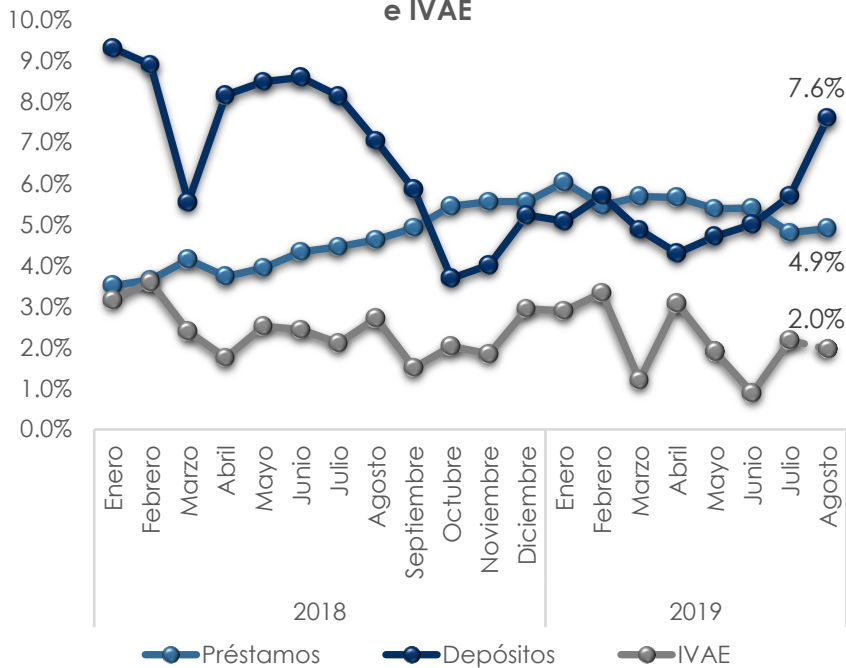


Resumen ejecutivo

A agosto, La tendencia del sector financiero muestra un favorable crecimiento tanto en los préstamos (4.9%) como en depósitos (7.6%), ambos creciendo a tasas superiores que la economía de El Salvador, medido a través del IVAE (2%*). La tasa de crecimiento de los créditos, específicamente para el sector empresarial, sigue siendo impulsada por el sector construcción el cual a agosto cerro en 51.5% comparado al mismo periodo el año anterior. Por otro lado, ABANSA considera muy importante generar políticas que incentiven los sectores Comercio, Industria y Servicios, los cuales representan el 66% del total de la cartera de créditos a empresas.

% Variación punto a punto Préstamos, Depósitos e IVAE



Préstamos, Depósitos e IVAE

La tasa de crecimiento en préstamos (4.9%) y depósitos (7.6%), es superior al índice de volumen de la actividad económica (*2.0%). El Saldo de préstamos a agosto fue de **\$12,881** mill. (\$605 mill.) más que el mismo periodo en 2018. En depósitos **\$13,026** mill, lo que significa \$922 mill más. La tendencia en la serie de tiempo de los depósitos muestra un importante crecimiento desde el mes de mayo, esto se espera se traslade a la tendencia de préstamos en los siguientes meses.

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

Préstamos (en estructura)

Del total de créditos (\$12,881 mill), el sector empresa es el principal destino, con el 46% (\$5,930 mill.); este tipo de crédito ha incrementado su participación debido a la tendencia de crecimiento en sectores como construcción y comercio; El crédito a personas posee el 35% (\$4,448 mill) y por ultimo con destino a vivienda 19% (\$2,502 mill), el cual, de igual forma ha incrementado su participación en la estructura de préstamos, debido al incremento en oferta de las construcciones de viviendas en altura.

