

Boletín Financiero

Marzo 2021

Agenda



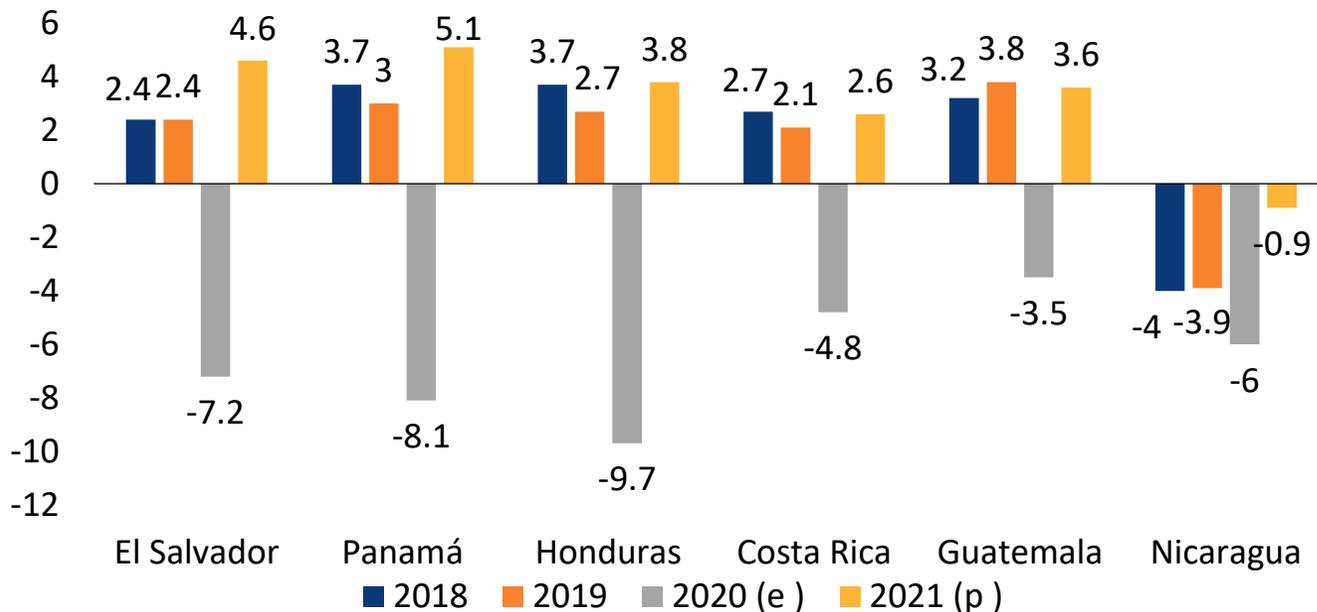
Contexto Económico Internacional y Doméstico



2020: un año de retos para todos

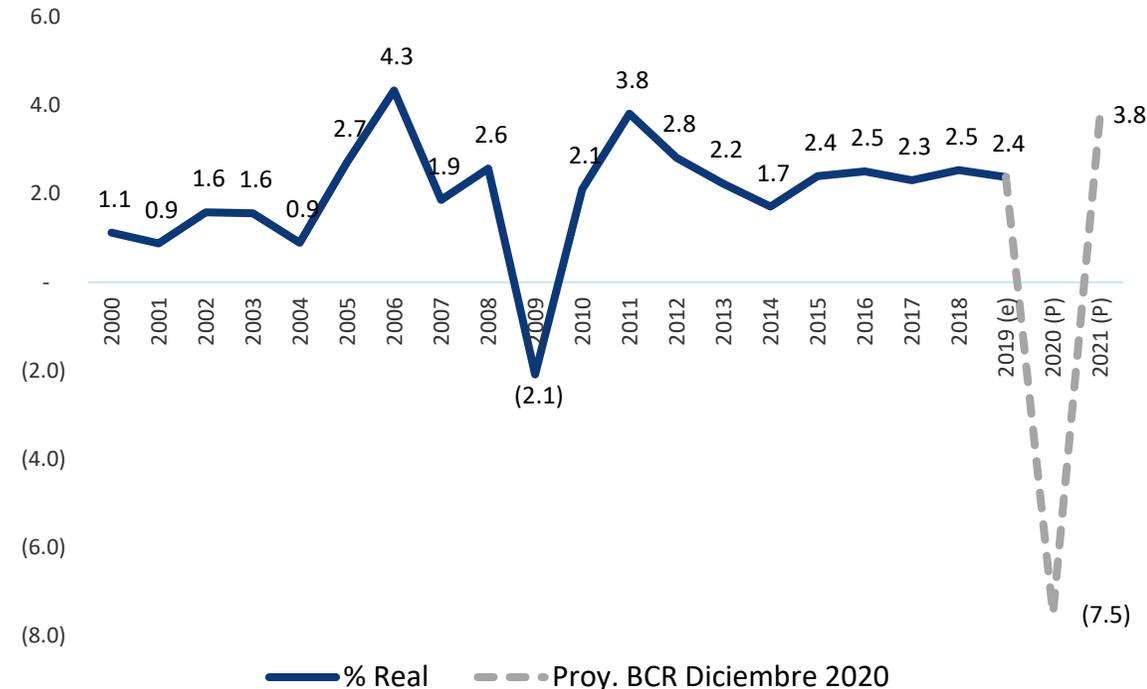
Perspectivas Económicas Mundiales

PIB Real, Banco Mundial
(Variación Interanual %)



Fuente: Banco mundial

PIB Real, y proyección BCR



Fuente: Banco Central de Reserva

En enero de 2021, el Banco Mundial modificó las proyecciones para Centroamérica, El Salvador sería el tercero de la región con la mayor caída en 2020, y el segundo con la mejor recuperación para 2021. las expectativas de la mejora económica, están sustentadas, en buena cuenta, en la distribución efectiva de las vacunas en contra del COVID-19.

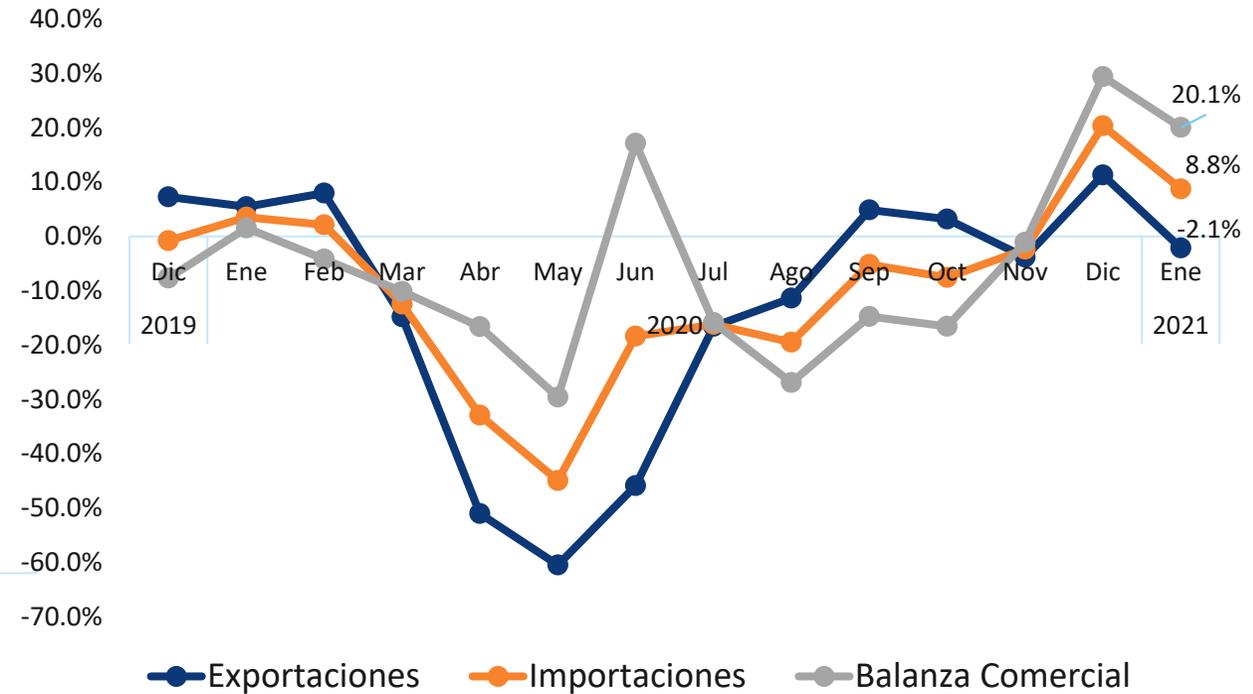
Para 2021 BCR proyecta que la economía salvadoreña continúe recuperándose a una tasa que oscila entre 3.5% y 4.0%, impulsado por una mejora del ingreso de los hogares correlacionado con los indicadores externos (Remesas y Exportaciones) e internos como el crecimiento de las empresas.

Perspectivas domésticas. Exportaciones tienden a recuperarse

Balanza Comercial (Saldo en Millones)



Balanza Comercial (Variación Interanual %)



A diciembre de 2020, las exportaciones disminuyeron US\$913 millones (-15.4%) y las importaciones lo hicieron en US\$1,424 millones (-11.8%). La mejora del entorno externo para 2021, favorece las perspectivas del sector exportador del país.

En las exportaciones, el comercio de piezas de vehículos y maquilas, fueron los que presentaron crecimientos positivos en enero de 2021, en comparación a igual mes del año previo, de igual forma las importaciones de productos intermedios mostraron un crecimiento para el ultimo trimestre, esto está asociado con la exportación de productos industriales futuros.

