

Boletín Financiero

Mayo 2021

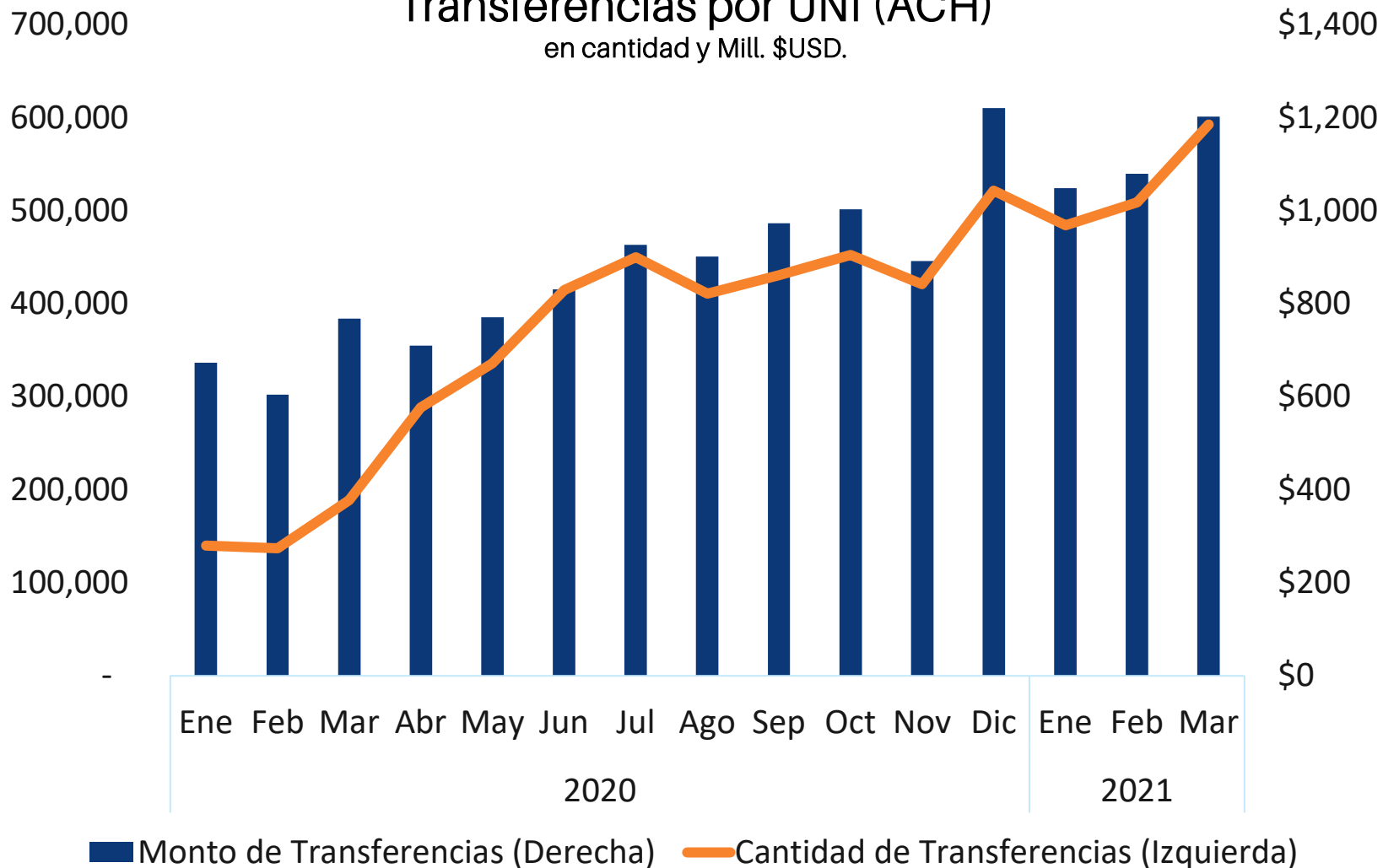
Principales estadísticas financieras



2021: La Banca en El Salvador, trabajando por la recuperación económica

Las transferencias por medios electrónicos siguen creciendo

Transferencias por UNI (ACH)
en cantidad y Mill. \$USD.

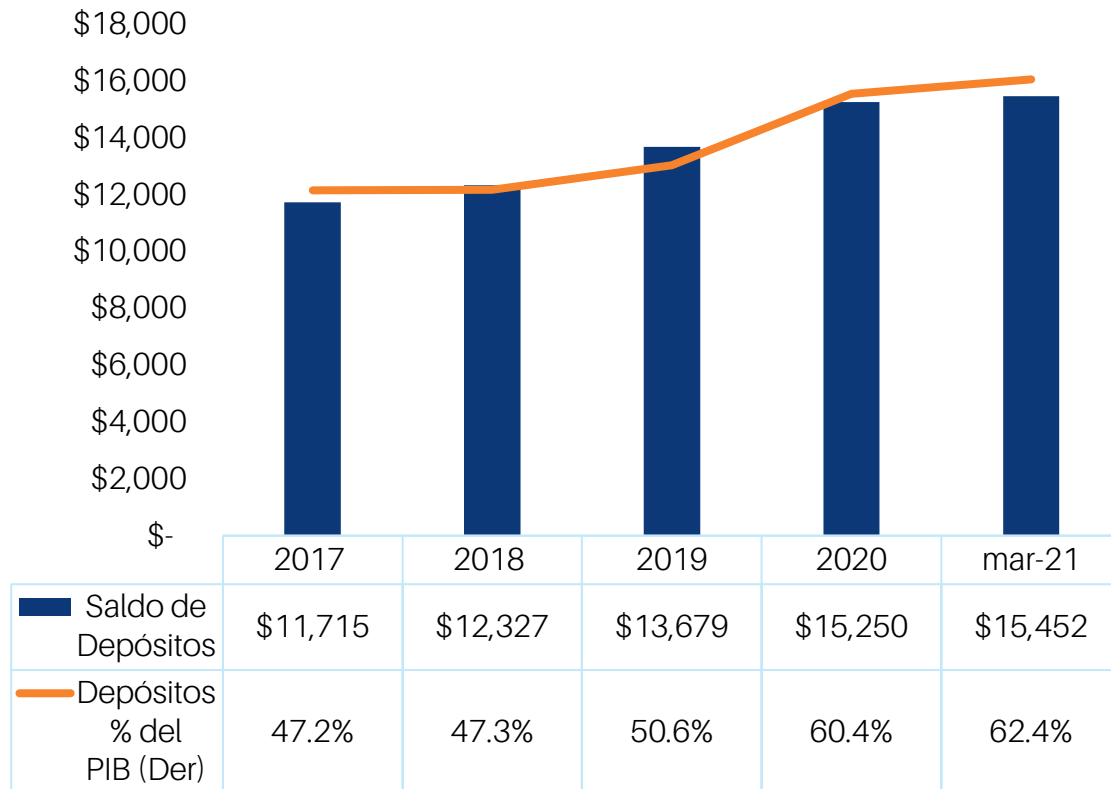


Al primer trimestre 2021, las transferencias por medios electrónicos entre bancos UNI (ACH) mantienen un crecimiento acelerado, mostrando un aporte significativo a la reactivación de la economía, disminuyendo los tiempos y procesos para los servicios financieros

De forma interanual a marzo 2021 han incrementado en más de 403 mil transferencias (+213.8%), y en el monto alcanzaron más \$1,202 millones. Los bancos miembros de ABANSA trabajan para incentivar aun mas el uso de plataformas electrónicas, esto esta correlacionado con el alcance de los servicios financieros y la bancarización.