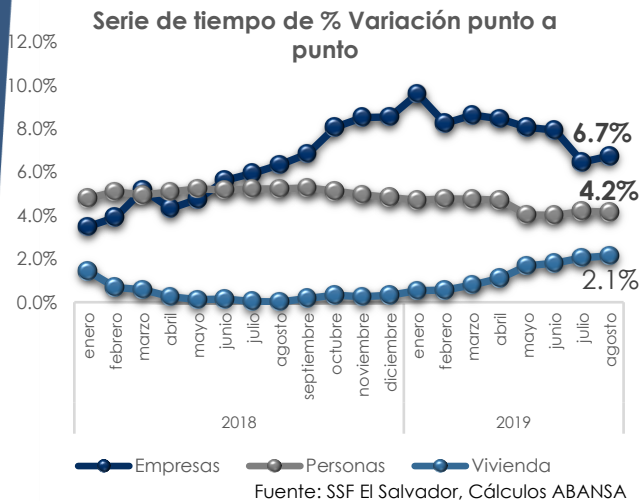
Estructura de préstamo por destino



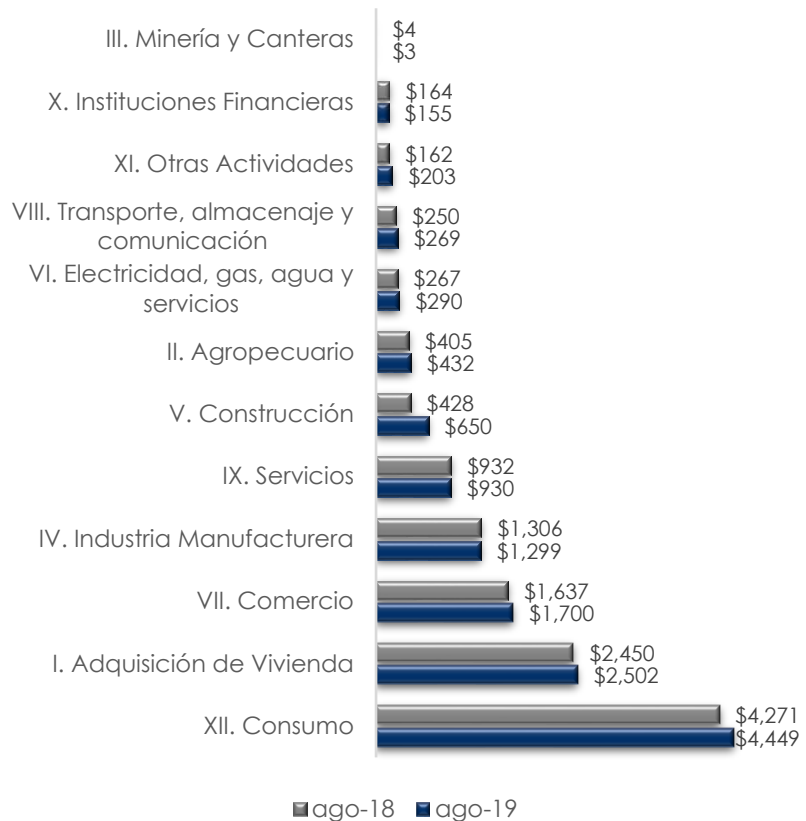
Fuente: SSF El Salvador, Cálculos ABANSA

Préstamos (sectores económicos)

El crédito con destino a empresas es el que más creció en el saldo de préstamos (6.7%). **ABANSA considera muy positivo los resultados del sector construcción, el cual crece a un ritmo del 51.5% (\$222 mill) comparado al mismo periodo el año anterior. Considera importante fomentar estrategias que desarrollen más el sector productivo del país, apoyando las medidas que los diferentes sectores económicos consideren necesarias.**



