



# **Boletín Financiero del Sistema Bancario a julio de 2017**

## **Análisis de las variables y entorno**

Agosto de 2017

# Resultados Financieros e indicadores a Julio de 2017

# Cuentas seleccionadas de balances: resumen

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

Bancos	Julio	Diciembre	Julio	Variación anual punto a punto julio 2017-2016		Variación julio 2017 respecto a diciembre 2016	
	2016	2016	2017	Valor	%	Valor	%
Total de activos	16,114.9	16,172.5	16,669.6	554.7	3.4%	497.1	3.1%
Cartera de préstamos bruta	11,107.8	11,389.2	11,729.4	621.7	5.6%	340.2	3.0%
Cartera de préstamos neta	10,829.5	11,115.7	11,446.1	616.6	5.7%	330.4	3.0%
Préstamos vencidos	235.4	231.8	241.2	5.8	2.5%	9.3	4.0%
Reservas por incobrabilidad de préstamos	278.2	273.5	283.3	5.1	1.8%	9.8	3.6%
Cartera de depósitos	10,774.4	10,613.0	11,309.8	535.3	5.0%	696.7	6.6%
Total patrimonio	2,113.1	2,175.4	2,124.9	11.8	0.6%	-50.5	-2.3%
Total de utilidades al período	79.7	139.9	77.4	-2.3	-2.9%	-7.2	-5.1%

Fuente: SSF

Nota: utilidades de julio 2017 respecto a diciembre 2016 son anualizadas.

# Indicadores financieros seleccionados

## Sistema Bancario: Indicadores Financieros (%)

Indicadores	Julio	Diciembre	Julio
	2016	2016	2017
<b>I. De liquidez</b>			
Coeficiente de liquidez neta	32.19%	30.91%	31.93%
<b>II. Solvencia</b>			
Fondo patrimonial sobre activos ponderados	16.85%	16.96%	16.03%
<b>III. Calidad de la cartera</b>			
Préstamos vencidos sobre préstamos brutos	2.12%	2.04%	2.06%
<b>IV. Cobertura de reservas</b>			
Reservas por incobrabilidad de préstamos sobre préstamos vencidos	118.19%	117.98%	117.48%
<b>V. Suficiencia de reservas</b>			
Reservas por incobrabilidad de préstamos sobre préstamos brutos	2.50%	2.40%	2.42%
<b>VI. Rentabilidad</b>			
Utilidad/pérdida(-) en el período después de impuestos sobre patrimonio neto promedio	6.84%	6.93%	6.55%
Utilidad/pérdida(-) en el período después de impuestos sobre activos de intermediación promedio	0.87%	0.88%	0.81%

Fuente: SSF

# Cartera de préstamos por sector económico

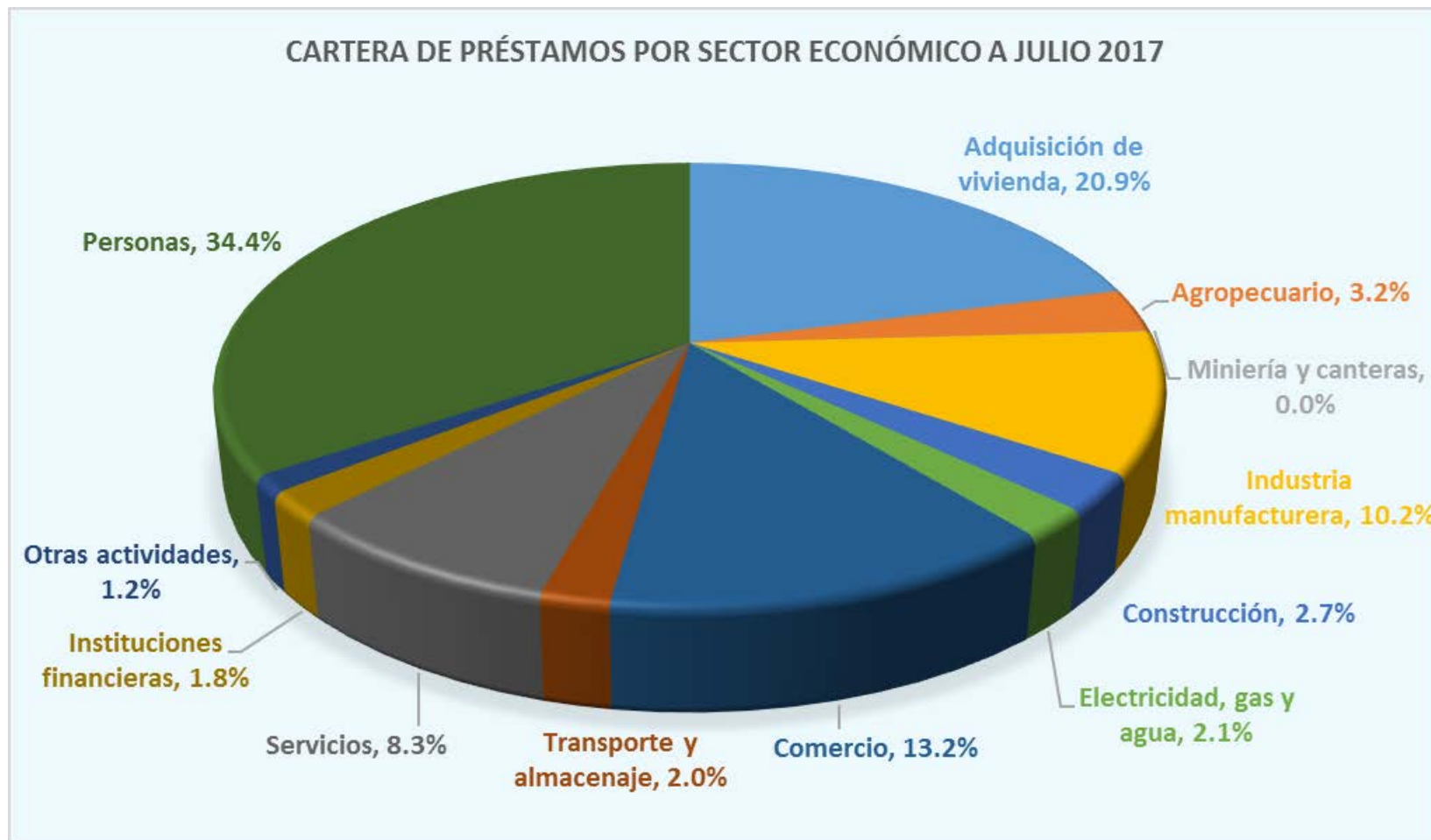
## Cartera de préstamos por sector económico

