

# Boletín financiero

Mayo 2020

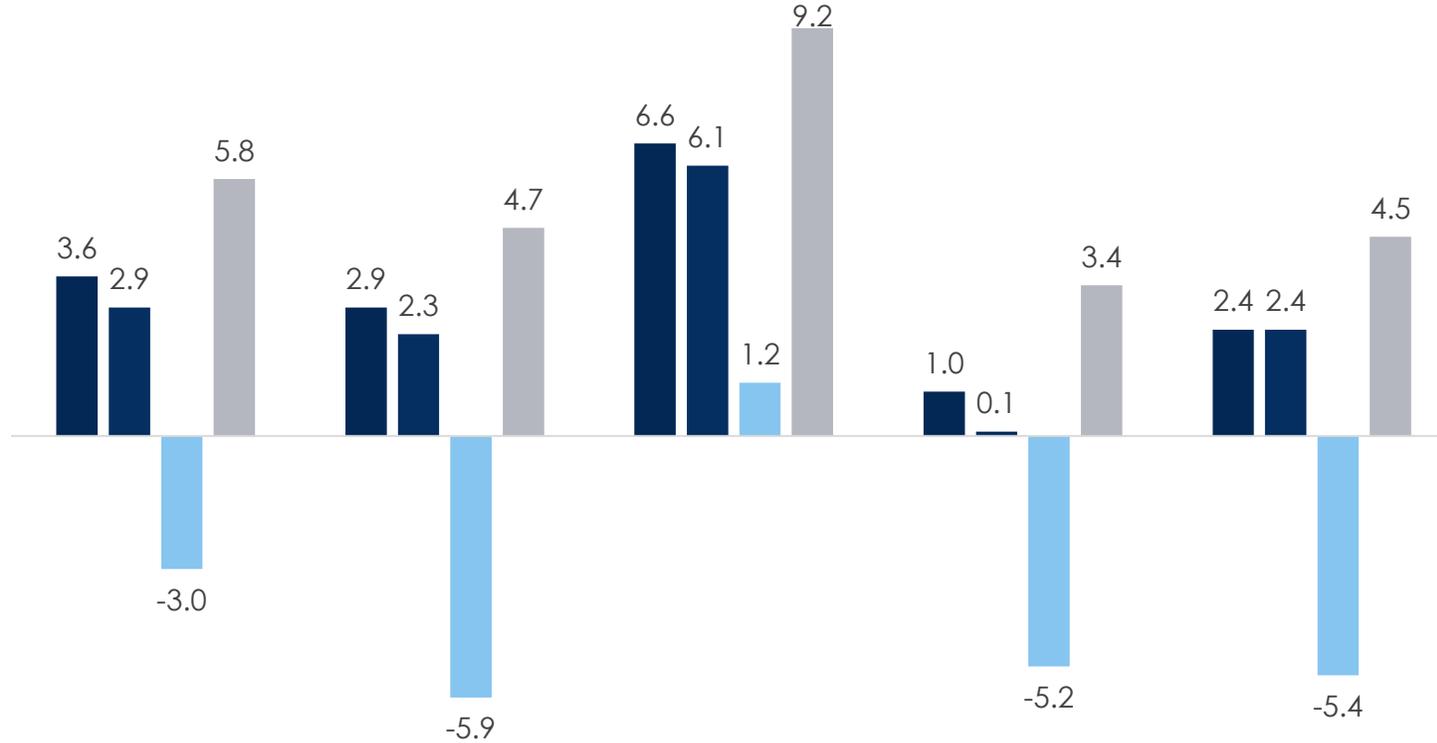


## Agenda

- **Contexto económico internacional y doméstico**
- **Principales estadísticas financieras**
- **Contribución social y económica de los Bancos durante la pandemia COVID-19**
- **Conclusiones y entorno país**

# Contexto Económico Internacional y Doméstico

# Perspectivas Económicas Mundiales



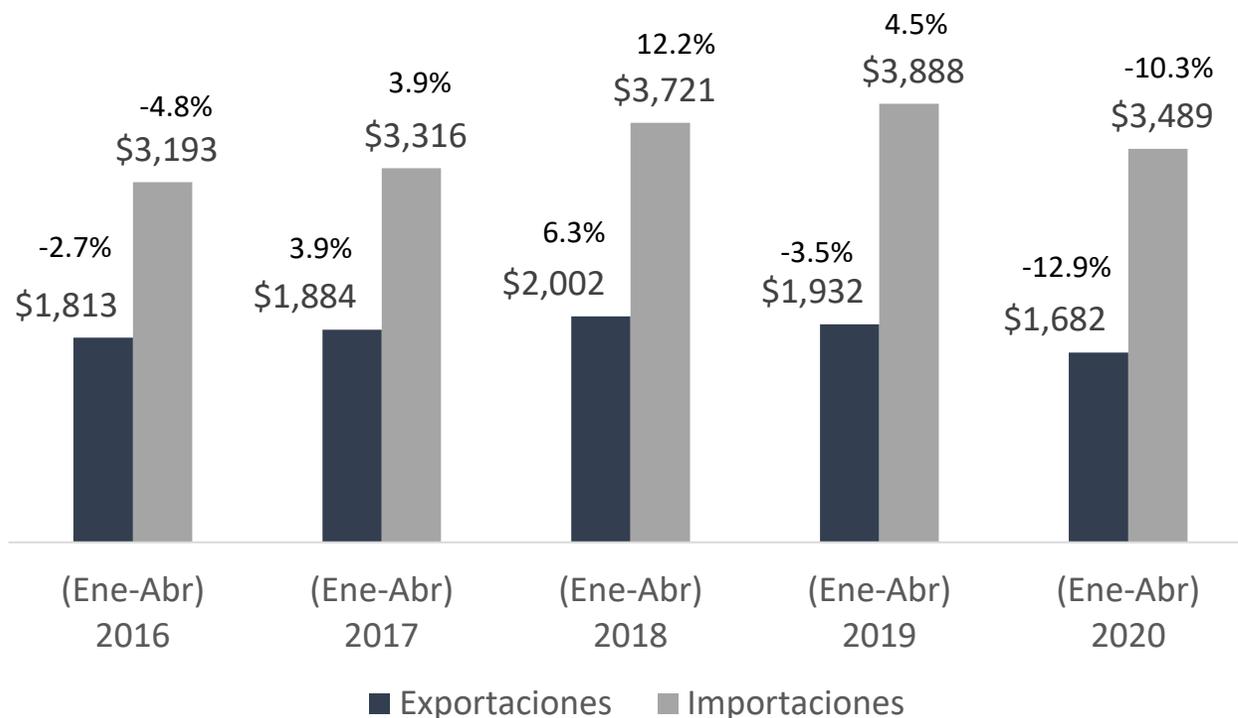
La pandemia de COVID-19 está causando altos y crecientes costos humanos en todo el mundo, y las medidas de protección necesarias están impactando severamente la actividad económica. Como resultado de la pandemia, se prevé que la economía mundial se contraerá bruscamente en 3% en 2020, mucho peor que durante la crisis financiera de 2008–09

Muchos países en la región, incluyendo El Salvador, dependen del crecimiento de Estados Unidos significativamente, el cual contabiliza a abril la pérdida de 20.2 millones de empleos, afectando negativamente las exportaciones y remesas en El Salvador.

	PIB Mundial	EE.UU	China	América Latina y el Caribe	El Salvador
■ 2018	3.6	2.9	6.6	1.0	2.4
■ 2019	2.9	2.3	6.1	0.1	2.4
■ 2020 (Proy.)	-3.0	-5.9	1.2	-5.2	-5.4
■ 2021 (Proy.)	5.8	4.7	9.2	3.4	4.5

