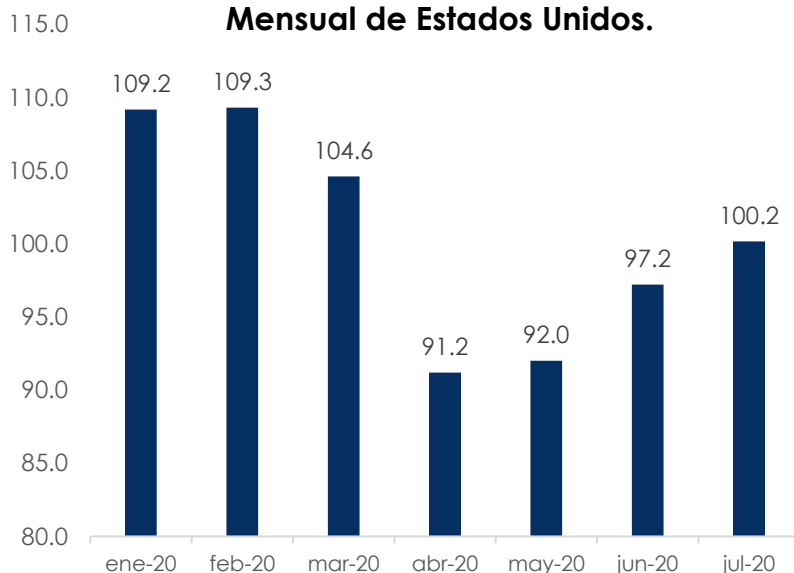


Resumen ejecutivo

A julio 2020, los efectos económicos de la pandemia se han mostrado con mayor fuerza de lo esperado a inicio del año, aun con estas condiciones, la banca en El Salvador, sigue mostrándose sólida y estable, con un crecimiento de depósitos de dos dígitos (+12.4) y con crecimiento positivo de créditos del 4.5%; siendo el sector empresarial, el que más ha crecido +7.4%, utilizando el financiamiento de bancos, como medida para mitigar los efectos de la pandemia, asegurando la continuidad de los negocios y capital de trabajo.

Los Bancos Miembros de ABANSA continúan buscando herramientas financieras para las empresas y personas, apoyándose en el uso más intensivo y eficiente de tecnología; proveyendo los servicios financieros necesarios para agilizar la reactivación económica.

Gráfico 1. Índice de Producción Industrial Mensual de Estados Unidos.



La reactivación de la economía en Estados Unidos sigue mostrando resultados positivos, representando en la tendencia de crecimiento del IPI (Índice de producción industrial) a julio de 2020 (Gráfico 1),

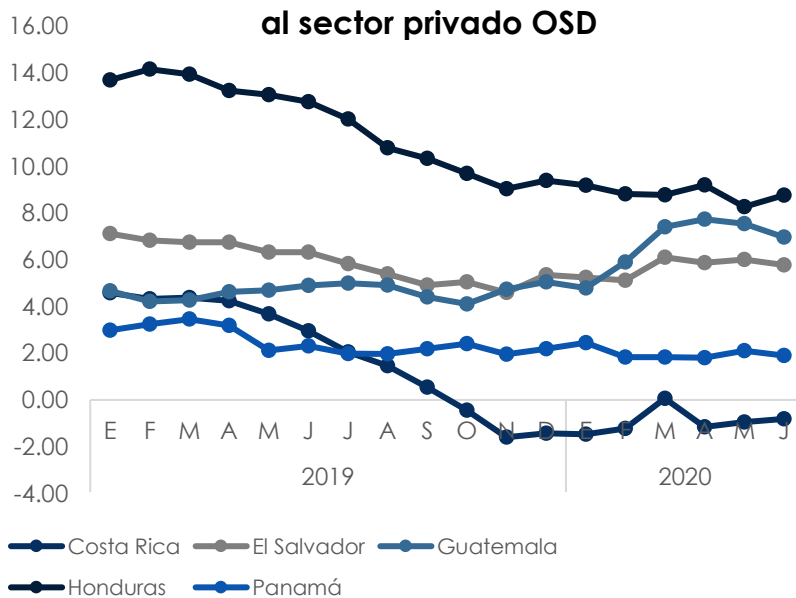
La presentación positiva de este factor podría traducirse en un decrecimiento del desempleo hispano en Estados Unidos. Al ser uno de los principales socios comerciales de la región centroamericana; esto pudiera concluir en un mayor flujo de remesas hacia la región.