En millones de dólares y porcentajes

Bancos	Julio	Diciembre	Julio	Variación anual punto a punto julio 2017-2016		Variación julio 2017 respecto a diciembre 2016	
	2016	2016	2017	Valor	%	Valor	%
	Persona	3,826.1	3,933.3	4,035.6	209.5	5.5%	102.3
Adquisición de vivienda	2,415.3	2,416.9	2,448.1	32.8	1.4%	31.2	1.3%
Empresa	4,868.3	5,038.3	5,245.4	377.1	7.7%	207.0	4.1%
<b>Total</b>	<b>11,109.7</b>	<b>11,388.5</b>	<b>11,729.1</b>	<b>619.4</b>	<b>5.6%</b>	<b>340.5</b>	<b>3.0%</b>

Fuente: SSF

# Cartera de préstamos por sector económico



## Préstamos por sector económico

### CARTERA DE PRESTAMOS CLASIFICADA POR SECTORES ECONOMICOS AL MES EN REFERENCIA

SALDOS EN MILLONES DE DÓLARES Y PORCENTAJES SEGÚN ESTRUCTURA

Sector económico	2016 julio		Diciembre 2016		2017 julio		Variación anual punto a punto a julio		Variación julio 2017 respecto a diciembre 2016	
	\$	Estructura	\$	Estructura	\$	Estructura	\$	%	\$	%
<b>Total cartera bruta</b>	<b>11,109.7</b>	<b>100.0%</b>	<b>11,388.5</b>	<b>100.0%</b>	<b>11,729.1</b>	<b>100.0%</b>	<b>619.4</b>	<b>5.6%</b>	<b>340.5</b>	<b>3.0%</b>
<b>Empresa</b>	<b>4,868.3</b>	<b>43.8%</b>	<b>5,038.3</b>	<b>44.2%</b>	<b>5,245.4</b>	<b>44.7%</b>	<b>377.1</b>	<b>7.7%</b>	<b>207.0</b>	<b>4.1%</b>
Agropecuario	365.6	3.3%	376.3	3.3%	377.1	3.2%	11.5	3.1%	0.8	0.2%
Minería y Canteras	6.6	0.1%	5.9	0.1%	5.0	0.0%	-1.6	-24.4%	-0.9	-14.9%
Industria Manufacturera	1,062.4	9.6%	1,113.6	9.8%	1,191.5	10.2%	129.1	12.1%	77.9	7.0%
Construcción	306.4	2.8%	312.8	2.7%	317.5	2.7%	11.1	3.6%	4.8	1.5%
Electricidad, gas, agua y servicios	196.4	1.8%	213.7	1.9%	245.4	2.1%	49.0	24.9%	31.8	14.9%
Comercio	1,472.7	13.3%	1,518.7	13.3%	1,543.1	13.2%	70.4	4.8%	24.4	1.6%
Transporte, almacenaje y comunicación	208.6	1.9%	220.9	1.9%	235.8	2.0%	27.2	13.0%	14.8	6.7%
Servicios	898.5	8.1%	901.9	7.9%	970.4	8.3%	71.9	8.0%	68.5	7.6%
Instituciones Financieras	208.9	1.9%	232.8	2.0%	216.8	1.8%	7.8	3.8%	-16.0	-6.9%
Otras Actividades	142.0	1.3%	141.8	1.2%	142.7	1.2%	0.7	0.5%	1.0	0.7%
<b>Familias</b>	<b>6,241.4</b>	<b>56.2%</b>	<b>6,350.2</b>	<b>55.8%</b>	<b>6,483.7</b>	<b>55.3%</b>	<b>242.3</b>	<b>3.9%</b>	<b>133.5</b>	<b>2.1%</b>
Adquisición de Vivienda	2,415.3	21.7%	2,416.9	21.2%	2,448.1	20.9%	32.8	1.4%	31.2	1.3%
Consumo	3,826.1	34.4%	3,933.3	34.5%	4,035.6	34.4%	209.5	5.5%	102.3	2.6%

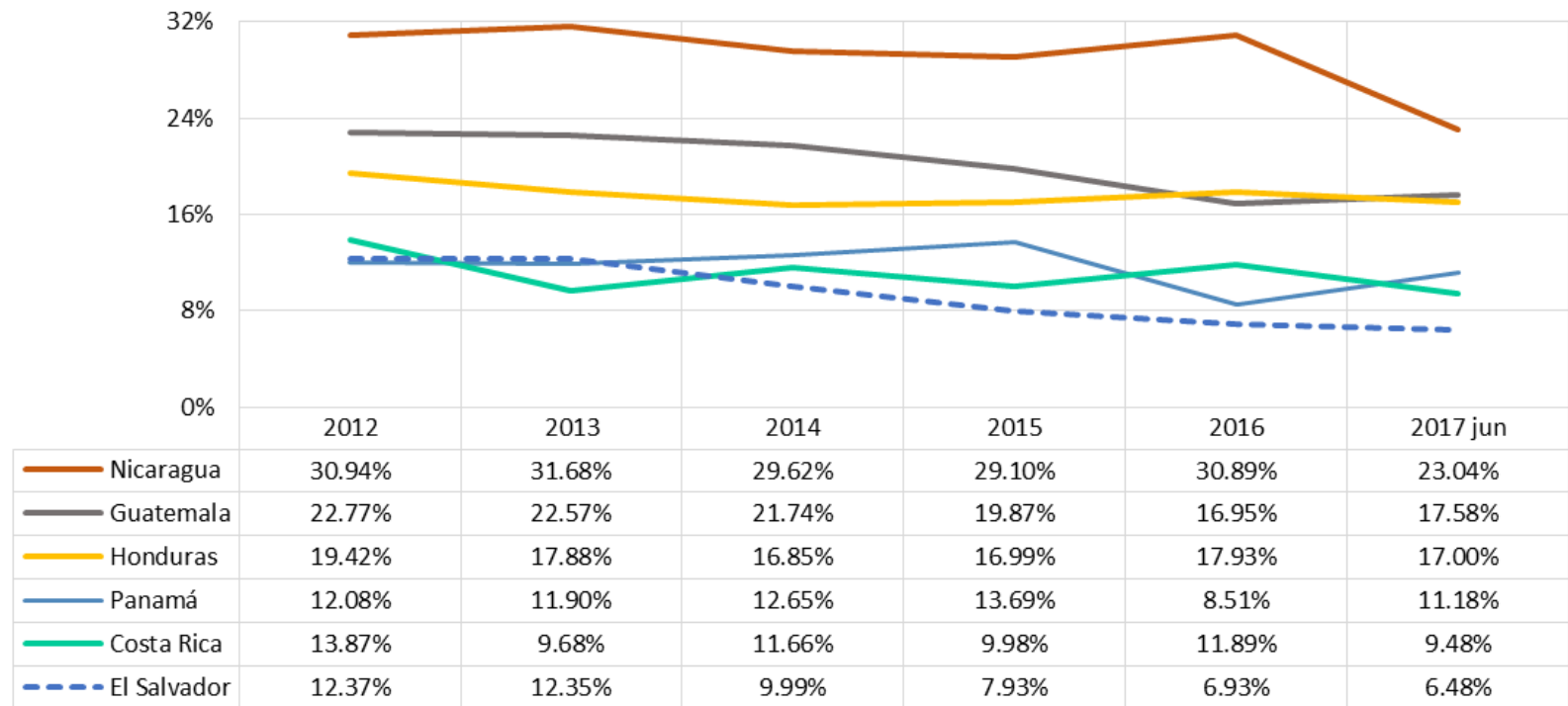
Fuente: SSF y cálculos ABANSA.