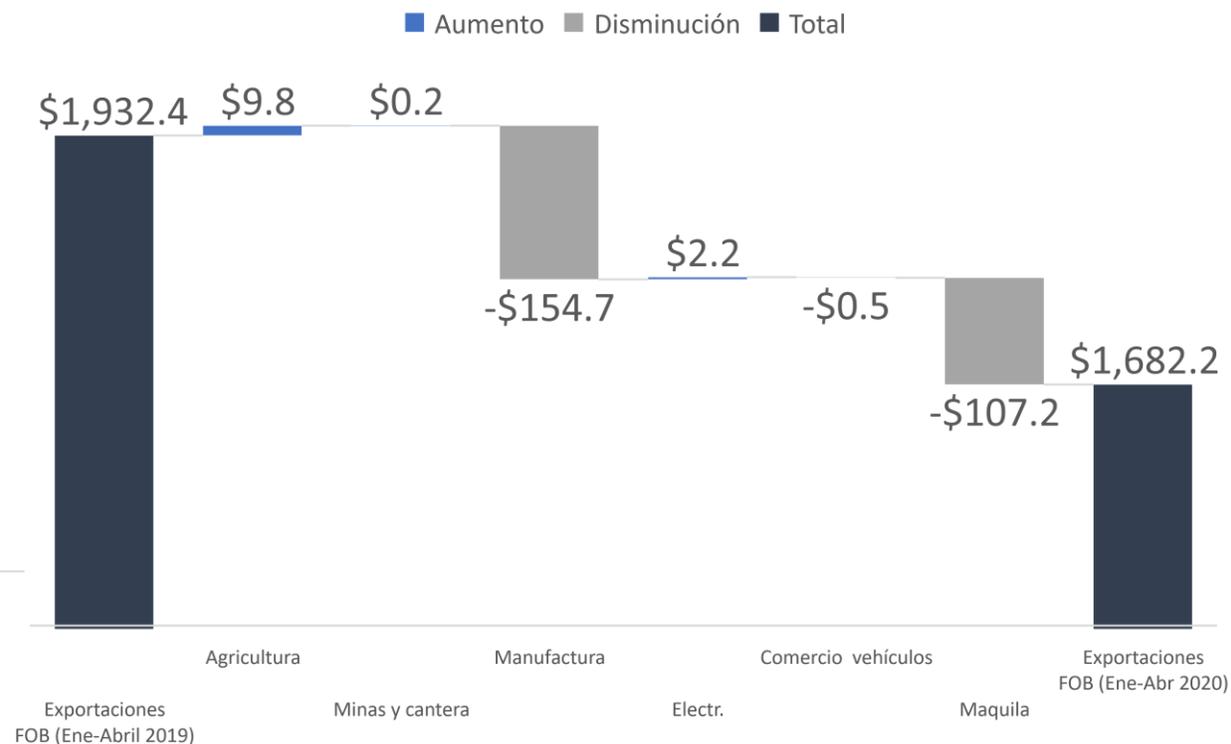
# Perspectivas Económicas Domésticas (Exportaciones)

**Importaciones y Exportaciones (saldo en millones de \$US) y Tasa de Crecimiento Interanual (%)**



Fuente: BCR El Salvador

**Exportaciones por Rama Económica (Saldo en millones de \$US)**



Fuente: BCR El Salvador

De enero a abril, el consolidado de exportaciones, muestran la consecuencia de la desaceleración económica mundial, ocasionado por la pandemia COVID-19 una caída en las exportaciones de -12.9% (-US\$250 Millones)

La disminución se observa, principalmente en industria y maquila, esto se debe a una menor actividad económica en EE.UU., principal socio comercial de El Salvador.

# Perspectivas Económicas Domésticas (Remesas)

**Monto recibido en Remesas,  
durante enero-abril de cada año (\$US Mill.)**



Fuente: BCR El Salvador

**Crecimiento Interanual de Monto recibido de Remesas (%)**



Fuente: BCR El Salvador

De enero a abril de cada año, se observa la desaceleración de las remesas decreciendo en -9.8% (\$173.3 Millones) comparado al mismo periodo el año anterior.

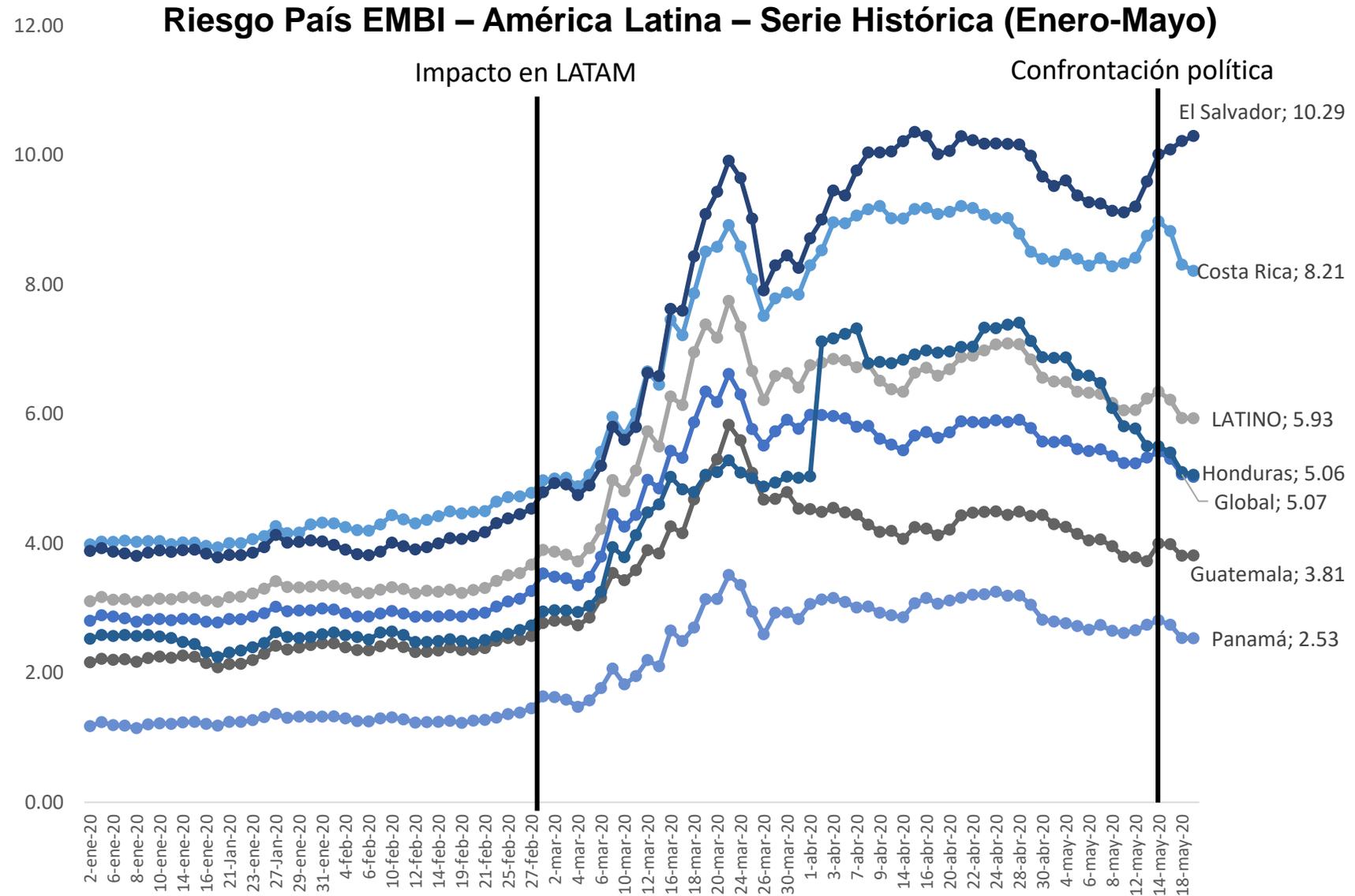
En el crecimiento interanual se observa de forma más clara esta disminución, alcanzado el mínimo histórico en la serie de tiempo de 30 años, la disminución de -40%

# Mercado Financiero Internacional

Debido a la emergencia por el COVID-19, se aprobó la emisión de hasta US\$3000 millones en emisión de títulos en el mercado internacional y/o contratación de préstamos.

Como se observa por el riesgo país, medido a través del EMBI, el costo a pagar en el mercado internacional ha crecido en todo el mundo y la región centroamericana.

