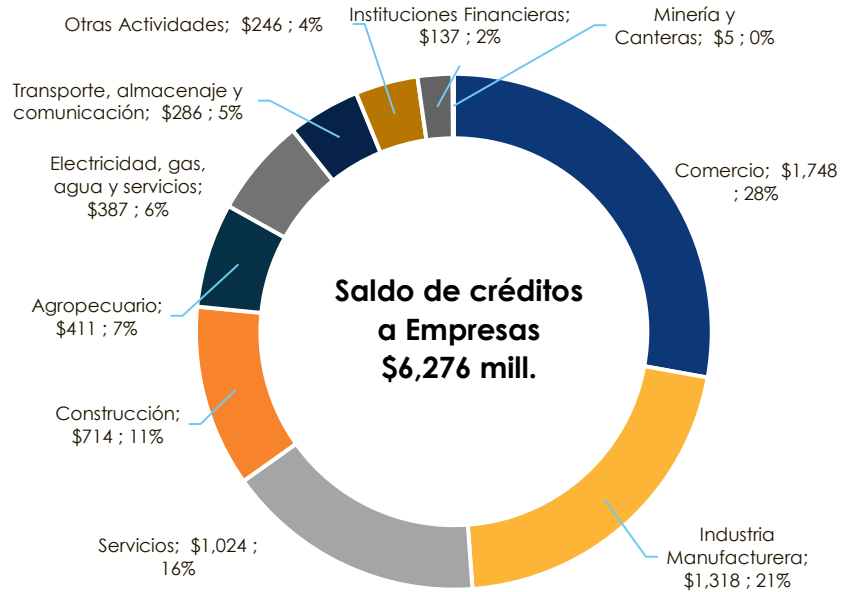
La Banca en general, se mostro resiliente, sustentada en el buen desempeño de los depósitos, los cuales durante todo 2020 crecieron en un promedio de dos dígitos (Gráfico 3). Esto facilitó al otorgamiento de créditos durante la pandemia, la banca apoyó en todo momento la liquidez de las familias y personas.

Los créditos productivos a empresas continuaron siendo el segmento con mayor crecimiento (+3%), en comparación a personas y vivienda, los cuales decrecieron -0.5% y -1.3% respectivamente. Esto tiene relación con la disminución de la actividad económica propiciado por la pandemia a diciembre 2020. **Al comparar con la crisis mundial más reciente, la banca mostró ser mucho más resiliente, especialmente en el segmento productivo.**

El incremento de +3.0% en el segmento de empresas, se debió principalmente a los sectores **Electricidad (+\$59 mill.)**, **Servicios (+\$49 mill.)** y **Construcción (+\$47 mill.)**.

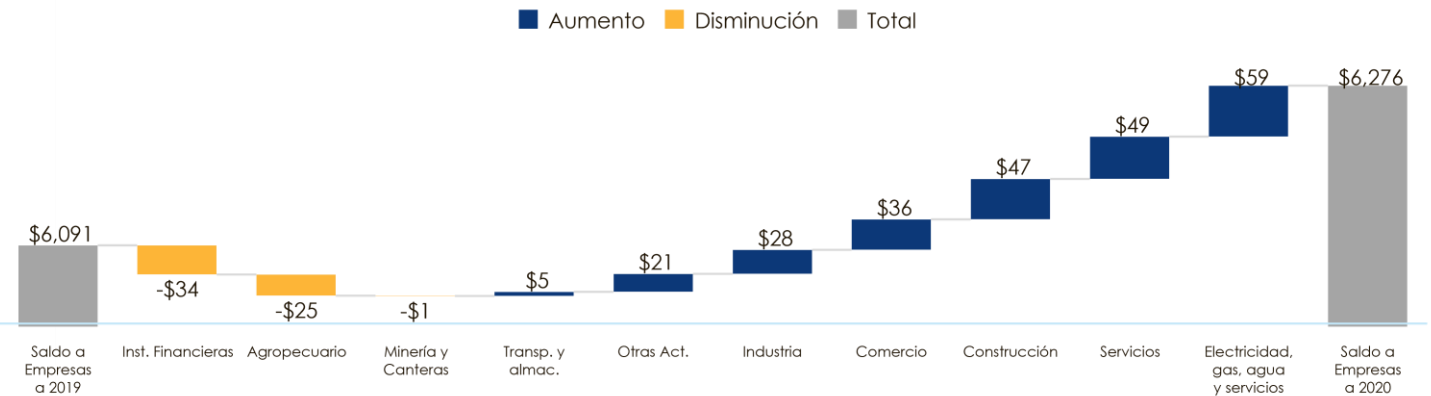
7 de 10 segmentos lograron aumentar en saldo de crédito a empresas en 2020. Electricidad y otros servicios (+\$59 mill, +18.1%) fue la categoría que más creció, lo cual apoyará la innovación de nuevas formas de generación de energía. Los bancos miembros están comprometidos en las inversiones que impulsen la generación de energías renovables en el país.