# Indicadores de la Banca en Centroamérica



## ROE

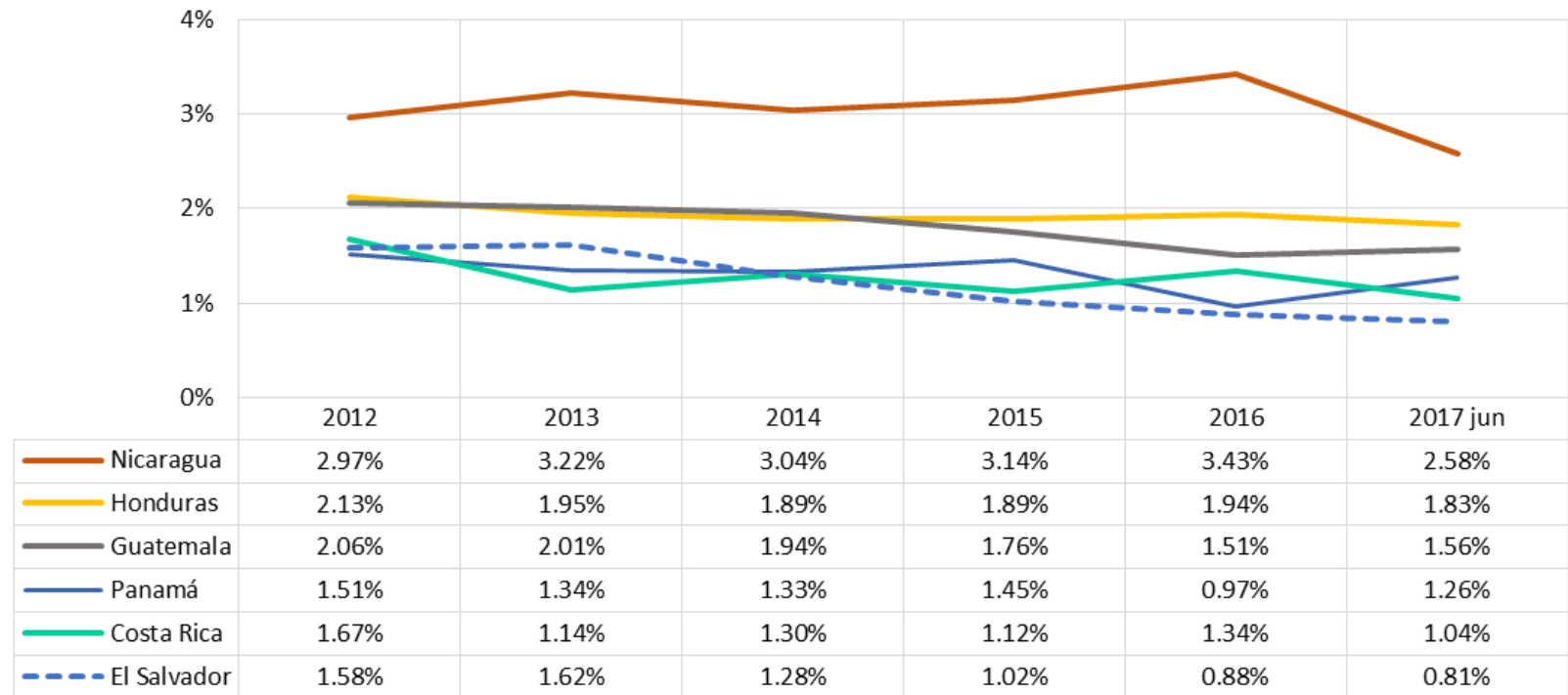
Índice de rentabilidad patrimonial: ROE



Fuente: Consejo Monetario Centroamericano y SSF para El Salvador  
2017: Honduras, Nicaragua y Panamá es a mayo.