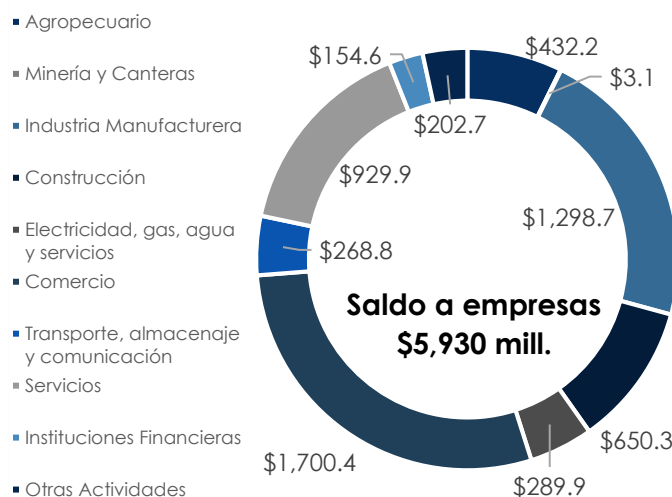
Préstamos por Sector Económico



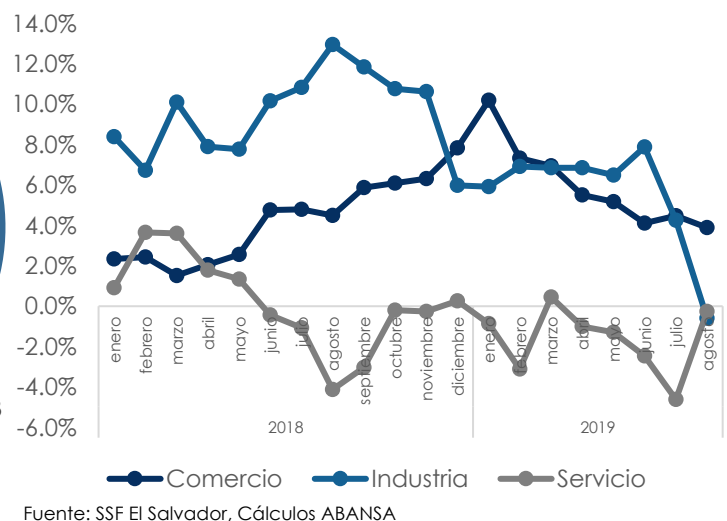
Saldo de crédito a Comercio, Industria y Servicios

El Saldo de crédito a sectores es utilizado como una variable proxy del crecimiento futuro económico. Si estos crecen, lo más probable es que el sector económico lo haga en una proporción mayor; al ser utilizados estos para inversión en maquinaria, planta, equipos nuevos o cualquier servicio necesario para producir. **Los sectores Comercio, Industria y Servicios representan el 66.3% del total de saldo a empresas**, al observar la gráfica de la tendencia de estos tres, se observa una desaceleración marcada desde agosto de 2018, especialmente en el sector industrial, el cual se ha observado impactado por una disminución en las exportaciones comparado al año anterior. **ABANSA considera necesario, definir acciones que apoyen a los sectores productivos en recuperar e incrementar los niveles de producción y exportación, reducir barreras de acceso al crédito con destino a empresas, generando un impacto multiplicador al crecimiento económico.**

Estructura de crédito a Empresas



% variación interanual a agosto 2019, saldo de crédito en comercio, industria y servicios

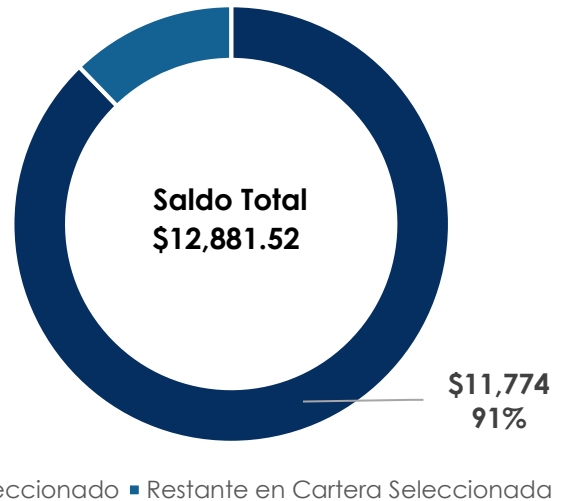
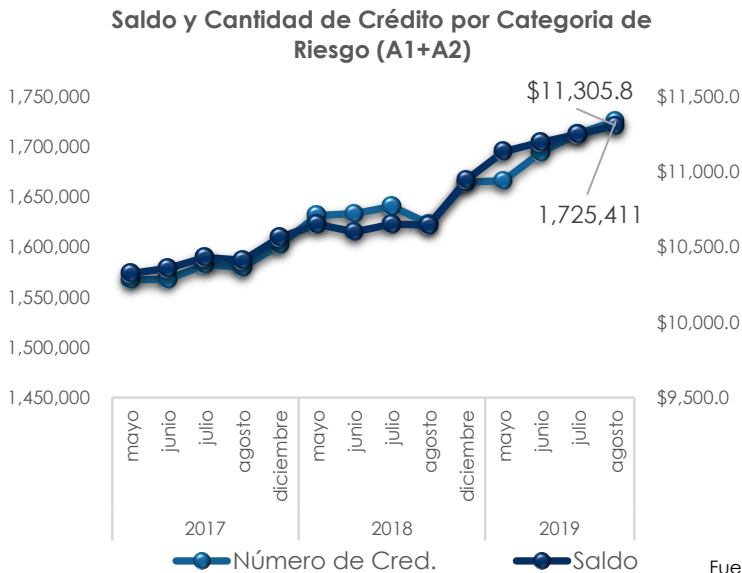