Gráfico 6. Estructura de saldo de crédito a empresas por segmento (\$US Mill)



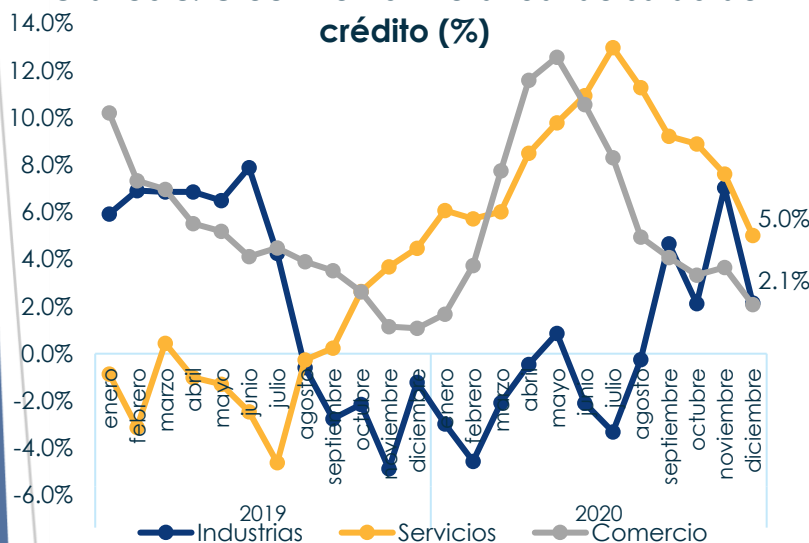
Fuente: SSF El Salvador, Cálculos ABANSA

Gráfico 7. Estructura de incremento de saldo de crédito a empresas por segmento (\$US Mill)



Fuente: SSF El Salvador, Cálculos ABANSA

Gráfico 8. Crecimiento interanual de saldo de crédito (%)

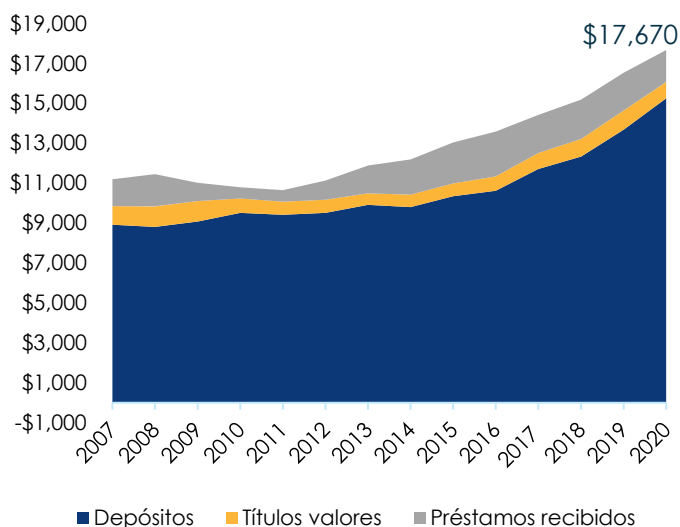


Fuente: SSF El Salvador, Cálculos ABANSA

Del total de créditos con destino a empresas, a diciembre de 2020, el sector comercio (\$1,748 mill.), Industria (\$1,318 mill.) y servicios (\$1,024) en conjunto representan el 65.2%.

