Boletín financiero

Abril 2019

ABANSA
Asociación Bancaria Salvadoreña

ABANSA
Asociación Bancaria Salvadoreña

Temas

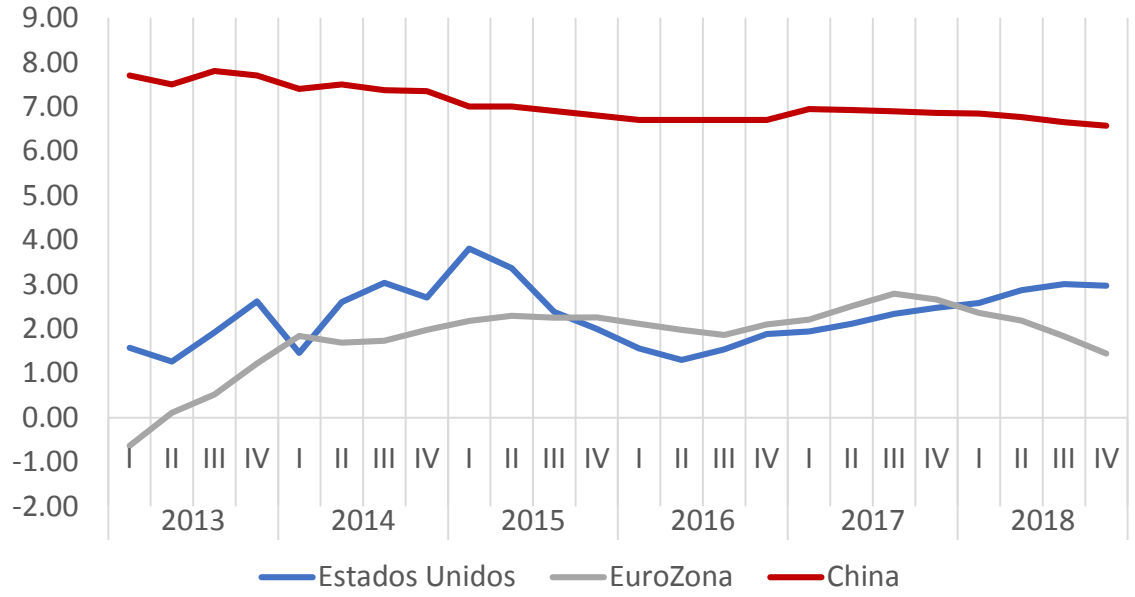
- Factores Económicos Internacionales
- Componentes de la región Centroamericana
- Factores Macroeconómicos de El Salvador
- Principales estadísticas financieras
- Contribución de la Banca a la Sociedad
- Conclusiones

ABANSA
Asociación Bancaria Salvadoreña

Factores económicos internacionales

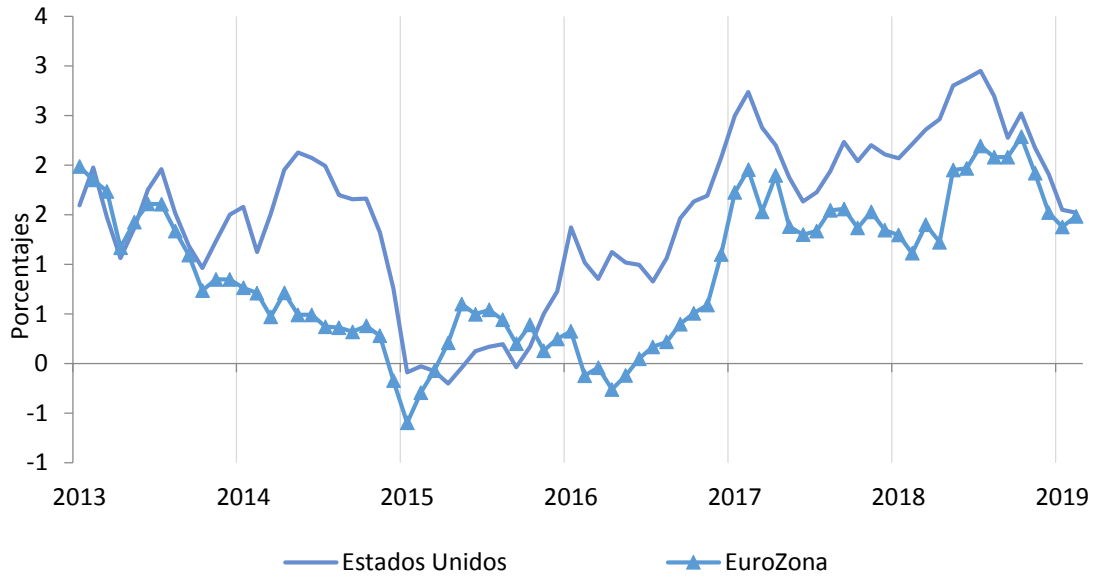
Factores Internacionales PIB e Inflación

PIB trimestral a Precios constantes



Fuente: Consejo Monetario Centroamericano

Inflación variación interanual



Inflación variación interanual del Índice de Precios al Consumidor

La desaceleración de la economía en los principales referentes mundiales a final del 2018 y la baja en la inflación de los mismos, muestra un panorama más conservador de las economías comparado al año 2018

Estos indicadores fueron claves para que la FED considerara mantener la tasa de interés en el año, esto posiciona una señal de estabilidad en el sistema financiero internacional.

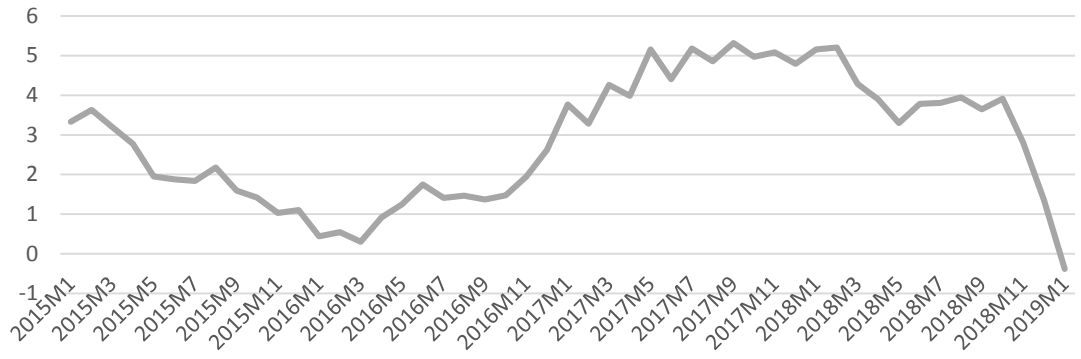
Factores Internacionales Perspectivas de crecimiento mundial

Table 1.1. Overview of the *World Economic Outlook* Projections
(Percent change, unless noted otherwise)

		Projections		Difference from January 2019 *WEO Update*[1]		Difference from October 2018 WEO[1]	
	2018	2019	2020	2019	2020	2019	2020
World Output	**3.6**	**3.3**	**3.6**	**–0.2**	**0.0**	**–0.4**	**–0.1**
Advanced Economies	**2.2**	**1.8**	**1.7**	**–0.2**	**0.0**	**–0.3**	**0.0**
United States	2.9	2.3	1.9	–0.2	0.1	–0.2	0.1
Euro Area	1.8	1.3	1.5	–0.3	–0.2	–0.6	–0.2
Germany	1.5	0.8	1.4	–0.5	–0.2	–1.1	–0.2
France	1.5	1.3	1.4	–0.2	–0.2	–0.3	–0.2
Italy	0.9	0.1	0.9	–0.5	0.0	–0.9	0.0
Spain	2.5	2.1	1.9	–0.1	0.0	–0.1	0.0
Japan	0.8	1.0	0.5	–0.1	0.0	0.1	0.2
United Kingdom	1.4	1.2	1.4	–0.3	–0.2	–0.3	–0.1
Canada	1.8	1.5	1.9	–0.4	0.0	–0.5	0.1
Other Advanced Economies[2]	2.6	2.2	2.5	–0.3	0.0	–0.3	0.0
Emerging Market and Developing Economies	**4.5**	**4.4**	**4.8**	**–0.1**	**–0.1**	**–0.3**	**–0.1**
Commonwealth of Independent States	2.8	2.2	2.3	0.0	0.0	–0.2	–0.1
Russia	2.3	1.6	1.7	0.0	0.0	–0.2	–0.1
Excluding Russia	3.9	3.5	3.7	–0.2	0.0	–0.1	0.0
Emerging and Developing Asia	6.4	6.3	6.3	0.0	–0.1	0.0	–0.1
China	6.6	6.3	6.1	0.1	–0.1	0.1	–0.1
India[3]	7.1	7.3	7.5	–0.2	–0.2	–0.1	–0.2
ASEAN-5[4]	5.2	5.1	5.2	0.0	0.0	–0.1	0.0
Emerging and Developing Europe	3.6	0.8	2.8	0.1	0.4	–1.2	0.0
Latin America and the Caribbean	1.0	1.4	2.4	–0.6	–0.1	–0.8	–0.3
Brazil	1.1	2.1	2.5	–0.4	0.3	–0.3	0.2
Mexico	2.0	1.6	1.9	–0.5	–0.3	–0.9	–0.8
Middle East, North Africa, Afghanistan, and Pakistan	1.8	1.5	3.2	–0.9	0.2	–1.2	0.2
Saudi Arabia	2.2	1.8	2.1	0.0	0.0	–0.6	0.2
Sub-Saharan Africa	3.0	3.5	3.7	0.0	0.1	–0.3	–0.2
Nigeria	1.9	2.1	2.5	0.1	0.3	–0.2	0.0
South Africa	0.8	1.2	1.5	–0.2	–0.2	–0.2	–0.2
Memorandum							
European Union	2.1	1.6	1.7	–0.3	–0.1	–0.4	–0.1
Low-Income Developing Countries	4.6	5.0	5.1	–0.1	0.0	–0.2	–0.2
Middle East and North Africa	1.4	1.3	3.2	–0.9	0.3	–1.2	0.3
World Growth Based on Market Exchange Rates	3.1	2.7	2.9	–0.3	0.0	–0.4	0.0
World Trade Volume (goods and services)	**3.8**	**3.4**	**3.9**	**–0.6**	**–0.1**	**–0.6**	**–0.2**

Fuente: WEO, IMF abril 2019

Comercio mundial



Fuente: WEO, IMF abril 2019

En la Perspectiva Económica Mundial del FMI (WEO), se volvió a disminuir las proyecciones de crecimiento económico mundiales, siendo uno de los indicadores claves la caída en el comercio mundial -0.6 en diferencia, basado tensiones comerciales entre países desarrollados

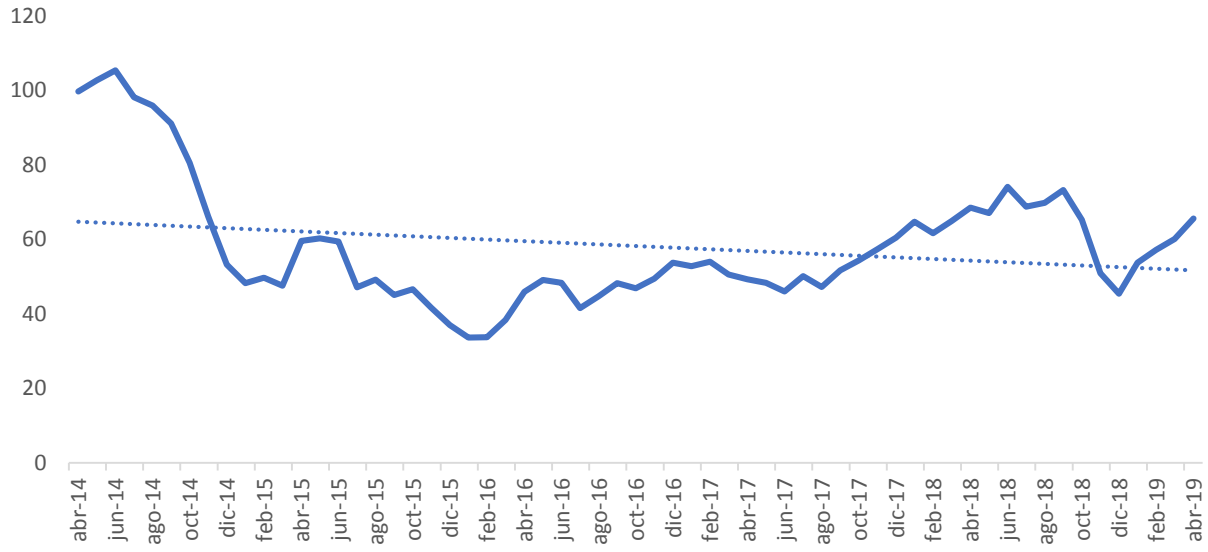
Por otra parte, en el mismo estudio se hablo de factores positivos que provoquen un pequeño margen de estabilidad, debido al anuncio de la tasa de la FED, y el éxito en señales de comunicación de China con EE.UU.

ABANSA considera muy importante la evaluación del comercio mundial, debido a que las exportaciones son fundamentales para el incremento del PIB en El Salvador, el nuevo gobierno debe de fomentar políticas para exportar productos más competitivos, esto ayudaría a mitigar el impacto de este factor mundial.