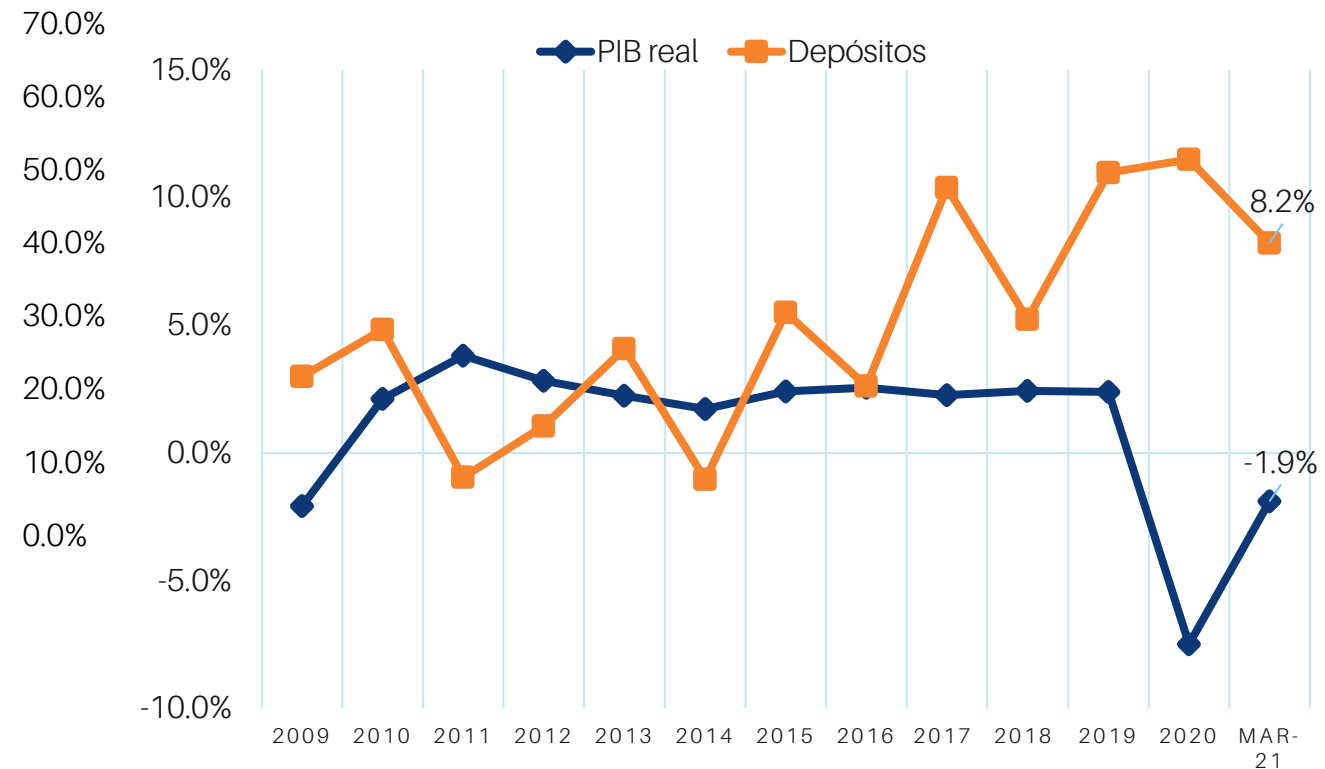
Tendencia de los depósitos (diciembre de cada año y marzo 2021)

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



Fuente: SSF y BCR % Crecimiento del IVAE promedio para el primer Trimestre

Depósitos y PIB Real : Variación anual punto a punto



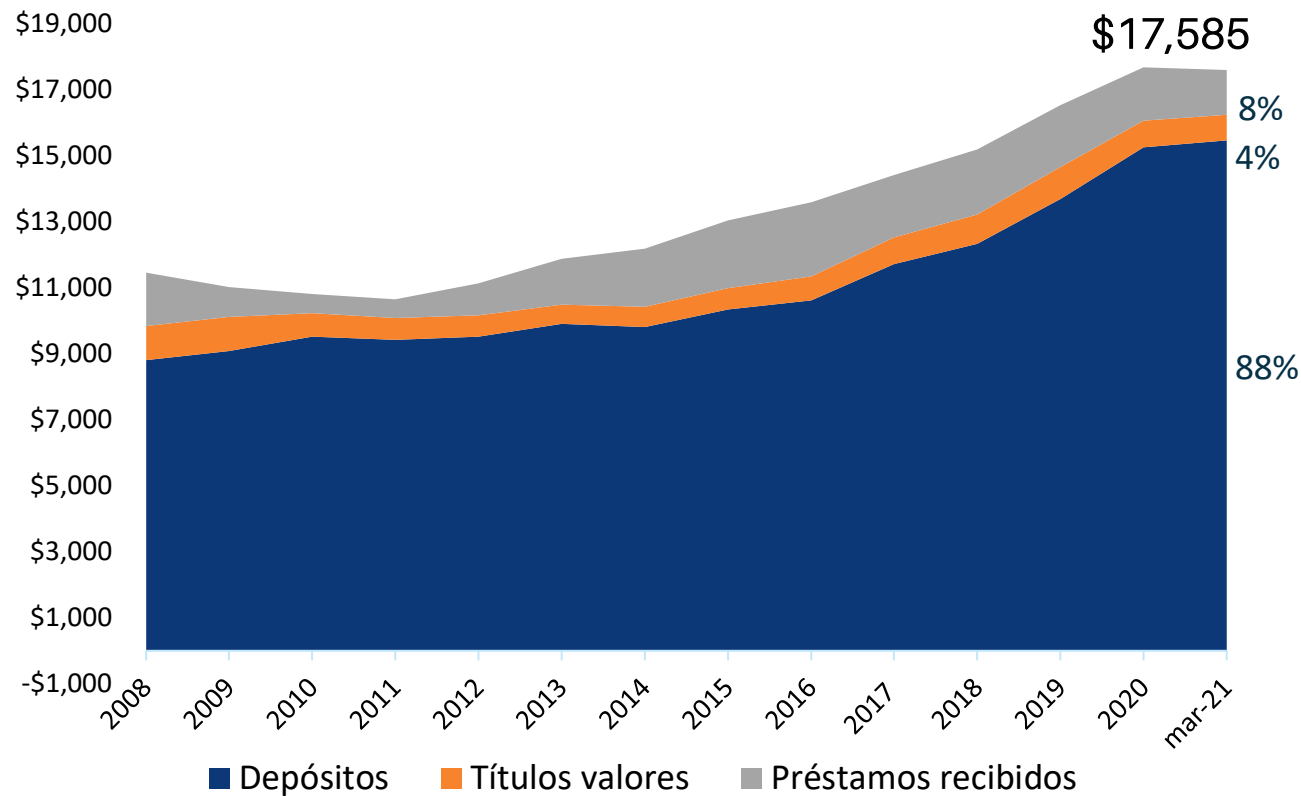
Fuente: SSF y BCR
% Crecimiento del IVAE para el primer Trimestre

El crecimiento interanual en los depósitos sigue al alza, alcanzando a marzo 2021 los \$15,452 mill. Incrementando de forma interanual +8.2% (+\$1,173 mill), lo que fortaleció la posición de liquidez de los bancos.

La alta relación depósitos/PIB, muestran la profundización de los servicios bancarios en la economía salvadoreña; a esta fecha alcanzó 62.4%. El crecimiento también está relacionado con el incremento de remesas.