Fuente: FRED (Federal Reserve Economic Data)

A junio 2020, El Salvador y Panamá son los países de la región que lograron mantener las tasas de crecimiento del crédito en niveles muy cercanos a los del año anterior (Gráfico 2).

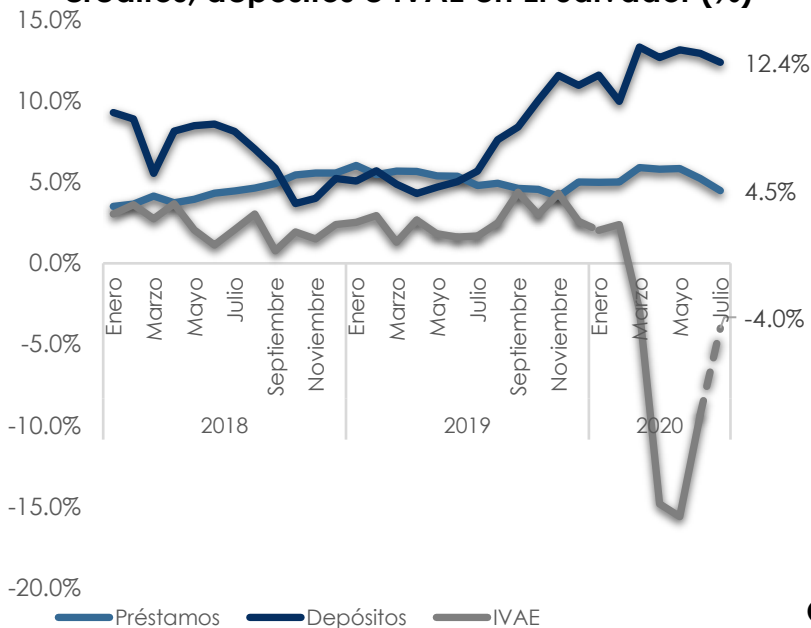
El resto de los países, con excepción a Guatemala, han mostrado una disminución muy pronunciada de los créditos, esto estaría muy relacionado con el impacto económico ocasionado por la pandemia.

Gráfico 2. Variación Interanual de créditos al sector privado OSD



Fuente: Consejo Monetario Centroamericano

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

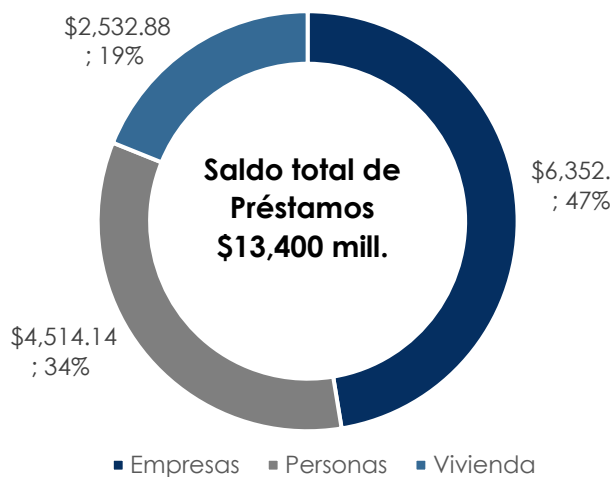


Fuente: BCR y SSF El Salvador, Cálculos ABANSA, * IVAE a julio es proyectado

El saldo de crédito a empresas superó los \$6,352 millones, incrementando su participación, representando el 47% a julio de 2020 (Gráfico 4), seguido por el segmento a personas, con un saldo de \$4,514 millones, y el de vivienda, alcanzó los \$2,532 millones.