Categoría	Saldo Mes Selec.	Saldo Año Anterior	Cant. de Prést.	Cant. Año Anterior
A1	\$ 11,305.78	\$ 10,645.22	1,725,411	1,623,006
A2	\$ 468.88	\$ 483.92	88,062	105,892
B	\$ 424.59	\$ 480.79	44,977	51,836
C1	\$ 167.59	\$ 185.34	25,428	28,223
C2	\$ 115.98	\$ 110.32	24,884	22,079
D1	\$ 89.41	\$ 73.42	17,817	15,376
D2	\$ 56.43	\$ 50.96	13,249	11,536
E	\$ 252.86	\$ 246.40	34,352	30,433
Total	\$ 12,881.52	\$ 12,276.38	1,974,180	1,888,381

Préstamos (categoría de riesgo)

El saldo de crédito sigue con tendencia saludable, creciendo la cartera A(A1+A2), este conjunto representa el 91.4 % del total de créditos (\$11,774 mill.) y crece a 5.8%. En cantidad de créditos de igual forma representa el 92% del total (1.813 mill) y crece al 4.9%. Además, el saldo de la cartera "E" representa solo el 1.96% del total del saldo de créditos y el 1.74% en cantidad de créditos otorgados.

Estructura en Saldo de Crédito (A1+A2)



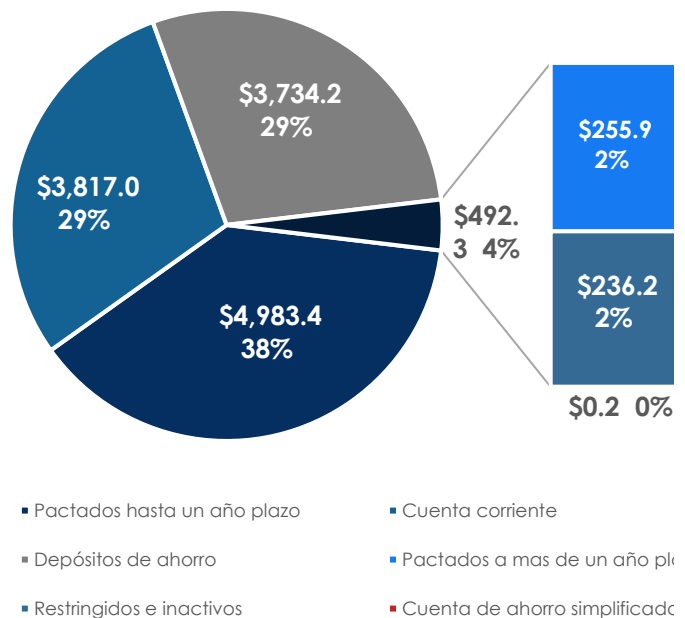
Fuente: SSF El Salvador, Cálculos ABANSA

Depósitos

En la estructura de las fuentes de fondeo, los depósitos representan 82% (\$13,026 mill.) del total de fondos para bancos, seguido por préstamos recibidos 12% (\$1,930 mill.) y luego títulos valores con el 6% (\$955 mill).