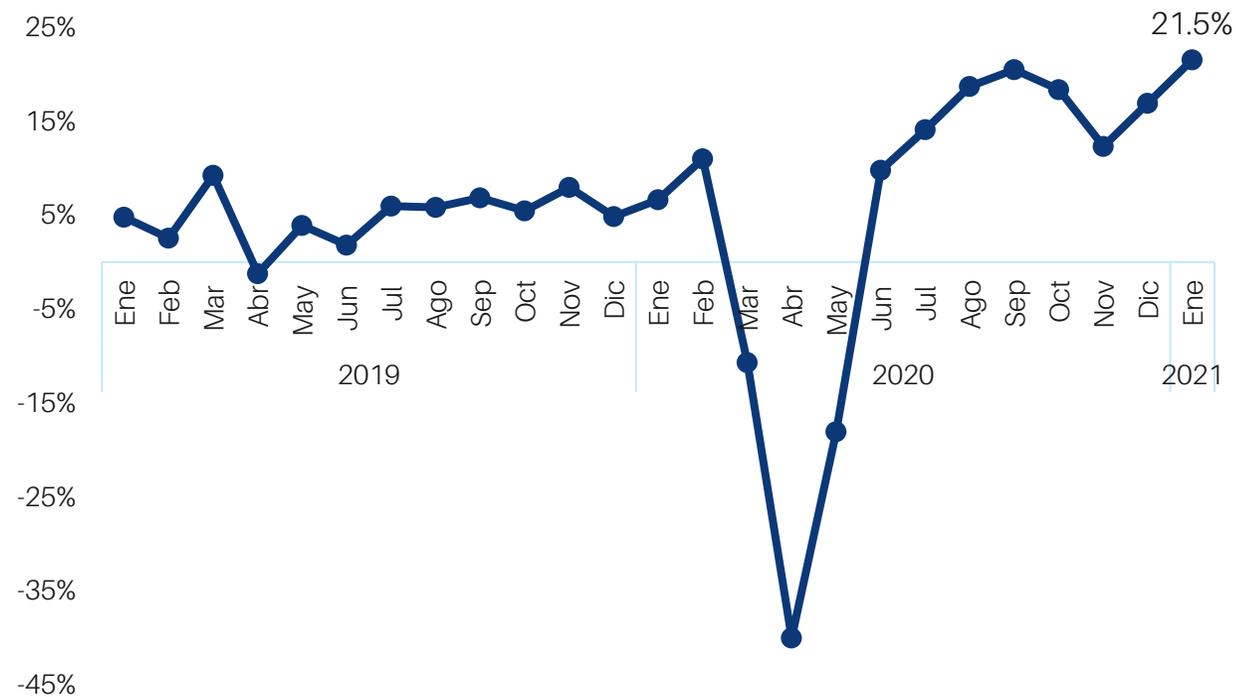
Perspectivas domésticas. Remesas familiares continúan creciendo

Monto recibido en remesas, diciembre de cada año (\$US Mill.)



Fuente: BCR El Salvador

Crecimiento interanual de monto recibido de remesas (%)



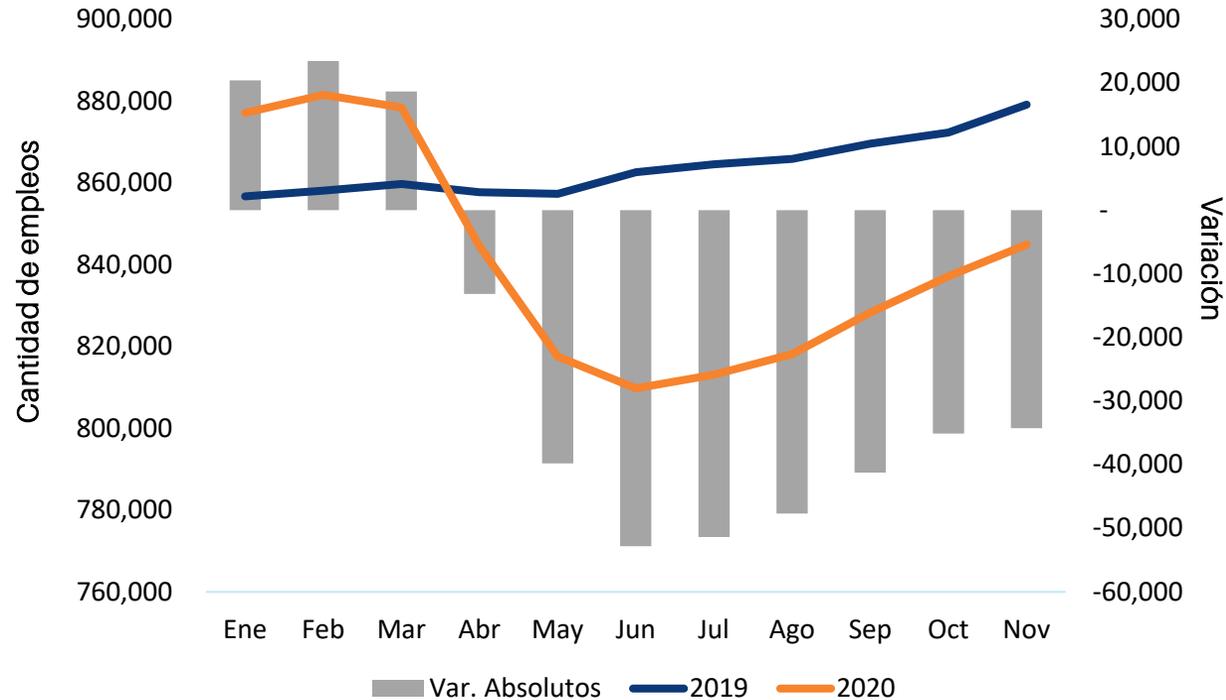
Fuente: BCR El Salvador

Las remesas familiares crecieron a diciembre 2020 4.8% anual; a enero 2021 continúan su dinamismo al aumentar 21.5% en forma interanual (US\$91.4 millones) siendo el más alto incremento desde que inició la pandemia.

El sistema financiero del país reportó 1.7 millones de operaciones bajo el concepto de remesas familiares en enero de 2021, aumentando 8.5% respecto al mismo período de 2020. La participación de las instituciones bancarias como agentes de pago es del 35.8% del total de las remesas recibidas, utilizando directamente el depósito en cuentas de ahorro.

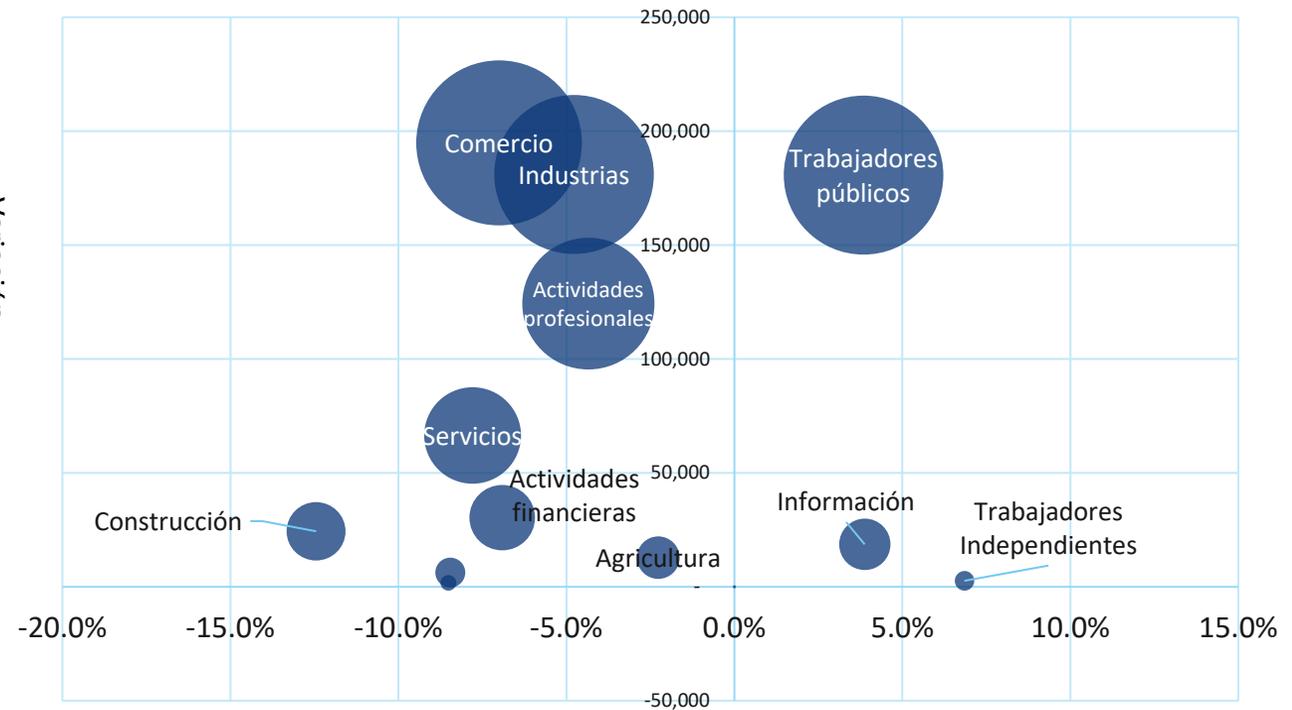
Perspectivas domésticas. Empleo

Empleo Formal
(Número de Cotizantes ISSS)