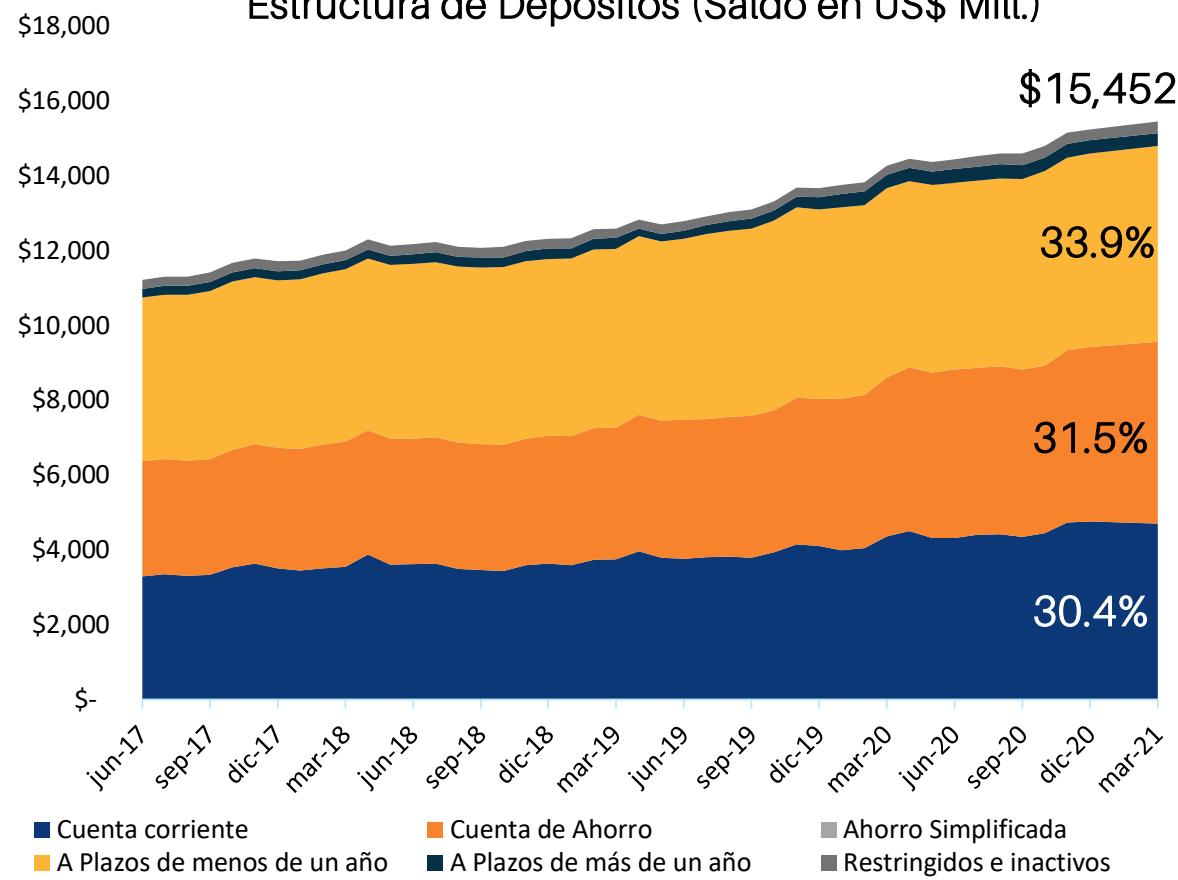
Fuentes de Fondos (Diciembre de cada año y marzo 2021)

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



Fuente: SSF

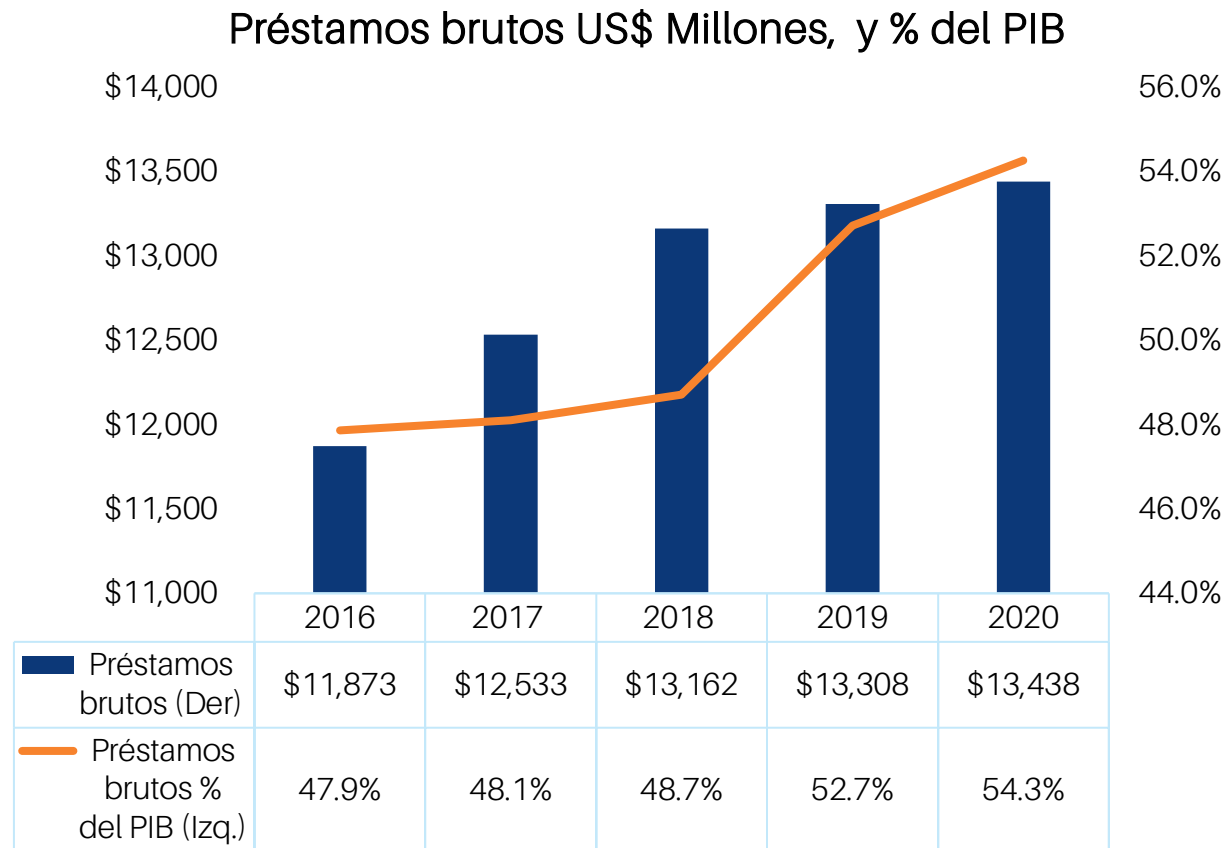
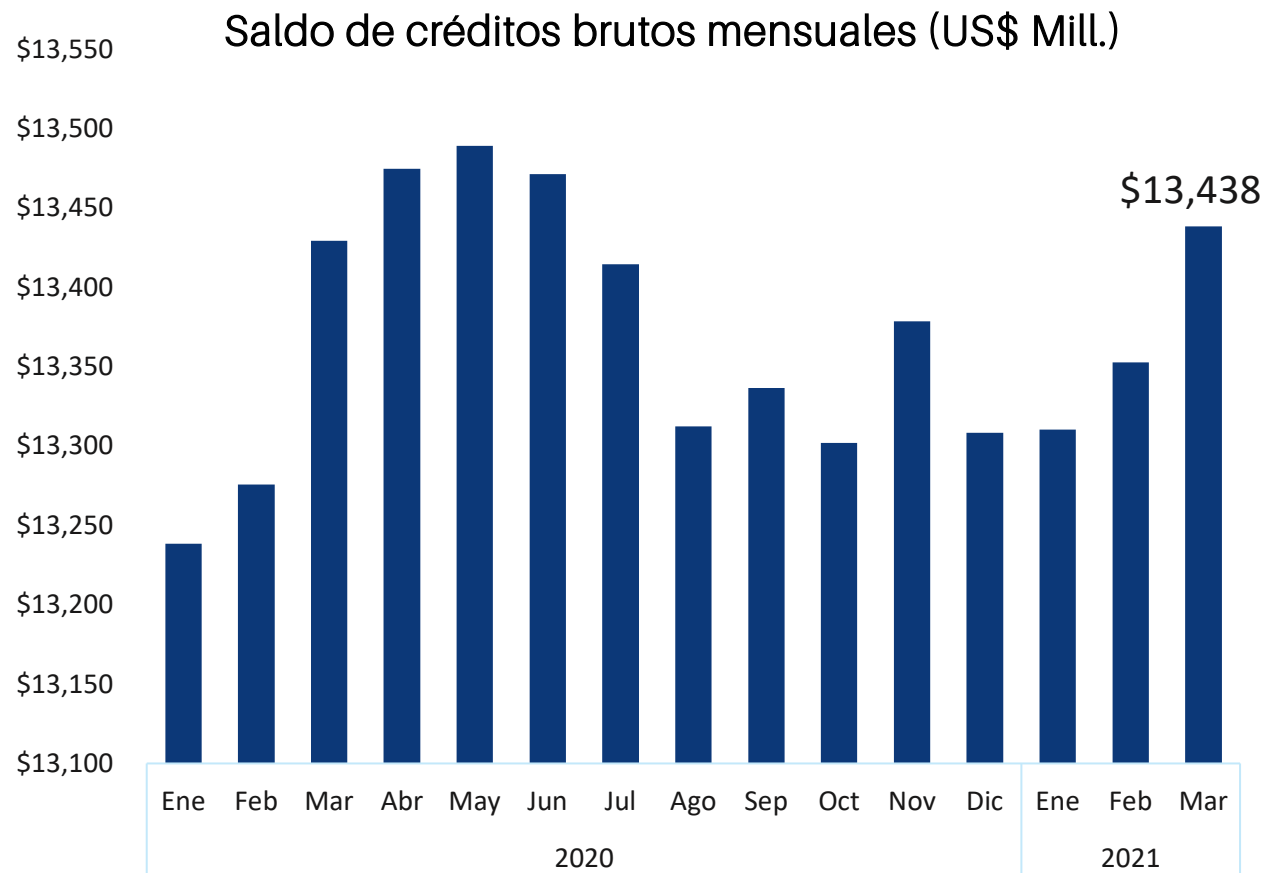
Estructura de Depósitos (Saldo en US\$ Mill.)