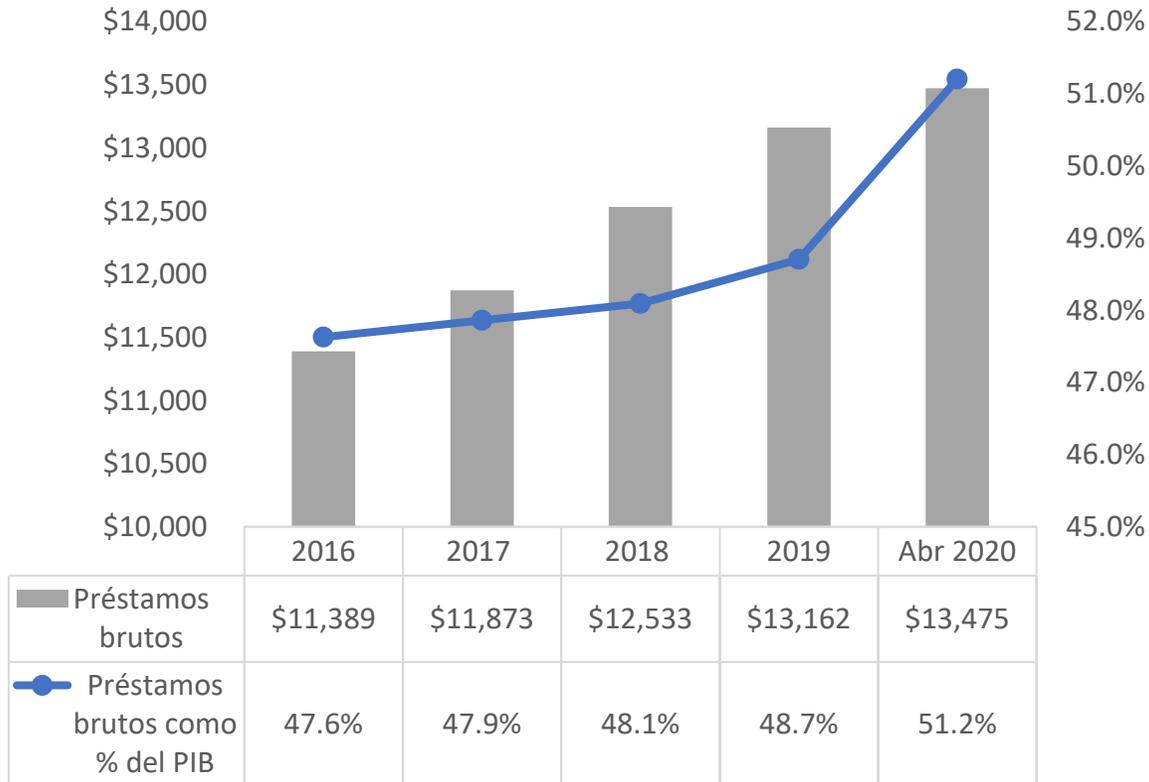
El Salvador presenta el costo más alto en el mercado internacional, lo que encarece la emisión de bonos. La falta de acuerdos entre los órganos del Estado y la debilidad de las cuentas fiscales, entre otros factores, generan incertidumbre y un incremento en EMBI.



# Principales estadísticas financieras

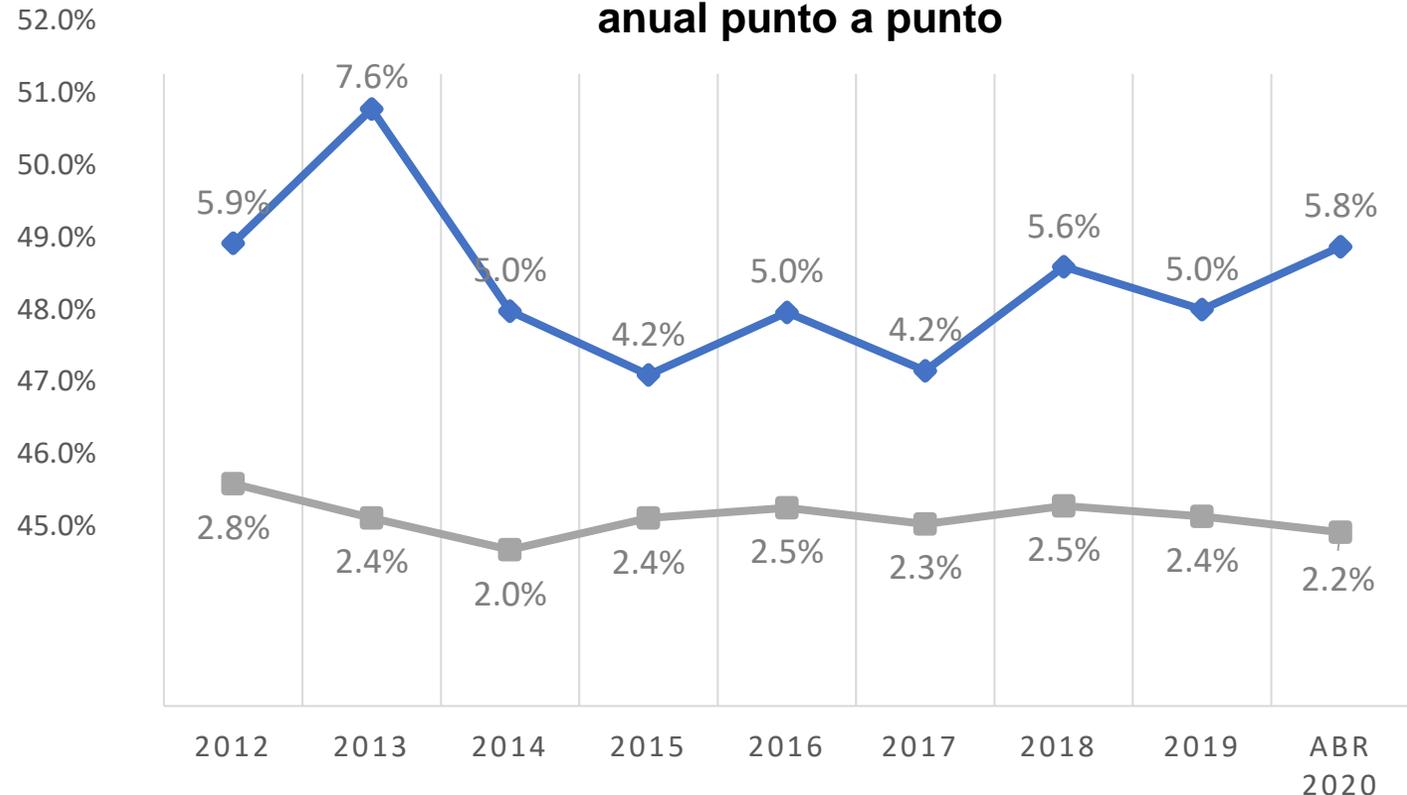
# Préstamos (diciembre de cada año y mes de referencia)

**Saldo de préstamos brutos \$US Millones, y como % del PIB**



Fuente: BCR y SSF, Previsión PIB BCR

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



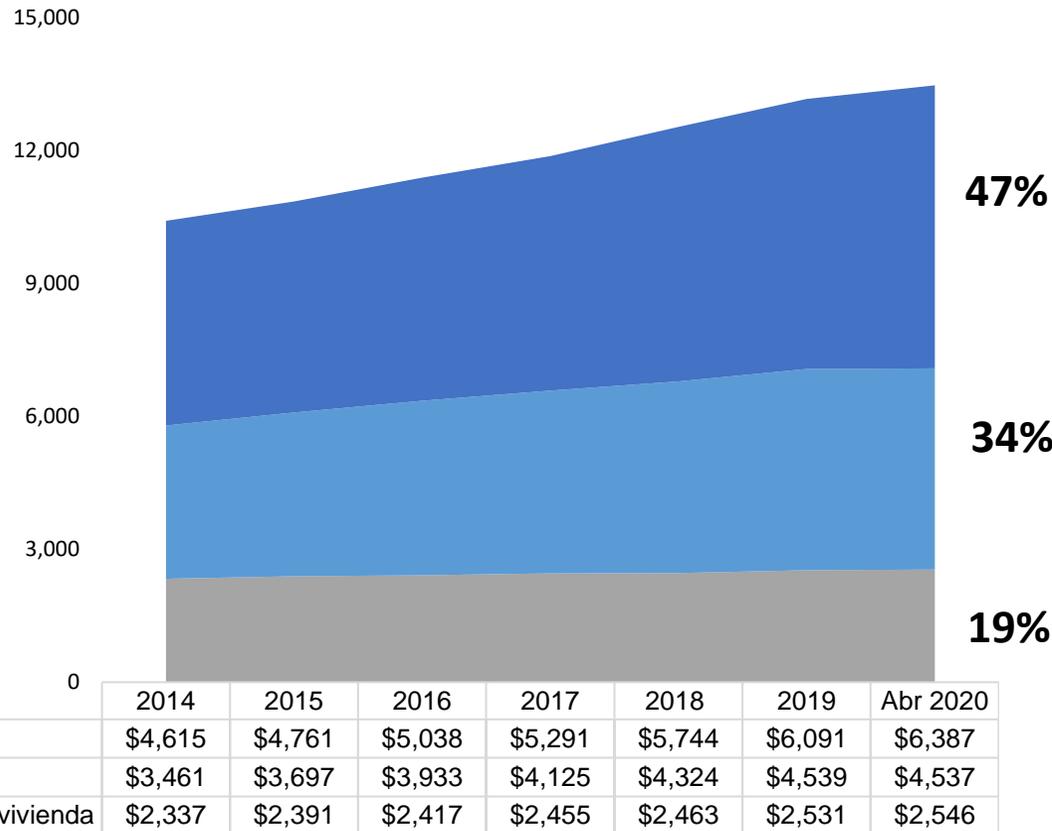
Fuente: BCR y SSF, estimación del 1Q de 2020 con 1Q2019

Los préstamos brutos alcanzaron un saldo de US\$13,475 millones en abr de 2020 (51% del PIB estimado por BCR).