A julio 2020, el saldo de depósitos alcanzó los \$14,528 millones, creciendo de forma interanual en +12.4% y créditos llegó a \$13,414.6 millones (+4.5%), ambos siguen creciendo a tasas mucho mayores que las de la economía en El Salvador, medido a través del IVAE (-4% proyectado por ABANSA para julio) (Gráfico 3); estos resultados, demuestran que la banca ha sido una herramienta anticíclica, que ha servido para disminuir los impactos de la pandemia a los sectores más afectados.

Gráfico 4. Estructura por segmento en saldo de crédito a julio 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

* IVAE a julio es proyectado con modelo RLS, con fuente BCR, consultada el 28 de agosto de 2020

El saldo de crédito con destino a empresas ha mostrado continuar en crecimiento, de forma interanual a julio alcanzó +7.4% (Gráfico 5.), seguido por el segmento a personas (+2.0%) y Adquisición de vivienda (+1.4%) Los bancos miembros de ABANSA, continúan trabajando en buscar soluciones crediticias a las personas afectadas por el COVID-19, se continuará trabajando para mitigar el impacto económico en las familias salvadoreñas.

El incremento de +7.4% en el segmento de empresas, se debió principalmente por los sectores Comercio (+\$140 mill.), Construcción (+\$130 Mill.) y Servicios (+\$118 Mill.) (Gráfico 7).

Los créditos a empresas han tenido una tendencia de crecimiento extraordinario en los últimos meses, durante el periodo de cuarentena, este tipo de crédito fue utilizado como herramienta de liquidez para las empresas, Los bancos miembros de ABANSA siguen trabajando en conjunto con estas empresas, para proveer el financiamiento de capital de trabajo necesario.

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

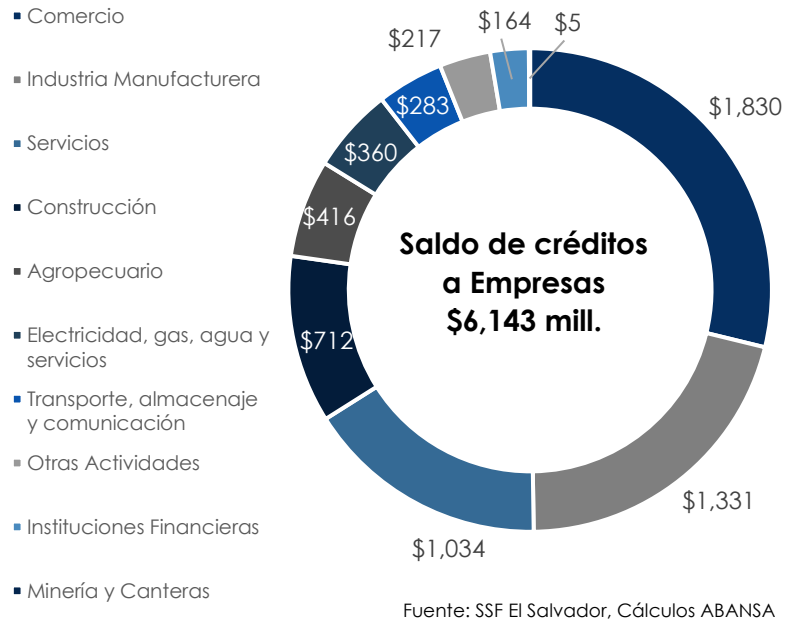


Gráfico 7. Estructura de incremento de saldo de crédito a empresas por segmento (\$US Mill)