Factores Internacionales (Commodities)

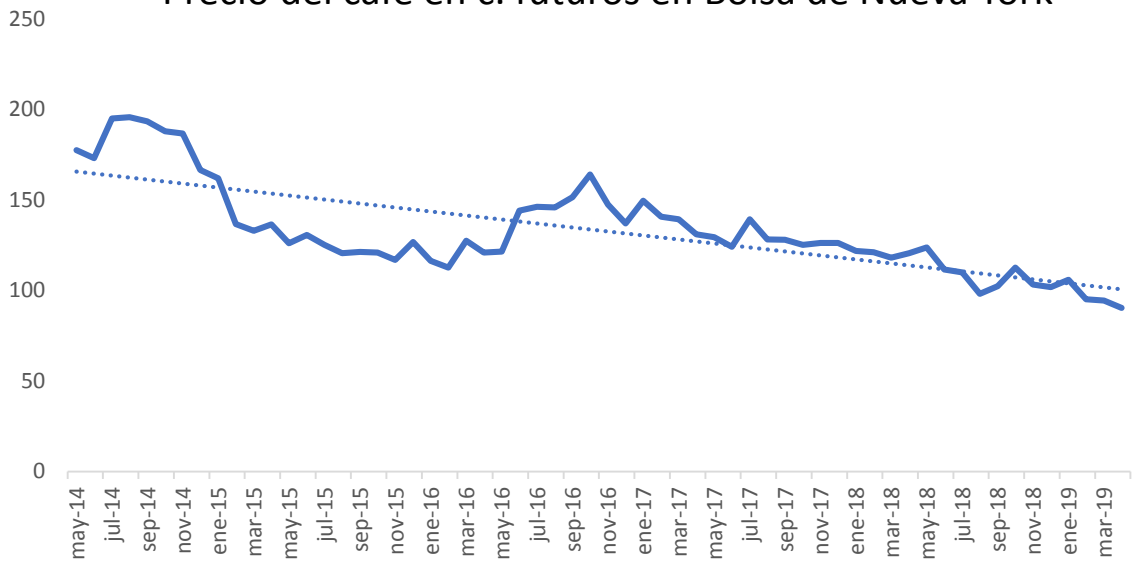
ABANSA
Asociación Bancaria Salvadoreña

Precio del petróleo (WTI) en c. futuros en Bolsa de Nueva York



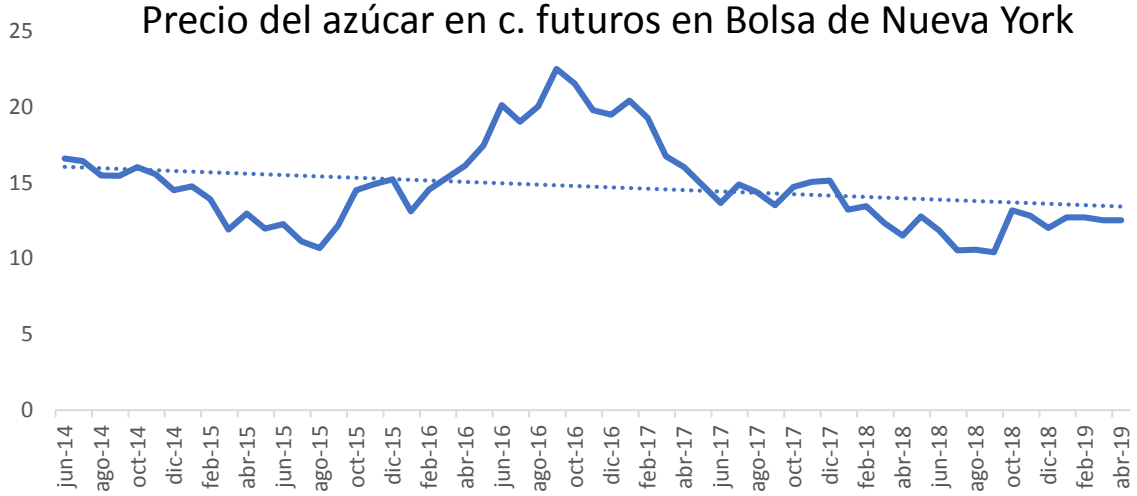
Fuente: Futuros petróleo crudo WTI - Jun 2019 (CLM9))

Precio del café en c. futuros en Bolsa de Nueva York



Fuente: Futuros café C EE.UU. - Jul 2019 (KCN9)

Precio del azúcar en c. futuros en Bolsa de Nueva York



Fuente: Futuros azúcar C EE.UU. - Jul 2019 (KCN9)

Aunque en la línea de tendencia se demuestra que el petróleo (WTI) aun no alcanza los niveles de precios futuros comparado al año anterior, la tendencia en los últimos 4 meses demuestra un alza sustancial rápida en la serie, El Salvador es impactado de manera directa por este factor en sus precios

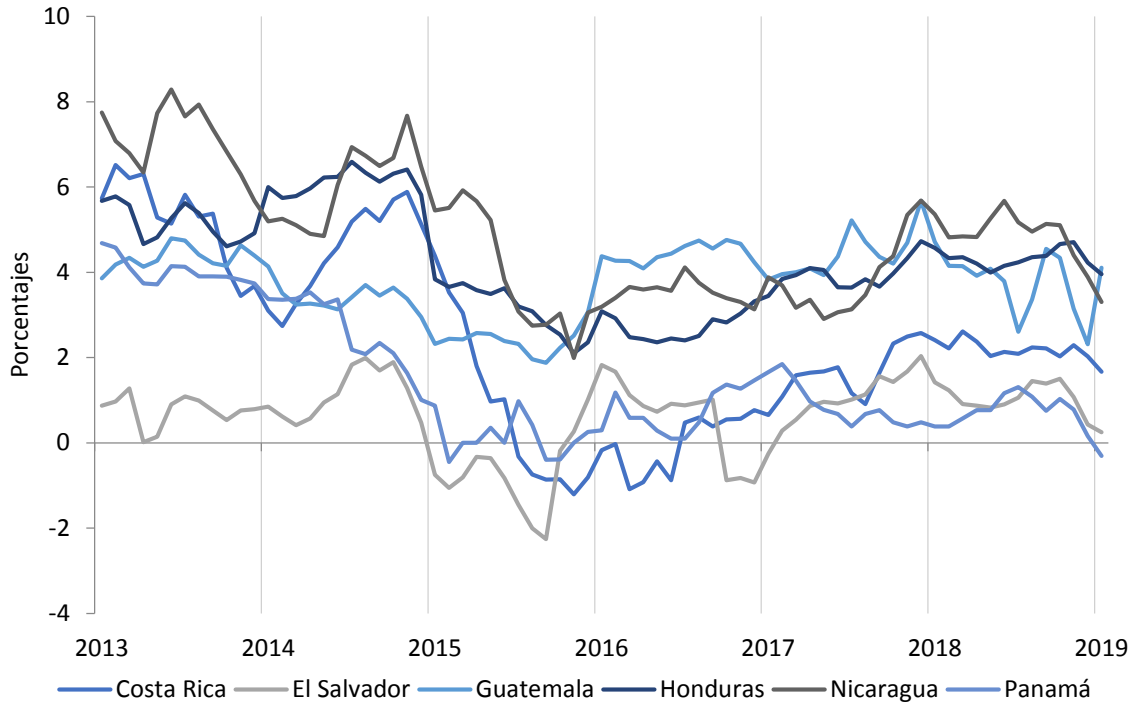
El café y azúcar son factores muy importantes para las exportaciones y el empleo en El Salvador, como se observa ambos precios poseen en los últimos meses una tendencia a la baja, para ABANSA es importante el fomentar el apoyo a estos sectores.

ABANSA
Asociación Bancaria Salvadoreña

Componentes de la región Centroamericana

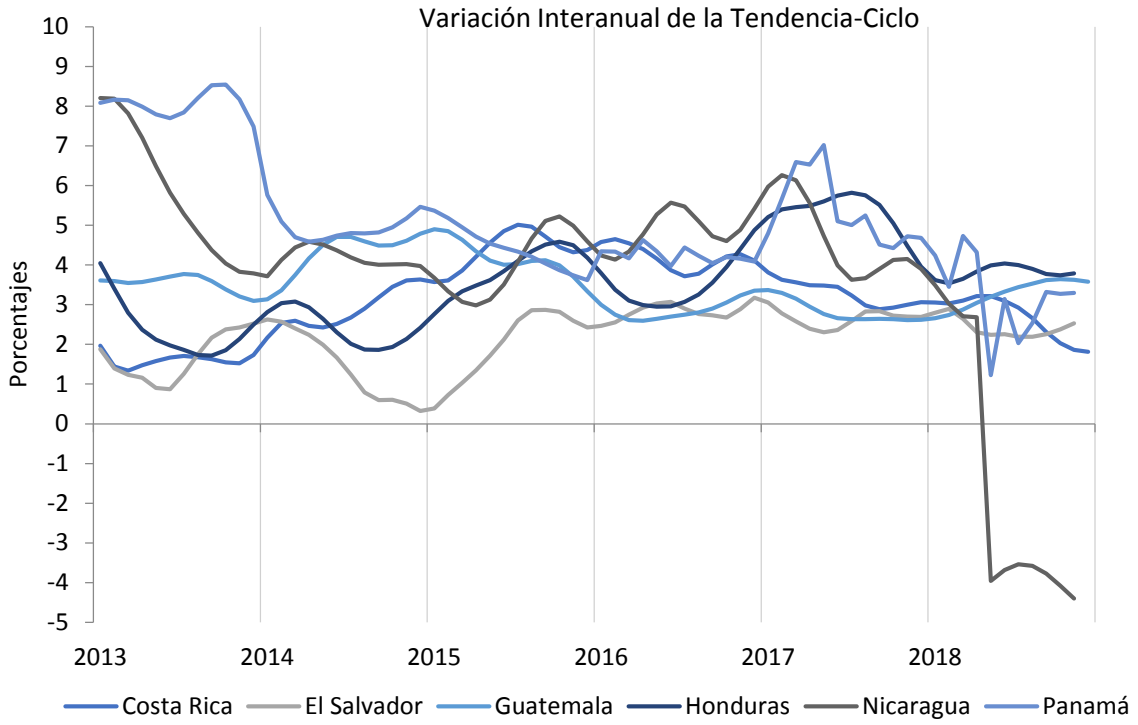
Componentes de la región Inflación y actividad económica

Tasa de inflación Interanual



Fuente: Consejo Monetario Centroamericano

Índice mensual de actividad económica

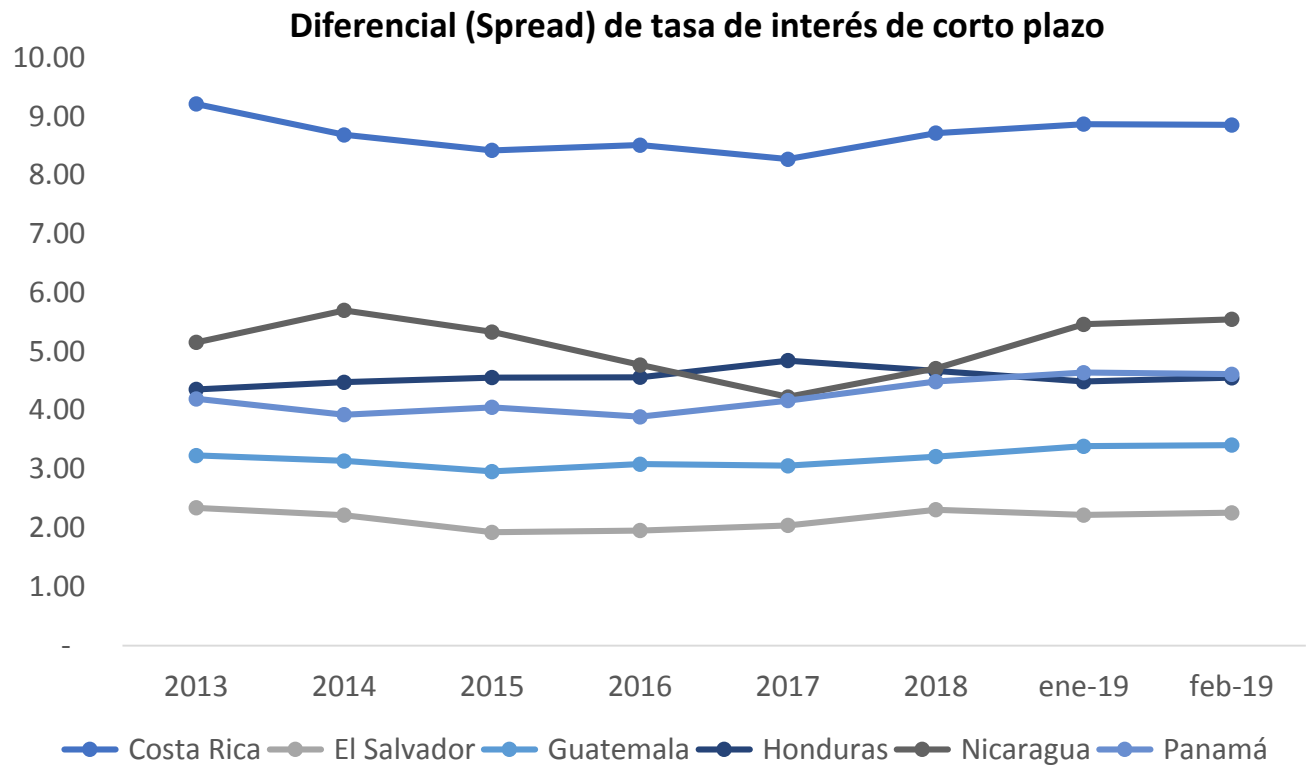


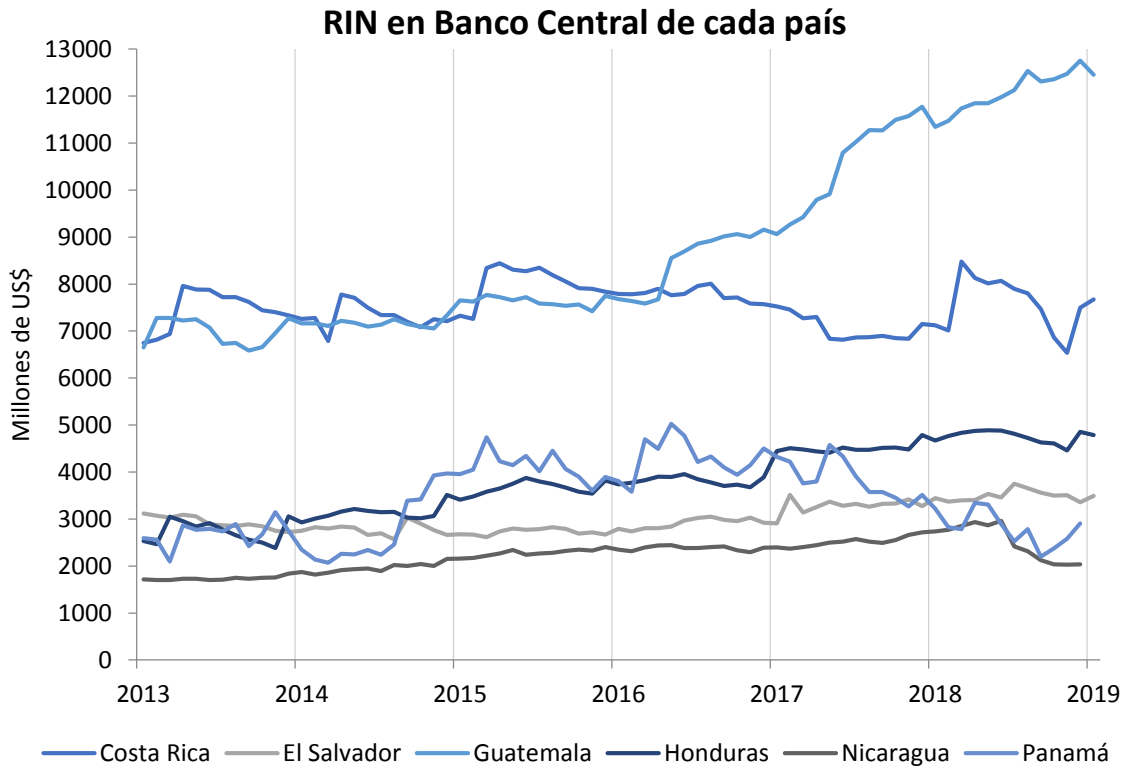
Fuente: Consejo Monetario Centroamericano