Es importante mencionar que estos rubros exhibieron crecimiento inclusive con los efectos de la pandemia, logrando crecer de forma interanual en promedio un 2.8%. Los Bancos Miembros de ABANSA, apoyaron las iniciativas orientadas a la reactivación de la economía.

Gráfico 9. Estructura de fuentes de fondeo a diciembre 2020 (\$US Millones.)



Fuente: SSF El Salvador, Cálculos ABANSA

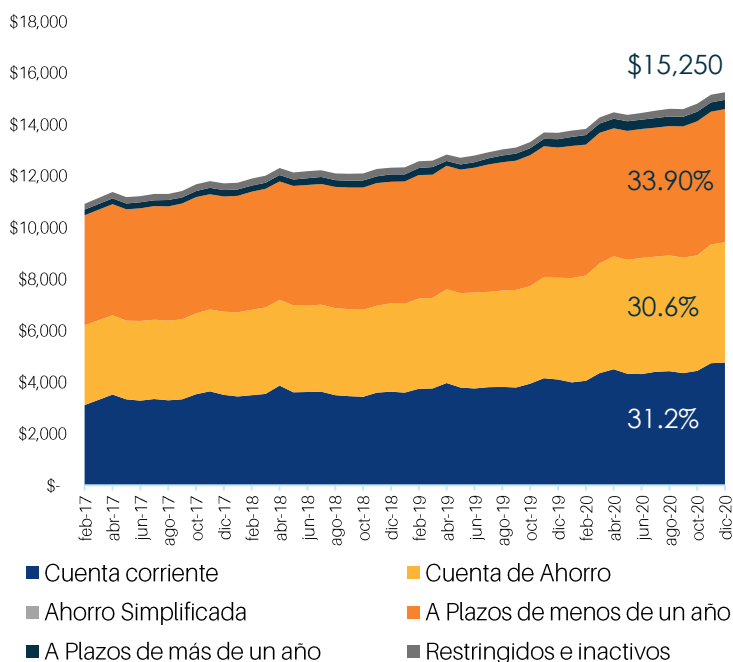
La principal fuente de fondeo de los bancos (depósitos), específicamente en su parte a la vista (Cuenta de Ahorro y Corriente), poseen a diciembre un crecimiento inclusive mayor +17.1%,

los depósitos a plazos continuaron representando el segmento más importante en los tipos de depósitos, otra muestra de confianza de los clientes, al ser este un segmento más estable que a la vista (cuentas de ahorro y depósitos corrientes).

Las fuentes de fondeo de los bancos alcanzaron a diciembre 2020, el total de \$17,670 millones (Gráfico 13).