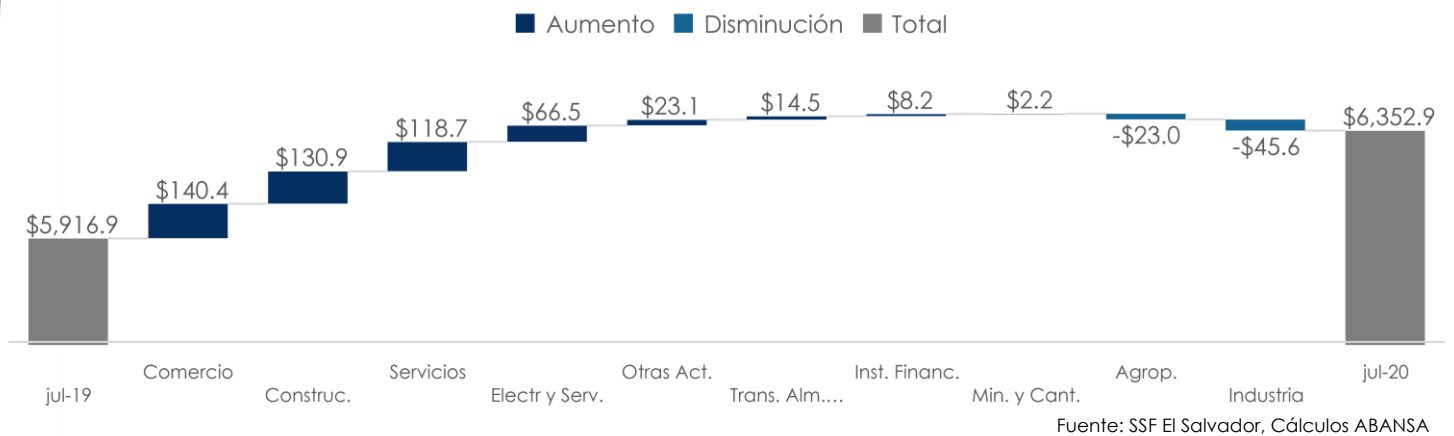
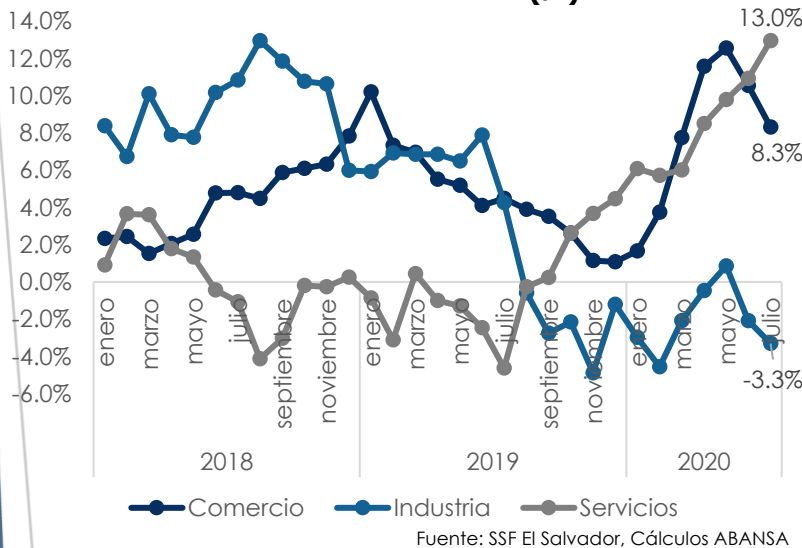


Gráfico 8. Serie de tiempo crecimiento interanual de saldo de crédito (%)



A julio 2020, el crédito al sector servicios continúa con alza sostenida en relación con el año anterior (+13%), seguido por el rubro Comercio (+8.3%) (Gráfico 8).

Por otra parte, el sector industrial, el cual ha sido más afectado por las medidas de cuarentena, continúa con la tendencia a la baja en el saldo de crédito. Los Bancos miembros de ABANSA continúa trabajando para otorgar créditos de capital de trabajo, fomentando la reactivación de la economía.