La tasa de inflación en toda la región ha demostrado a inicio de 2019 una tendencia a la baja, esto podría cambiar basado en la dependencia de Centroamérica por los precios del petróleo.

En relación a la actividad económica se observa en la grafica una desaceleración general en la región para final de 2018, algo importante a señalar es la importancia de lo sucedido en Nicaragua, el cual afecta a la mayoría de países en análisis y es uno de los principales países de destino de exportación de El Salvador.

Tasas de interés de corto plazo y RIN en Banco Central





El Salvador es el país con menor Spread en tasas de corto plazo de la región, además muestra estabilidad en sus tasas desde 2013

Se observa un incremento sustancial en las tasas de Nicaragua desde el promedio de 2018.

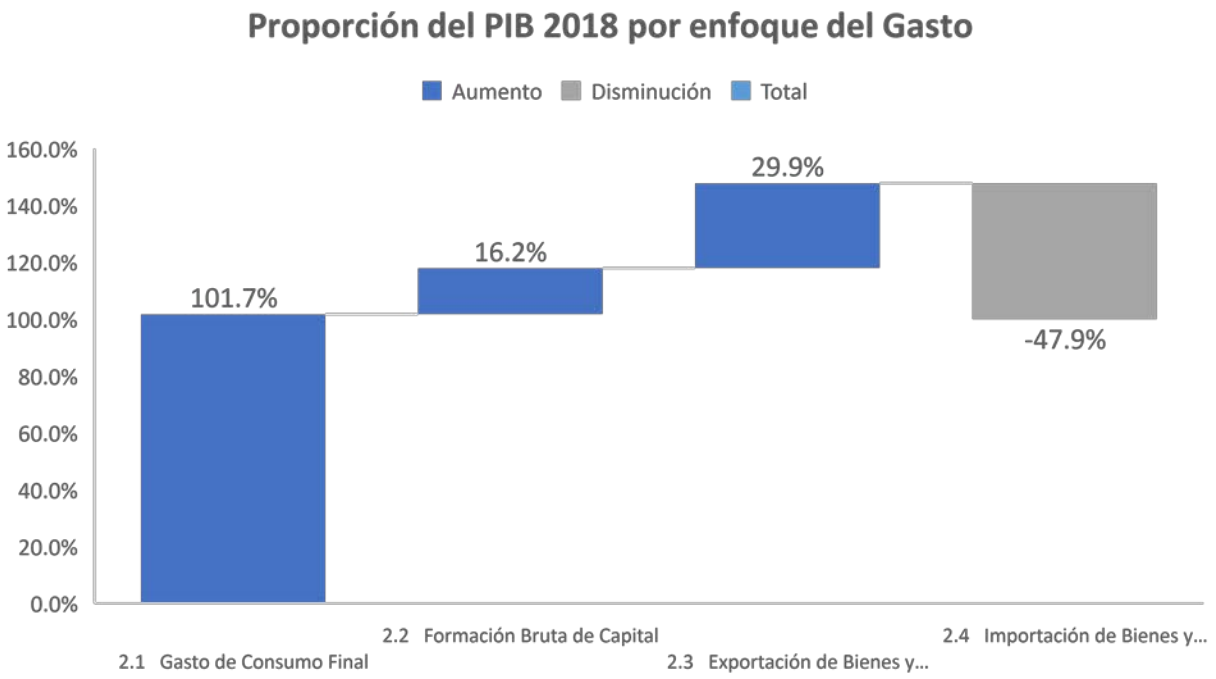
En Reservas internacionales netas, Guatemala es el país con mayor cantidad y crecimiento de estas, desde 2016.

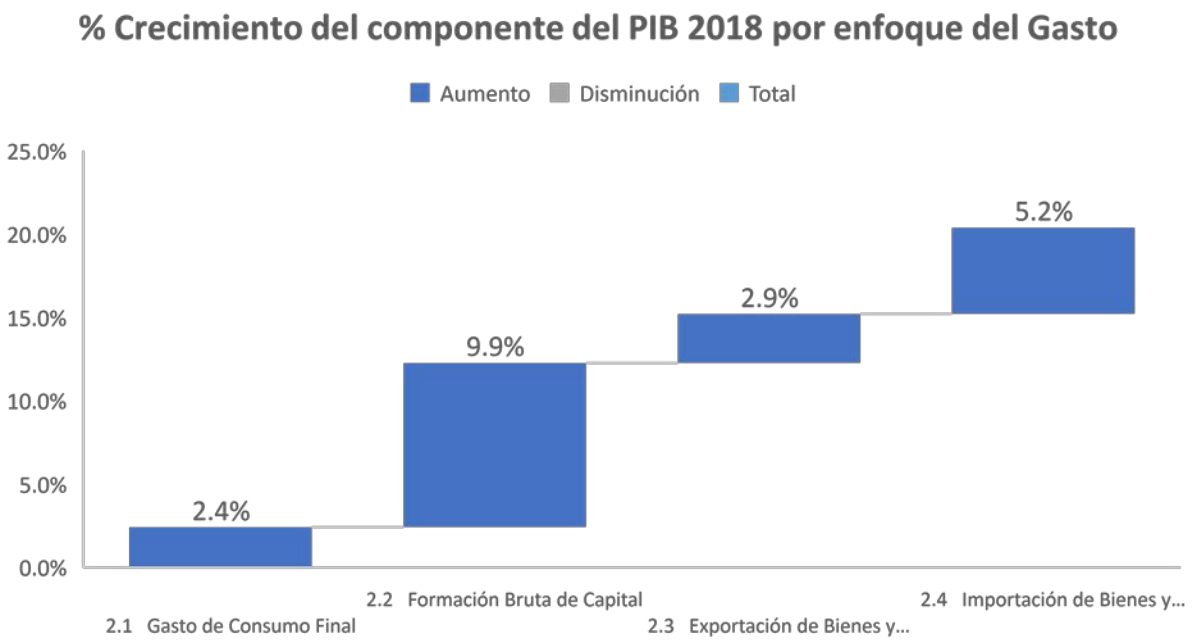
Se observa además una disminución de las reservas de Nicaragua, ABANSA considera importante el monitoreo de este factor por la importancia del país a la región.

ABANSA
Asociación Bancaria Salvadoreña

Factores Macroeconómicos de El Salvador

PIB El Salvador 2018 por enfoque del Gasto





PRODUCTO INTERNO BRUTO POR ENFOQUE DEL GASTO	2015	2016	2017	2018
2.1 Gasto de Consumo Final	2.9%	1.5%	2.2%	2.5%
2.2 Formación Bruta de Capital	0.8%	0.7%	-1.4%	1.6%
2.3 Exportación de Bienes y Servicios 2/	1.0%	0.1%	1.4%	0.9%
2.4 Importación de Bienes y Servicios 2/	-2.3%	0.2%	0.4%	-2.5%
% Crecimiento PRODUCTO INTERNO BRUTO POR ENFOQUE DEL GASTO	2.39%	2.56%	2.49%	2.45%

ABANSA considera que una de las recomendaciones para hacer al nuevo gobierno es fomentar por medio de políticas un cambio en la estructura de crecimiento del PIB, que si bien el consumo debería de tener una buena representación, este debería de ser aprovechado por producción interna, además de implementarse acciones necesarias para fomentar más los rubros de exportaciones e inversiones, **la Banca trabaja buscando fomentar estos rubros a través del crédito a sectores exportadores y la inversión local.**

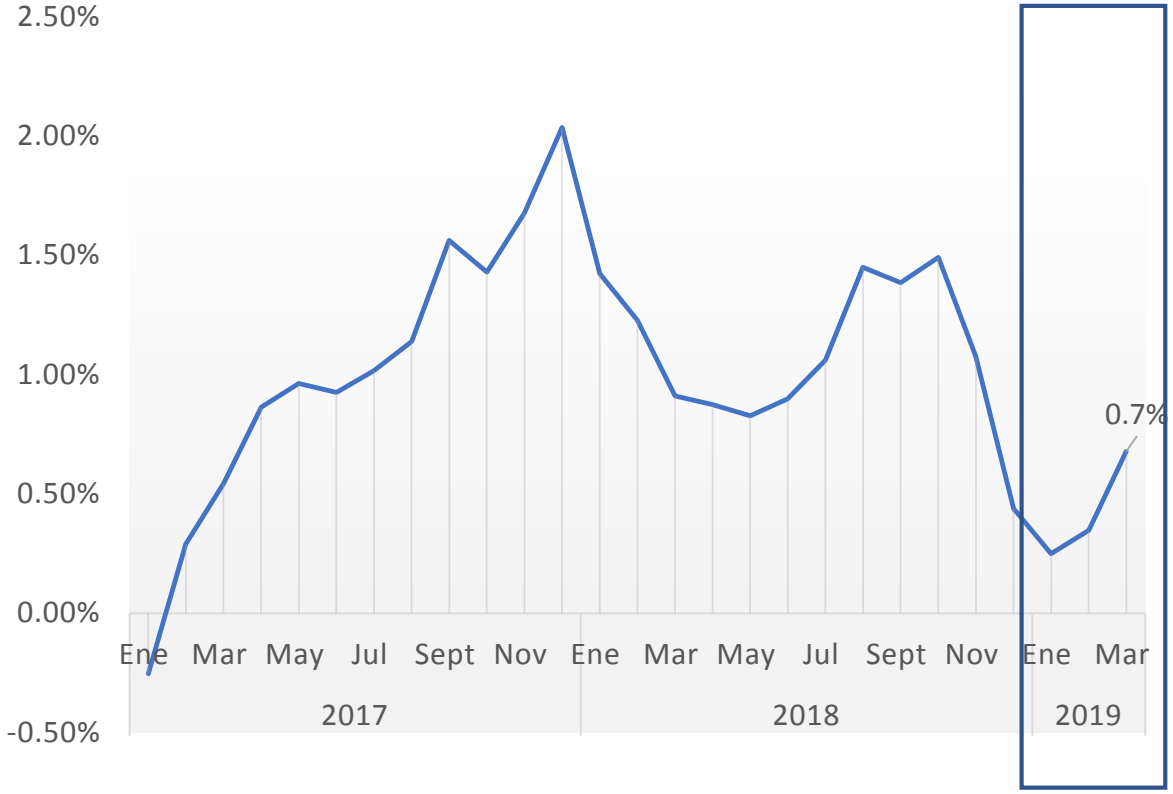
PIB El Salvador 2018 por sector

Sector Economico	2018	2018 acumulado
Industrias manufactureras	17%	17%
Comercio, reparación de vehículos automotores y motocicletas	13%	30%
Actividades inmobiliarias	8%	38%
Administración pública y defensa, planes de seguridad social y de afiliación obligatoria	8%	46%
Actividades financieras y de seguros	7%	53%
Construcción	6%	59%
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	6%	65%
Transporte y almacenamiento	6%	70%
Enseñanza	5%	75%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	4%	79%
Información y comunicaciones	4%	83%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	4%	87%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	3%	90%
Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	3%	93%
Otras actividades de servicios	3%	96%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	2%	99%
Suministro de agua, alcantarillados y gestión de desechos	1%	99%
Actividades Artísticas, de entretenimiento y recreativas	0%	100%
Explotación de minas y canteras	0%	100%
Actividades de los hogares como empleadores 1/	0%	100%

El 59% del PIB se encuentra concentrado en 6 sectores económicos, es relevante y determinante que el nuevo gobierno tome en cuenta la problemáticas y oportunidades para estos sectores que están dinamizando la economía, apuntar a políticas que fomenten la productividad en ellos y el crecimiento económico.