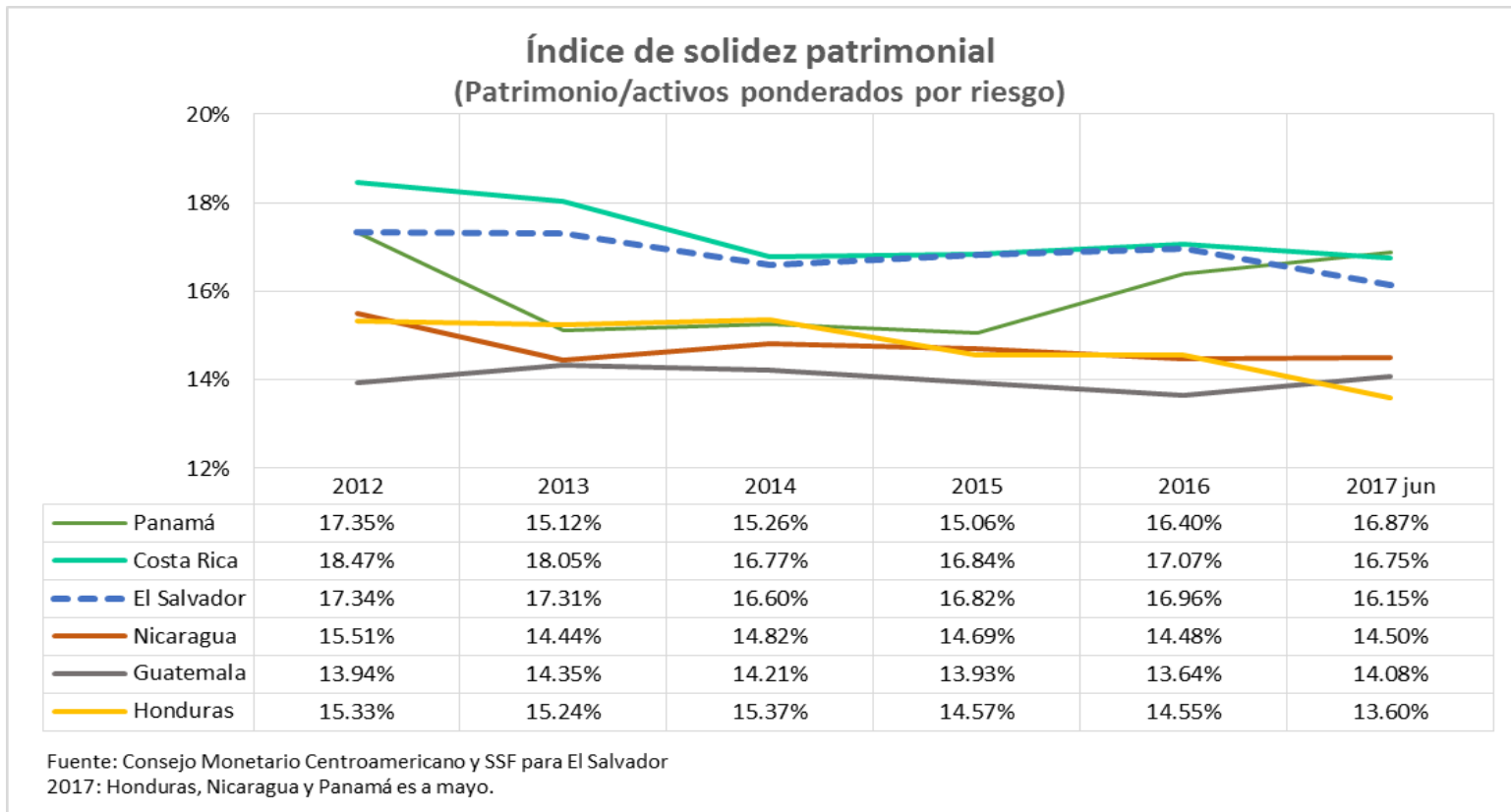
## ROA

Índice de rentabilidad activos: ROA

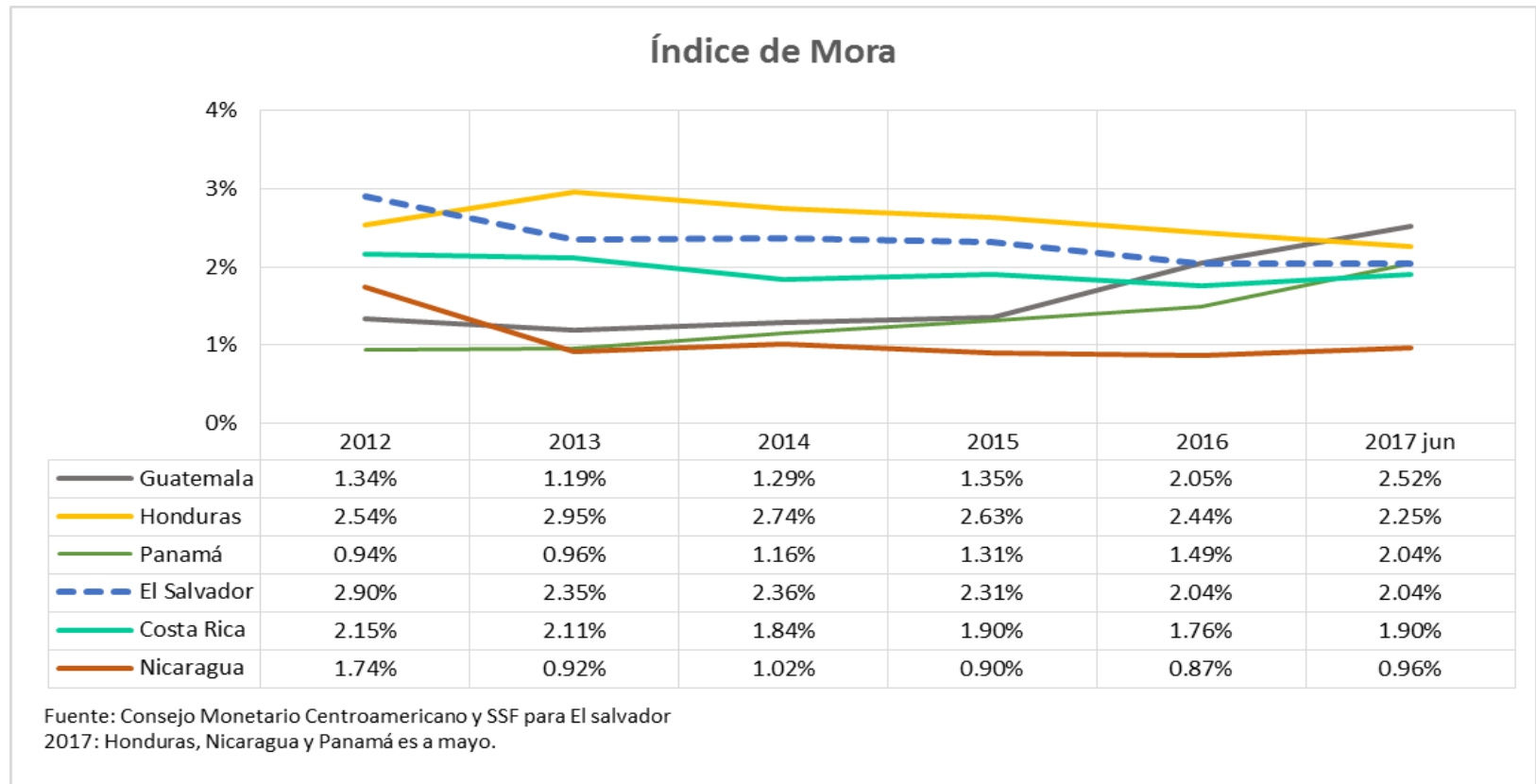


Fuente: Consejo Monetario Centroamericano y SSF para El Salvador.  
2017: Honduras, Nicaragua y Panamá es a mayo.