Fuente: Estadísticas ISSS

Número de empleados por sector y % de crecimiento
(ISSS, Nov. 2020)



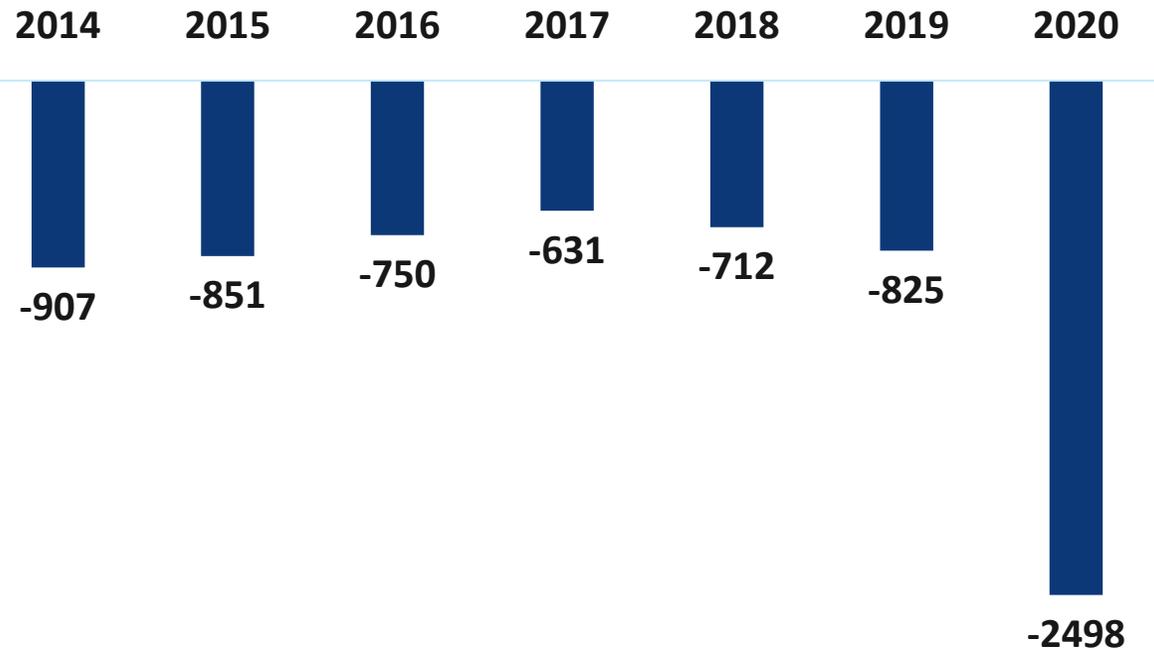
Fuente: Estadísticas ISSS

Los datos del número de cotizantes del ISSS, muestran una tendencia de crecimiento sostenida pero con desaceleración a noviembre de 2020. La tasa de crecimiento interanual sigue en cifras negativas (-3.9%); para el sector privado la contracción empeora (-5.8%).

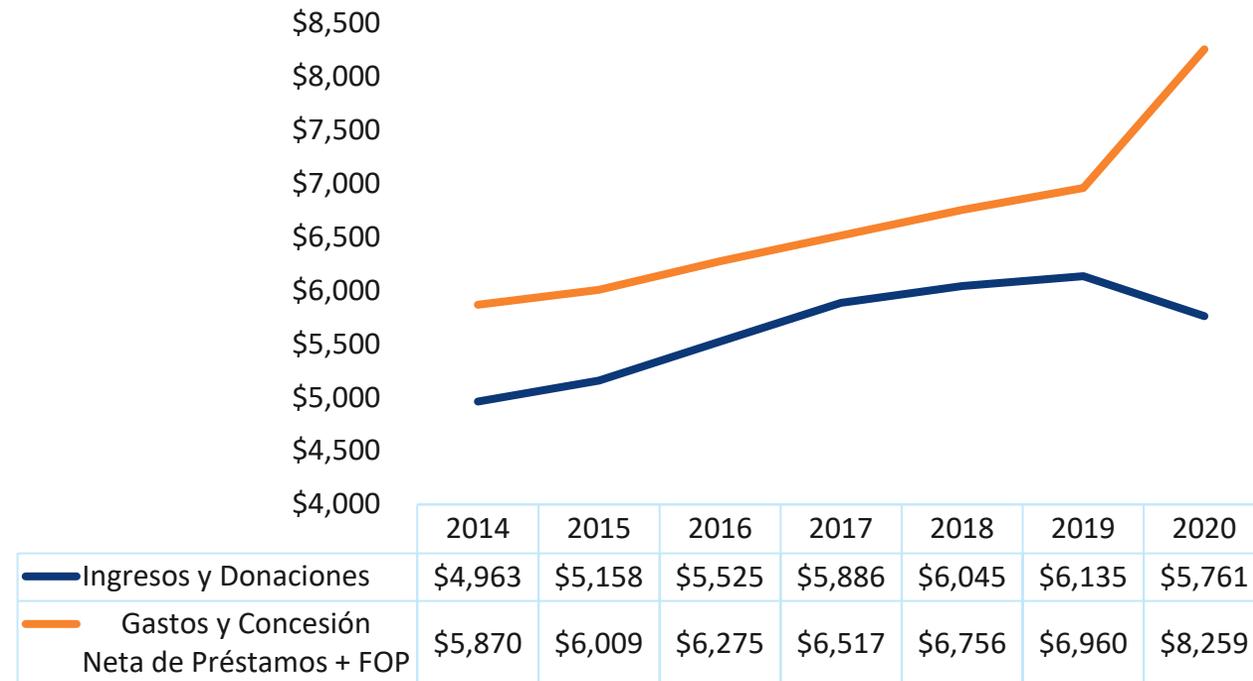
Como participación del segmento de empleos, Comercio e Industria, siguen mostrando contracción, solo los trabajadores públicos, información y trabajadores independientes, muestran crecimientos positivos. A 2021, existen expectativas de recuperación.

Déficit Fiscal.

Déficit Fiscal
(Saldo en US\$ Millones)



Ingresos y Gastos
(Saldo en US\$ Millones)



Fuente: BCR

Fuente: BCR

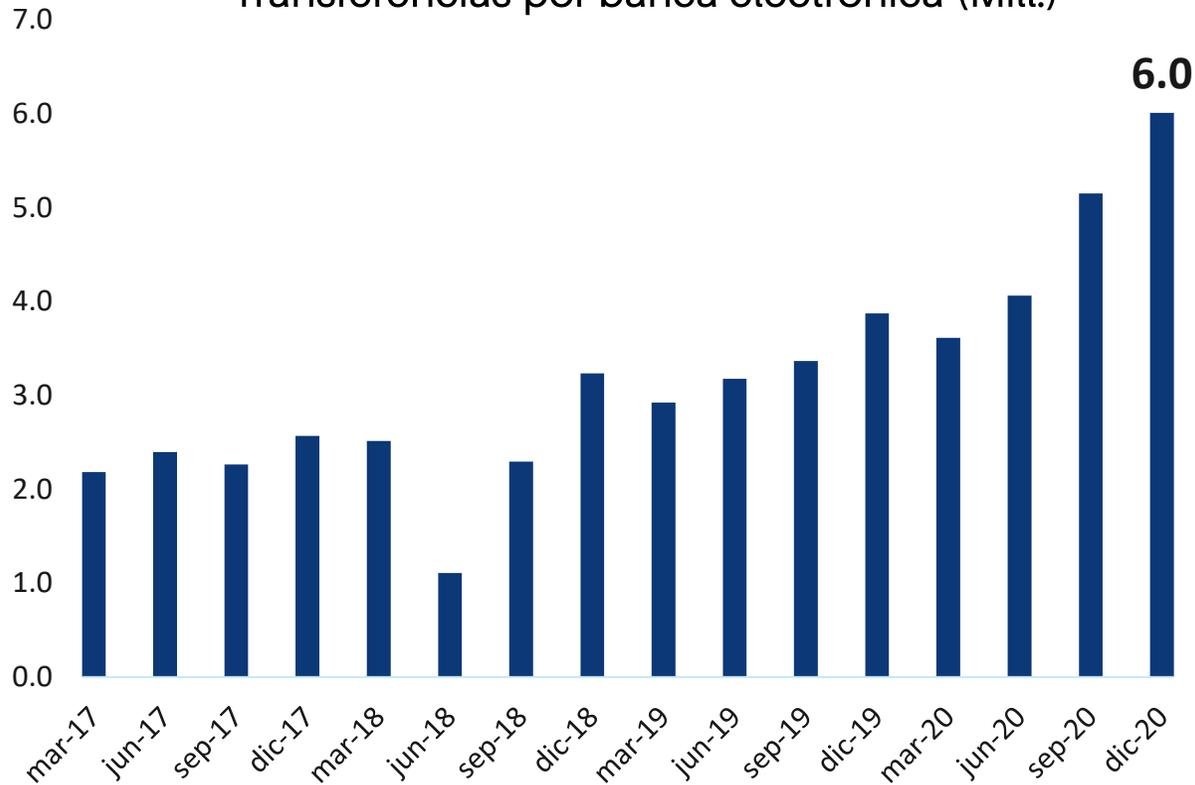
El déficit fiscal a diciembre de 2020, alcanzó los US\$2,498 millones, incrementando en un 202.7% de forma interanual.