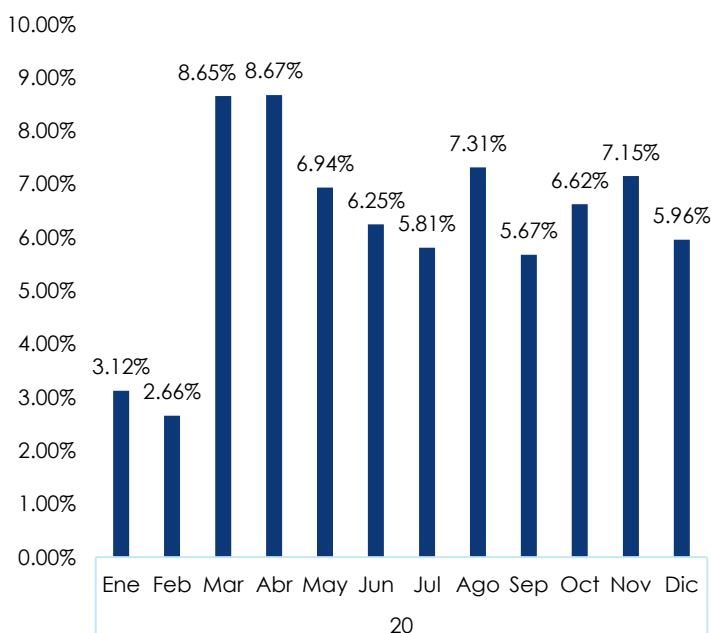
Los depósitos representaron 86% (\$15,250) del total de fuentes de fondos, seguidos por Préstamos recibidos del exterior con un 9% (US\$ 1,606) y títulos valores con 5% (US\$ 813), para alcanzar un total de US\$ 17,670 millones.

Gráfico 10. Serie de tiempo de crecimiento interanual de saldo de fuentes de fondeo



Fuente: SSF El Salvador, Cálculos ABANSA

Gráfico 11. Reserva de Liquidez en el sistema financiero (encaje legal) (efectiva-requerida) %.



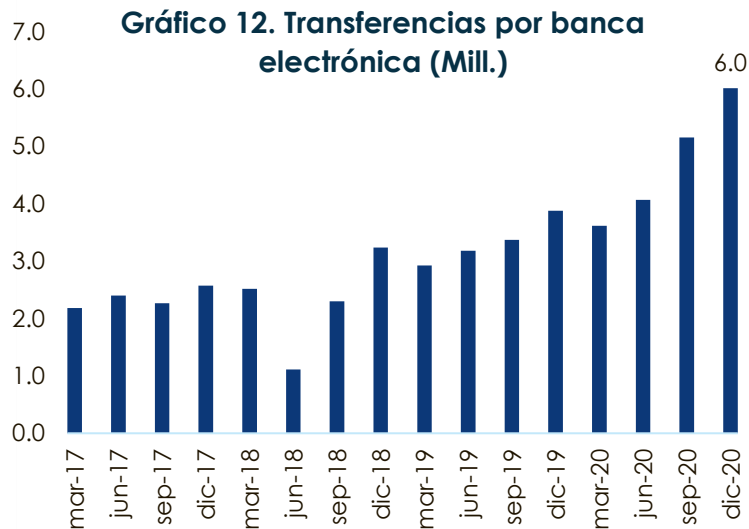
Fuente: BCR El Salvador, Cálculos ABANSA

Las reservas de liquidez requeridas por normativa a diciembre rondaban 9.1%, mientras que las reservas de liquidez efectivas depositadas en el BCR superaban el 15% de las obligaciones (depósitos y otros pasivos), implicaba un excedente de 5.96 puntos porcentuales, siendo el nivel más alto de la región centroamericana. Los activos totales de los bancos alcanzan más de US\$20,443 millones, monto que constituye el 134% de los depósitos del público.

Las políticas de uso de la liquidez de los bancos miembros de ABANSA, están respaldada por prácticas y políticas internacionales, lo cual ha demostrado la solidez de la banca aun con los efectos ocasionados por la crisis del COVID-19.