## Índice de solvencia patrimonial

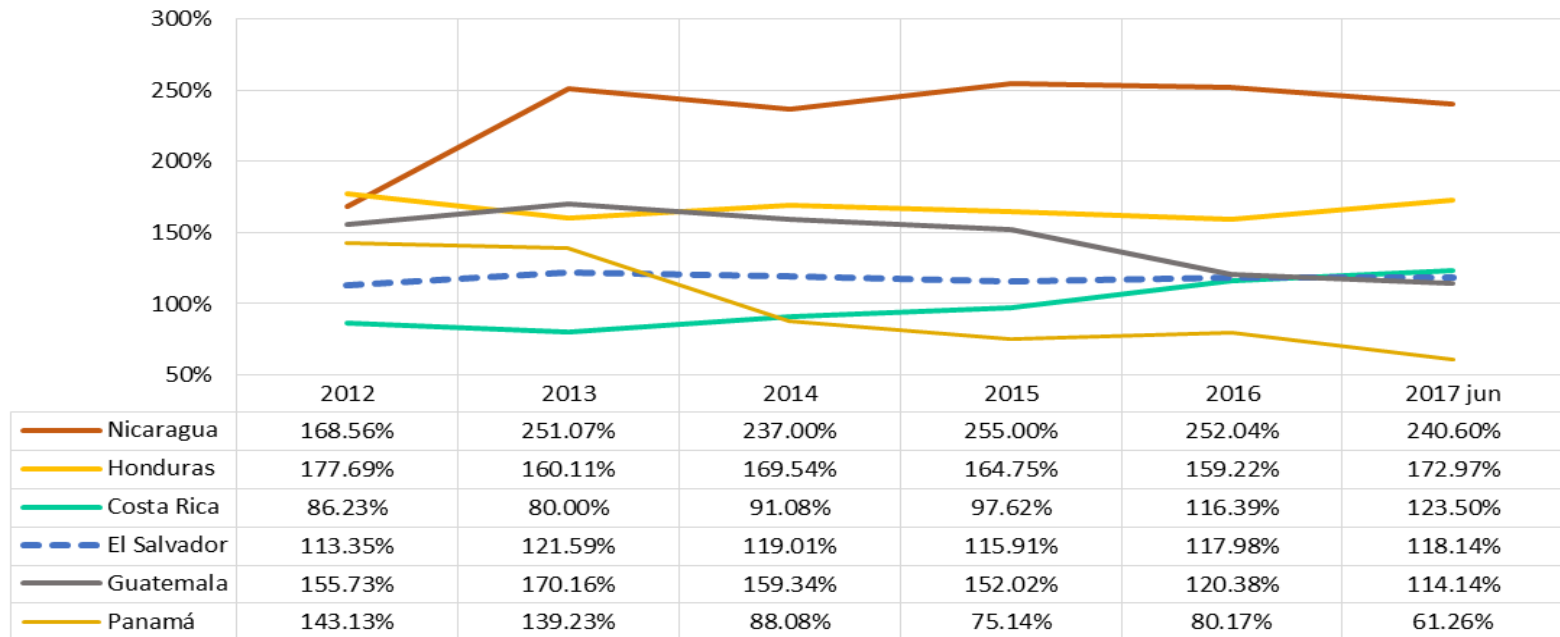


## Índice de mora



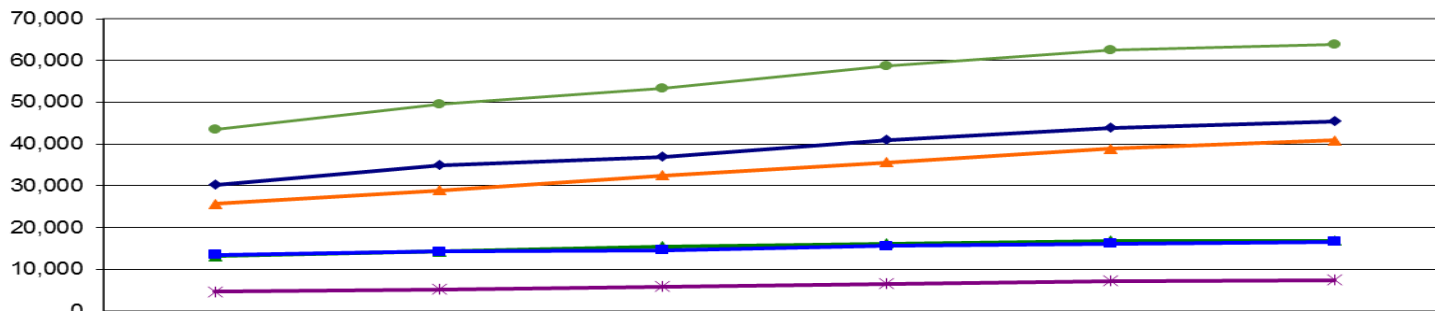
## Cobertura de reservas

Índice cobertura de reservas por incobrabilidad de préstamos



Fuente: Consejo Monetario Centroamericano y SSF para El Salvador  
2017: Honduras, Nicaragua y Panamá es a mayo.

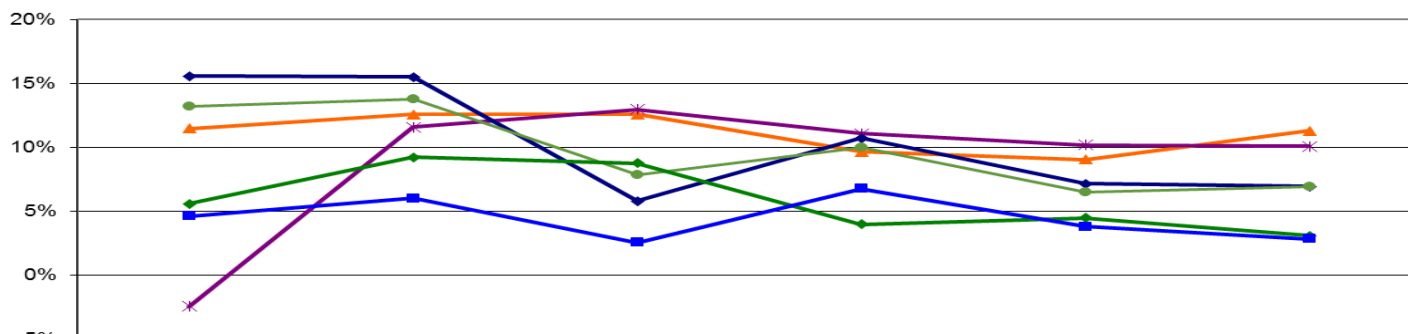
**Activos**  
Millones de dólares



	2012	2013	2014	2015	2016	2017 jun
Panamá	43,516.6	49,505.1	53,383.1	58,700.8	62,496.9	63,745.3
Costa Rica	30,283.2	34,978.3	36,999.1	40,957.9	43,878.2	45,433.0
Guatemala	25,674.3	28,901.4	32,532.0	35,668.8	38,887.4	40,861.3
Honduras	13,089.4	14,294.7	15,545.8	16,158.1	16,875.6	16,787.2
El Salvador	13,432.0	14,238.8	14,597.9	15,583.3	16,172.5	16,571.0
Nicaragua	4,655.5	5,193.5	5,865.4	6,514.6	7,177.8	7,403.4

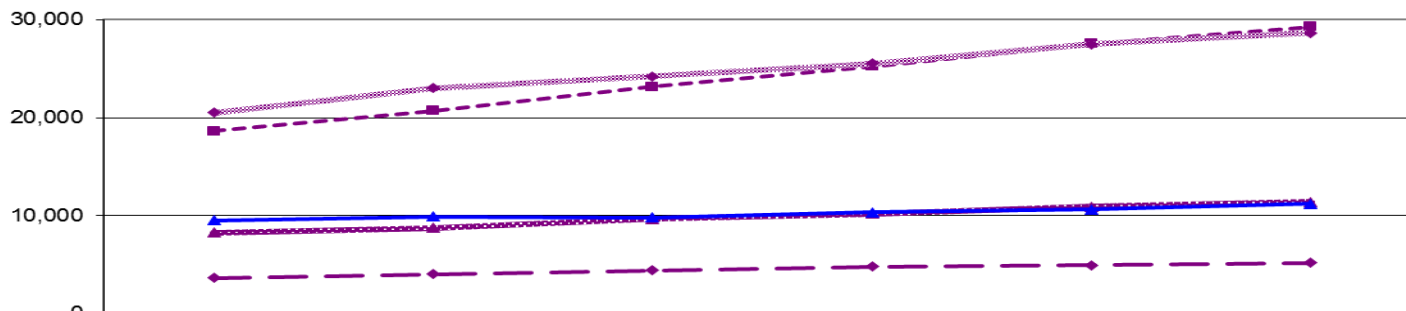
Fuente: Consejo Monetario Centroamericano y SSF para El Salvador  
2017: Honduras, Nicaragua y Panamá es a mayo.