A marzo 2021, en la estructura de fuentes de fondos, los depósitos representaron 88% (\$15,452) del total, seguidos por Préstamos recibidos del exterior con un 9% (US\$ 1,357) y títulos valores con 5% (US\$ 776), para alcanzar un total de US\$ 17,585 millones

Los depósitos a plazos continuaron representando el segmento más importante en los tipos de depósitos con un 33.9% del total por segmento, se espera que esto se traduzca en más colocaciones de créditos, que apoyen la recuperación económica.

Préstamos al sector privado (diciembre de cada año y marzo 2021)



Fuente: BCR y SSF, Previsión PIB BCR

Fuente: BCR y SSF, estimación con promedio de IVAE del primer trimestre

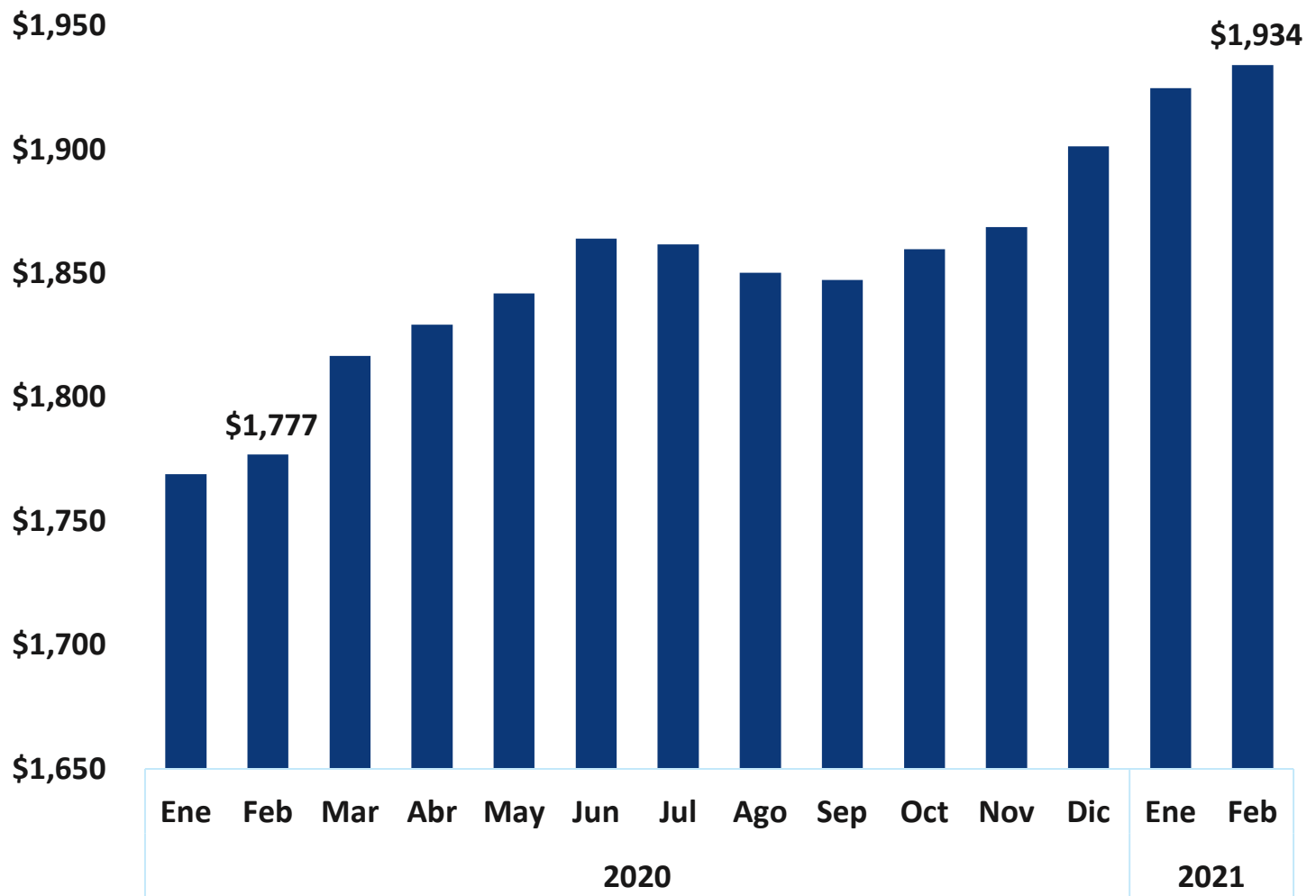
A marzo 2021, los préstamos brutos alcanzaron los \$13,438 mill. Representando el 54.3% del PIB del El Salvador estimado en el primer trimestre de 2021,

La tendencia del saldo de crédito se observa al alza, después de los efectos económicos de las medidas de restricción por la pandemia, los bancos miembros de ABANSA continúan buscando fortalecer las líneas de créditos, apoyando directamente a la recuperación económica.