El Sector Construcción ha tomado mayor participación en los últimos años pasando de 5.85% en 2014 a 6.01% en 2019, siendo este el 6 sector con mayor participación en la estructura del PIB. La Banca ha fomentado el crecimiento por medio de crédito a sectores productivos y específicamente en la cartera de construcción

Inflación



Fuente: BCR y Cálculos ABANSA

IPC por concepto y estructura variación interanual

Tipo	%Crec.
1 Índice General	0.68%
1.1 Alimentos y Bebidas no Alcohólicas	1.22%
1.2 Bebidas Alcohólicas, Tabaco	1.03%
1.3 Prendas de Vestir y Calzado	-1.33%
1.4 Alojamiento, Agua, Electricidad, Gas y otros Combustibles	2.50%
1.5 Muebles, Artículos para el Hogar y para la Conservación Ordinaria del Hogar	-1.48%
1.6 Salud	0.47%
1.7 Transporte	-0.21%
1.8 Comunicaciones	-0.88%
1.9 Recreación y Cultura	0.39%
1.10 Educación	-0.61%
1.11 Restaurantes y Hoteles	1.56%
1.12 Bienes y Servicios Diversos	0.21%

Fuente: BCR y Cálculos ABANSA

En los últimos 3 meses la inflación ha mostrado una tendencia a la alza, aunque la tasa de crecimiento interanual es menor comparado a Marzo de 2018, el cual creció a 1% mientras que en Marzo 2019 creció en 0.7%.

En concepto los precios de tipo Alojamiento, Agua, Electricidad, Gas y otros combustibles, son los que más han crecido en comparación al índice en marzo 2018, esto relacionado **por el precio de los combustibles**

La Banca dentro de su apartado de crédito apoya a proyectos innovadores de los sectores que buscan la eficiencia energética y nuevos tipos de energía renovable, fomentando el cambio de dependencia y uso.

Índice de Volumen de la Actividad Económica Comparativo interanual

ABANSA
Asociación Bancaria Salvadoreña

- El sector agrícola ha sido el sector con menor actividad económica en los últimos meses, seguido por el Índice de industrias, el cual ha terminado como el segundo con menor desempeño.

- El sector construcción ha demostrado mantenerse en un buen dinamismo inclusive hasta en enero 2019.
- Las actividades financieras y de seguro también han demostrado mantener un crecimiento estable en los últimos 6 meses de 2108 y primer mes del 2019.

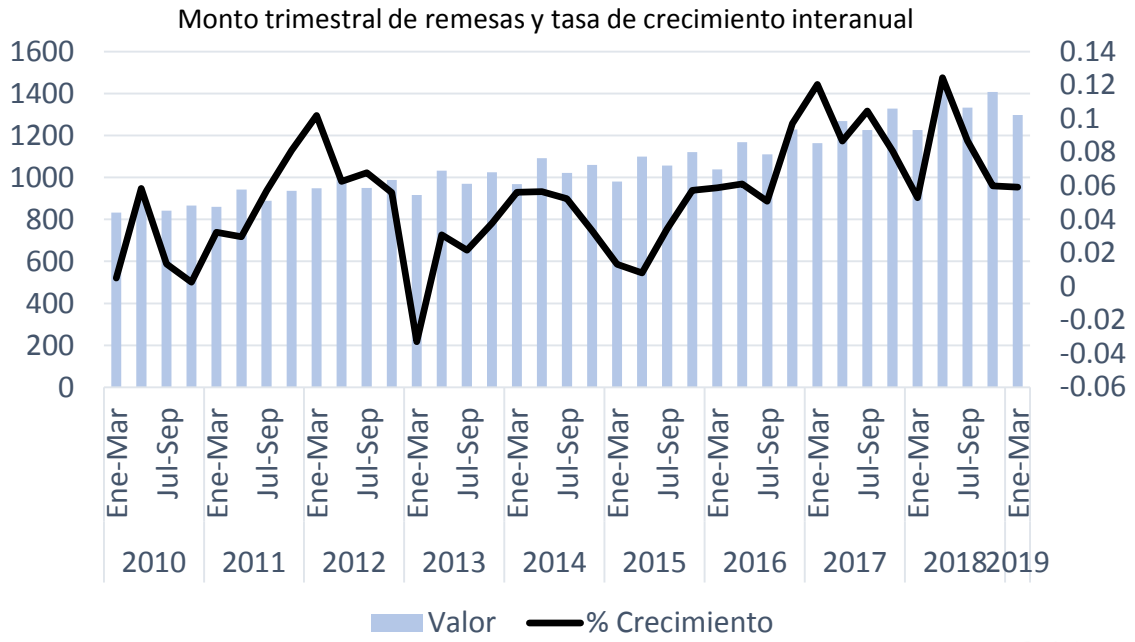
Sectores económicos	2018							2019
	Jun (e)	Jul (e)	Ago (e)	Sept (e)	Oct (e)	Nov (e)	Dic (e)	Ene (e)
1 IVAE	2.28%	2.00%	2.88%	1.43%	1.86%	2.23%	2.78%	2.57%
2 Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca	-12.03%	-6.43%	0.47%	-3.11%	-0.59%	1.61%	0.29%	-1.96%
3 Índice de Producción Industrial (IPI): Industrias Manufactureras, Explotación de Minas y Canteras y Otras Actividades Industriales	-0.65%	1.99%	2.53%	0.85%	0.85%	1.31%	0.74%	1.24%
4 Construcción	16.63%	3.92%	6.92%	6.57%	1.60%	4.87%	4.43%	4.41%
5 Comercio, Transporte y Almacenamiento, Actividades de Alojamiento y de Servicio de Comidas	4.48%	2.44%	2.61%	1.61%	1.82%	1.98%	4.03%	3.29%
6 Información y Comunicaciones	2.68%	2.55%	3.94%	4.28%	5.10%	5.12%	4.16%	3.25%
7 Actividades Financieras y de Seguros	3.29%	3.90%	4.00%	-1.35%	0.03%	6.17%	6.16%	3.97%
8 Actividades Inmobiliarias	1.31%	0.73%	0.71%	1.23%	2.02%	1.89%	1.74%	1.64%
9 Actividades Profesionales, Científicas, Técnicas, Administrativas, de Apoyo y Otros Servicios	6.09%	2.85%	2.14%	3.35%	2.03%	2.65%	4.85%	4.59%
10 Actividades de Administración Pública y Defensa, Enseñanza, Salud y Asistencia Social	2.12%	3.04%	3.86%	1.22%	3.91%	0.72%	1.78%	2.89%

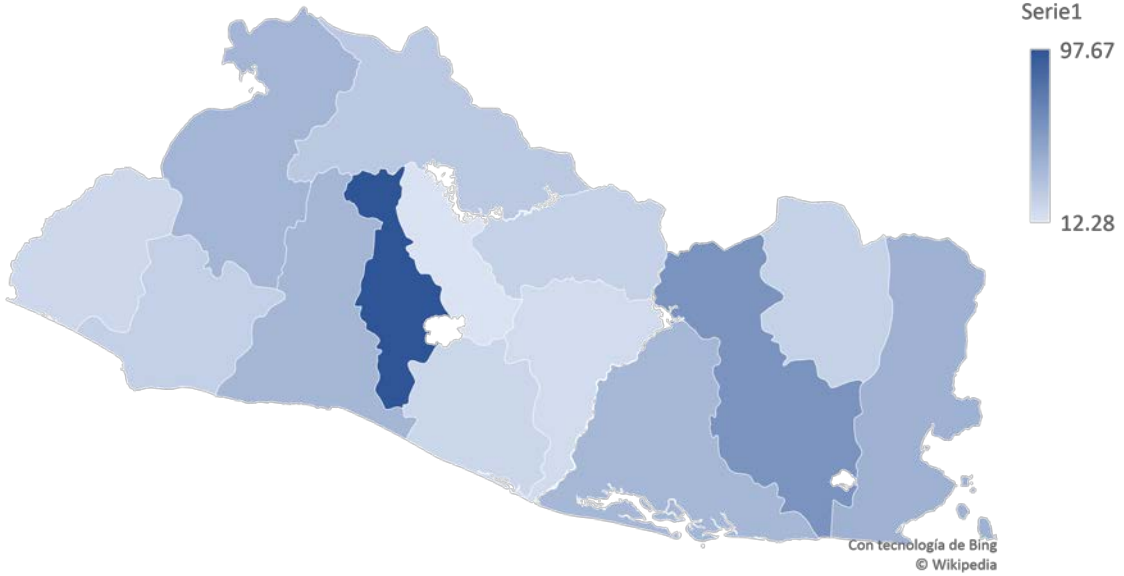
Fuente: BCR y Cálculos ABANSA

El IVAE es el indicador que mide la actividad económica en El Salvador de manera mensual.

ABANSA considera como positivo el indicador de crecimiento del **sector construcción y Actividades financieras y seguros** como clave para el desarrollo de El Salvador, pero considera muy importante fomentar **aun un mayor crecimiento en desempeño del sector Agrícola e industrias**, ya que es de vital importancia para la matriz de exportaciones de El Salvador.

Remesas





Las remesas familiares de El Salvador ascendieron a US$1,297.7 millones en el primer trimestre de 2019, presentando un crecimiento de 5.9%, superior en US$72.5 millones

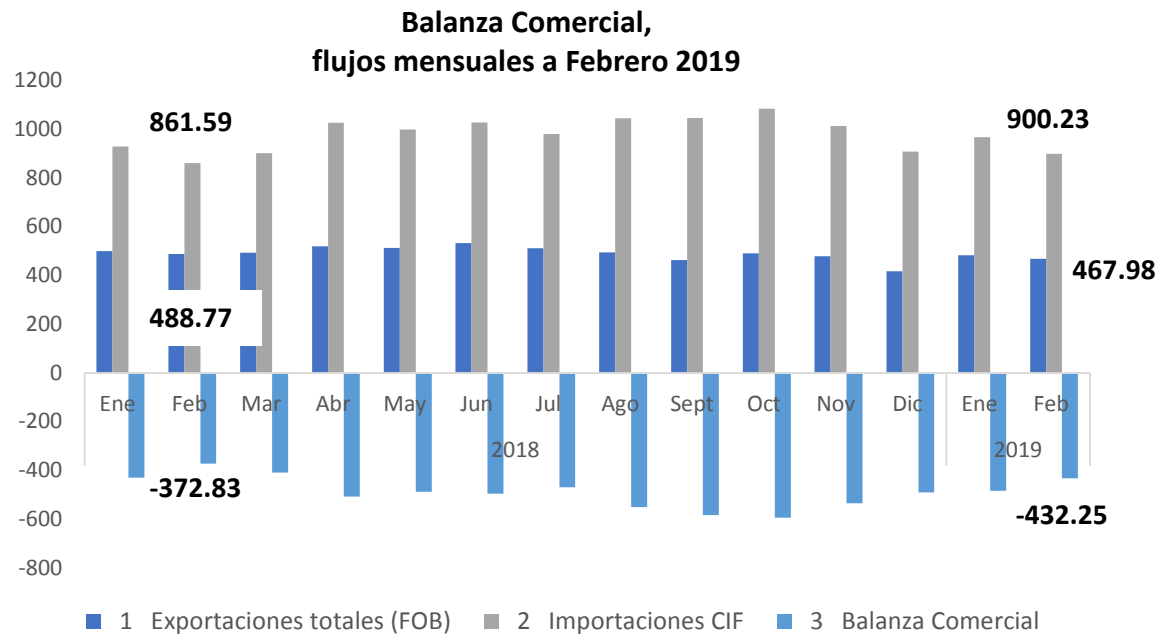
Para el mes de marzo San Salvador capto el 19.8% del total de remeses, seguido por San Miguel y La Unión

La Unión es uno de los departamento que más capta remesas, pero en cuenta de deposito no es uno de los departamentos con mayor numero de depositantes

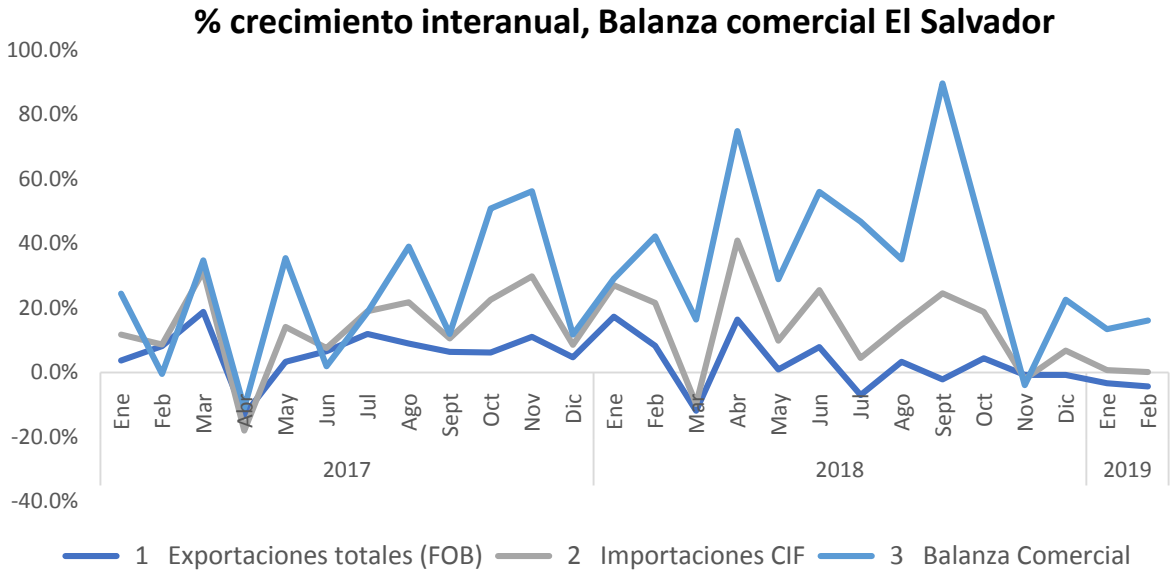
Monto total a Marzo 2019	$492.11	% estructura
San Salvador	$ 97.67	19.8%
San Miguel	$ 59.68	12.1%
La Unión	$ 41.78	8.5%
Santa Ana	$ 39.31	8.0%
La Libertad	$ 38.89	7.9%
Usulután	$ 38.26	7.8%
Chalatenango	$ 27.81	5.7%
Sonsonate	$ 23.55	4.8%
Cabañas	$ 22.61	4.6%
Morazán	$ 22.59	4.6%
La Paz	$ 19.77	4.0%
Ahuachapán	$ 18.80	3.8%
San Vicente	$ 16.73	3.4%
n.d. No espec.	$ 12.38	2.5%
Cuscatlán	$ 12.28	2.5%

Fuente: BCR a Marzo 2019.