Por segmento, los ingresos mostraron disminuir en \$374 millones (-6.1%), pero el mayor impacto se debió por el incremento de los gastos, los cuales alcanzaron los \$8,259 millones, aumentando en \$1,299 mill (+18.7%).

Principales estadísticas financieras

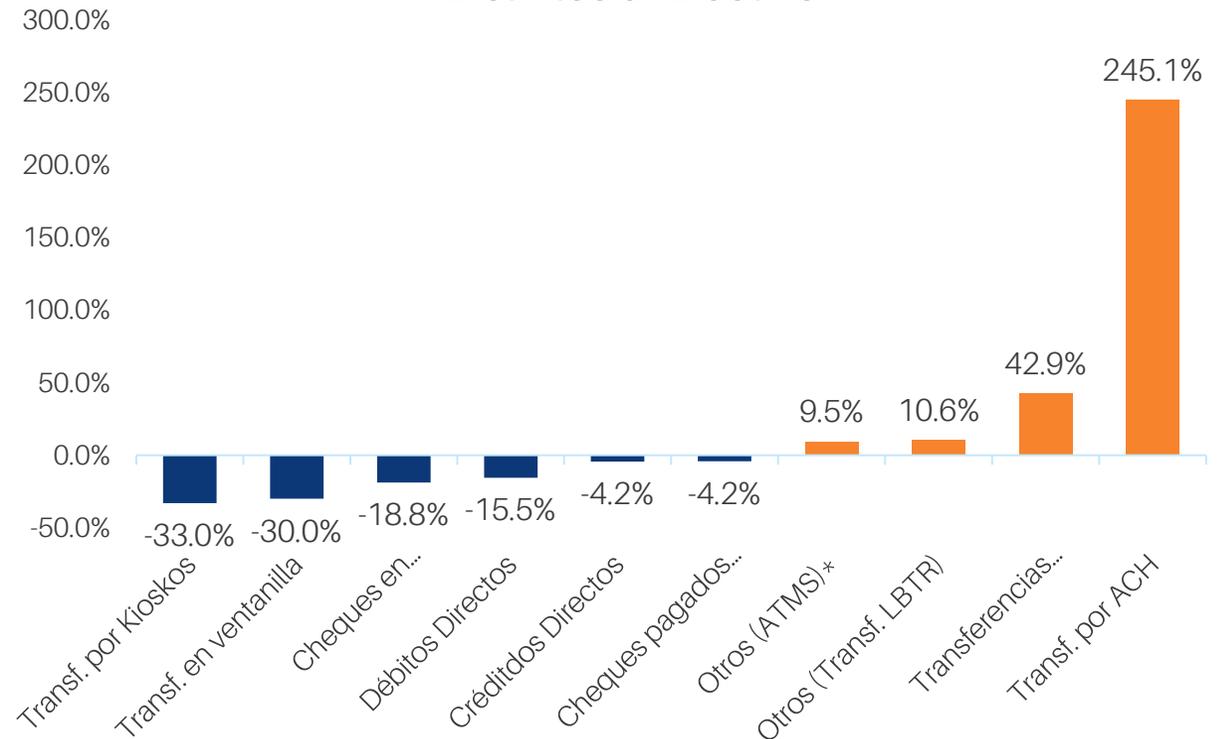
El año de la digitalización y Bancarización

Transferencias por banca electrónica (Mill.)



Fuente: BCR, Instrumentos de pagos a minoristas

Variación interanual (%) de transacciones en Medios de Pago Distintos al Efectivo



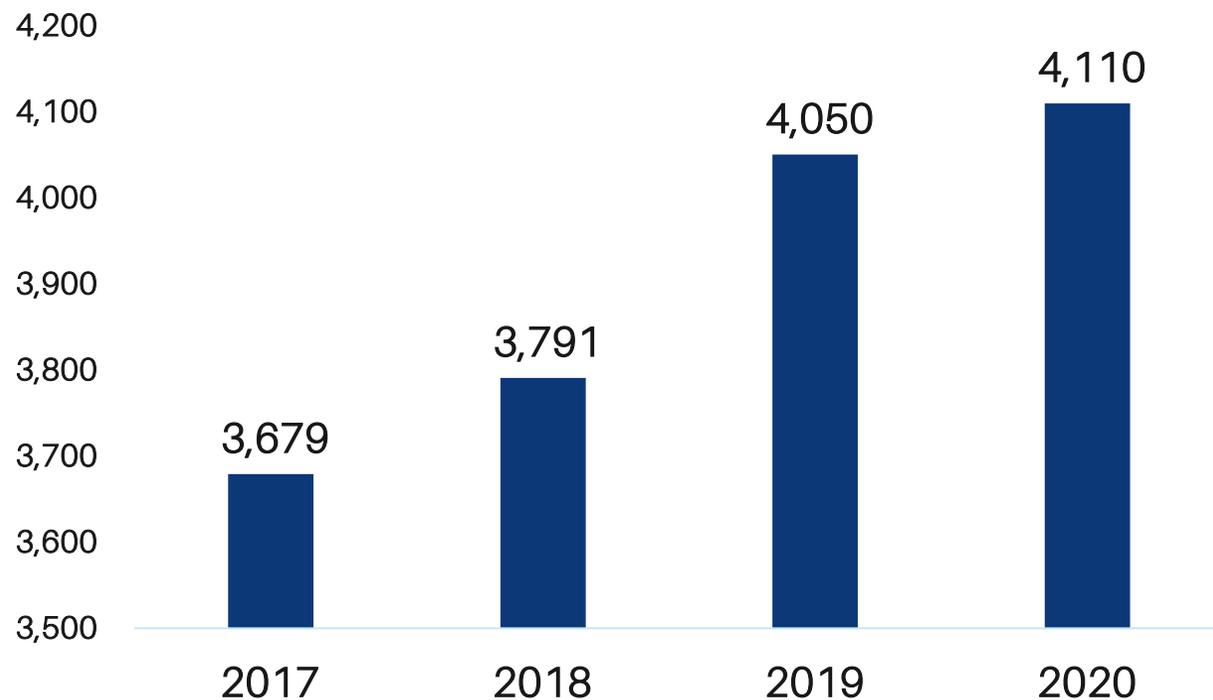
Fuente: Bancos Miembros de ABANSA

Una de las claves para mitigar el impacto de la crisis ocasionada por la pandemia COVID-19, fue la digitalización e inclusión financiera. Los bancos miembros de ABANSA trabajaron en incentivar estas medidas, acercando aun más la banca a los clientes.

Esto se observa en el crecimiento de transacciones por medio de canales digitales, las transferencias por banca electrónica en el sistema financiero alcanzaron las 6 mill. Aumentando en 55% de forma interanual. En bancos miembros de ABANSA, el sistema UNI (ACH) creció en 245.1%.

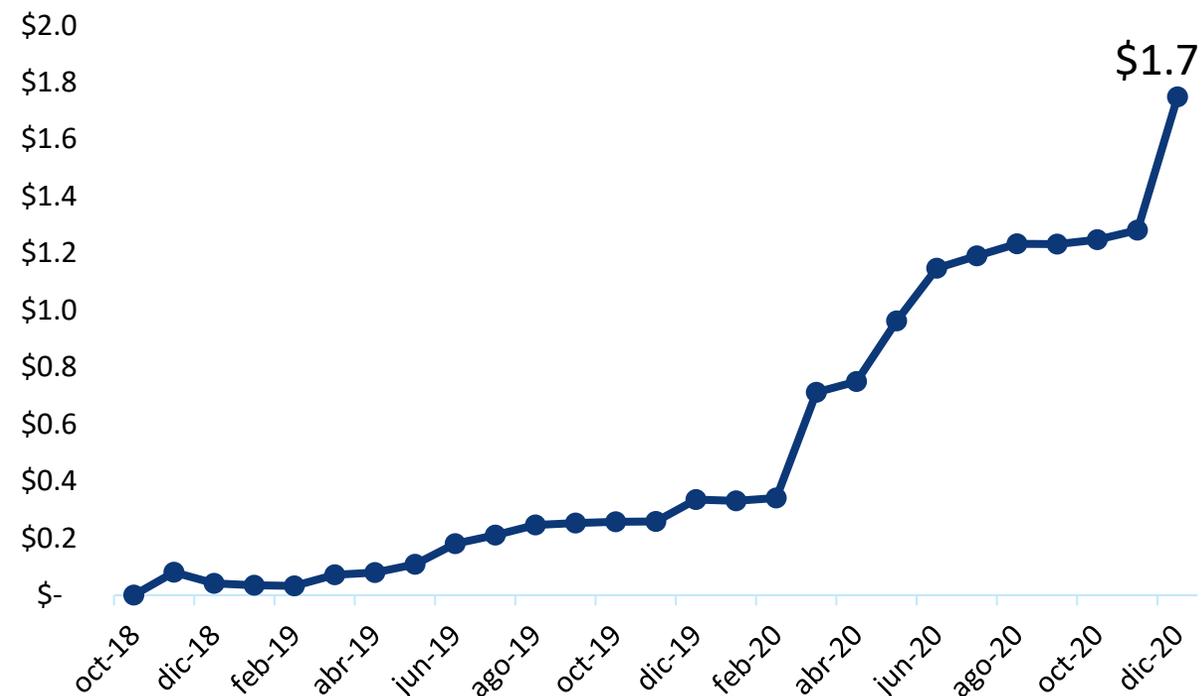
El año de la digitalización y Bancarización

Cantidad de Cuentas de Depósitos de Ahorro (Miles)



Fuente: BCR, Instrumentos de pagos a minoristas

Saldo de Depósitos en Cuentas de Ahorro Simplificada (US\$ Mill.)