Préstamos al sector privado. Servicios

En síntesis

Saldo de créditos brutos mensuales en el sector servicios (US\$ Mill.)



- El sector servicios durante 2020, fue uno de los que más dinamismo presentó, siendo este sector uno de los más importantes en la economía, tanto por el uso intensivo de mano de obra calificada, como por la generación de valor.
- Durante 2020, La banca en El Salvador, tuvo un papel muy importante al otorgar créditos para respaldar el trabajo de muchas empresas durante la pandemia; a la fecha, es uno de los sectores con mayor dinamismo en el crédito productivo, alcanzando los \$1,934 mill. (+8.83% interanual) a febrero 2021

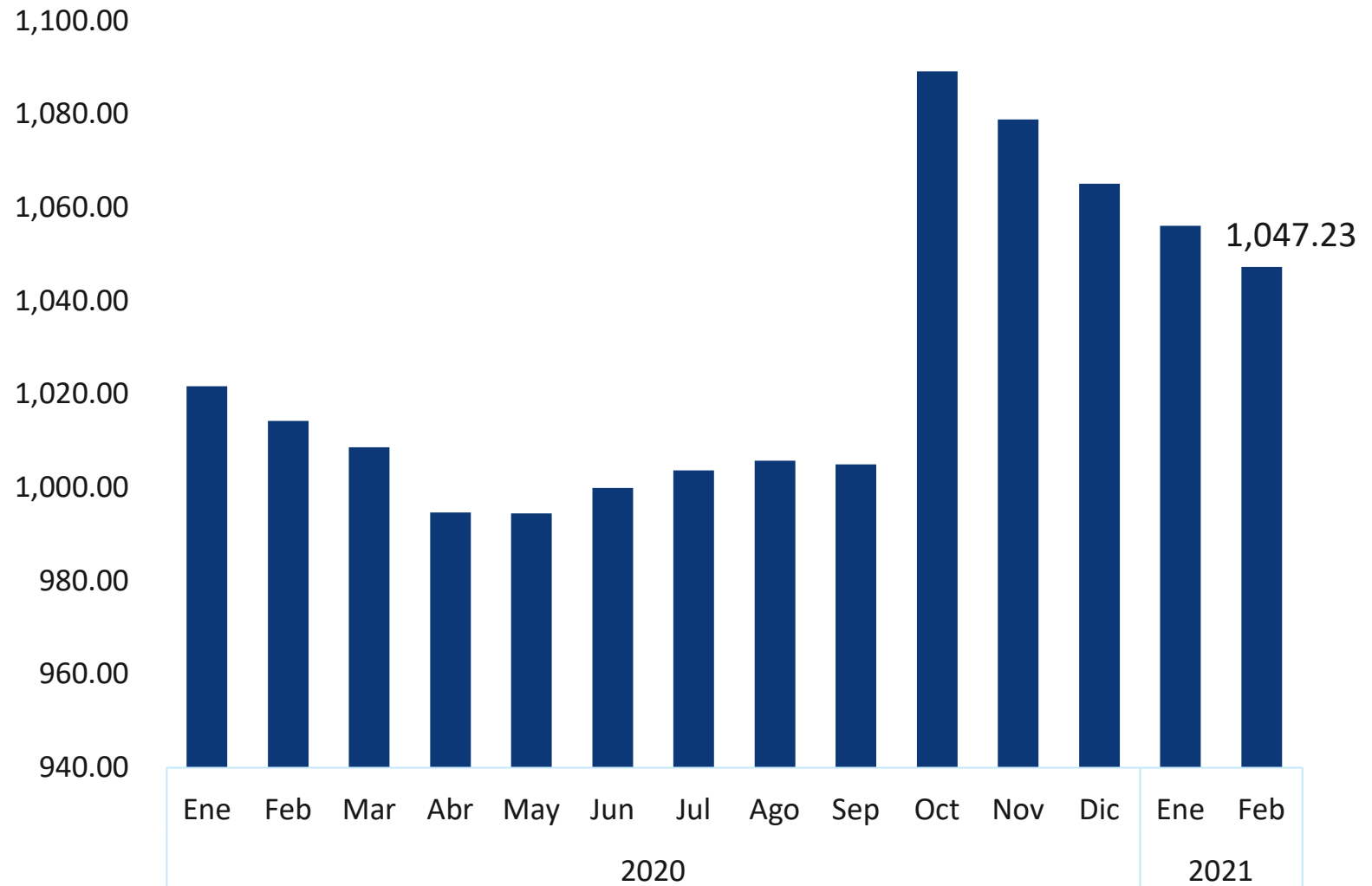
Fuente: BCR, Otras sociedades de Depósitos, Estadísticas Armonizadas.

Préstamos al sector privado. Tarjetas de crédito

En síntesis

- El saldo de crédito en tarjetas también ha mostrado un desempeño mayor que durante los meses de cierre económico como efecto de la pandemia, alcanzando a febrero de 2021 el saldo de \$1,047.2 millones
- Aunque este tipo de crédito está orientado a personas como un crédito de consumo, es uno de los productos más usados por Micro y Pequeñas empresas como mecanismo de liquidez inmediata, el uso más intensivo tanto en saldo como en cantidad de transacciones es un indicador “proxy” de la actividad de este segmento.

Saldo de créditos brutos mensuales en tarjeta de crédito (US\$ Mill.)



Principales Indicadores Financieros

En síntesis

Indicadores	marzo	diciembre	marzo	Tendencia
I. Solvencia				
Fondo patrimonial sobre activos ponderados	14.32%	14.80%	15.11%	
II. Calidad de la cartera				
Préstamos vencidos sobre préstamos brutos	1.68%	1.63%	1.82%	
III. Cobertura de reservas				
Reservas por incobrabilidad de préstamos sobre préstamos vencidos	131.6%	205.1%	193.4%	
IV. Suficiencia de reservas				
Reservas por incobrabilidad de préstamos sobre préstamos brutos	2.21%	3.34%	3.52%	
V. Rentabilidad				
Utilidad/pérdida(-) en el período después de impuestos sobre patrimonio neto promedio	9.86%	6.48%	10.48%	
Utilidad/pérdida(-) en el período después de impuestos sobre activos de intermediación promedio	1.02%	0.68%	1.12%	