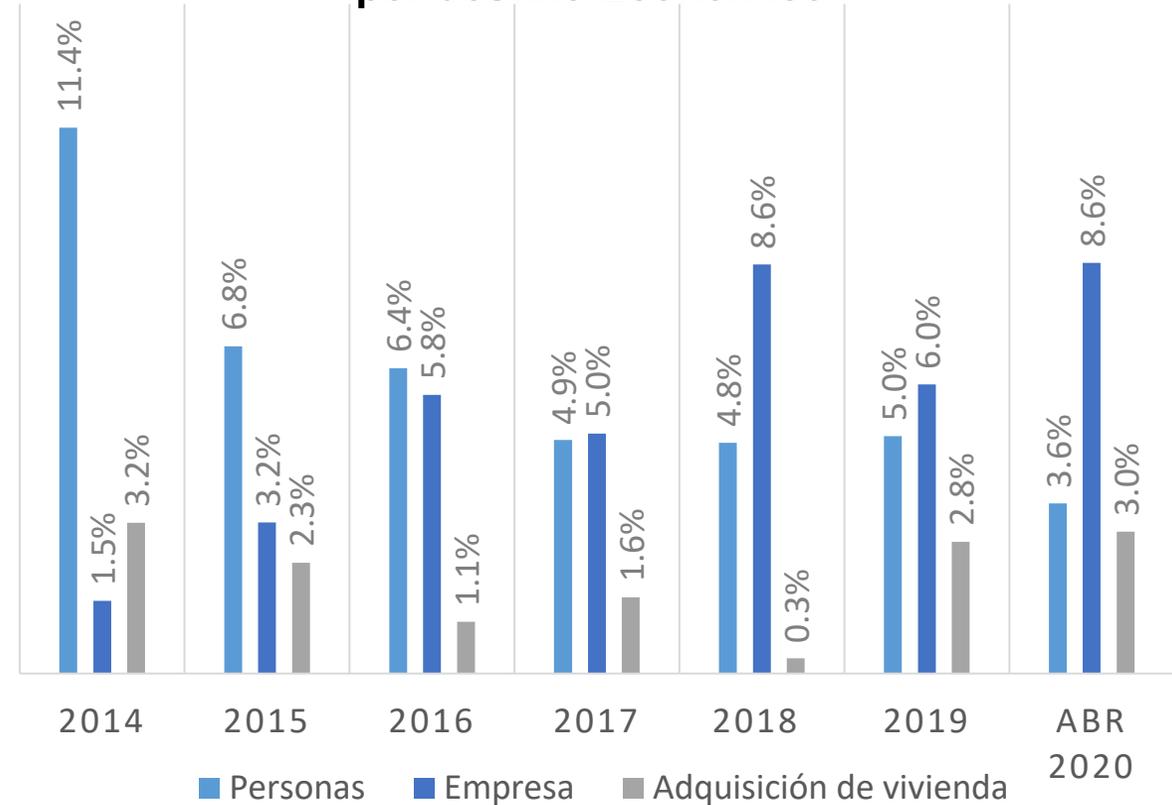
La tasa de crecimiento interanual del saldo de crédito no solo sigue creciendo, sino que ha empezado a acelerar el crecimiento, en contraste con esta situación general de la economía, la cual se ha estimado para el 1Q a 2.2%

# Préstamos por sector económico

Saldo de Préstamos Brutos por destino económico



(%) Incremento Interanual Préstamos Brutos por destino Económico



Fuente: SSF y cálculos propios

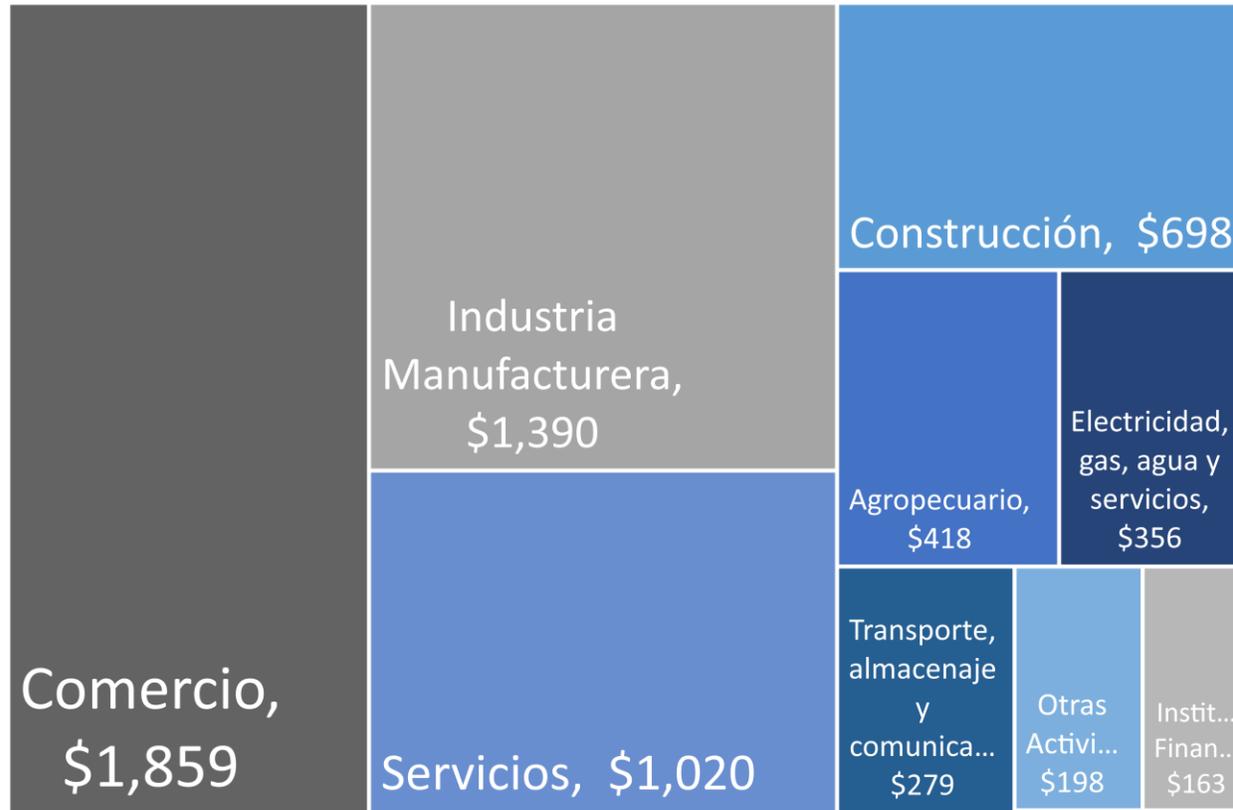
Fuente: SSF y cálculos propios

El crédito a empresas representó 47% del saldo total, alcanzando \$6,387 millones, sigue siendo el segmento con mayor crecimiento y aumentando el ritmo de crecimiento comparado a diciembre de 2019.