**Activos**  
Variaciones anuales punto a punto



	2012	2013	2014	2015	2016	2017 jun
Guatemala	11.4%	12.6%	12.6%	9.6%	9.0%	11.3%
Nicaragua	-2.5%	11.6%	12.9%	11.1%	10.2%	10.0%
Costa Rica	15.6%	15.5%	5.8%	10.7%	7.1%	6.9%
Panamá	13.2%	13.8%	7.8%	10.0%	6.5%	6.9%
Honduras	5.6%	9.2%	8.8%	3.9%	4.4%	3.1%
El Salvador	4.6%	6.0%	2.5%	6.8%	3.8%	2.8%

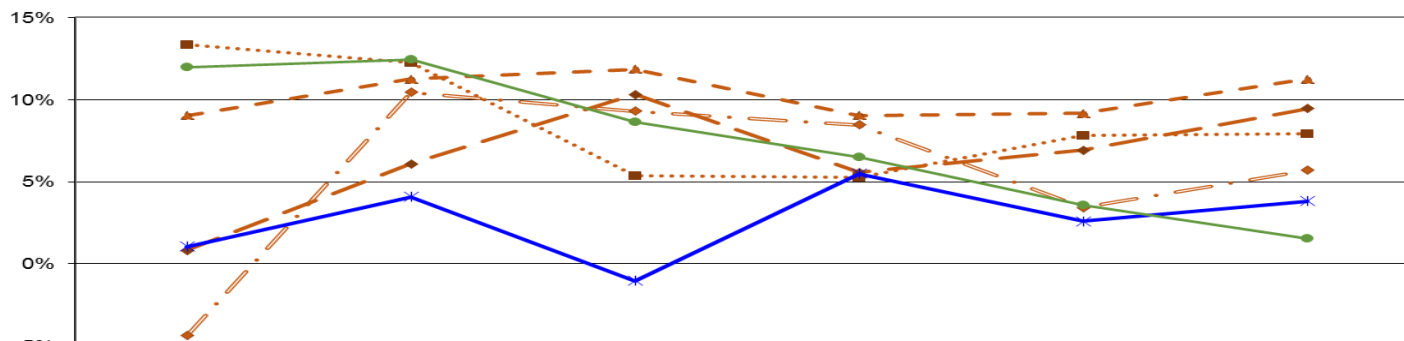
**Depósitos**  
Millones de dólares



	2012	2013	2014	2015	2016	2017 jun
Panamá	37,603.0	42,280.2	45,928.5	48,917.9	50,670.0	51,432.9
Guatemala	18,615.2	20,709.8	23,165.9	25,257.4	27,573.2	29,293.7
Costa Rica	20,500.3	23,010.3	24,243.3	25,518.8	27,514.6	28,652.8
Honduras	8,254.5	8,756.8	9,660.6	10,198.7	10,904.9	11,391.7
El Salvador	9,519.8	9,908.2	9,805.2	10,343.7	10,613.0	11,219.9
Nicaragua	3,654.8	4,036.2	4,411.8	4,785.0	4,949.6	5,196.2

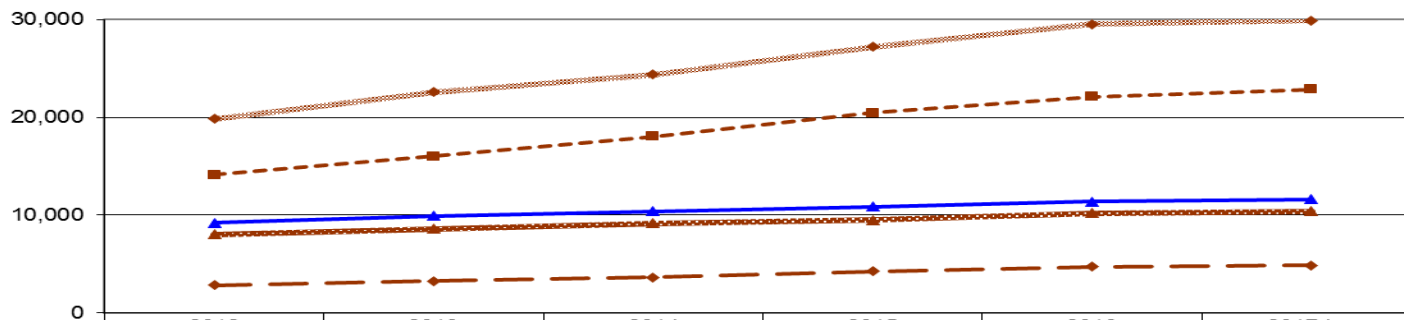
Fuente: Consejo Monetario Centroamericano y SSF para El Salvador.  
2017: Honduras, Nicaragua y Panamá es a mayo

**Depósitos**  
Variaciones anuales punto a punto



	2012	2013	2014	2015	2016	2017 jun
Guatemala	9.0%	11.3%	11.9%	9.0%	9.2%	11.2%
Honduras	0.8%	6.1%	10.3%	5.6%	6.9%	9.5%
Costa Rica	13.3%	12.2%	5.4%	5.3%	7.8%	7.9%
Nicaragua	-4.4%	10.4%	9.3%	8.5%	3.4%	5.7%
El Salvador	1.0%	4.1%	-1.0%	5.5%	2.6%	3.8%
Panamá	12.0%	12.4%	8.6%	6.5%	3.6%	1.5%

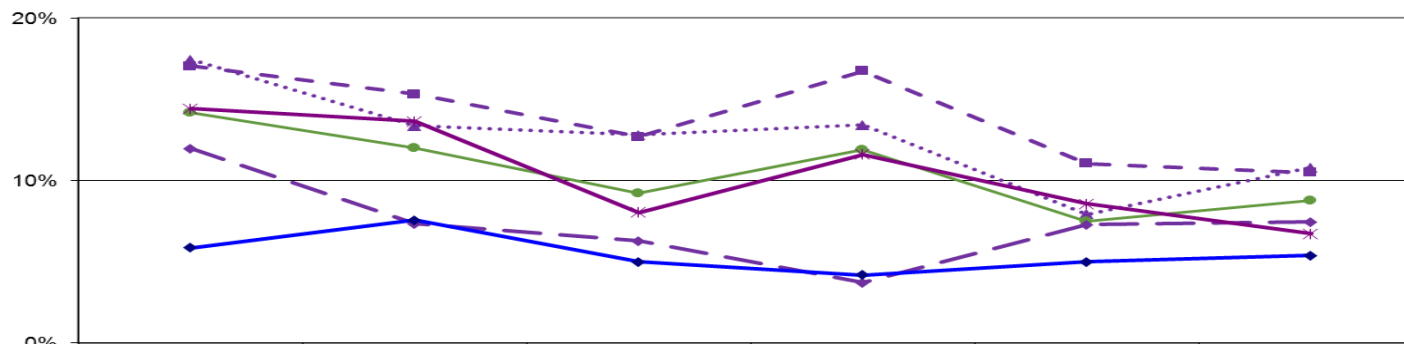
**Préstamos brutos**  
Millones de dólares