El año de la digitalización y Bancarización

Una de las claves para mitigar el impacto de la crisis ocasionada por la pandemia COVID-19, fue la digitalización e inclusión financiera. **Los bancos miembros de ABANSA trabajaron en incentivar estas medidas, acercando aún más la banca a los clientes.**

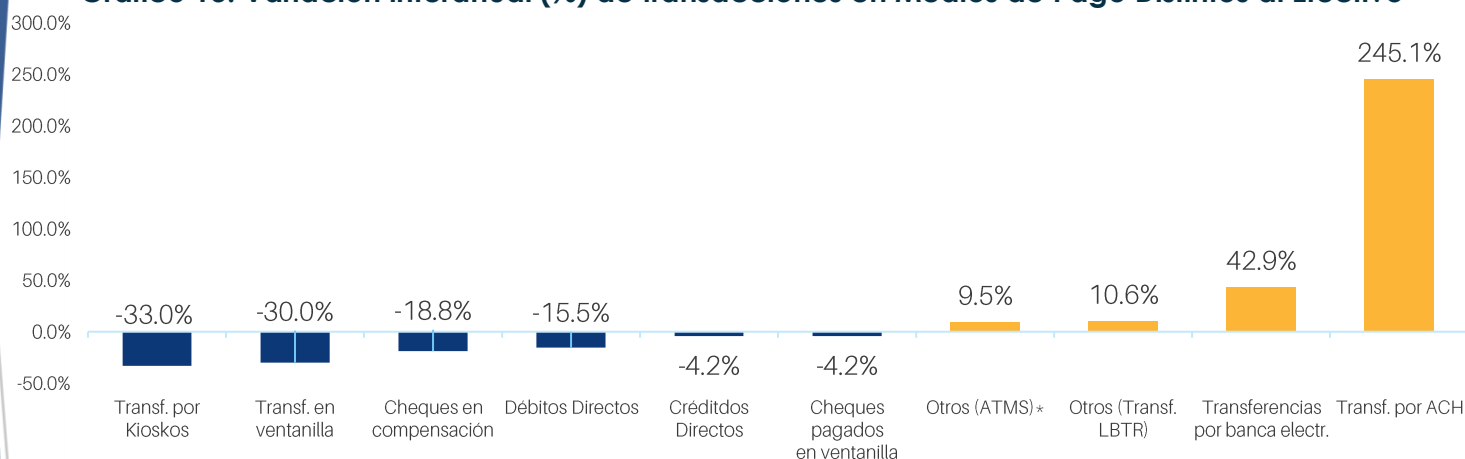


Esto se observa en el crecimiento de transacciones por medio de canales digitales, las transferencias por banca electrónica en el sistema financiero alcanzaron las 6 mill (Gráfico 12).

Además, el uso de herramientas digitales interbancarias, aumentaron en 55% de forma interanual. En bancos miembros de ABANSA, el sistema UNI (ACH) creció en 245.1% (Gráfico 13), disminuyendo la asistencia a sucursales en bancos.

Fuente: BCR El Salvador, Cálculos ABANSA

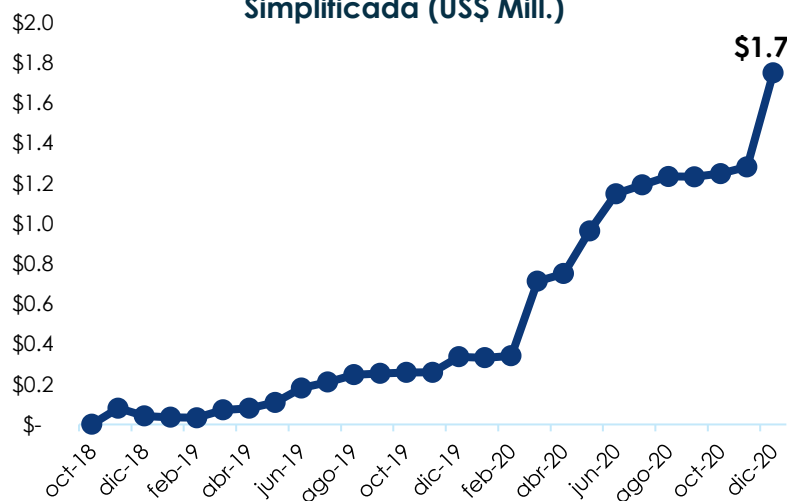
Gráfico 13. Variación interanual (%) de transacciones en Medios de Pago Distintos al Efectivo