Tabla 1. Saldo de préstamos por categoría de riesgo

Categoría	Saldo Jul. 2020	Saldo Jul. 2019	Cant. de Prést.	Cant. Año Anterior
A1	\$12,052.3	\$11,247.6	2,007,083	1,712,922
A2	\$ 410.8	\$ 477.3	49,539	90,198
B	\$ 328.1	\$ 435.1	22,507	41,568
C1	\$ 125.6	\$ 169.8	19,105	25,797
C2	\$ 96.4	\$ 118.3	17,964	25,104
D1	\$ 83.2	\$ 84.9	13,849	17,388
D2	\$ 49.5	\$ 57.4	8,918	14,149
E	\$ 254.2	\$ 249.7	34,144	32,707
Total	\$13,399.9	\$12,840.2	2,173,109	1,959,833

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

A julio, los resultados de la cartera por categoría de riesgo se muestran positivos en el saldo de la categoría de riesgo A(A1+A2), esta mantiene un crecimiento sostenido (+6.3%), y representa el 93% (Tabla 1).

Es importante mantener la solvencia de los créditos en bancos, ya que esto genera un efecto multiplicador en la colocación de nuevos créditos a personas que buscan capital de trabajo, para asegura la continuidad de los negocios.

Gráfico 9. Serie de tiempo de saldo de crédito en categoría A1+A2

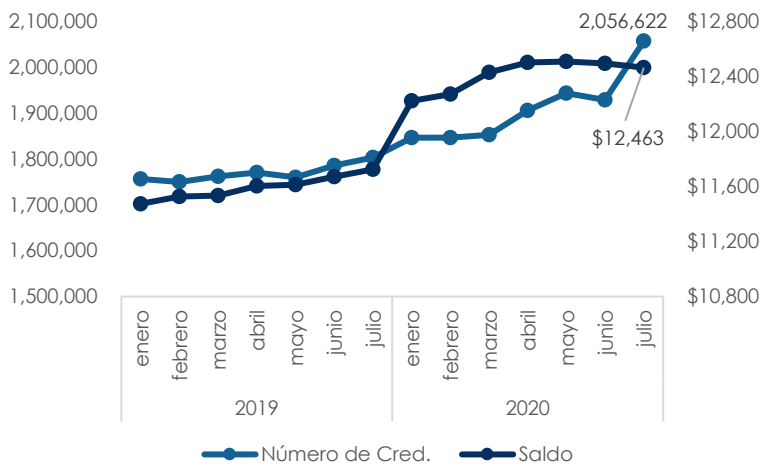
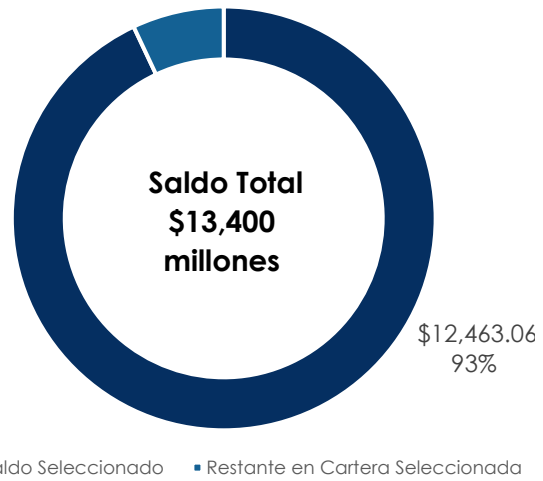


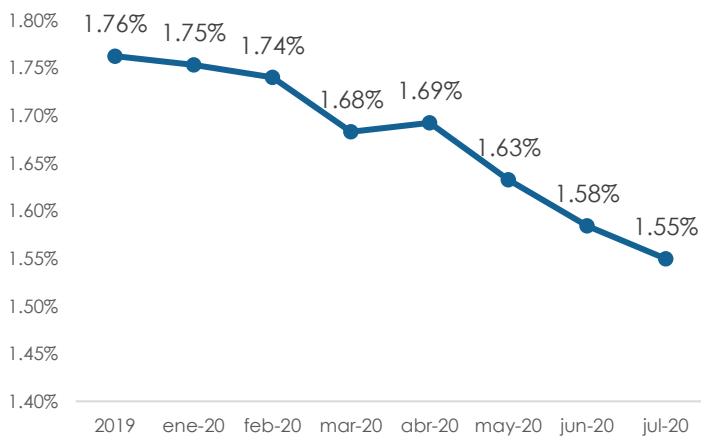
Gráfico 10. Estructura de saldo de crédito en categoría A1+A2 (\$US Mill.)