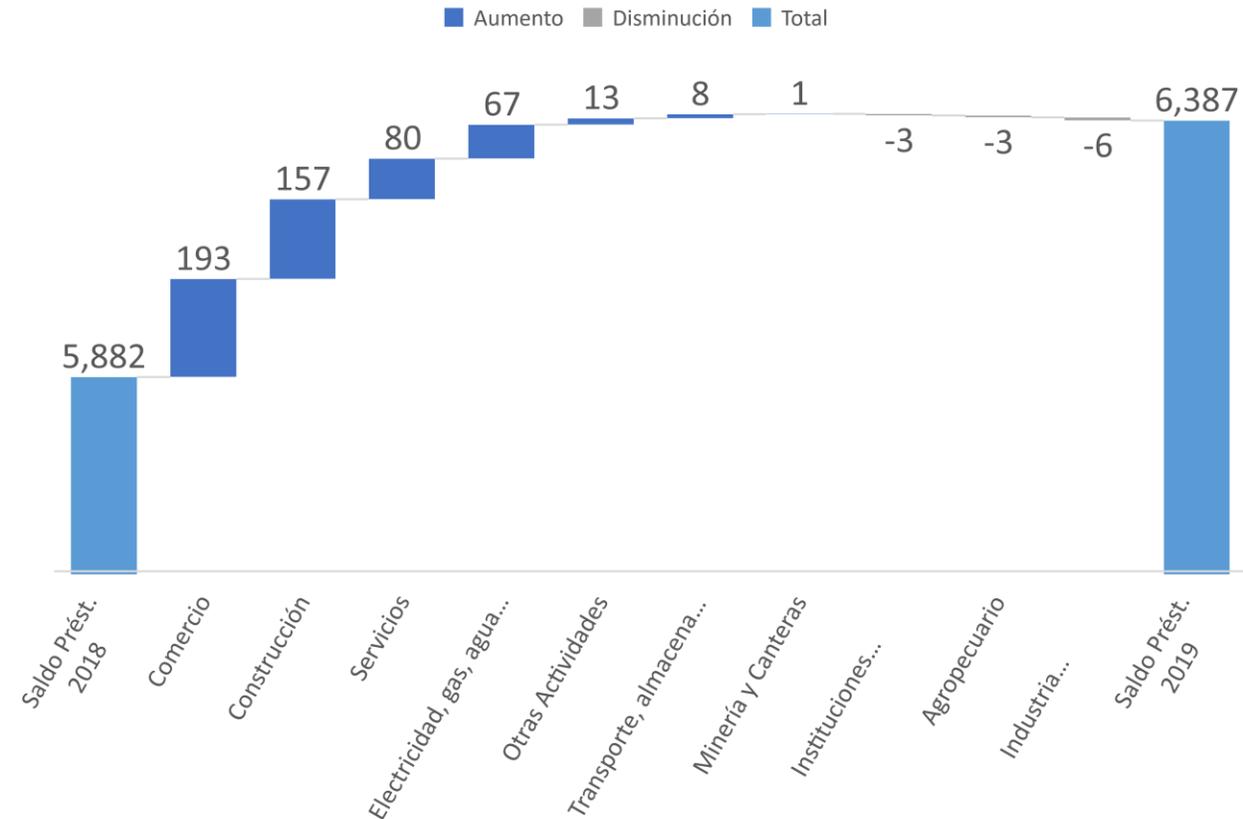
El crédito al sector empresarial creció al 8.6%, seguido por el segmento personas (+3.6%) y vivienda (+3.0%)

# Préstamos por sector económico (Abril 2020)

Saldo de préstamos a empresas por sector económico a Abril 2020, (\$US Millones)



Incremento de saldo de préstamos a empresas por segmento económico, (\$US Millones)



Fuente: SSF y cálculos propios

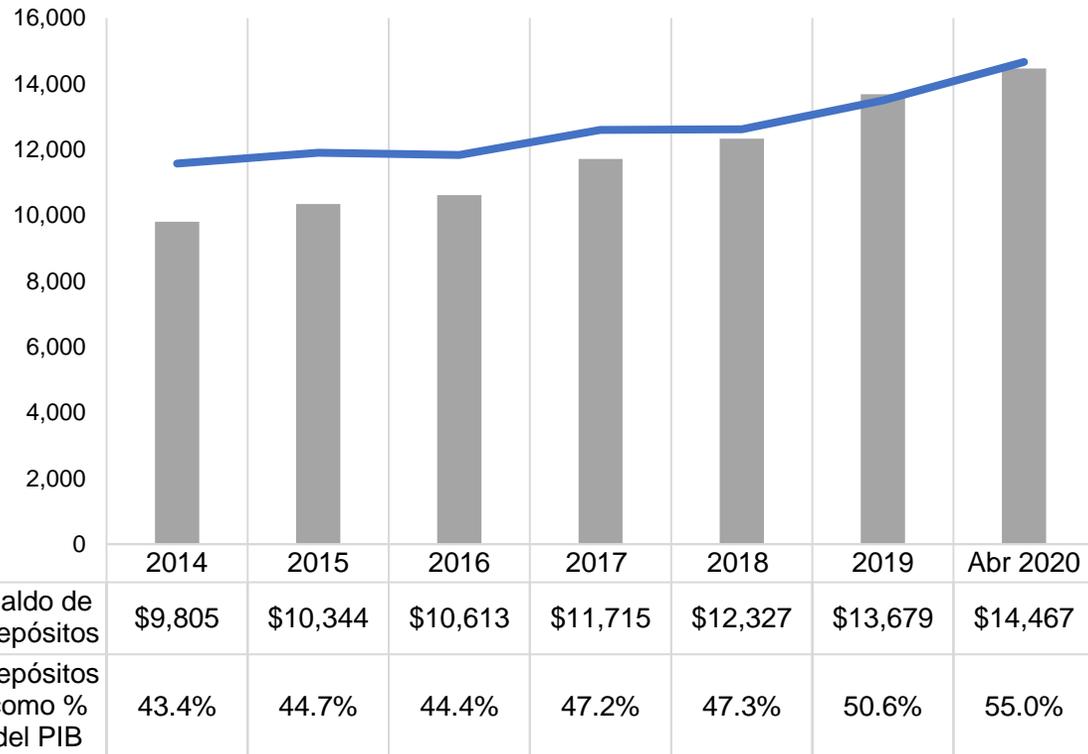
Fuente: SSF y cálculos propios

Comercio, Industria y Servicios, concentran el 67% del total del saldo de crédito a empresas. Comercio y Servicios, muestran un incremento positivo del saldo interanual, en cambio, el sector industrial se contrajo.

El mayor incremento se ha concentrado en el rubro de comercio, Los Bancos Miembros de ABANSA, han apoyado con solicitudes de crédito a todos los sectores económicos.

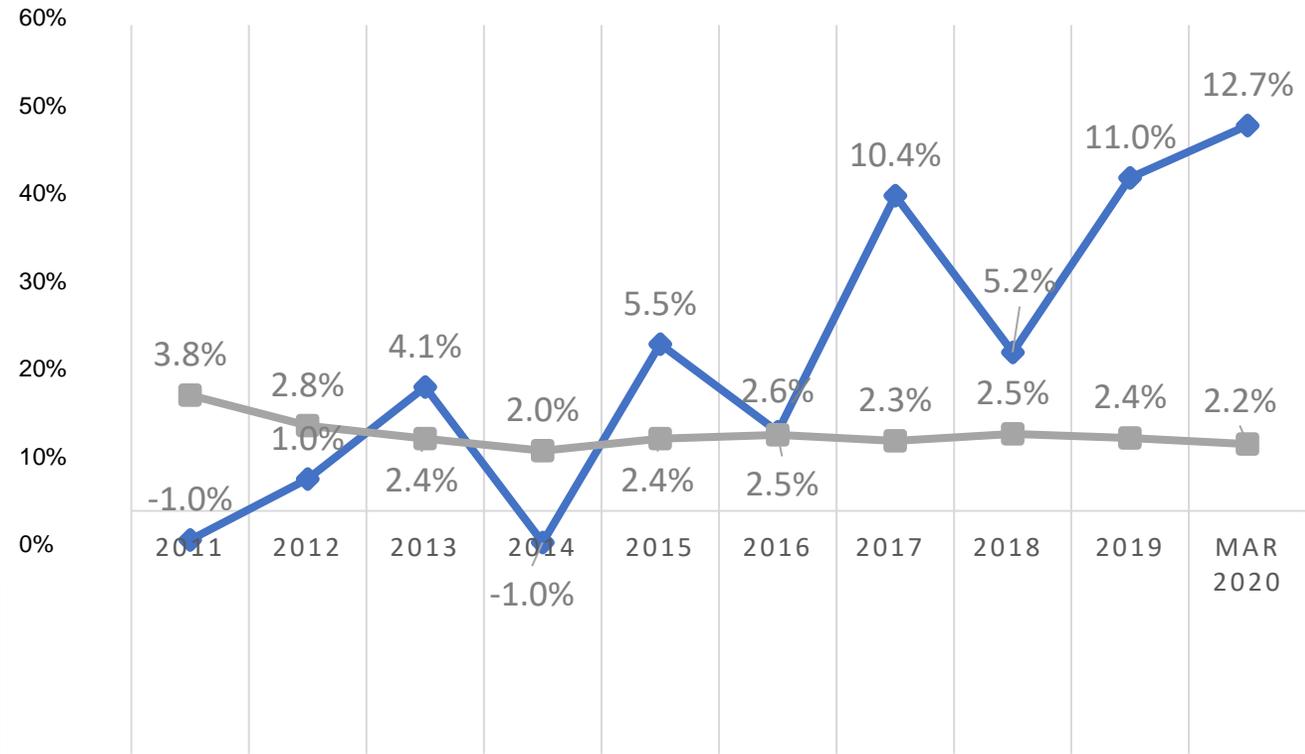
# Depósitos (diciembre de cada año y Abril 2020)