	2012	2013	2014	2015	2016	2017 jun
—●— Panamá	32,653.4	36,572.7	39,943.4	44,695.6	48,053.3	49,567.0
—◆— Costa Rica	19,869.2	22,580.1	24,393.8	27,221.9	29,553.9	29,919.9
—■— Guatemala	14,120.1	16,005.6	18,053.8	20,476.8	22,099.8	22,881.5
—▲— El Salvador	9,219.9	9,917.0	10,412.3	10,848.7	11,389.2	11,645.1
—◇— Honduras	8,028.9	8,617.1	9,157.1	9,496.9	10,187.3	10,386.4
—○— Nicaragua	2,804.1	3,233.4	3,644.3	4,254.4	4,724.2	4,851.6

Fuente: Consejo Monetario Centroamericano y SSF para El Salvador.  
2017: Honduras, Nicaragua y Panamá es a mayo

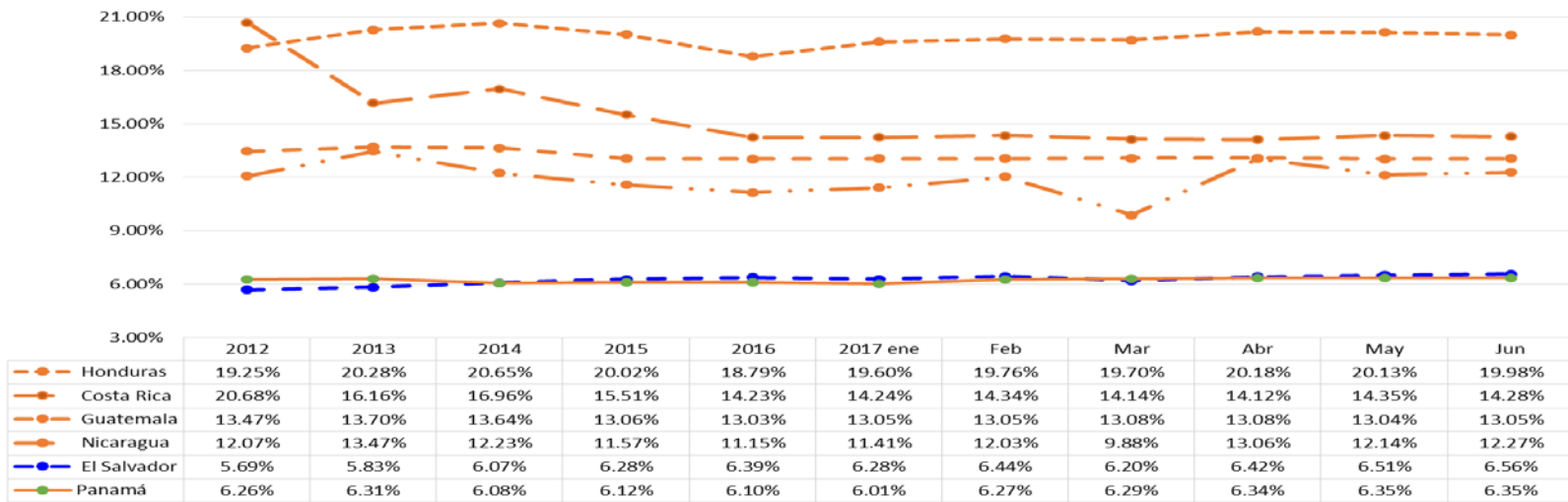
**Préstamos brutos**  
Variaciones anuales punto a punto



	2012	2013	2014	2015	2016	2017 jun
—◆— Guatemala	17.5%	13.4%	12.8%	13.4%	7.9%	10.8%
—■— Nicaragua	17.1%	15.3%	12.7%	16.7%	11.0%	10.5%
—●— Panamá	14.2%	12.0%	9.2%	11.9%	7.5%	8.8%
—◇— Honduras	12.0%	7.3%	6.3%	3.7%	7.3%	7.4%
—×— Costa Rica	14.4%	13.6%	8.0%	11.6%	8.6%	6.7%
—▲— El Salvador	5.9%	7.6%	5.0%	4.2%	5.0%	5.4%