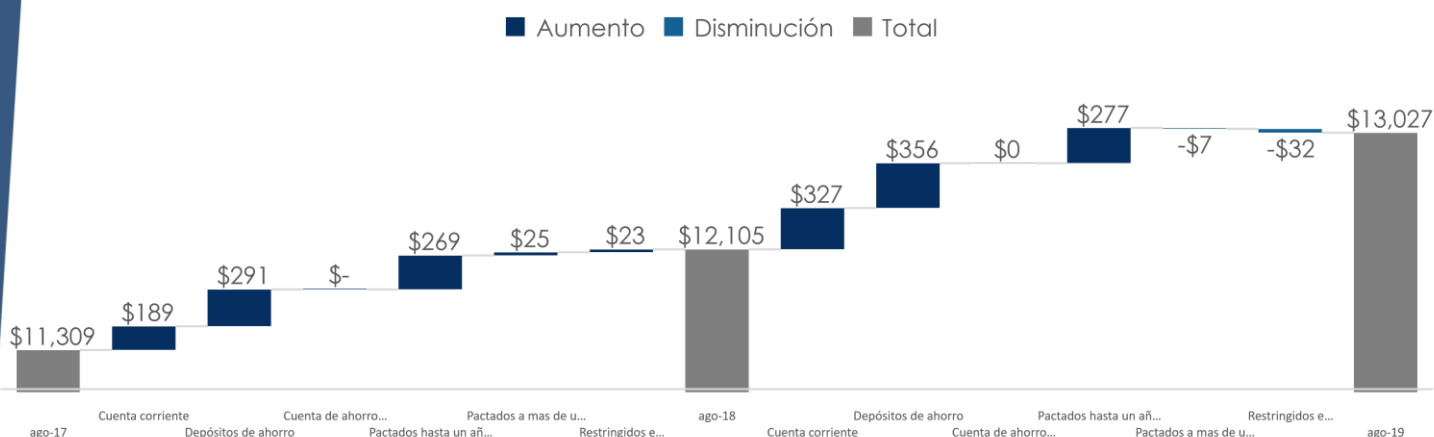
Los \$13,026 mill en depósitos están conformado principalmente por depósitos a plazo hasta un año 38% (\$4,983 mill), cuenta corriente 29% (\$3,817 mill) y depósitos de ahorro 29% (\$3,734 mill). Cabe señalar que, de diciembre de 2018 a agosto de 2019, **la cuenta con mayor crecimiento en depósitos es la de ahorro simplificada, la cual creció en 490%, llegando el saldo a \$247 mil. ABANSA considera muy importante este crecimiento, para el desarrollo de la bancarización e inclusión financiera en el país.**

Estructura de fuentes de fondeo



Fuente: SSF El Salvador, Cálculos ABANSA

Comparativo Depósitos y su estructura por variación en saldos de depósitos



Fuente: SSF El Salvador, Cálculos ABANSA

Conclusiones:

- El crecimiento en préstamos (4.9%) y depósitos (7.6%) sigue siendo mucho mayor que el índice de volumen económico mensual (2.2%). Específicamente los depósitos han mostrado una tendencia al alza muy pronunciada. ABANSA considera muy importante, aprovechar la tendencia de crecimiento en depósitos, transfiriéndola al crecimiento económico.
- Por otra parte, ABANSA considera necesario, para lograr crecer por encima del potencial, se necesita realizar otras medidas que incentiven el desarrollo del tejido empresarial, específicamente el comercial, industrial y servicios, los cuales no solo representan el 66% del total de saldo de créditos sino también la mayor proporción del PIB.
- La banca sigue mostrando indicadores saludables en la cartera de préstamos, como el caso de la cartera vigente, que sigue representando el 91.4% del total de saldo y el 92% del número de créditos.
- ABANSA considera muy importante el incremento en el saldo de la cuenta de ahorro simplificada, la cual, en comparación a diciembre de 2018, ha crecido casi un 500% llegando a \$247 mil dólares. Logrando a través de este instrumento fomentar la inclusión financiera a más personas por bancos miembros de ABANSA.

Fuentes:

2019, septiembre 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, septiembre 2019:

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

Copyright © 2019 ABANSA. Asociación Bancaria Salvadoreña