**Saldo de depósitos en US\$ Millones y % del PIB**



Fuente: SSF y BCR

**Depósitos y PIB Real : Variación anual punto a punto**



Fuente: SSF y BCR

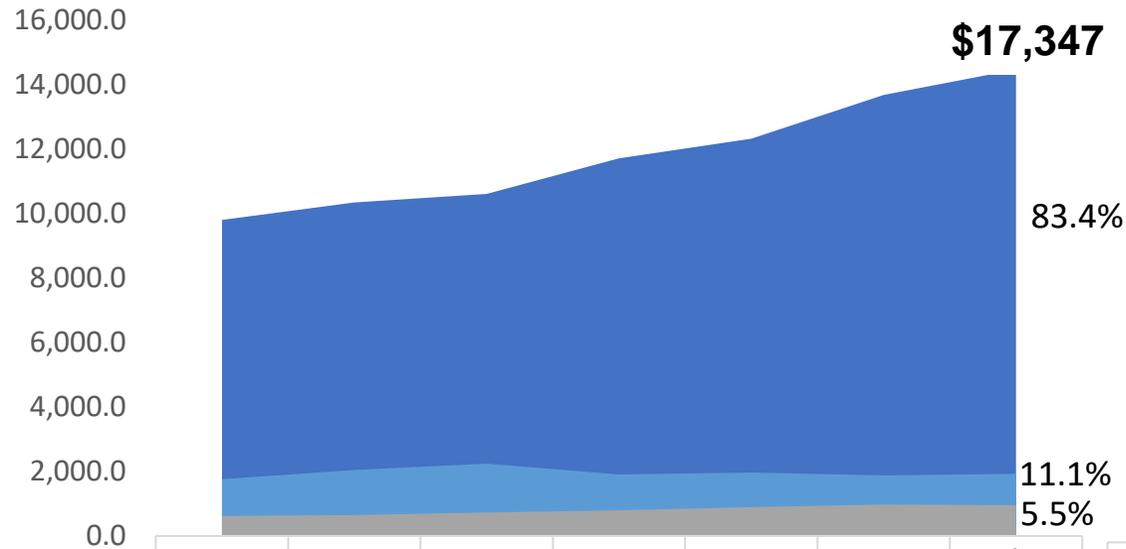
% crecimiento del PIB 2019 estimado por FMI

Los depósitos siguen creciendo a tasas más dinámicas que las de la economía, llegando a los \$14,467 millones, representando el 55% del PIB estimado para 2020 por BCR.

El crecimiento de los depósitos se observó mayoritariamente en los de cuenta corriente (\$542 mill, +13.7%) y de ahorro (\$736 mill, +20.2%), originado **principalmente por Empresas y Personas**.

# Fuentes de Fonddeo (Diciembre de cada año y Abril 2020)

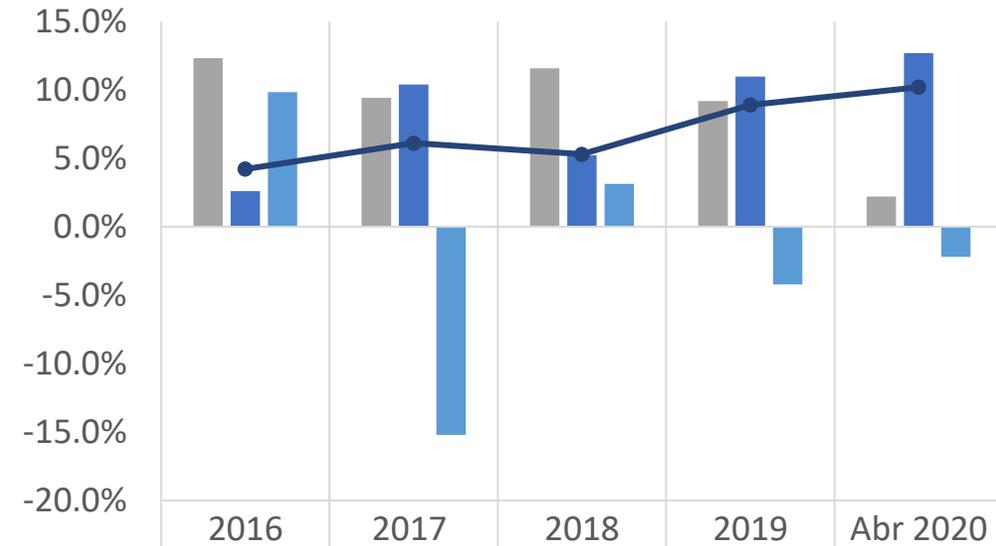
## Saldo de Fuentes de Fonddeo en US\$ Millones



	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Abr 2020
■ Depósitos	9,805.2	10,343.7	10,613.0	11,715.2	12,327.5	13,679.3	14,466.8
■ Préstamos recibidos	1,760.8	2,044.0	2,245.0	1,903.9	1,963.5	1,880.8	1,927.3
■ Títulos valores	620.8	648.9	728.9	797.6	889.8	971.5	953.6

Fuente: SSF

## Crecimiento Interanual de Fuentes de Fonddeo



	2016	2017	2018	2019	Abr 2020
■ Títulos valores	12.3%	9.4%	11.6%	9.2%	2.2%
■ Depósitos	2.6%	10.4%	5.2%	11.0%	12.7%
■ Préstamos recibidos	9.8%	-15.2%	3.1%	-4.2%	-2.2%
● Total	4.2%	6.1%	5.3%	8.9%	10.2%

Fuente: SSF

## En síntesis

- El consolidado de las fuentes de fondeo a Abril para bancos alcanzó \$17,347 millones y aumentaron 10.2%
- Los depósitos siguen siendo la mayor fuente de fondeo de la banca (83.4%), con un crecimiento del 12.7%, aumentando la capacidad de colocación de nuevos créditos.

# Principales Indicadores Financieros

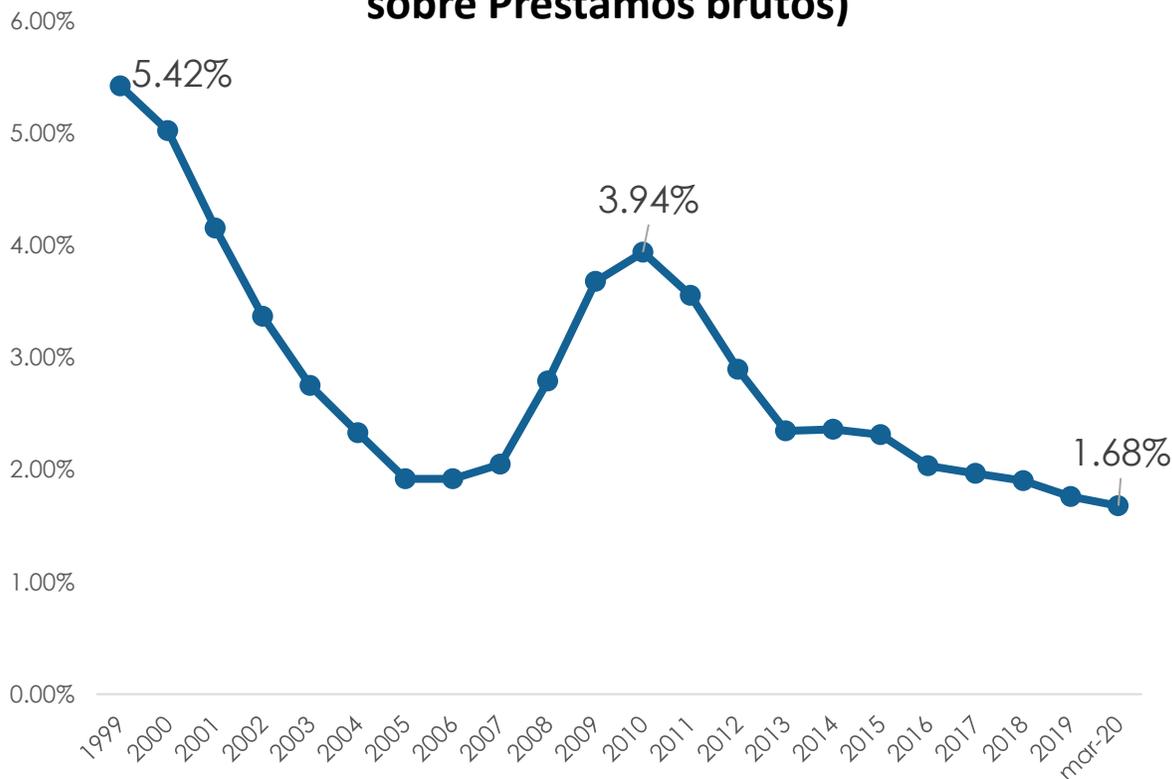
Indicadores	marzo	dic-19	marzo	Tendencia
<b>I. De liquidez</b>				
Coeficiente de liquidez neta	33.18%	35.86%	36.83%	
<b>II. Solvencia</b>				
Fondo patrimonial sobre activos ponderados	15.42%	15.52%	14.32%	
<b>III. Calidad de la cartera</b>				
Préstamos vencidos sobre préstamos brutos	1.83%	1.76%	1.68%	
<b>IV. Cobertura de reservas</b>				
Reservas por incobrabilidad de préstamos sobre préstamos vencidos	133.00%	128.51%	131.56%	
<b>V. Suficiencia de reservas</b>				
Reservas por incobrabilidad de préstamos sobre préstamos brutos	2.44%	2.26%	2.21%	
<b>VI. Rentabilidad</b>				
Utilidad/pérdida(-) en el período después de impuestos sobre patrimonio neto promedio	9.26%	8.83%	9.86%	
Utilidad/pérdida(-) en el período después de impuestos sobre activos de intermediación promedio	1.06%	1.01%	1.02%	