Balanza Comercial



Fuente: BCR, Flujos Mensuales, Cifras en Millones de US Dólares-.



Datos sobre balanza comercial

- Las exportaciones cayeron por cuarto mes consecutivo en comparativo punto a punto en febrero a -4.3% mientras que por sentido contrario las importaciones crecieron en 4.5% comparado a feb-2018
- ABANSA considera necesario el fomento a las exportaciones, específicamente al sector de industrias que representa el 77.41% de las exportaciones y el cual cayo en febrero en 4.1%.

1 Exportaciones totales (FOB) a FEB 2019	100.00%	-4.3%
1.1 A. Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3.69%	32.8%
1.2 B. Explotación de minas y cantera	0.00%	10.0%
1.3 C. Industrias manufactureras	77.41%	-4.1%
1.4 D. Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	0.05%	0.0%
1.5 G. Comercio al por mayor y al por menor reparación de vehículos automotores y motocicletas	0.10%	-66.3%
1.6 V. Industria Manufacturera de Maquila	18.74%	-3.7%

Balanza Comercial Países destino y origen

ABANSA
Asociación Bancaria Salvadoreña

Pais	% estruct.	% Acumul.
Estados Unidos de América	36.80%	36.8%
Guatemala	13.15%	50.0%
China	8.19%	58.1%
México	7.34%	65.5%
Honduras	4.66%	70.1%

Pais	% estruct.	% Acumul.
Estados Unidos de América	34%	34%
Honduras	18%	52%
Guatemala	18%	70%
Nicaragua	9%	78%
Costa Rica	6%	84%

Datos sobre países en Balanza Comercial

En 5 países se acumula el 70.1% del total de las importaciones y en solo 5 países se acumula el 84% de las exportaciones, implicando una concentración alta del comercio por país con El Salvador.

Los principales productos de exportación son prendas y complementos de vestir, plástico, papel y cartón, azúcar y combustibles refinados. Entre estos sectores se concentra aproximadamente el 50% de las exportaciones de 2018

EE.UU. Es el socio principal comercial de El Salvador, depende en 36% de sus importaciones y en 34% de sus exportaciones, mostrando una gran correlación con la economía de este país, ABANSA Considera de vital importancia las relaciones políticas y comerciales con este socio.

Fuente: BCR y Trade MAP (OMC) Cálculos ABANSA

ABANSA
Asociación Bancaria Salvadoreña

Principales estadísticas financieras

Cuentas seleccionadas de balances (Resumen)

Bancos y Financieras	Marzo 2018	Diciembre 2018	Marzo 2019	Variación anual punto a punto marzo 2019-2018		Variación marzo 2019 respecto a diciembre 2018	
				Valor	%	Valor	%
Total de activos	17,405.6	17,958.0	18,277.4	871.9	5.0%	319.5	1.8%
Cartera de préstamos bruta	12,000.3	12,532.6	12,682.0	681.7	5.7%	149.4	1.2%
Cartera de préstamos neta	11,717.1	12,225.1	12,372.7	655.7	5.6%	147.6	1.2%
Préstamos vencidos	229.4	238.4	232.5	3.1	1.4%	-5.9	-2.5%
Reservas por incobrabilidad de préstamos	283.2	307.5	309.3	26.1	9.2%	1.8	0.6%
Cartera de depósitos	12,013.7	12,327.5	12,598.9	585.2	4.9%	271.4	2.2%
Total patrimonio	2,187.7	2,277.1	2,160.0	-27.7	-1.3%	-117.0	-5.1%

Fuente: SSF

Nota: variación en utilidades de marzo 2019 respecto a diciembre 2018 son anualizadas.

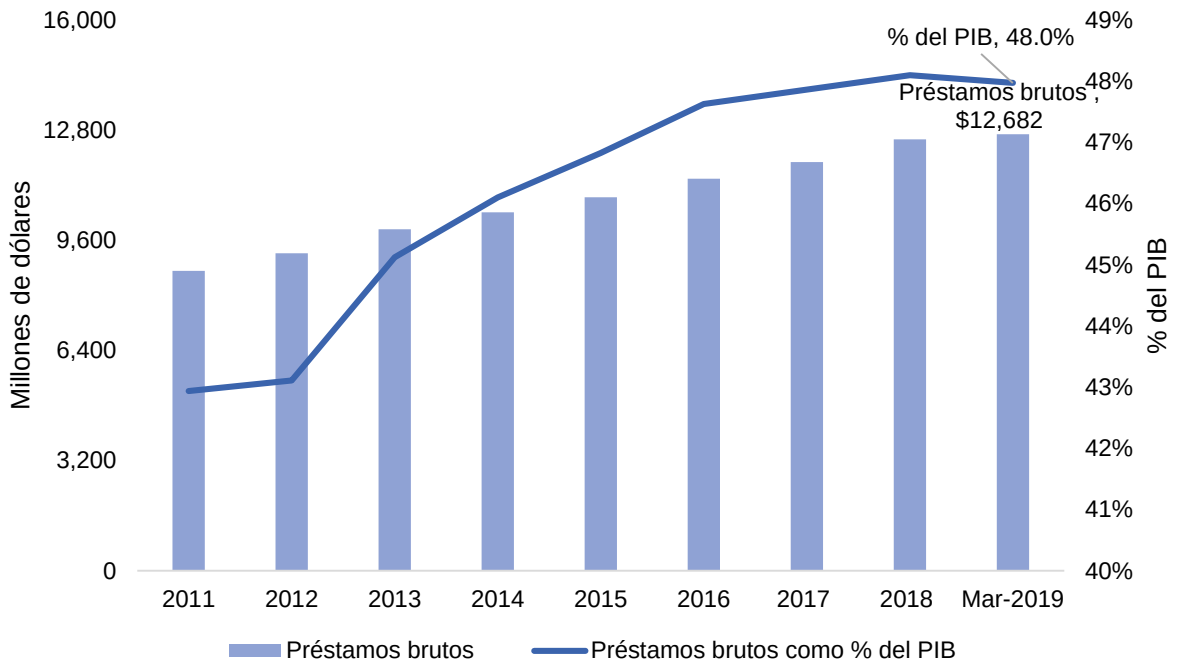
Indicadores Financieros Seleccionados

Indicadores	Marzo 2018	Diciembre 2018	Marzo 2018
I. De liquidez			
Coeficiente de liquidez neta	34.57%	32.52%	33.18%
II. Solvencia			
Fondo patrimonial sobre activos ponderados	16.22%	16.11%	15.42%
III. Calidad de la cartera			
Préstamos vencidos sobre préstamos brutos	1.91%	1.90%	1.83%
IV. Cobertura de reservas			
Reservas por incobrabilidad de préstamos sobre préstamos vencidos	123.44%	128.95%	133.00%
V. Suficiencia de reservas			
Reservas por incobrabilidad de préstamos sobre préstamos brutos	2.36%	2.45%	2.44%
VI. Rentabilidad			
Utilidad/pérdida(-) en el período después de impuestos sobre patrimonio neto promedio	7.45%	7.57%	9.26%
Utilidad/pérdida(-) en el período después de impuestos sobre activos de intermediación promedio	0.92%	0.93%	1.06%

Fuente: SSF

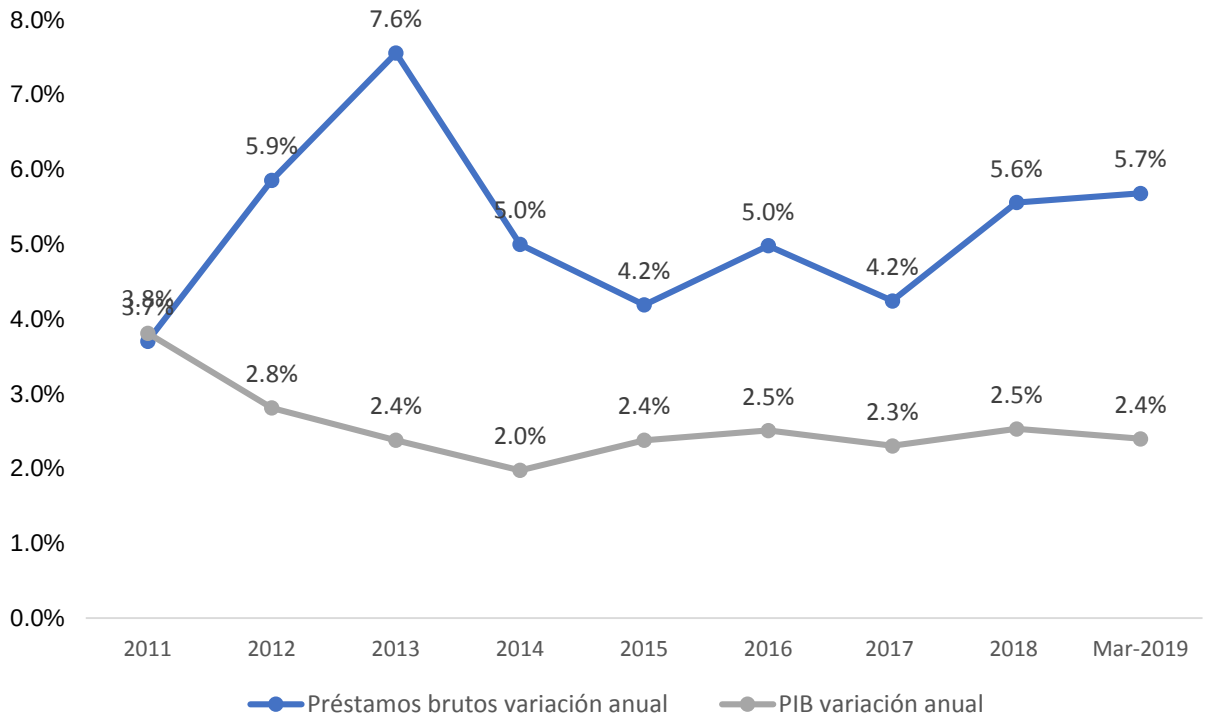
Préstamos

Saldo de préstamos brutos y como % del PIB



Fuente: BCR y SSF

Préstamos brutos y PIB a precios corrientes: Variación anual punto a punto



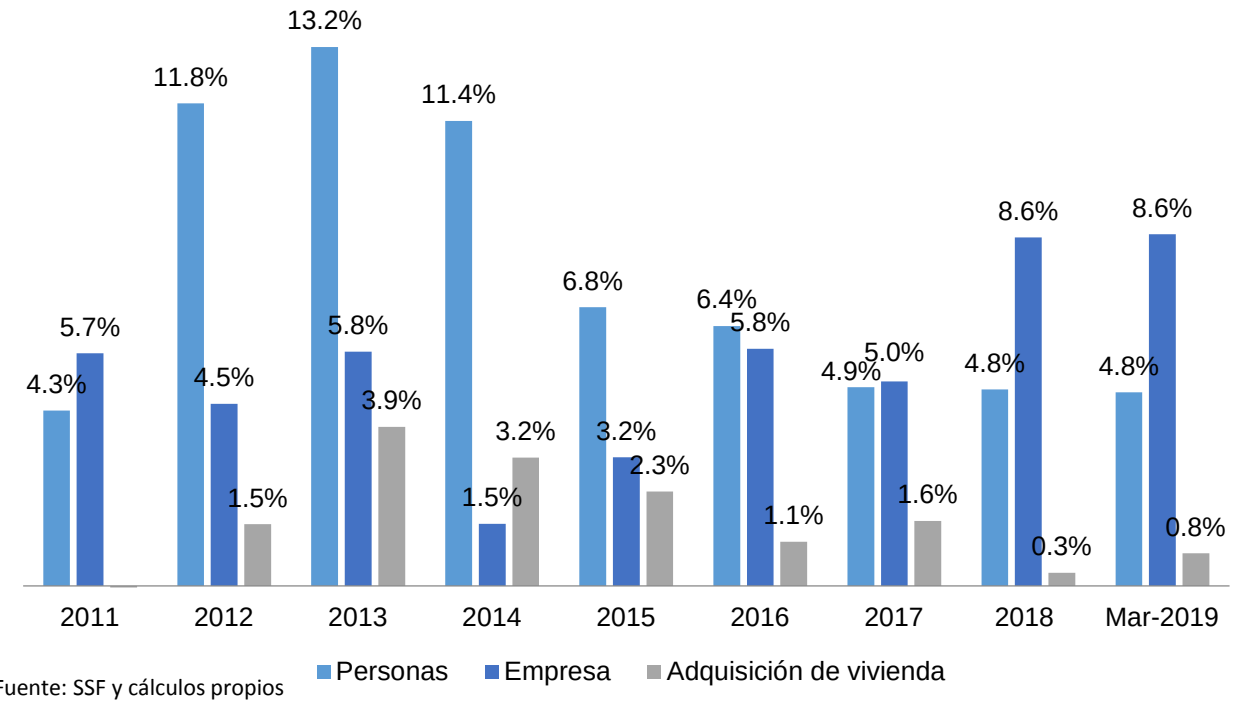
Fuente: BCR y SSF, 2019 PIB (Previsión)

En síntesis

- Los prestamos brutos crecieron a una tasa de 5.7% comparado a Marzo de 2018
- Los prestamos ya son referentes al 48% del PIB estimado para 2019
- La tasa de crecimiento de los prestamos se observan saludables a mayor tasa que el PIB estimado (5.7%-2.4%)