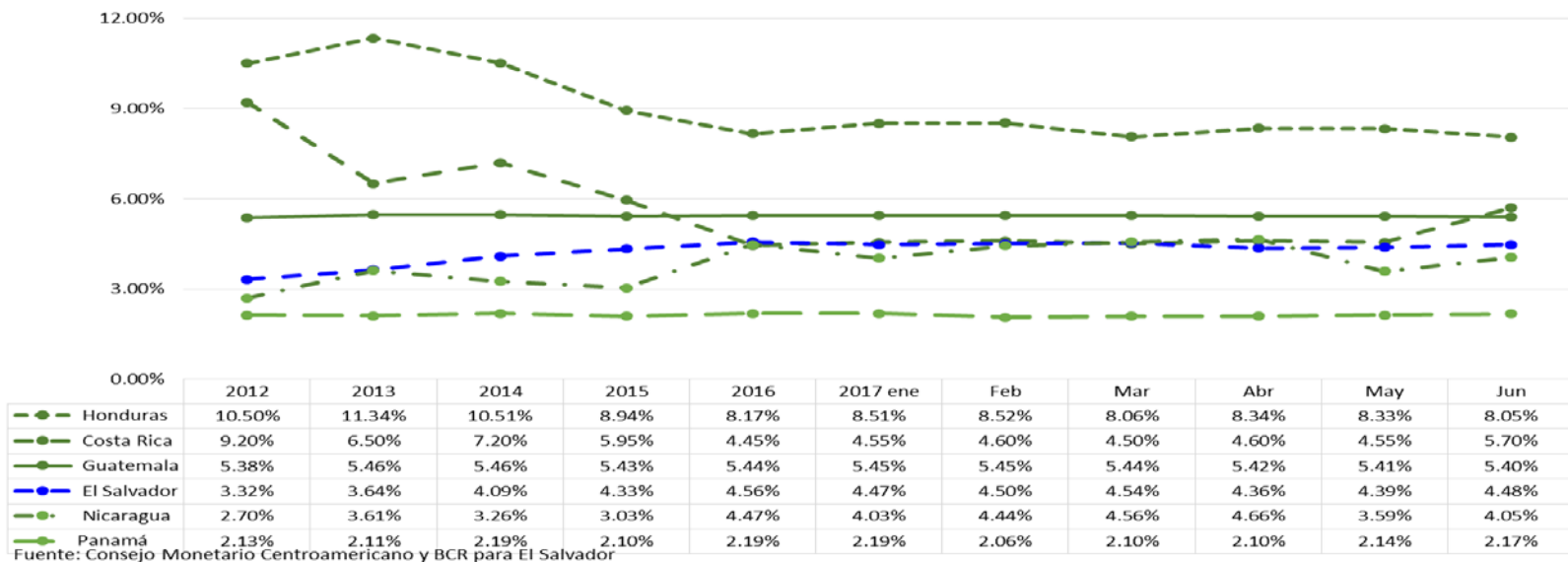


Tasas de interés activas nominales de corto plazo a diciembre de cada año



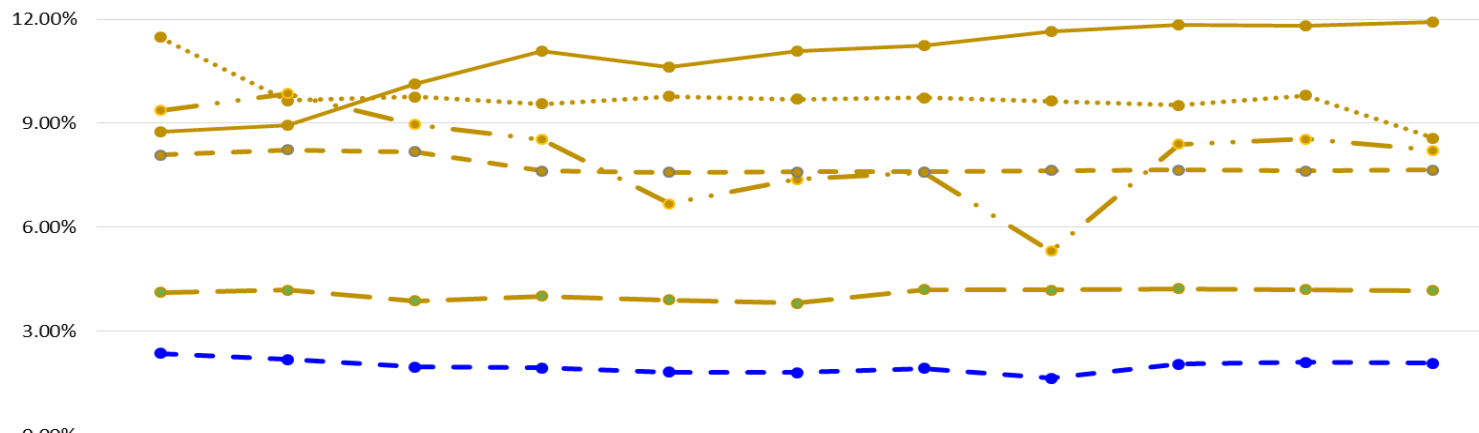
Fuente: Consejo Monetario Centroamericano y BCR para El Salvador

Tasas de interés pasivas nominales de 180 días a diciembre de cada año



Fuente: Consejo Monetario Centroamericano y BCR para El Salvador

Diferencial de tasas de interés nominales de corto plazo a diciembre de cada año



	2012	2013	2014	2015	2016	2017 ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun
Honduras	8.75%	8.94%	10.14%	11.08%	10.62%	11.09%	11.24%	11.64%	11.84%	11.80%	11.93%
Costa Rica	11.48%	9.66%	9.76%	9.56%	9.78%	9.69%	9.74%	9.64%	9.52%	9.80%	8.58%
Nicaragua	9.37%	9.86%	8.97%	8.54%	6.68%	7.38%	7.59%	5.32%	8.40%	8.55%	8.22%
Guatemala	8.09%	8.24%	8.18%	7.63%	7.59%	7.60%	7.60%	7.64%	7.66%	7.63%	7.65%
Panamá	4.13%	4.20%	3.89%	4.02%	3.91%	3.82%	4.21%	4.19%	4.24%	4.21%	4.18%
El Salvador	2.37%	2.19%	1.98%	1.95%	1.83%	1.81%	1.94%	1.66%	2.06%	2.12%	2.08%

Fuente: Consejo Monetario Centroamericano y BCR para El Salvador

# Conclusiones sobre la situación de la banca y análisis del entorno.

Agosto 2017

- Durante el 2017 la Banca en El Salvador mantiene un ritmo de crecimiento positivo, destacándose su condición de estabilidad y fortaleza.
- El crecimiento de la cartera de créditos al sector empresarial, que a Julio de 2017 es del 7.7% refleja el apoyo de la banca a proyectos productivos que generan empleo y contribuyen al crecimiento económico.
- El financiamiento a familias también muestra una tendencia positiva. El crecimiento consolidado de crédito para adquisición de vivienda y crédito personal es del 3.9% a julio 2017.
- Los depósitos a julio 2017 crecen en un 5%. De los depósitos totales, los de personas naturales representan el 56%, los de empresas el 30% y el restante 14% lo componen los depósitos del Estado, Instituciones Financieras, entre otros.
- La Banca Salvadoreña mantiene, en comparación con la banca en la región, el margen de tasas de interés mas bajo, lo que se refleja en una menor rentabilidad sobre activos (ROA) y sobre patrimonio (ROE). A pesar de ello, la banca Salvadoreña tiene el 2do índice mas alto de solvencia patrimonial.
- La Banca en El Salvador tiene el patrimonio necesario para financiar un mayor crecimiento del crédito en El Salvador. Nos gustaría crecer en porcentajes mayores como lo hacen otros países de la región. Esto solo es posible con mayor crecimiento económico.

## Opinión sobre la coyuntura de país.

-Es nuestro interés que el Gobierno encuentre la fuente de financiamiento y obtenga la autorización de cambios en el Presupuesto General de la Nación para cumplir con los compromisos de pago relacionados a pensiones durante el próximo mes de Octubre. Esto debe hacerse con urgencia. Es necesario que en septiembre el Gobierno tome las medidas para evitar un impago en el mes de octubre.

-También, a solo 4 meses que finalice el año y habiéndose pronunciado públicamente las Autoridades sobre el déficit fiscal del 2017, equivalente a \$300 millones, consideramos muy importante:

-El consenso de las diferentes fracciones políticas respecto a una reforma integral al sistema de Pensiones que permita a los trabajadores mantener la propiedad de sus ahorros, incremente sus beneficios y contribuya a generar estabilidad de las finanzas publicas.

-Se consoliden las acciones necesarias para lograr un acuerdo con el FMI, lo que permitiría al Gobierno el acceso a créditos de apoyo presupuestario con Instituciones Multilaterales.

-La estabilidad de las finanzas publicas es prioritario 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.

## **Porque no debe repetirse una situación de impago?**

- La calificación de riesgo país provocaría una fuerte contracción de la inversión local y extranjera. Esto repercute en el crecimiento económico, el empleo, la recaudación de impuestos, entre otros.
- Dificultaría al país el acceso al financiamiento en el mercado internacional.
- Se reducirían las fuentes de financiamiento externas para la Banca, lo que provocaría menor oferta de crédito a empresas y personas, incremento en el costo de los recursos y reducción de la inversión pública y privada.