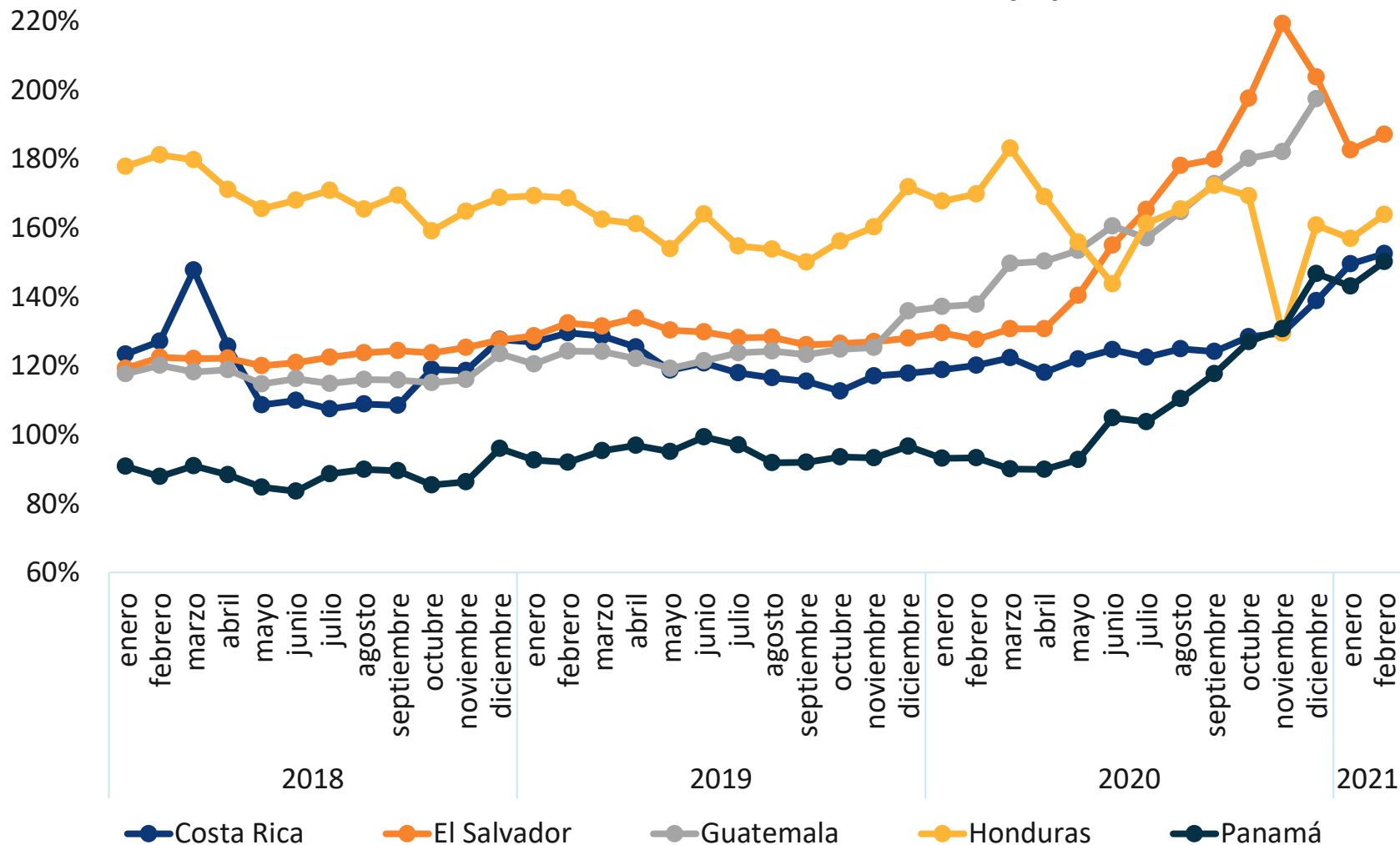
- Los indicadores del sistema bancario, siguen mostrando un desempeño eficiente y solvente, esto representado en el indicador de Fondo patrimonial, el cual muestra incrementar a 15.11% a marzo de 2021, comparado al 14.32% de 2020.
- De igual forma la cobertura de reservas, sigue cubriendo casi 2 veces la cantidad de créditos en mora, alcanzando los 193.4% a marzo 2021.

A febrero 2021, El Salvador es el país con el indicador más alto de cobertura de reservas en Centroamérica

En síntesis

- La cobertura de reservas, muestra el nivel de recursos que se han destinado para cubrir las posibles pérdidas por irrecuperabilidad de los préstamos vencidos. Prudencialmente, este indicador debería ser mayor al 100%. A febrero, El Salvador se ha vuelto el país con mayor proporción de cobertura a nivel centroamericano, demostrando el manejo prudente del sistema en relación a los créditos afectados por la pandemia.

Indicador de Cobertura de Reservas (%)

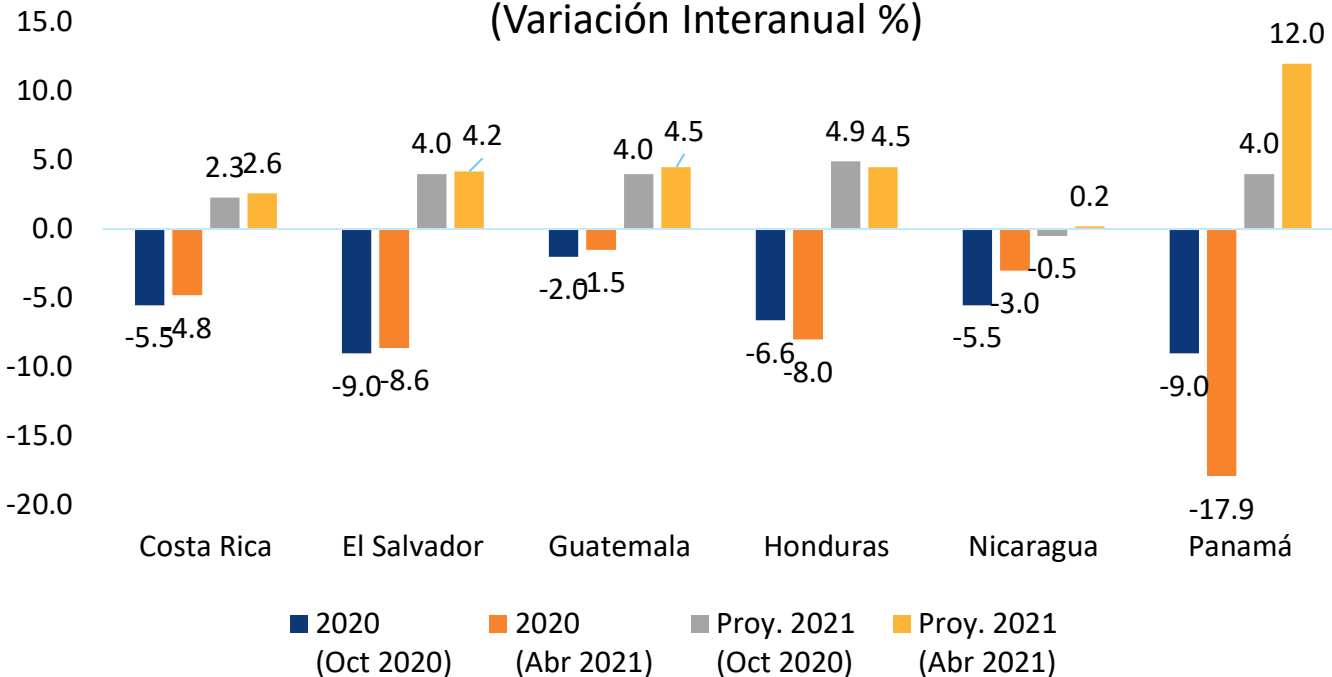


Contexto Económico Internacional y Doméstico

La continuidad de los buenos resultados económicos del país, dependen mucho de las perspectivas económicas internacionales de la mano de la sostenibilidad de las finanzas públicas