A Julio de 2020, el indicador de la calidad de cartera alcanzó 1.55% -relación de préstamos vencidos sobre préstamos brutos- (Gráfico 11), mientras que los bancos, de manera precautoria, siguen aumentando su cobertura de reservas, alcanzando 171.6% de cobertura sobre préstamos vencidos (Gráfico 12).

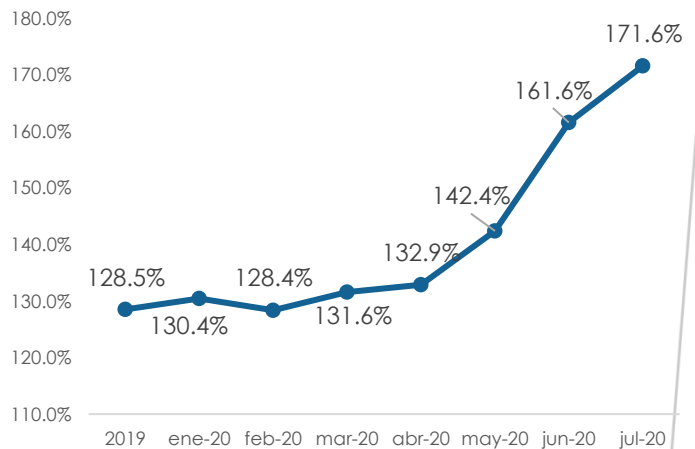
Esto es un resultado de las acciones de los bancos, con lo cual fortalecen la solvencia y la estabilidad de la estructura de fondos en cada banco, aumentando la constitución de reservas.

Gráfico 11. Serie de tiempo Calidad de la Cartera (Préstamos vencidos sobre Préstamos brutos)



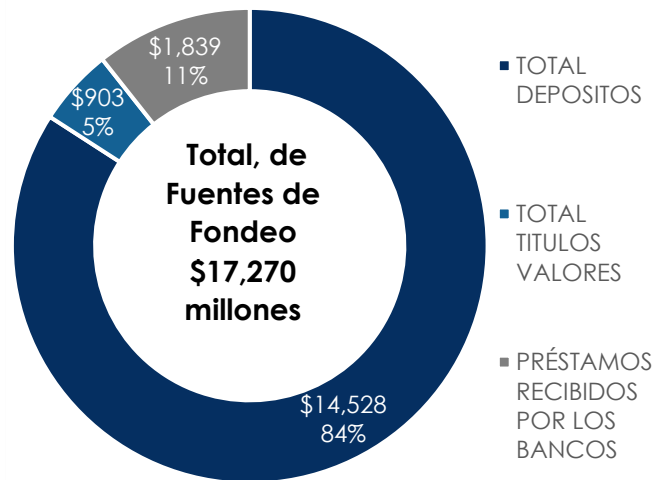
Fuente: SSF El Salvador, Cálculos ABANSA

Gráfico 12. Serie de tiempo Cobertura de Reservas (Cobertura sobre Préstamos vencidos)



Fuente: SSF El Salvador, Cálculos ABANSA

Gráfico 13. Estructura de fuentes de fondeo a Julio 2020 (\$US Millones.)