## En síntesis

- Los principales indicadores del sistema bancario siguen exhibiendo la solidez y confianza de sus clientes en las instituciones, esto mostrado a través del incremento del coeficiente de liquidez neta, y la disminución de la relación de préstamos vencidos sobre préstamos brutos.

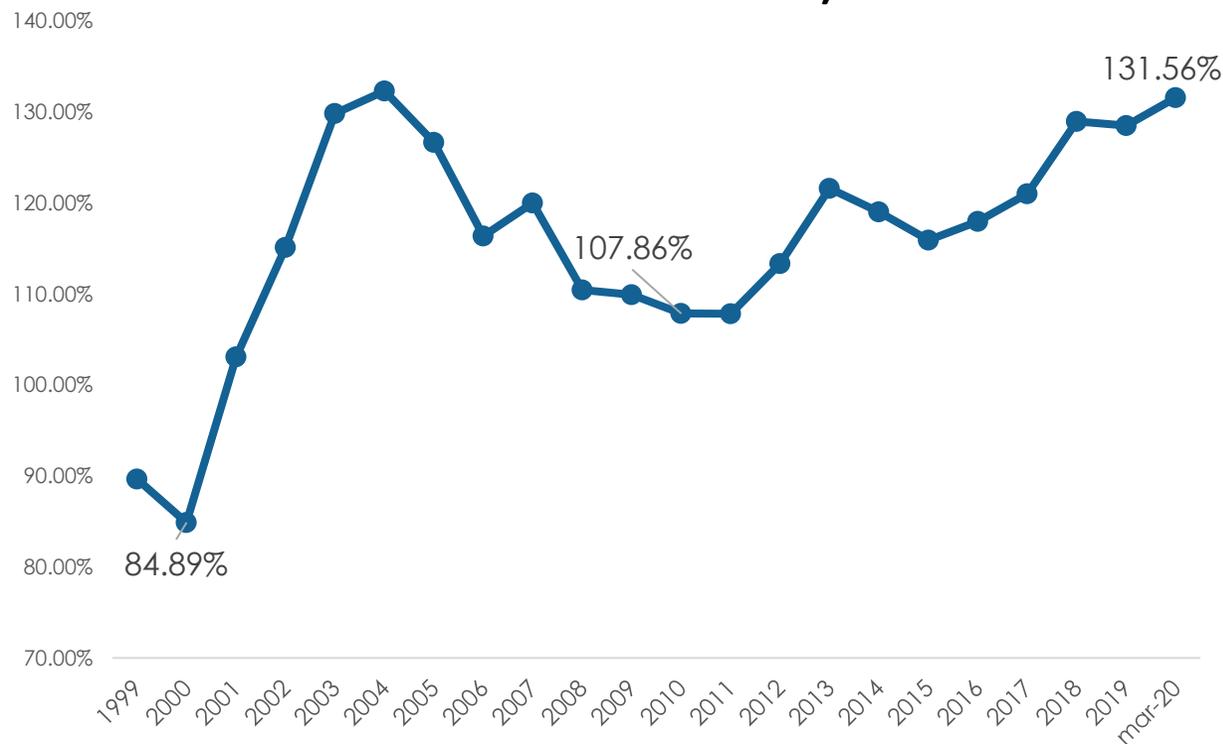
# Calidad de cartera y cobertura de reservas

## Serie de tiempo Calidad de la Cartera (Préstamos vencidos sobre Préstamos brutos)



Fuente: SSF

## Serie de tiempo Cobertura de Reservas (Cobertura sobre Préstamos vencidos)



Fuente: SSF

## En síntesis

- Los principales indicadores de calidad y cobertura de la cartera de créditos, muestran un saldo positivo a Abril 2020, ABANSA considera esencial mantener estos buenos resultados, lo cual brindaría una mayor confianza en la colocación de créditos.

## Financiamiento de corto plazo al Gobierno en 2020

En marzo y abril, los bancos han invertido en CETES la suma de US\$393 millones, en base al D.L. No. 522 que autorizo el financiamiento del presupuesto 2020.

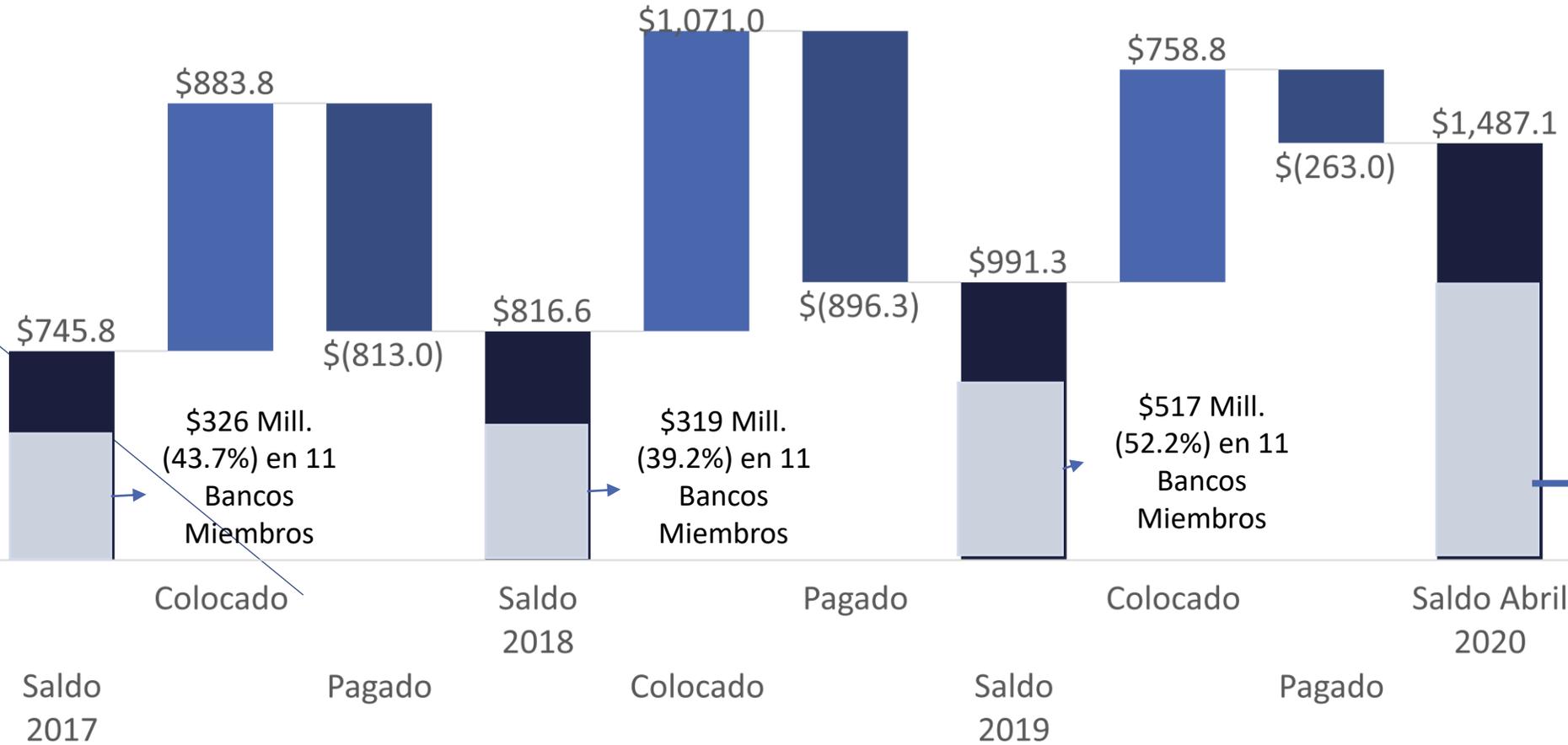
En marzo, los bancos miembros de ABANSA invirtieron US\$400 millones en LETES. Ley de Presupuesto 2020 (DL N°525) y acuerdo de Ministerio de Hacienda N°385.