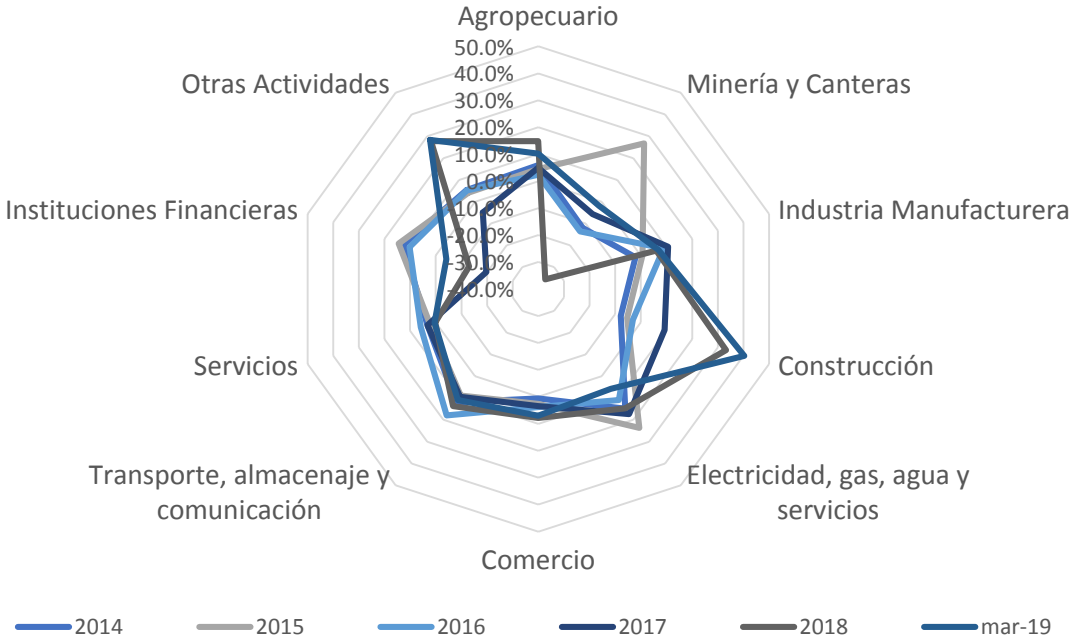
Préstamos por sector económico

Préstamos brutos por destino económico: variación anual punto a punto



Fuente: SSF y cálculos propios

Tasas de crecimiento serie de tiempo



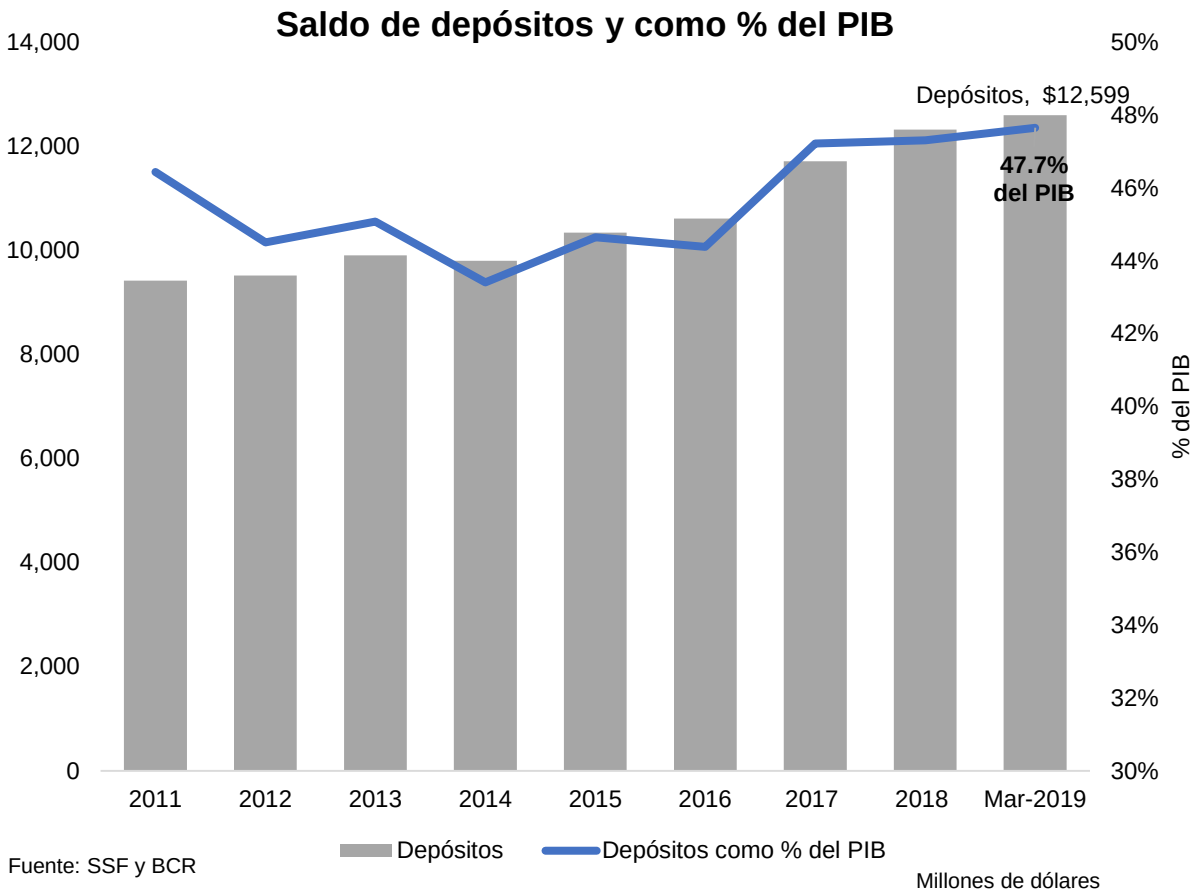
Sector	Mar 2018	Mar-2019	Dif
Agropecuario	$ 383.66	$ 422.75	10.2%
Minería y Canteras	$ 4.94	$ 4.85	-1.8%
Industria Manufacturera	$ 1,297.16	$ 1,386.06	6.9%
Construcción	$ 371.49	$ 521.25	40.3%
Electricidad, gas, agua y servicios	$ 263.85	$ 279.19	5.8%
Comercio	$ 1,565.62	$ 1,674.61	7.0%
Transporte, almacenaje y comunicación	$ 246.43	$ 273.16	10.8%
Servicios	$ 950.53	$ 954.79	0.4%
Instituciones Financieras	$ 168.66	$ 161.63	-4.2%
Otras Actividades	$ 139.64	$ 179.25	28.4%
Total	$ 5,391.97	$ 5,857.55	8.63%

Como banca se fomenta el crédito productivo a empresas, el cual ha tenido el crecimiento más grande en la estructura de crédito de los últimos 3 años.

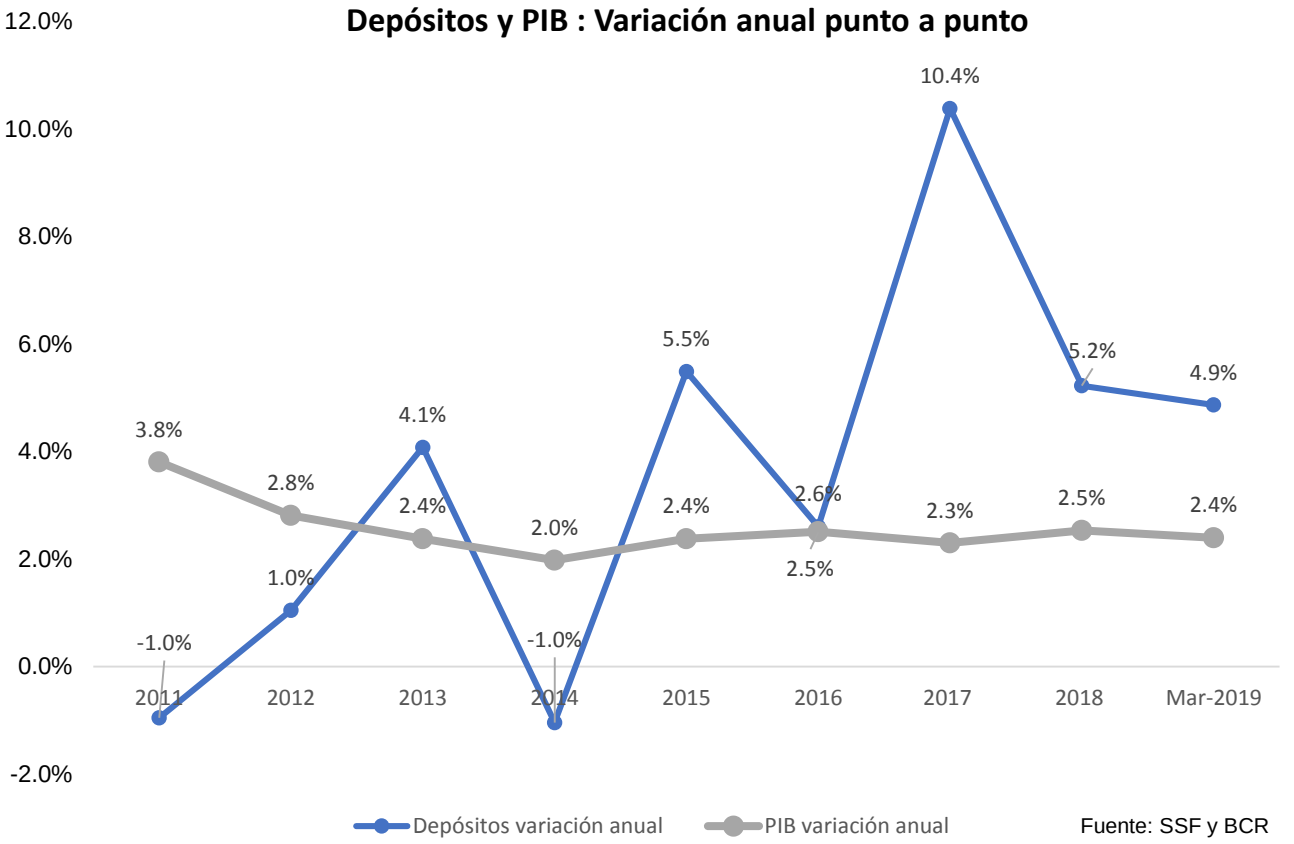
La tasa de crecimiento con mayor dinamismo en el saldo de crédito a empresas es el sector construcción con 40.3% comparado a 2018

Los sectores de Manufactura y Comercio representan el 52.3% del saldo en prestamos, los cuales son un factor importante para la matriz de crecimiento del país.

Depósitos



Fuente: SSF y BCR



Fuente: SSF y BCR

% crecimiento del PIB 2019 estimado por BCR

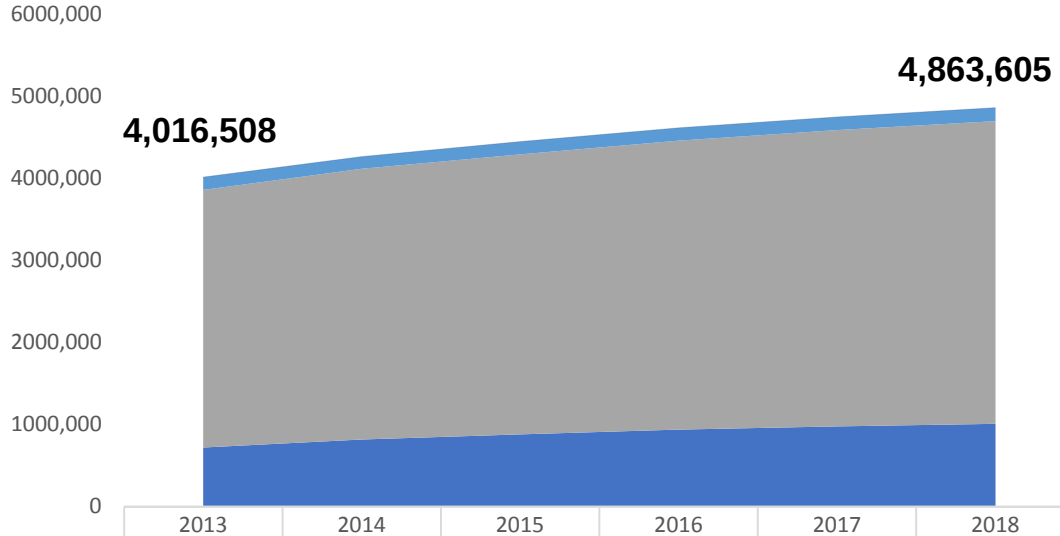
En síntesis

- Los depósitos crecieron a una tasa de 4.9% comparado a Marzo de 2018
- Al igual que los prestamos los depósitos, representan casi el 48% del PIB estimado para 2019
- La tasa de crecimiento de los depósitos se observan saludables a mayor tasa que el PIB estimado (4.9%-2.4%)