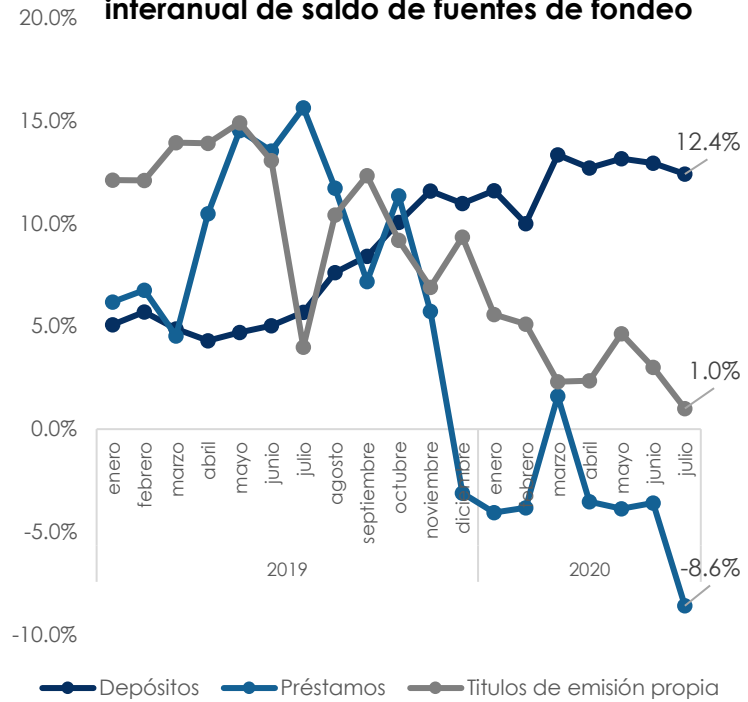


Fuente: SSF El Salvador, Cálculos ABANSA

La principal fuente de fondeo de los bancos (depósitos), ha mostrado mantenerse en crecimientos de dos dígitos (12.4% a julio 2020), denotando la confianza de la población en el sistema bancario, mientras que los títulos de emisión propia muestran crecer en menor proporción y los préstamos a bancos muestran un decrecimiento interanual, compensando el crecimiento orgánico de fondos, vía depósitos (Gráfico 14).

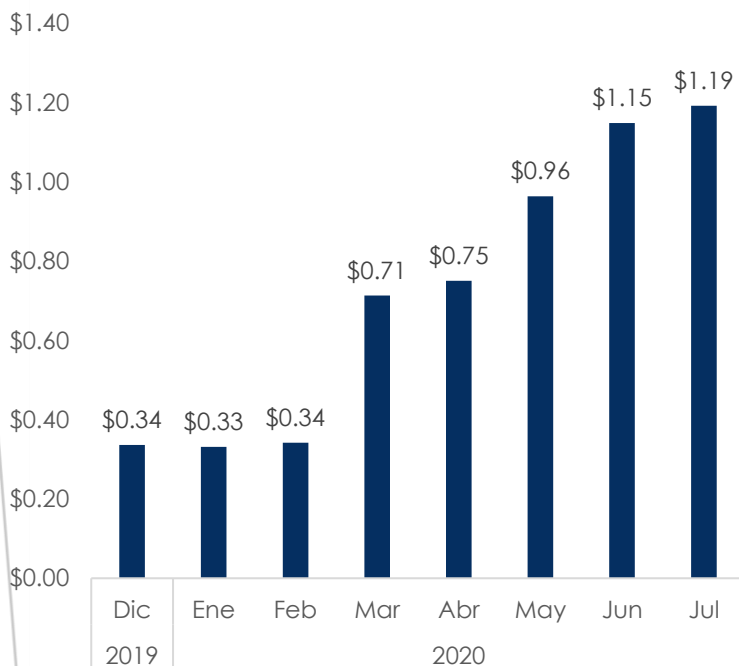
El 84% del total de las fuentes de fondeo a julio 2020, provienen de los depósitos (\$14,528 mill.) seguido por los Préstamos recibidos por los bancos (\$1,839 mill.) y títulos valores (\$903mill.) (Gráfico 13.)

Gráfico 14. Serie de tiempo de crecimiento interanual de saldo de fuentes de fondeo



Fuente: SSF El Salvador, Cálculos ABANSA

Gráfico 15. Tendencia de crecimiento interanual en depósitos en cuenta de ahorro simplificada (\$ Mill.)