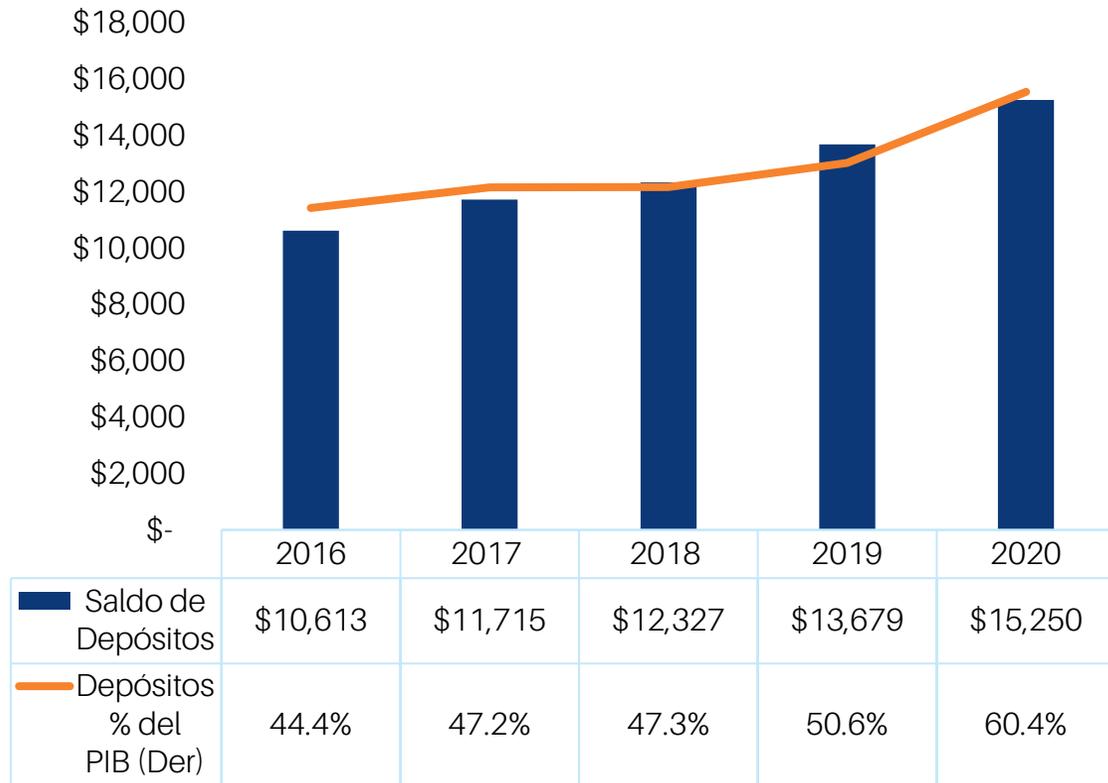
Fuente: SSF

De acuerdo a los datos proporcionados por BCR, en instrumentos de pagos a minoristas, las cuentas de depósitos siguen un patrón de crecimiento, que de forma interanual muestran un crecimiento de 59,587 nuevas cuentas.

Lo anterior ha sido impulsado por las cuentas de ahorro simplificadas, alcanzaron US\$1.7 millones, incrementando en +420% en comparación a diciembre de 2019.

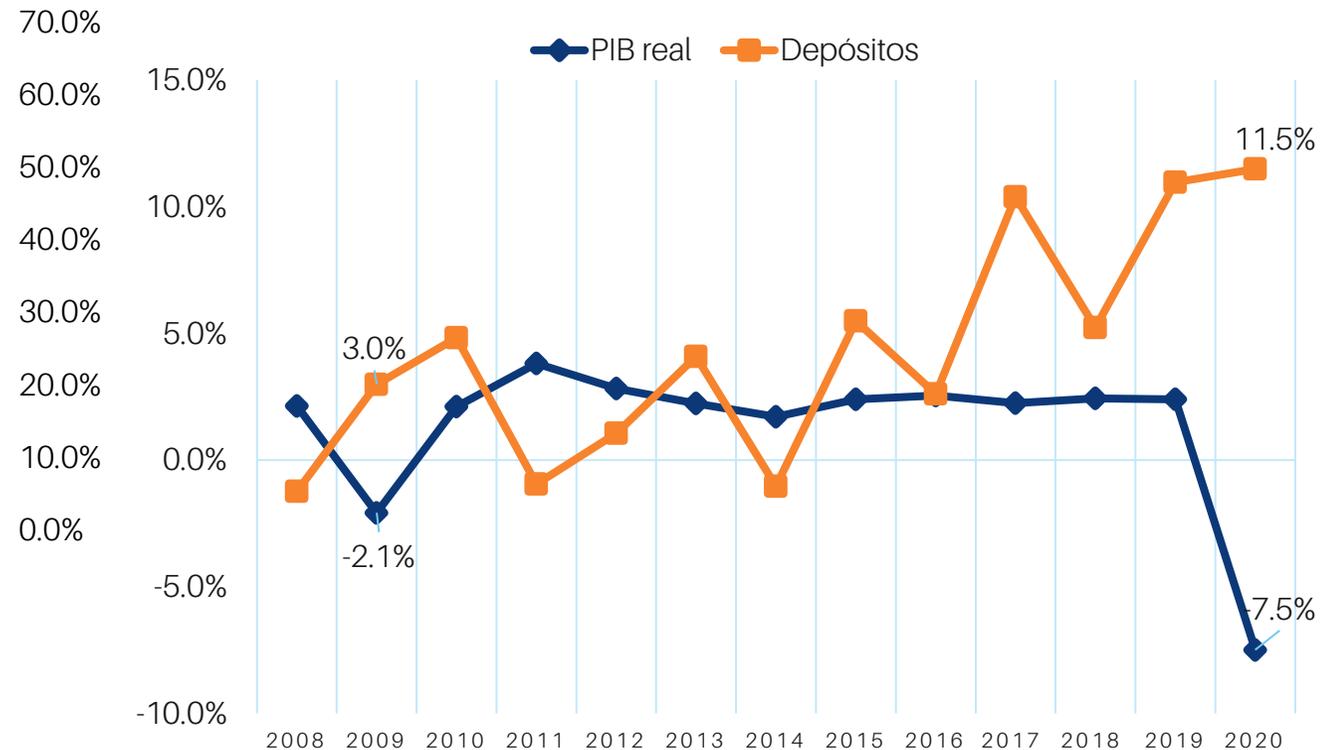
Tendencia de los depósitos (diciembre de cada año)

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

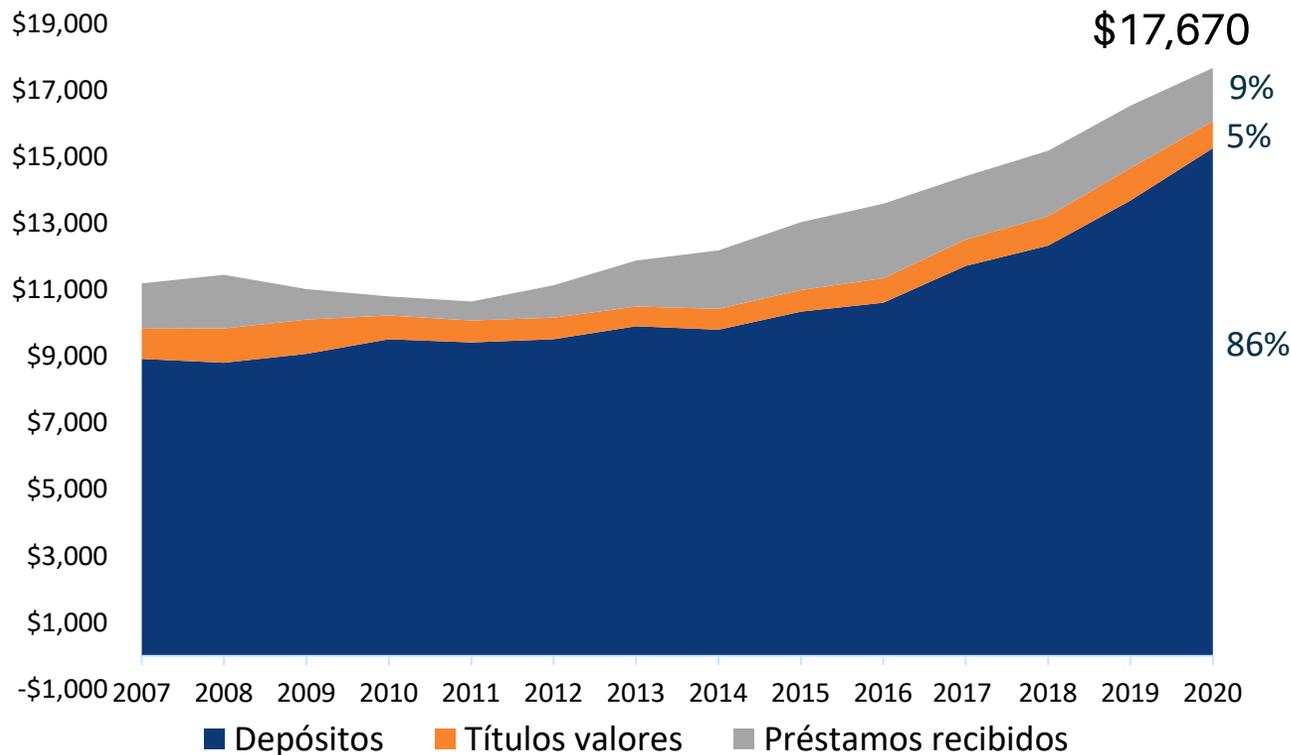
% crecimiento del PIB 2019 estimado por BCR

La confianza de los clientes en la solidez y solvencia de la banca, aun durante la pandemia, se respalda en la tendencia de crecimiento del saldo de depósitos, el cual a diciembre de 2020, alcanzó US\$15,250 millones, logrando una tasa de crecimiento interanual de 11.5%.