Con estas inversiones, los bancos miembros de ABANSA, han participado con US\$793 Millones para brindar liquidez al Gobierno para enfrentar los gastos de la emergencia.

# Saldo de LETES

## Saldo de LETES (\$US Mill.) a Diciembre de cada año y Abril 2020

■ Aumento ■ Disminución ■ Total



A Abril 2020, el saldo de LETES era \$1,487 millones, en donde el **73.2% (\$1,088.38 mill)** se encuentran colocados en 11 bancos miembros de ABANSA. En **CETES** las inversiones ascendían a \$US393 mill.

Con base al artículo 4 de la ley del presupuesto 2020, se autorizó la emisión de LETES hasta el 30% de los ingresos corrientes (\$1,566.4 millones).

**Contribución Social  
y Económica de bancos  
miembros de ABANSA  
durante la emergencia  
sanitaria por pandemia  
COVID-19**

# Entrega de subsidio de US\$300 por COVID-19

Del 30 de marzo al 24 de abril, los bancos miembros de ABANSA asistieron al Gobierno con la entrega del subsidio a personas vulnerables afectadas por la pandemia



**No Bancarizados:**

Se entregó a **283 mil personas**

**33%**

Los Bancos Miembros de ABANSA entregaron subsidio a

**423 mil personas**  
(US\$ 127 MM)

**67%**

Se depositó a **140 mil cuentas de personas**

**Bancarizados:**



# Alivios Financieros otorgados por Bancos Miembros

Los Bancos miembros de ABANSA, mediante el trabajo de los equipos de cada banco, otorgaron refinanciamientos y períodos de gracia a más de **668 mil usuarios afectados por el COVID-19**



## Nuevos créditos y desembolsos

Además, los **Bancos Miembros de ABANSA**, desde que comenzó la emergencia hasta el 30 de abril, **desembolsaron créditos por \$456 millones**, lo que ayudó a la liquidez de familias y empresas en El Salvador



Se apoyaron en total a más de  
**312 mil**  
usuarios

**US\$311 millones** a  
empresas.



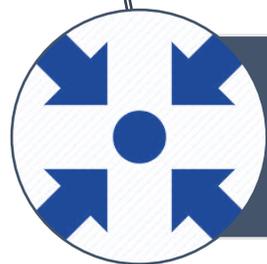
**US\$145 Millones** a  
personas



# Donaciones



Kits y pruebas para el SARS-CoV-2 además de equipos de protección a médicos y enfermeras.



Los Bancos Miembros de ABANSA, han brindado apoyo a los centros de cuarentena, con alimentos, enceres y equipo.



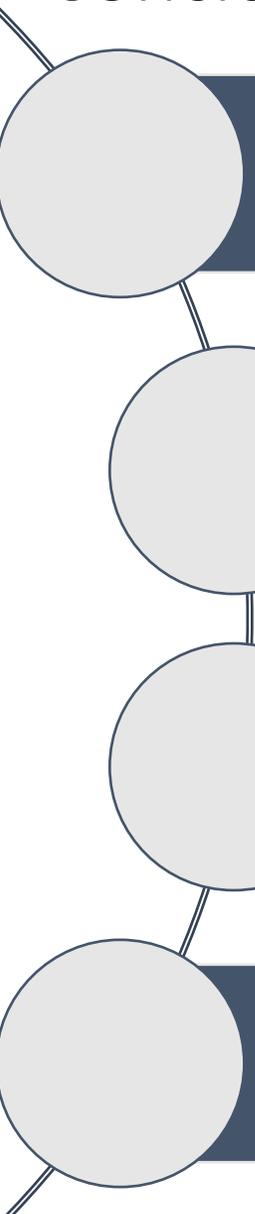
Apoyo a la población más vulnerable

**Los Bancos Miembros de ABANSA, durante la emergencia han realizado donaciones por un valor de más de US\$1.2 Millones**



# Conclusiones y Entorno País:

# Conclusiones



En 2020 el mundo está enfrentando una crisis de salud y económica de grandes proporciones, por la pandemia COVID-19, provocando la pérdida de vidas humanas, y las medidas para frenar el avance han provocado un rápido deterioro económico global.

Los pronósticos de crecimiento para 2020 señalan una contracción del PIB mundial que podría rondar 3%. Las cifras adversas se proyectan para economías avanzadas y en desarrollo. Es una crisis sin precedentes.

La economía estadounidense se contraerá 5.9%, se observa una significativa pérdida de empleos y una caída del consumo, lo que ya está impactando la economía local, con menores remesas y exportaciones.

La economía local se frenó por las medidas de cuarentena y el distanciamiento social. Las empresas de muchos sectores han cerrado sus actividades, lo que tendrá impacto en el crecimiento de la producción y en las finanzas públicas.

# Conclusiones

A Abril, el saldo de financiamiento bancario al sector privado aumentó 5.8% anual, alcanzando US\$13,475 millones (alrededor de 51% del PIB); el destino que más creció fue el de empresas, seguido por personas y adquisición de vivienda.

Las fuentes de fondeo de los bancos a abril aumentaron más de 10% anual, arribando a US\$17,347 millones. Los depósitos continuaron dinámicos, crecieron 12.7% anual, alcanzaron US\$14,467 millones, son la fuente principal de fondos.

Los indicadores financieros relevantes de los bancos, dan cuenta de la solvencia y solidez del sistema, liquidez estable, cartera crediticia sana y adecuada cobertura de reservas con respecto a la cartera vencida.

# Conclusiones

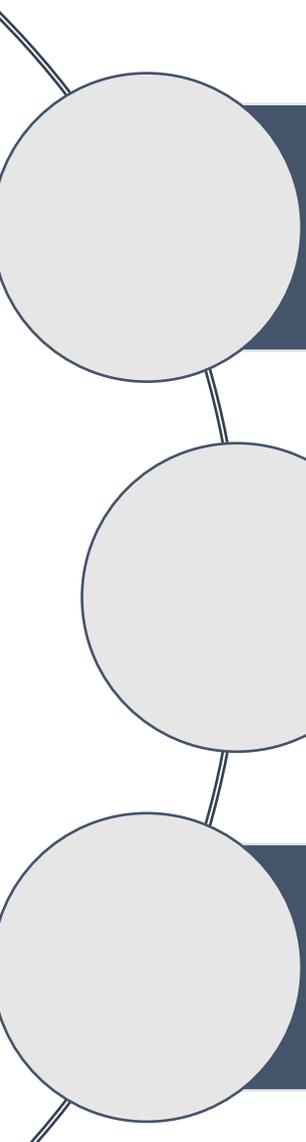
La actividad bancaria se desarrolló en un entorno atípico desde que inició la emergencia, principalmente, por las medidas de aislamiento social y cuarentenas. Los bancos definieron como máxima prioridad, la salud de sus empleados, clientes y las comunidades a las que atienden.

Los bancos han trabajado con ahínco en la prestación de servicios financieros a clientes y demás usuarios, ofreciendo soluciones financieras flexibles a los afectados por la emergencia; entregando el subsidio por COVID-19 a los beneficiarios; y, efectuando donaciones.

Del 30 de marzo al 24 de abril, los bancos miembros de ABANSA asistieron al Gobierno con la entrega del subsidio de US\$300, a 423 mil personas vulnerables afectadas por la pandemia.

La menor actividad económica y el aumento de gasto público por la emergencia, estrechó la liquidez de las cuentas fiscales, por lo que los bancos aumentaron sus inversiones en títulos de corto plazo para el financiamiento al Gobierno, por un monto de US\$793 Millones.

# Conclusiones



Los bancos miembros de ABANSA otorgaron refinanciamientos y períodos de gracia a más de 668 mil usuarios afectadas por el COVID-19, por US\$326 Millones.

Desde que inició la emergencia desembolsaron créditos por \$456 millones, a empresas y personas, lo que ayudó a la liquidez de familias y empresas en El Salvador.

Los bancos realizaron donaciones por más de US\$1.2 Millones: Kits y pruebas para el SARS-CoV-2, equipos de protección a médicos y enfermeras; apoyo a los centros de cuarentena, con alimentos, enceres y equipo; y, han apoyado a entidades para beneficiar a la población más vulnerable.

# Boletín financiero

Mayo 2020