Fuente: SSF El Salvador, Cálculos ABANSA

El Saldo de la cuenta de depósitos de ahorros simplificada a julio 2020, ha crecido casi 6 veces en relación con el mismo período el año anterior, alcanzando casi los \$1.2 millones en el saldo total del sistema bancario (Gráfico 15)

Esta ha sido una herramienta muy utilizada por los usuarios de banca electrónica, como una gran respuesta a disminuir el flujo de asistencias a las sucursales bancaria; logrando realizar traslados desde las aplicaciones móviles de cada banco de preferencia, **los bancos miembros de ABANSA siguen promoviendo este tipo de herramientas.**

Conclusiones:

- **La economía en Estados Unidos ha empezado a mostrar señales favorables, a julio el índice de producción Industrial ha retomado la tendencia de crecimiento en los últimos meses**, esto afectaría positivamente disminuyendo la cifra de desempleo y consecuentemente aumentando el flujo de remesas hacia la región centroamericana. Aunque es importante mencionar que aún no se retoma los niveles de crecimiento de antes de la pandemia
- Los países en la región centroamericana muestran una desaceleración en el otorgamiento de los créditos por efecto de la pandemia; la región es específicamente vulnerable a shocks financieros, por la alta receptividad de remesas provenientes de Estados Unidos, la desaceleración económica ha generado más presión en la liquidez de cada país. **El Salvador ha tenido una posición privilegiada, no solo por la eliminación del riesgo cambiario, sino por el amplio soporte de la banca en el sistema financiero.**
- **A julio 2020, La banca en El Salvador, continuó mostrando resultados positivos en su actividad de intermediación, con cifras de crecimiento interanual en depósitos de dos dígitos (+12.4%) y de créditos que continúan en crecimiento (+4.5%), aun con los impactos económicos ocasionados por la pandemia.**
- **El saldo de crédito a empresas superó los \$6,352 millones, incrementando su participación en relación con la cartera total, alcanzado el 47% a julio de 2020.** dicho incremento de +7.4% en el segmento de empresas, se debió principalmente por los sectores Comercio (+\$140 mill.), Construcción (+\$130 Mill.) y Servicios (+\$118 Mill). Por otra parte, es importante mencionar la caída de saldo de crédito del sector industrial (-3.3%), el cual es congruente con los resultados económicos del sector, reflejados en la disminución de empleo y exportaciones; Siendo uno de los sectores con mayor representación en ambos rubros para la economía de El Salvador.
- **Los indicadores de Reservas por Incobrabilidad y Calidad de Cartera muestran los resultados de estrategias implementadas por los bancos, para continuar fortaleciendo la solidez y estabilidad que ha caracterizado a los bancos en El Salvador;** esto se observa en el aumento de la cobertura de reservas, la cual alcanzó a julio 171.6%.
- **Lo anterior se refleja en las tasas de crecimiento de las fuentes de fondeo de bancos,** en donde el crecimiento orgánico de los depósitos ya alcanzó a representar el 84% del total y siguen creciendo a dos dígitos (+12.4%); esto ha apoyado el otorgamiento de crédito a sectores productivos, con asistencia de capital de trabajo, asegurando la continuidad de los negocios, aún en periodo de crisis ocasionada por la pandemia.
- Algo aun más destacable, es **el crecimiento extraordinario de la cuenta de ahorro simplificada, la cual ha crecido aproximadamente un 260% en relación con la cifra de enero 2020, y alcanzado los \$1.18 millones.** Esta ha sido una herramienta muy eficaz para evitar la movilidad de los clientes a las sucursales de bancos, manteniendo el servicio financiero.
- **Los Bancos miembros de ABANSA, continúan trabajando en el otorgamiento de créditos a sectores productivos; y, en la búsqueda de herramientas financieras para personas, para poder incentivar y agilizar la reactivación económica, disminuyendo los impactos ocasionados por la pandemia.**

Fuentes:

Superintendencia del Sistema Financiero, El Salvador, agosto 2020:
<https://ssf.gob.sv/estados-financieros-entidades-supervisadas/>

2020, agosto 28- Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR):
<https://www.bcr.gob.sv/bcrsite/?cat=1000&lang=es>

FRED, Federal Reserve Economic Data, Agosto 2020
<https://fred.stlouisfed.org/>

Consejo Monetario Centroamericano, agosto 2020:
http://www.secmca.org/periodo_informe/mensual/

Copyright © 2019 ABANSA. Asociación Bancaria Salvadoreña.