Numero de cuentas de depósitos por departamento

ABANSA
Asociación Bancaria Salvadoreña

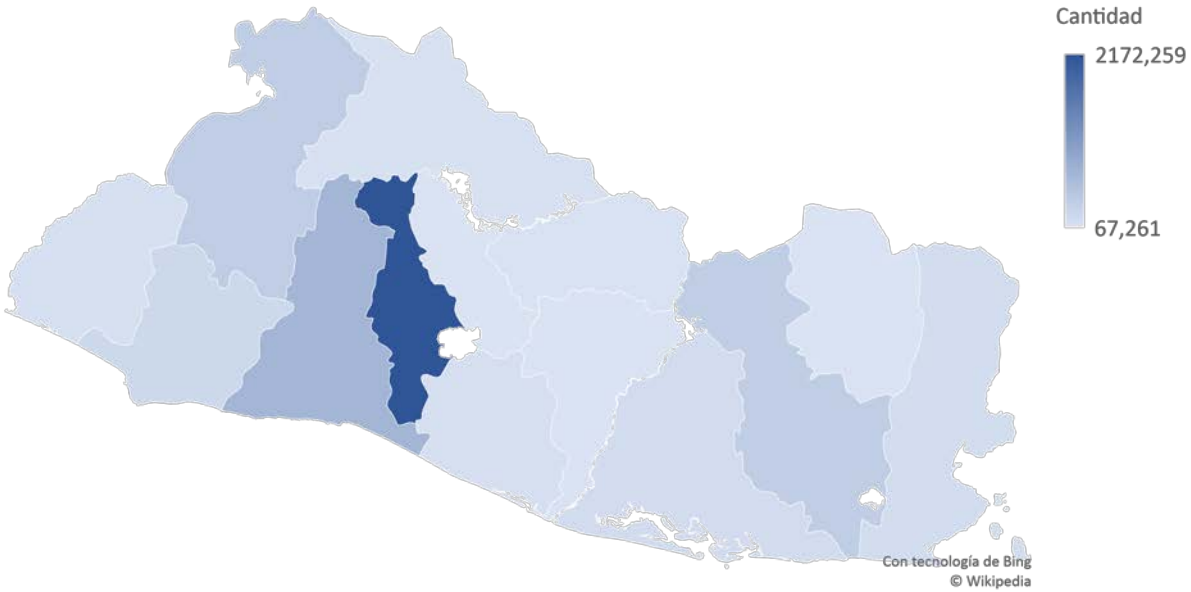
Numero de cuentas de depósitos por Tipo



	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Certificados vivienda	78	70	62	56	56	53
A plazo	155,200	150,552	157,970	155,790	161,983	163,511
Ahorro	3140,463	3298,876	3411,702	3523,479	3612,189	3691,733
Cuenta corriente	720,767	818,838	882,010	939,922	978,943	1008,308

Fuente: SSF

Estructura de cuentas de deposito por departamento



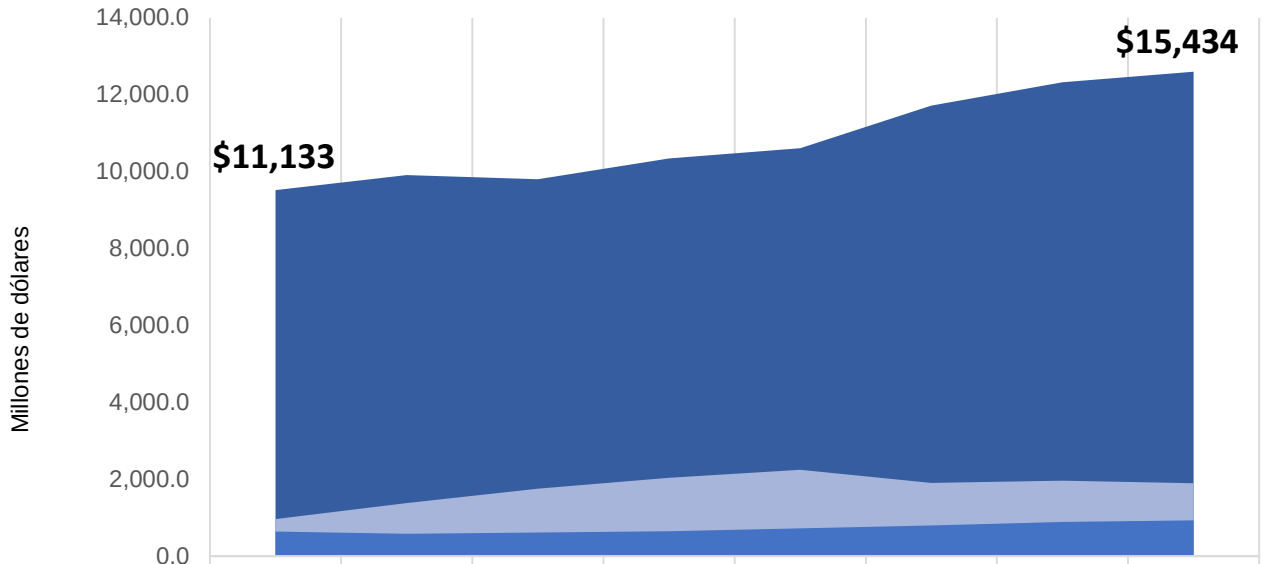
San Salvador	La Libertad	Santa Ana	San Miguel	Sonsonate	Usulután	La Unión	La Paz	Ahuachapán	Chalatenango	Cabañas	Cuscatlán	Morazán	San Vicente
44.7%	15.0%	8.0%	7.9%	4.6%	3.5%	3.3%	2.5%	2.4%	2.0%	1.8%	1.5%	1.5%	1.4%

Fuente: SSF

En síntesis

- Las cuentas de depósitos están concentrados un 59.7% solo en San Salvador y la Libertad.
- De 2013 a 2018 se han incrementado casi 850 mil cuentas de depósitos
- San Vicente y Morazán son los departamentos con menor cantidad de cuentas de depósitos los cuales también tienen una baja participación en la recepción de remesas a marzo de 2019.

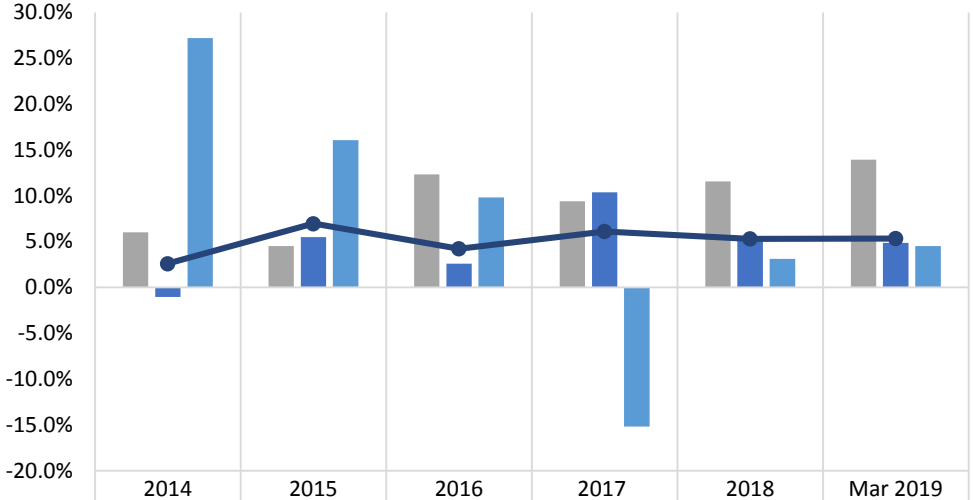
Fuentes de Fondeo



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Mar 2019
Depósitos	9,519.8	9,908.2	9,805.2	10,343.7	10,613.0	11,715.2	12,327.5	12,598.9
Préstamos recibidos	968.7	1,384.3	1,760.8	2,044.0	2,245.0	1,903.9	1,963.5	1,900.9
Títulos valores	644.7	585.5	620.8	648.9	728.9	797.6	889.8	934.2

Fuente: SSF

Fuentes de fondeo: variaciones anuales punto a punto



	2014	2015	2016	2017	2018	Mar 2019
Títulos valores	6.0%	4.5%	12.3%	9.4%	11.6%	13.9%
Depósitos	-1.0%	5.5%	2.6%	10.4%	5.2%	4.9%
Préstamos recibidos	27.2%	16.1%	9.8%	-15.2%	3.1%	4.5%
Total	2.6%	7.0%	4.2%	6.1%	5.3%	5.3%

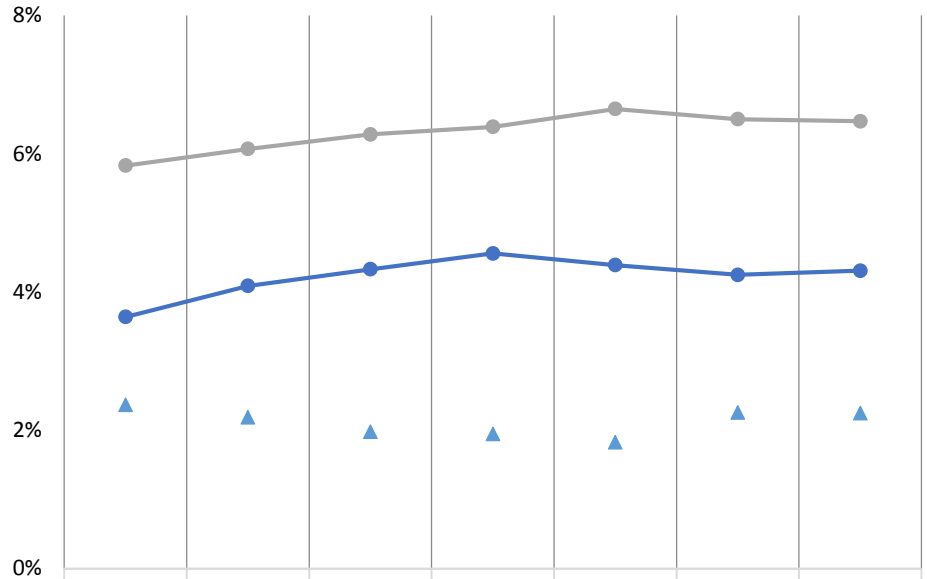
En síntesis

- Los depósitos siguen siendo estructuralmente la mayor fuente de fondos de la Banca en El Salvador representa el 81.6% en proporción
- En general las fuentes de fondos han crecido en todos sus segmentos, pasando de $11,133 en 2012 a $15,434 en Marzo de 2019
- Los títulos valores han sido en estructura el tipo con mayor crecimiento, creciendo inclusive en 13.9% para Marzo de 2019.

Tasas de Interés en El Salvador a Corto y Largo Plazo

ABANSA
Asociación Bancaria Salvadoreña

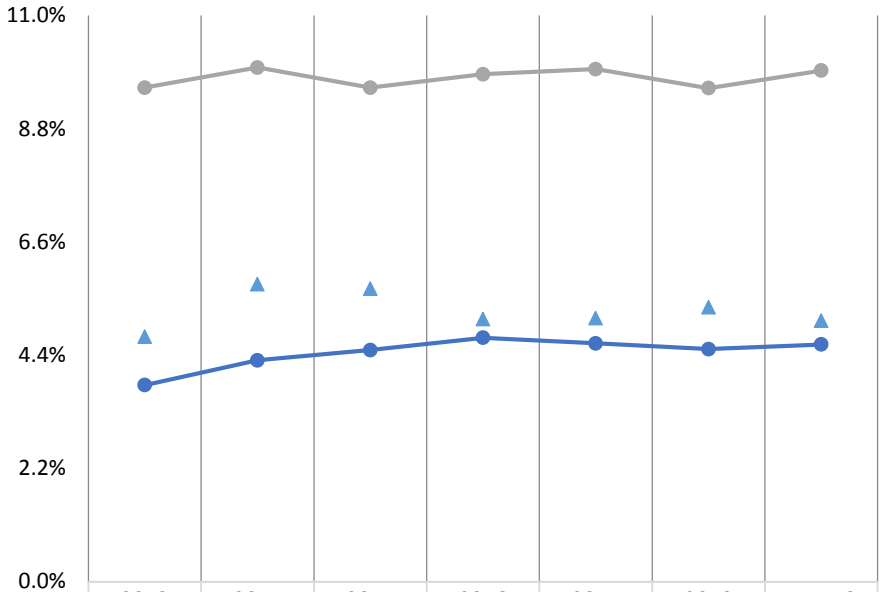
Tasas de interés pasivas a 180 días y activas a un año plazo



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	mar-19
Depósitos a 180 díias	3.64%	4.09%	4.33%	4.56%	4.39%	4.25%	4.31%
Préstamos a un año plazo	5.83%	6.07%	6.28%	6.39%	6.65%	6.50%	6.47%
Spread/diferencial de tasas	2.37%	2.19%	1.98%	1.95%	1.83%	2.26%	2.25%

Fuente: BCR a diciembre de cada año

Tasas de interés pasivas a 360 días y activas a más de un año plazo



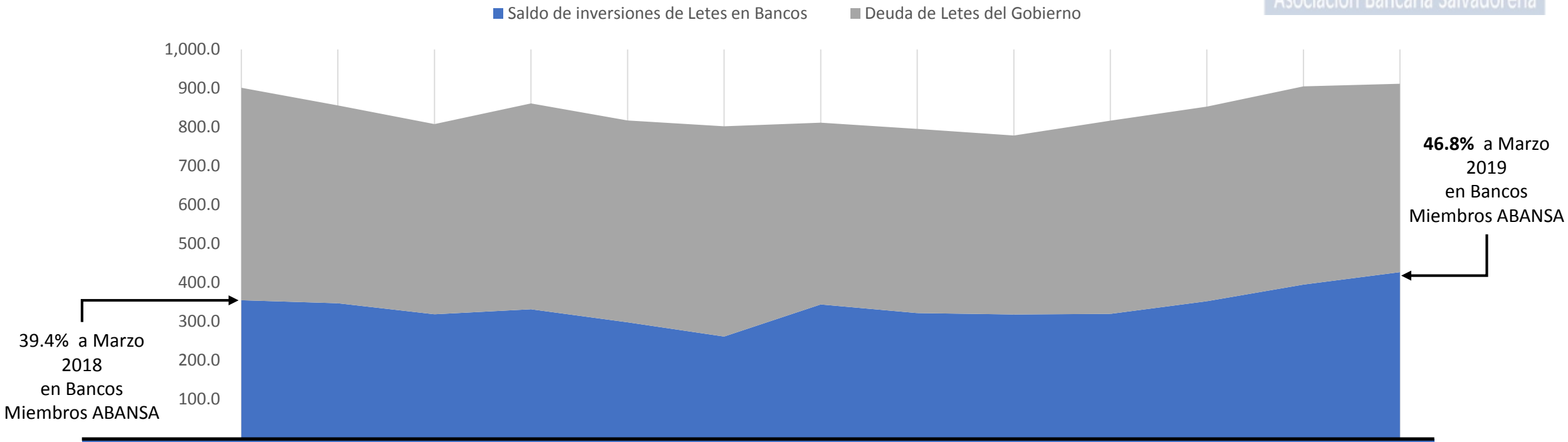
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	mar-19
Depósitos a 360 díias	3.82%	4.30%	4.50%	4.74%	4.63%	4.52%	4.61%
Préstamos a más de un año plazo	9.60%	9.99%	9.60%	9.86%	9.96%	9.59%	9.93%
Spread/diferencial de tasas	4.76%	5.78%	5.69%	5.10%	5.12%	5.33%	5.07%

Fuente: BCR

En síntesis

- Las tasas de interés promedio se han mantenido estables tanto en corto como en largo plazo, mostrando sostenibilidad para inversionistas inclusive en montos a largo plazo

Proporción de LETES en Bancos Miembros



Mes	Mar. 2018	Abr.2018	May.2018	Jun.2018	Jul.2018	Agt.2018	Sep.2018	Oct.2018	Nov.2018	Dic. 2018	Ene.2019	Feb.2019	Mar.2019
Saldo en Bancos	354.8	346.9	318.8	331.7	297.8	261.2	343.7	321.6	317.9	319.8	352.0	394.9	427.0
Otros	546.3	509.0	489.1	529.3	519.0	540.8	467.9	474.0	460.5	496.8	500.6	510.0	484.7
Total de LETES	901.1	855.9	807.8	861.0	816.8	802.1	811.6	795.7	778.5	816.6	852.5	904.9	911.7

En síntesis

La banca continua facilitando el financiamiento del gobierno a través de LETES.