Fuente: BCR El Salvador, Cálculos ABANSA

En instrumentos de pagos a minoristas, las cuentas de depósitos siguen un patrón de crecimiento, que de forma interanual muestran un crecimiento de 59,587 nuevas cuentas, **impulsado por las cuentas de ahorro simplificadas, cuyo saldo alcanzó US\$1.7 millones, incrementando en +420% en comparación a diciembre de 2019.** (Gráfico 14). Esto ha fomentado la **bancarización, disminuyendo barreras geográficas.**

Gráfico 14. Saldo de Depósitos en Cuentas de Ahorro Simplificada (US\$ Mill.)



Fuente: SSF El Salvador.

Conclusiones:

- Durante 2020 el mundo se enfrentó a los severos efectos sanitarios, económicos y sociales de una nueva y profunda crisis causada por la pandemia de COVID-19, cambiando drásticamente los patrones de vida y conducta de la población, convirtiéndose en un enorme desafío para todos los sectores, incluido el sistema financiero
- Los países alrededor del mundo han realizado esfuerzos extraordinarios para mitigar el impacto de la pandemia, esto ha tenido consecuencias relevantes en los diferentes sectores económicos. En El Salvador, al igual que en el resto del mundo, los efectos de la crisis derivada de la pandemia han sido drásticos. Las previsiones del Banco Mundial para 2020 indican que el PIB del país se contraerá 7.5%, junto con Honduras (-9.7%) y Panamá (-8.1%) son las economías regionales con el mayor impacto.
- Hasta abril de 2020, los créditos otorgados a empresas y hogares mostraron un aumento de 5.8%, la tendencia consecutiva, como reflejo de una menor actividad económica, los llevó a una tasa de 1.1% a diciembre del mismo año, alcanzando un saldo de US\$13,308 millones.
- La banca salvadoreña continuó sólida y estable, exhibe indicadores financieros robustos, como el coeficiente de liquidez (39.4%), la cobertura de reservas por créditos vencidos (205.1%), el coeficiente patrimonial (14.8%), entre otros. Esto le permite apoyar la recuperación económica.
- La pandemia impulsó aún más la digitalización de los servicios financieros. Las transferencias por UNI (ACH) entre bancos miembros de ABANSA incrementaron 245% anual a diciembre de 2020 y las transferencias por banca electrónica en todo el sistema financiero lo hicieron en 55%.
- También aumentó la bancarización. A diciembre de 2020 se registró un incremento de 59,587 anual en la cantidad de cuentas de ahorro; aumentaron los saldos de depósitos en cuentas de ahorro simplificada, significa que más salvadoreños tuvieron acceso a una cuenta bancaria.
- La confianza de los clientes en la banca se reflejó en un importante crecimiento en los depósitos, al aumentar 11.5% anual a diciembre, alcanzando US\$15,250 millones; este incremento se concentró en las captaciones a la vista, en cuentas de ahorro y corriente -juntas representaron el 61.8% del total-.
- **Entre los retos más importantes para el país en 2021, destaca la necesidad de aumentar la inversión, generar más empleo formal y que la economía se recupere, así como la sostenibilidad fiscal, donde el déficit sea menor y se garantice el servicio de la deuda.**
- **Un acuerdo con el FMI podría facilitar que se mantenga la estabilidad fiscal y se alcance mayor crecimiento económico; también, enviaría una señal positiva a los inversionistas y contribuiría a mejorar la calificación de riesgo soberano.**

Fuentes:

Superintendencia del Sistema Financiero, El Salvador, mayo 2021:

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

Mayo 2021, Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR):

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

FRED, Federal Reserve Economic Data, mayo 2021

<https://fred.stlouisfed.org/>

Consejo Monetario Centroamericano, mayo 2021:

http://www.secmca.org/periodo_informe/mensual/

Copyright © 2021 ABANSA. Asociación Bancaria Salvadoreña.