Contextualizado con la última crisis (+3%, en 2009), la banca ha mostrado ser un eje de apoyo durante la pandemia, en relación con el PIB, los depósitos alcanzaron 60.4%, mostrando la profundidad de la banca en el sistema económico salvadoreño.

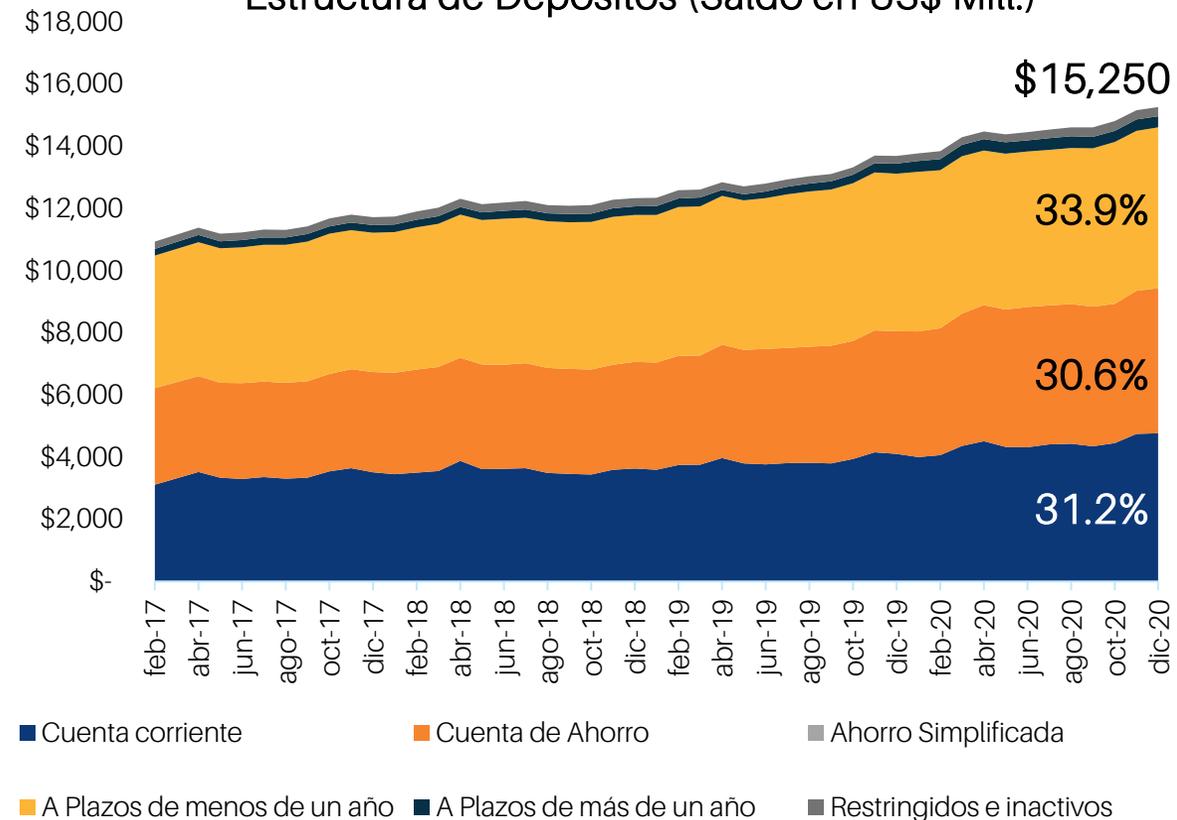
Fuentes de Fondos (Diciembre de cada año)

Saldo de Fuentes de Fondos por categoría (US\$ Mill.)



Fuente: SSF

Estructura de Depósitos (Saldo en US\$ Mill.)



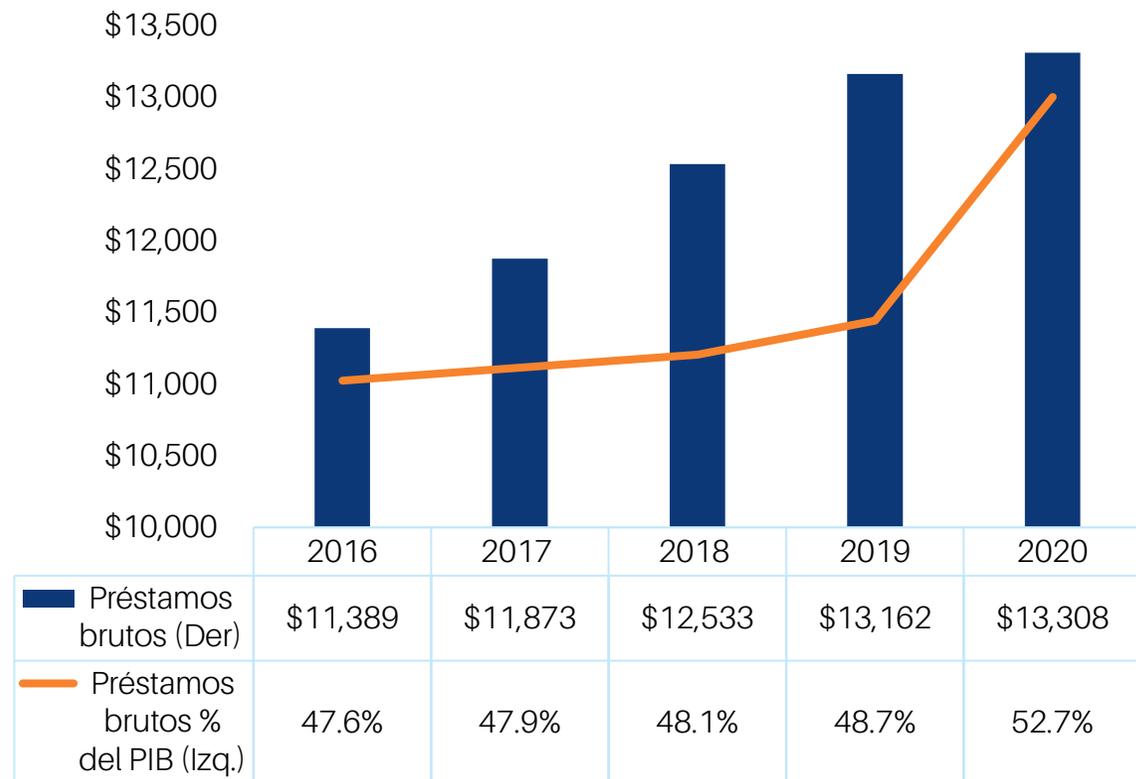
Fuente: SSF

A diciembre 2020, en la estructura de fuentes de fondos, los depósitos alcanzaron a representar 86% (\$15,250) del total, seguidos por Préstamos recibidos del exterior con un 9% (US\$ 1,606) y títulos valores con 5% (US\$ 813), para alcanzar un total de US\$ 17,670 millones

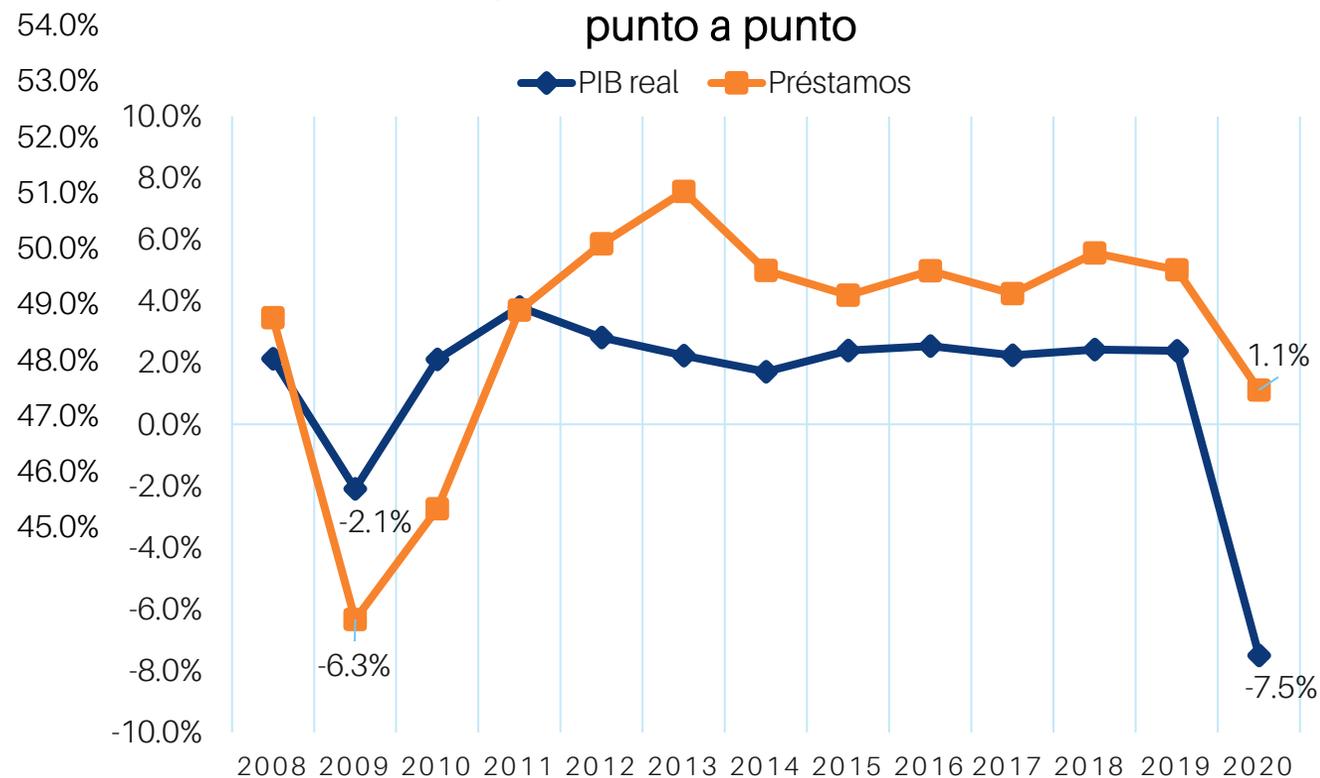
Los depósitos a plazos continuaron representando el segmento más importante en los tipos de depósitos, otra muestra de confianza de los clientes, al ser este un segmento más estable que a la vista (cuentas de ahorro y depósitos corrientes).