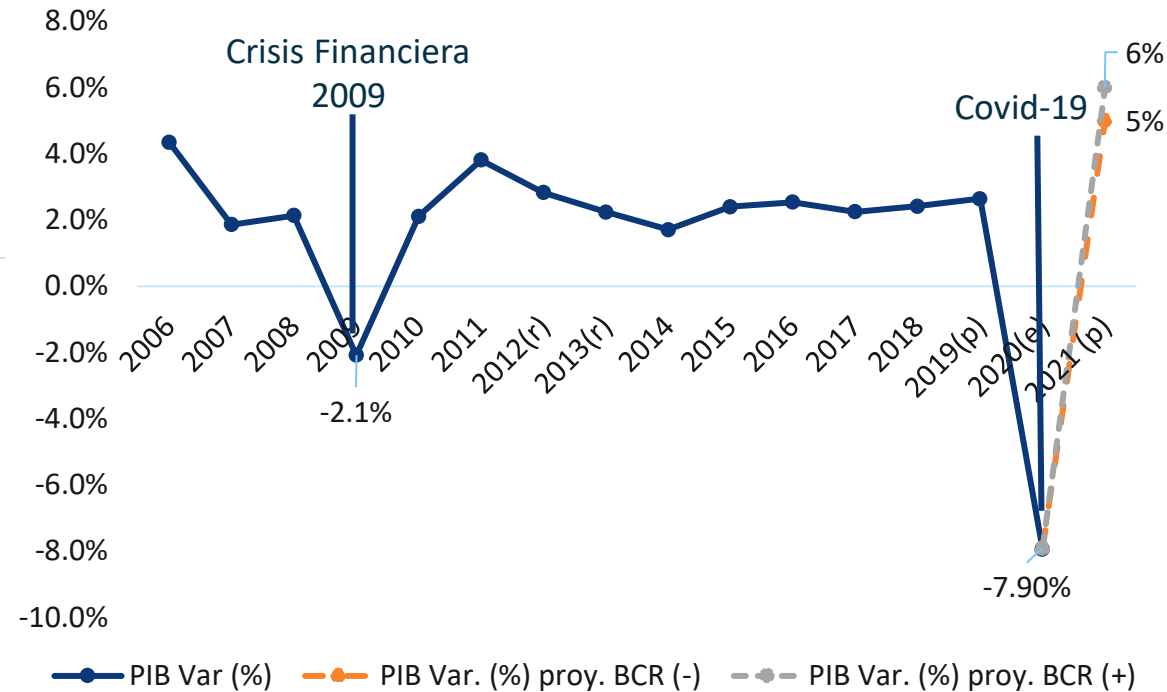
Perspectivas Económicas Mundiales

PIB Real, Banco Mundial
(Variación Interanual %)



Fuente: FMI (WEO Abril 2021)

PIB Real, y proyección BCR



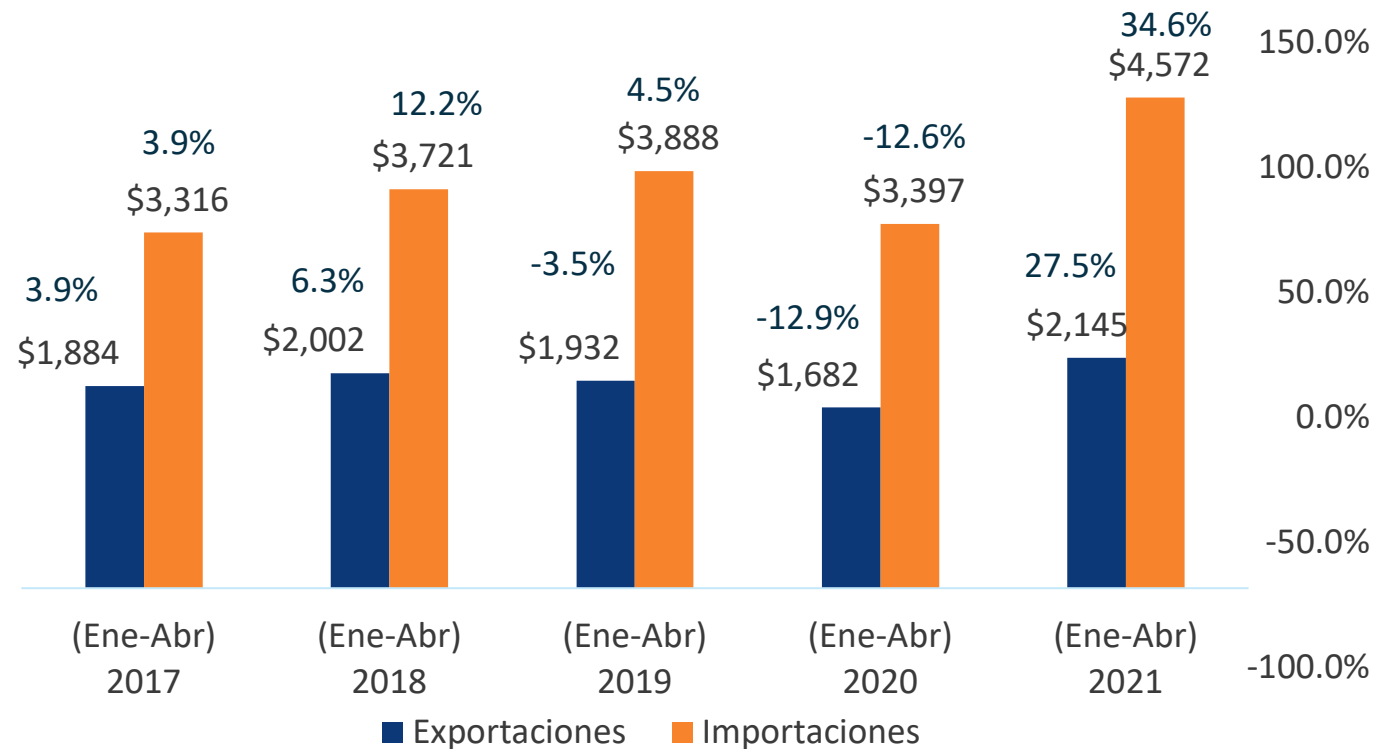
Fuente: Banco Central de Reserva

En abril de 2021, FMI realizó las más recientes proyecciones relacionadas al crecimiento económico, mejorando las perspectivas de crecimiento para la mayoría de países de la región. Panamá tendría el mejor desempeño, luego de la disminución del 17.9% en 2020.

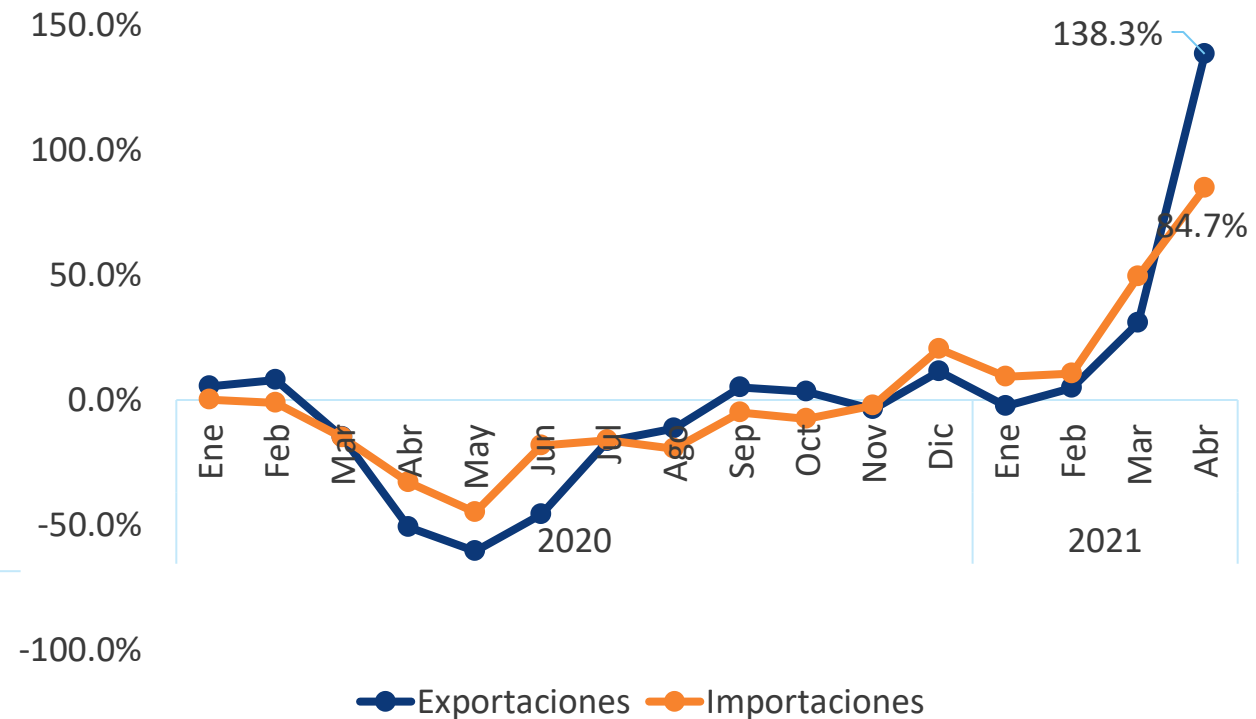
De acuerdo a los datos del FMI, El Salvador alcanzaría un crecimiento de 4.2% para 2021, el estudio hace hincapié en que estas estimaciones serían válidas de mantenerse la situación económica de demanda de países desarrollados y la mejora del comercio internacional.