Se observa un incremento sustancial en el saldo desde noviembre de 2018, el cual a Marzo asciende a $911.7 MM, de este $427 están en Bancos Miembros de ABANSA (46.8% del total)

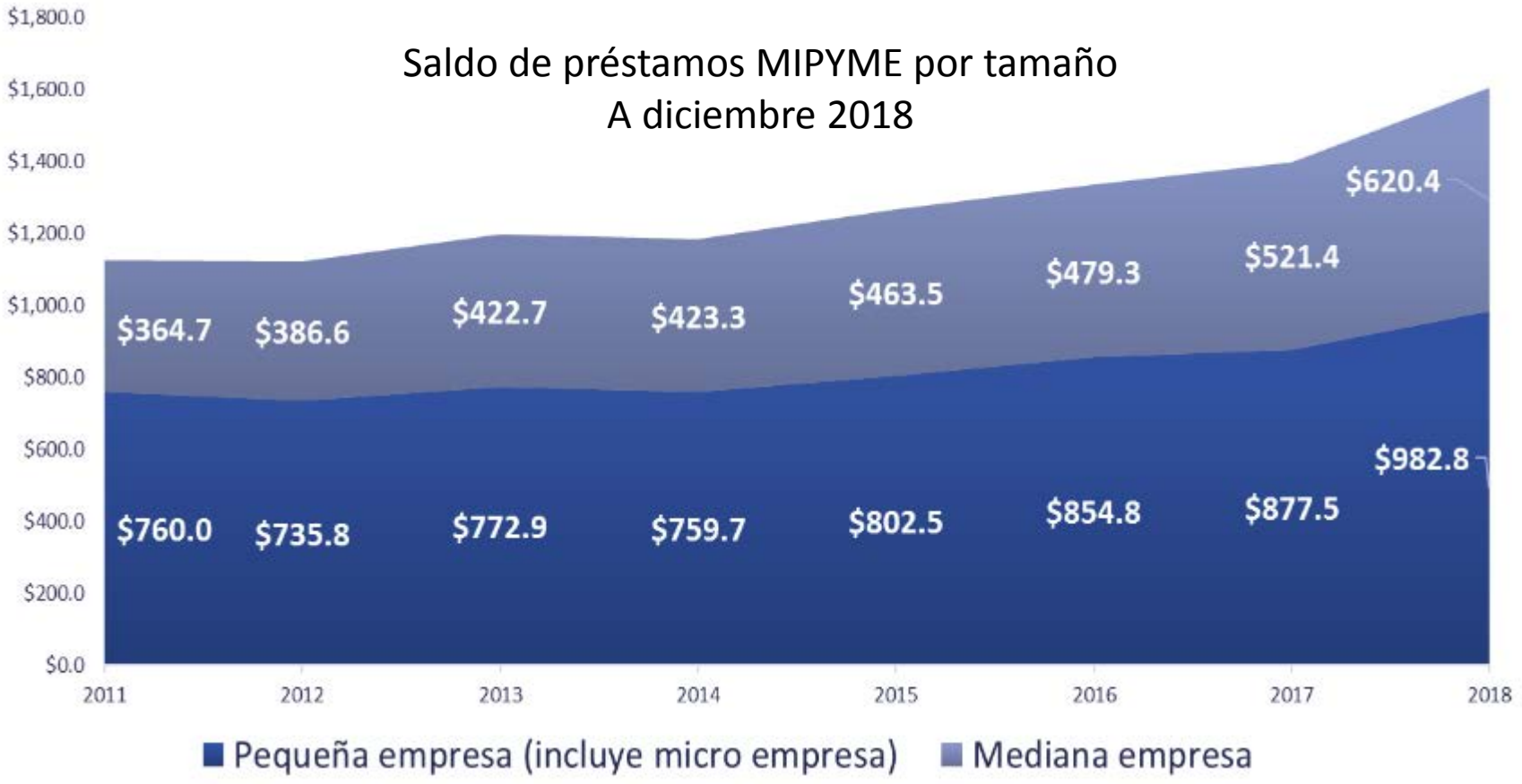
Fuente: Informes de liquidez diario de Bancos miembros de ABANSA y Ministerio de Hacienda.

Saldo de préstamos MIPYME Serie 2013-2018

- Los Bancos miembros de ABANSA, otorgaron en saldo de créditos $1,603.2 millones a Micro, Pequeña y Medianas empresas en 2018

Además

- Hubo un incremento de $204 millones (14.6%) comparado con el año anterior
- Pequeña empresa (incluye micro) se incrementó en $105.3 millones (12%).
- Mediana empresa incrementó en $98.9 millones (19%) Y en numero de créditos aumentó en 495 prestamos (11.3%)



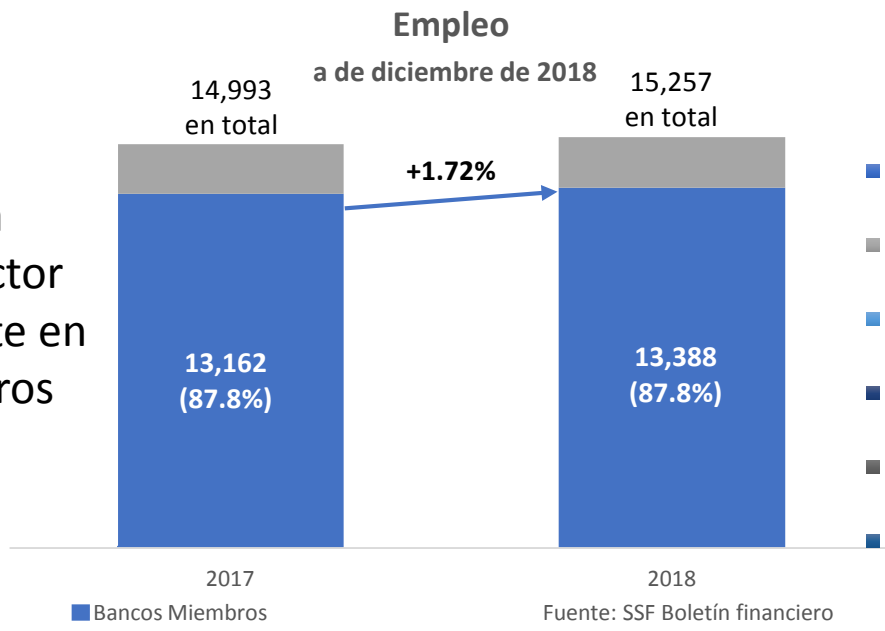
Reportan 11 Bancos

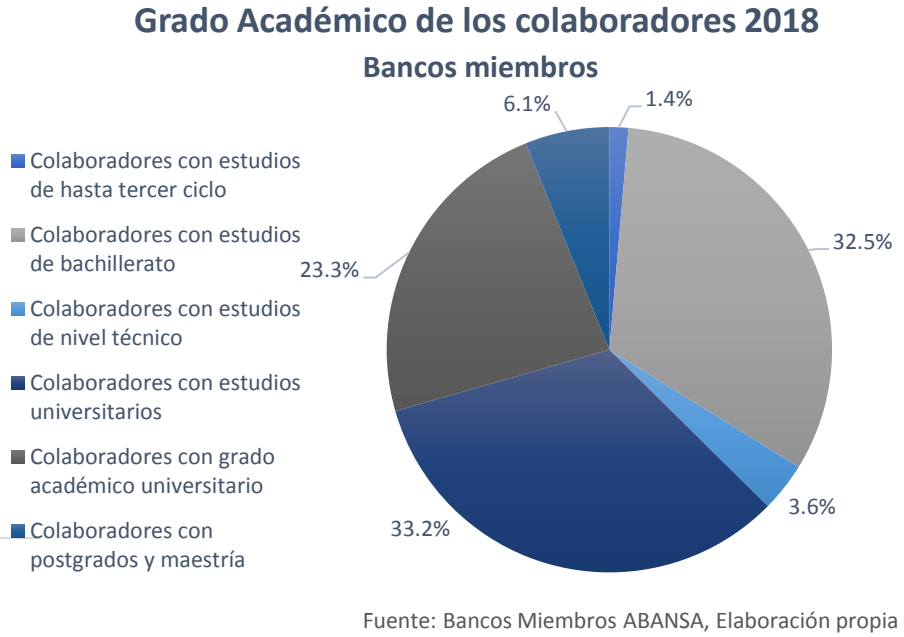
ABANSA
Asociación Bancaria Salvadoreña

Contribución de la Banca a la Sociedad

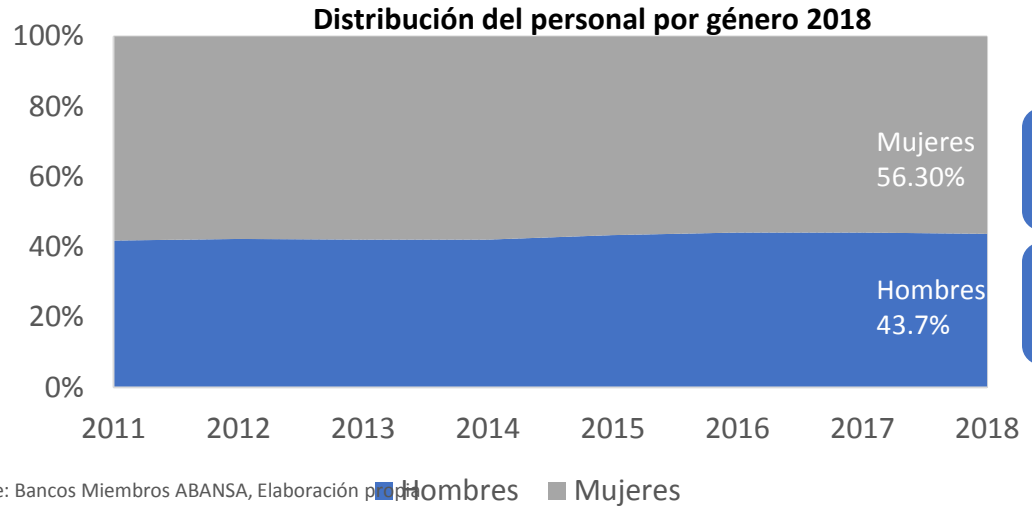
Contribución al empleo directo

El empleo de manera directa creció en el sector específicamente en bancos miembros ABANSA en un 1.72%





La mayor proporción de empleados de bancos miembros de ABANSA están realizando estudios universitarios (33.2%), indicando que la banca ayuda a la superación personal de sus empleados



Fuente: Bancos Miembros ABANSA, Elaboración propia

Históricamente el genero femenino ha sido el que ha tenido mayor representatividad en la estructura de empleo del sector directo de la banca.

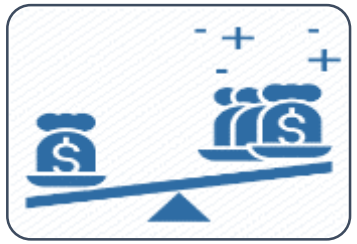
En 2018 las mujeres representaron el 56.3% del total del personal empleado por Bancos Miembros de ABANSA.

ABANSA
Asociación Bancaria Salvadoreña

Conclusiones

El reto más grande para nuestro país continúa siendo lograr mayor crecimiento económico y generar mayor empleo.

Nos encontramos frente a la oportunidad de aprovechar la coyuntura que presentan otros países de la región, en donde observamos algunos riesgos, para proyectarnos como un país atractivo para la inversión extranjera. Esto debería compensar cualquier impacto en el volumen de las exportaciones hacia la región, en caso se presenten.



Por otra parte, debemos poner atención en ejecutar acciones que reduzcan una de las principales vulnerabilidades de nuestro país: el nivel de endeudamiento.

Para el país y para la banca es determinante que dentro de los objetivos de corto plazo se incluyan acciones para mejorar la calificación de riesgo país. Esto permitirá al Gobierno y al sistema financiero acceso a financiamiento en mercados internacionales a menores costos.

Por nuestra parte, y por tener una vinculación directa con el sistema financiero, estamos con la mejor disposición de trabajar con el próximo Gobierno en aspectos fundamentales como son:

- La digitalización, que permitirá una mayor bancarización.
- La ampliación del sistema de pagos.
- La eliminación de barreras de acceso al crédito que hoy enfrentan micro empresarios.
- El proceso de formalización de empresas a través de incentivos correctos.

El nuevo Gobierno encontrara en ABANSA una Institución técnica y sin afiliación política, comprometida y dispuesta a dialogar y a participar para encontrar soluciones a los retos que enfrenta nuestro país.

Boletín financiero

Abril 2019

ABANSA
Asociación Bancaria Salvadoreña