Préstamos al sector privado (diciembre de cada año y mes de referencia)

Préstamos brutos US\$ Millones, y % del PIB



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



Fuente: BCR y SSF, Previsión PIB BCR

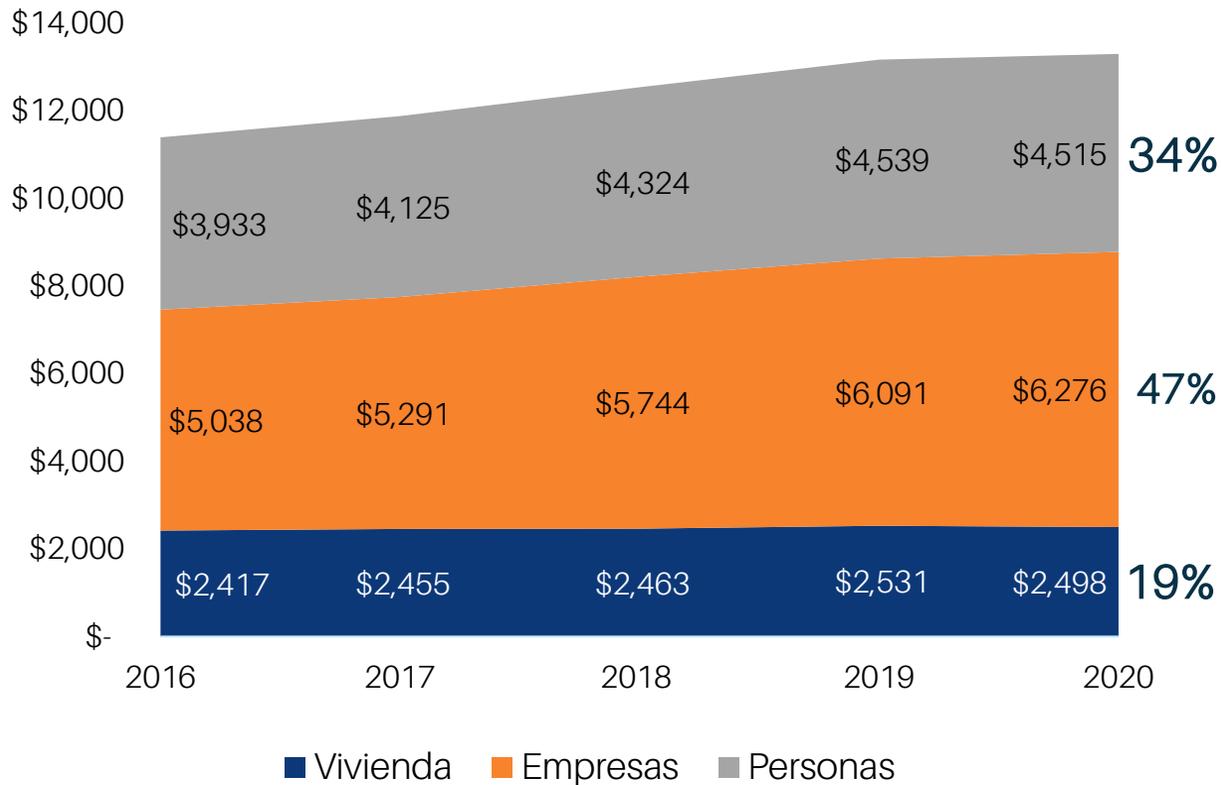
Fuente: BCR y SSF, estimación a dic. de 2020 BCR

Los préstamos brutos siguen creciendo, alcanzaron un saldo de US\$13,308 millones a diciembre de 2020 (+1.1% interanual) (52.7% del PIB estimado por BCR para 2020).

De marzo a mayo el promedio del crecimiento interanual de créditos fue de 5.8%, esto se vio reflejado en el crecimiento de créditos a empresas, especialmente a MIPYME, en donde el segmento a mediana empresa para bancos miembros de ABANSA creció en 14.8% a diciembre 2020. En total el saldo alcanzó US\$ 13,290 millones

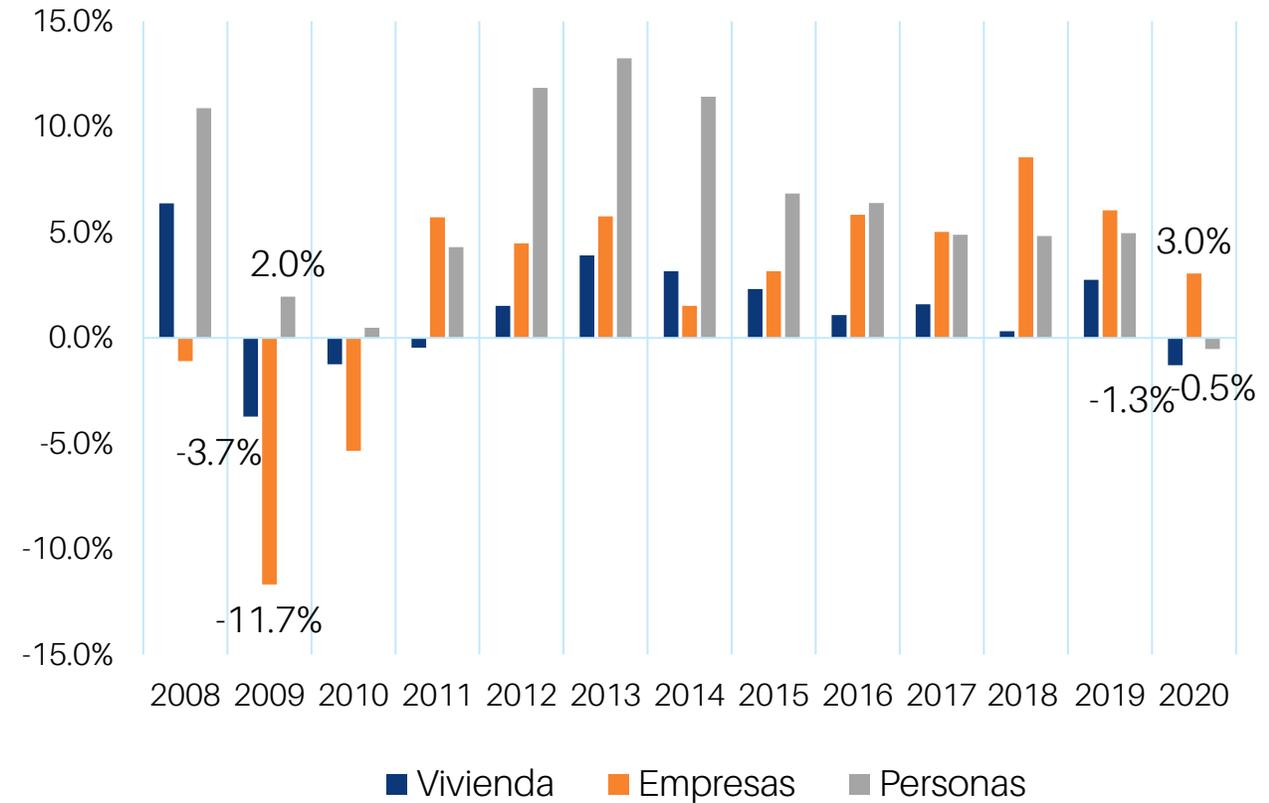
Préstamos por sector económico

Préstamos brutos por destino económico



Fuente: SSF y cálculos propios

Variación Interanual (%) de créditos por segmento de destino



Fuente: SSF y cálculos propios

El crédito a empresas representó 47% del saldo total, alcanzando US\$6,276 millones, sigue siendo el segmento con mayor crecimiento comparado 2019 (+3%), esto ha apoyado a la reactivación económica.

Los créditos productivos a empresas continuaron siendo el segmento con mayor crecimiento (+3%), en comparación a personas y vivienda el cual decreció en -0.5% y -1.3% respectivamente. Esto estaría correlacionado como un efecto de la disminución de la actividad económica propiciado por la pandemia a diciembre 2020. Al comparar con la última crisis mundial, la banca mostro ser mucho más resiliente, especialmente en el segmento productivo.

Principales Indicadores Financieros

Indicadores	2018	2019	2020	Tendencia
I. De liquidez				
Coeficiente de liquidez neta	32.5%	35.9%	39.5%	
II. Solvencia				
Fondo patrimonial sobre activos ponderados	16.1%	15.5%	14.8%	
III. Calidad de la cartera				
Préstamos vencidos sobre préstamos brutos	1.90%	1.76%	1.63%	
IV. Cobertura de reservas				
Reservas por incobrabilidad de préstamos sobre préstamos vencidos	129.0%	128.5%	205.1%	
V. Suficiencia de reservas				
Reservas por incobrabilidad de préstamos sobre préstamos brutos	2.45%	2.26%	3.34%	
VI. Rentabilidad				
Utilidad/pérdida(-) en el período después de impuestos sobre patrimonio neto promedio	7.57%	8.83%	6.48%	
Utilidad/pérdida(-) en el período después de impuestos sobre activos de intermediación promedio	0.93%	1.01%	0.68%	

En síntesis

- El indicador de liquidez neta se ubicó en 39.5% y el de solvencia en 14.8%, manteniéndose por arriba de los mínimos requeridos de 17% y 12%, respectivamente. Todos los bancos registran un indicador de liquidez por arriba del 30.14% y de solvencia por encima del 12.53%.
- Los bancos del sistema financiero muestran una cobertura superior al 100% del total de saldo de préstamos vencidos. Mostrando una vez más, la prudencia y buen manejo de riesgo que caracteriza a la banca, especialmente en períodos de crisis

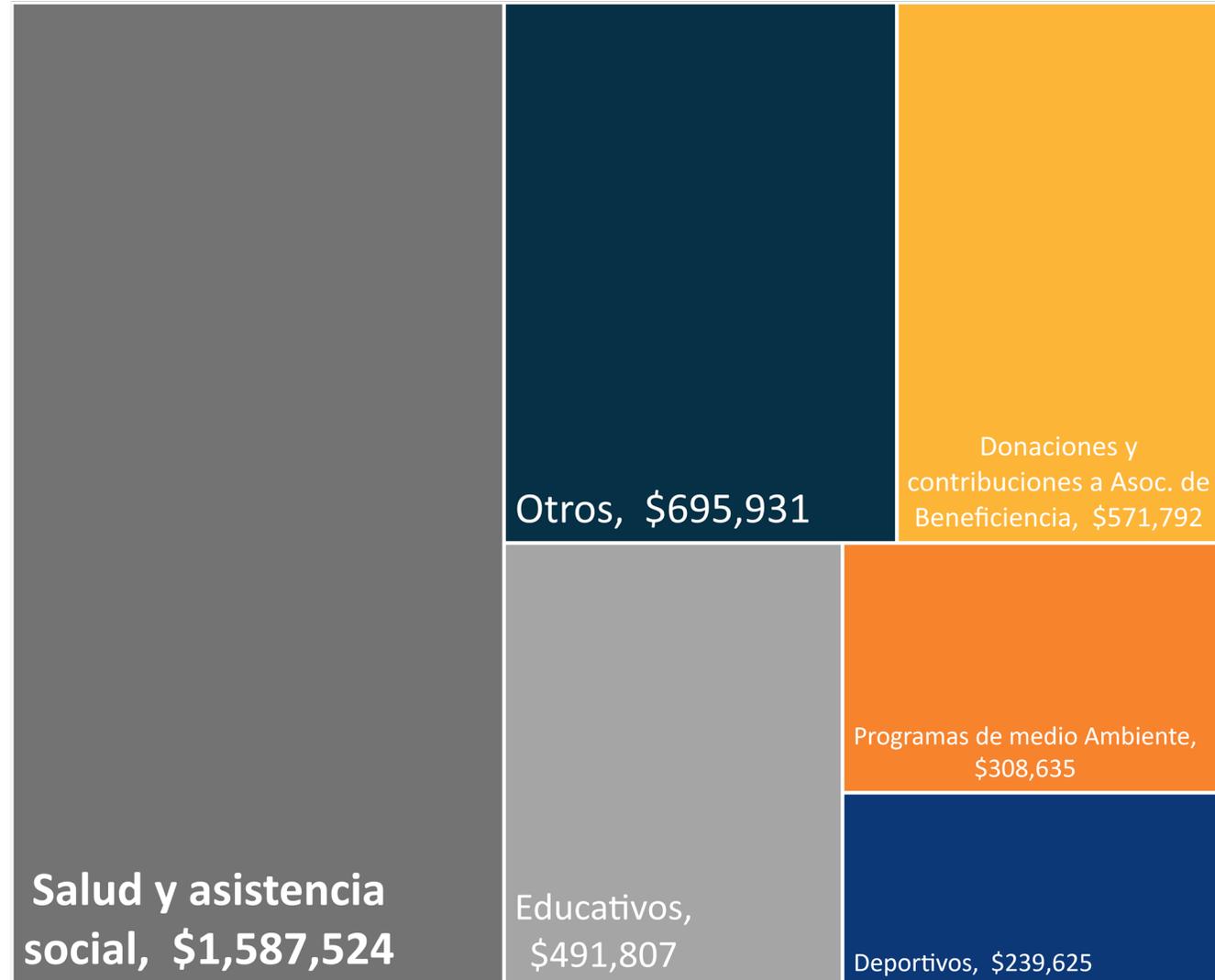
Contribuciones a la comunidad

En conjunto, los bancos miembros de ABANSA invirtieron casi US\$3.9 millones en programas sociales, incrementando el apoyo en mas de 9% comparado a 2019

Salud y asistencia tomó mayor relevancia en 2020, alcanzando US\$1.58 millones, mostrando un crecimiento de mas de 5 veces lo otorgado en 2019

Otros aportes, engloba diferentes esquemas de apoyos de los bancos miembros en medio de la pandemia

Distribución de Inversión de Programas sociales en US\$



Conclusiones y entorno país

Conclusiones y entorno país

Durante 2020 el mundo se enfrentó a los severos efectos sanitarios, económicos y sociales de una nueva y profunda crisis causada por la pandemia de COVID-19, cambiando drásticamente los patrones de vida y conducta de la población, convirtiéndose en un enorme desafío para todos los sectores, incluido el sistema financiero

Los países alrededor del mundo, han realizado esfuerzos extraordinarios para mitigar el impacto de la pandemia, esto ha tenido consecuencias relevantes en los diferentes sectores económicos. En El Salvador, al igual que en el resto del mundo, los efectos de la crisis derivada de la pandemia han sido drásticos. Las previsiones del Banco Mundial para 2020 indican que el PIB del país se contraerá 7.5%, junto con Honduras (-9.7%) y Panamá (-8.1%) son las economías regionales con el mayor impacto

El panorama internacional para 2021 ha mejorado, se prevé que el PIB mundial se expanda 4% y aumentará el comercio internacional, lo que es positivo para las exportaciones salvadoreñas, las cuales decrecieron en 15.4% a diciembre de 2020, pero muestran en enero 2021 leve cambio de tendencia. Por otro lado, las remesas familiares crecieron en 4.8% a 2020 y continúan dinámicas, acelerándola para enero 2021. Internamente, persiste la necesidad de aumentar la inversión para recuperar el empleo formal

Conclusiones y entorno país

La pandemia impulsó aún más la digitalización de los servicios financieros. Las transferencias por UNI (ACH) entre bancos miembros de ABANSA incrementaron 245% anual a diciembre de 2020 y las transferencias por banca electrónica en todo el sistema financiero lo hicieron en 55%

También aumentó la bancarización. A diciembre de 2020 se registró un incremento anual de 59,587 en la cantidad de cuentas de ahorro; aumentaron los saldos de depósitos en cuentas de ahorro simplificada, esto significa que más salvadoreños tuvieron acceso a una cuenta bancaria

La confianza de los clientes en la banca se reflejó en un importante crecimiento en los depósitos, al aumentar 11.5% anual a diciembre de 2020, alcanzando US\$15,250 millones; este incremento se concentró en las captaciones a la vista, en cuentas de ahorro y corriente -juntas representaron el 61.8% del total-

Conclusiones y entorno país

Hasta abril de 2020, los créditos otorgados a empresas y hogares mostraron un aumento de 5.8%, la tendencia consecutiva, como reflejo de una menor actividad económica, los llevó a una tasa de 1.1% a diciembre del mismo año, alcanzando un saldo de US\$13,308 millones

La banca salvadoreña continuó sólida y estable, exhibe indicadores financieros robustos, como el coeficiente de liquidez (39.4%), la cobertura de reservas por créditos vencidos (205.1%), el coeficiente patrimonial (14.8%), entre otros

Conclusiones y entorno país

La solvencia y estabilidad de los bancos, les permite apoyar a los sectores productivos así como proyectos de inversión que generen empleo y bienestar a la población, impulsando la recuperación económica

Entre los retos más importantes para el país en 2021, destaca la necesidad de aumentar la inversión, generar más empleo formal y que la economía se recupere, así como la sostenibilidad fiscal, donde el déficit sea menor y se garantice el servicio de la deuda

Un acuerdo con el FMI, podría facilitar que se mantenga la estabilidad fiscal y se alcance mayor crecimiento económico; también, enviaría una señal positiva a los inversionistas y contribuiría a mejorar la calificación de riesgo soberano

Boletín Financiero

Marzo 2021