Perspectivas domésticas. Exportaciones en crecimiento histórico

Balanza Comercial (Saldo en Millones)



Balanza Comercial (Variación Interanual %)



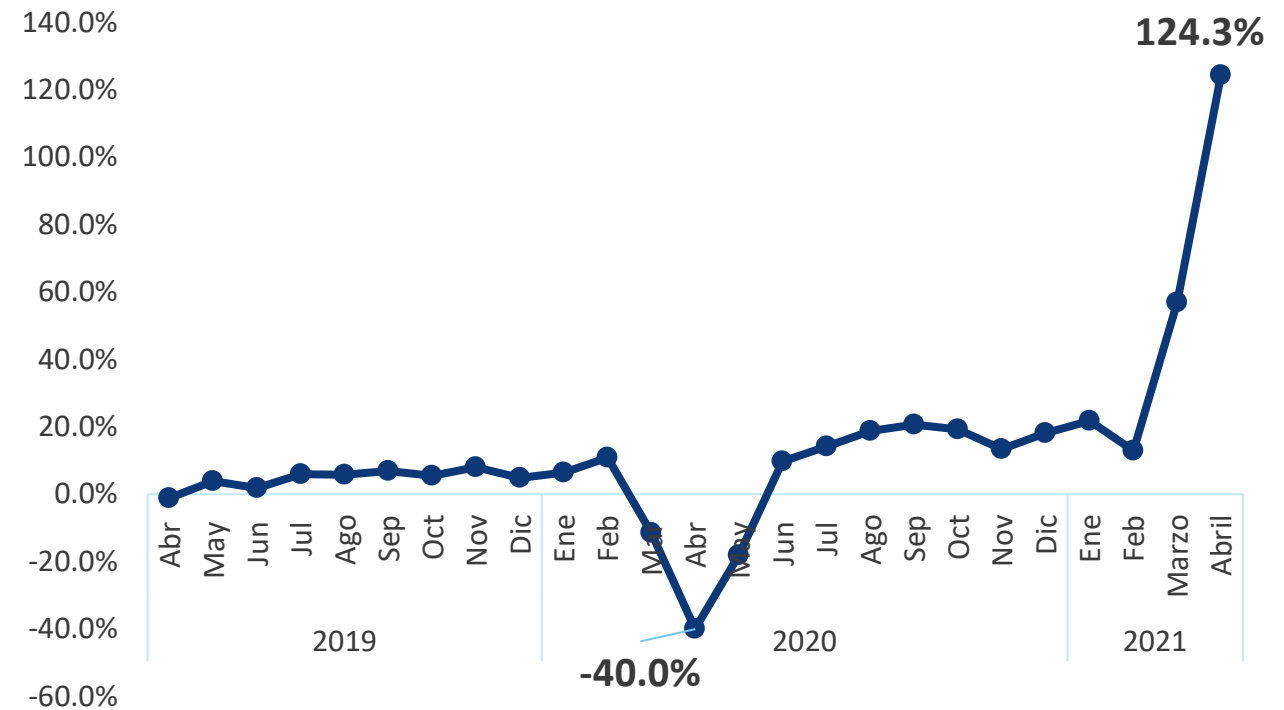
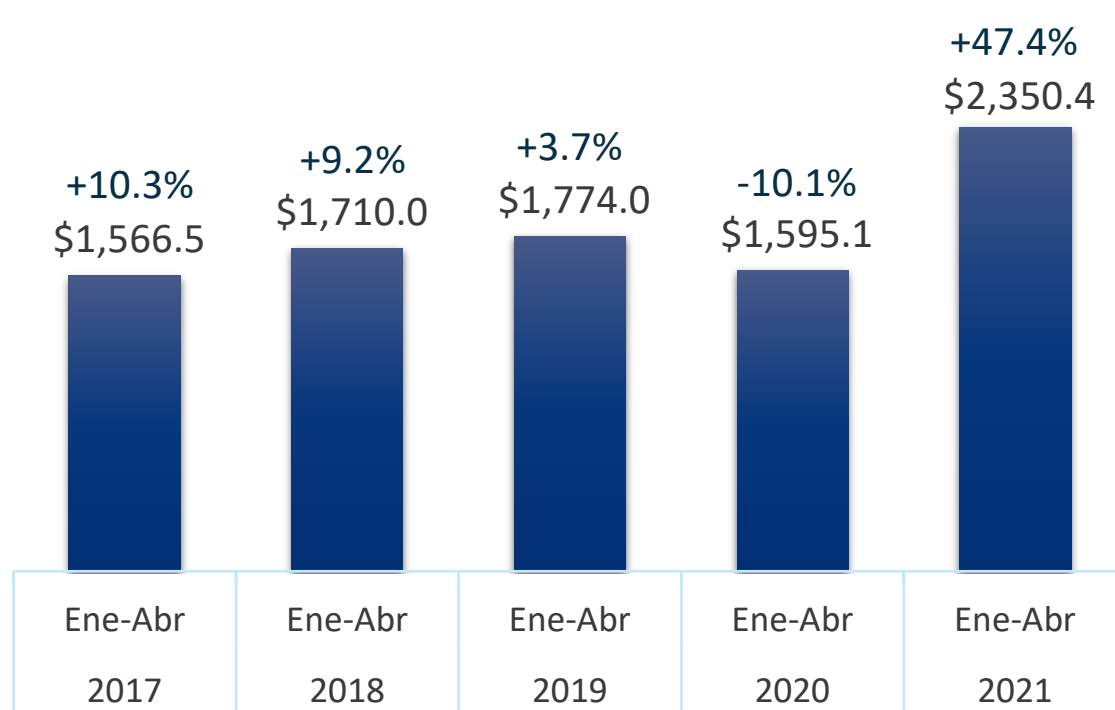
De enero a abril de 2021, las exportaciones alcanzaron US\$2,145 millones (+27.5%) y las importaciones US\$4,572 millones (+34.6%). Este desempeño refleja en buena cuenta la mejora de la perspectiva económica internacional.

De acuerdo a los datos de BCR, Las ventas al exterior correspondientes únicamente al mes de abril de 2021 sumaron US\$544.1 millones, creciendo 138.7% respecto a abril de 2020, cuando el país enfrentaba plenamente los efectos de la pandemia y el confinamiento. Al comparar el resultado de abril de 2021 con el del mismo mes de 2019, es decir en un período sin efectos de pandemia, se observa un crecimiento de 16.7%.

Perspectivas domésticas. Remesas otro incremento histórico

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

Crecimiento interanual de monto recibido de remesas (%)



Fuente: BCR El Salvador

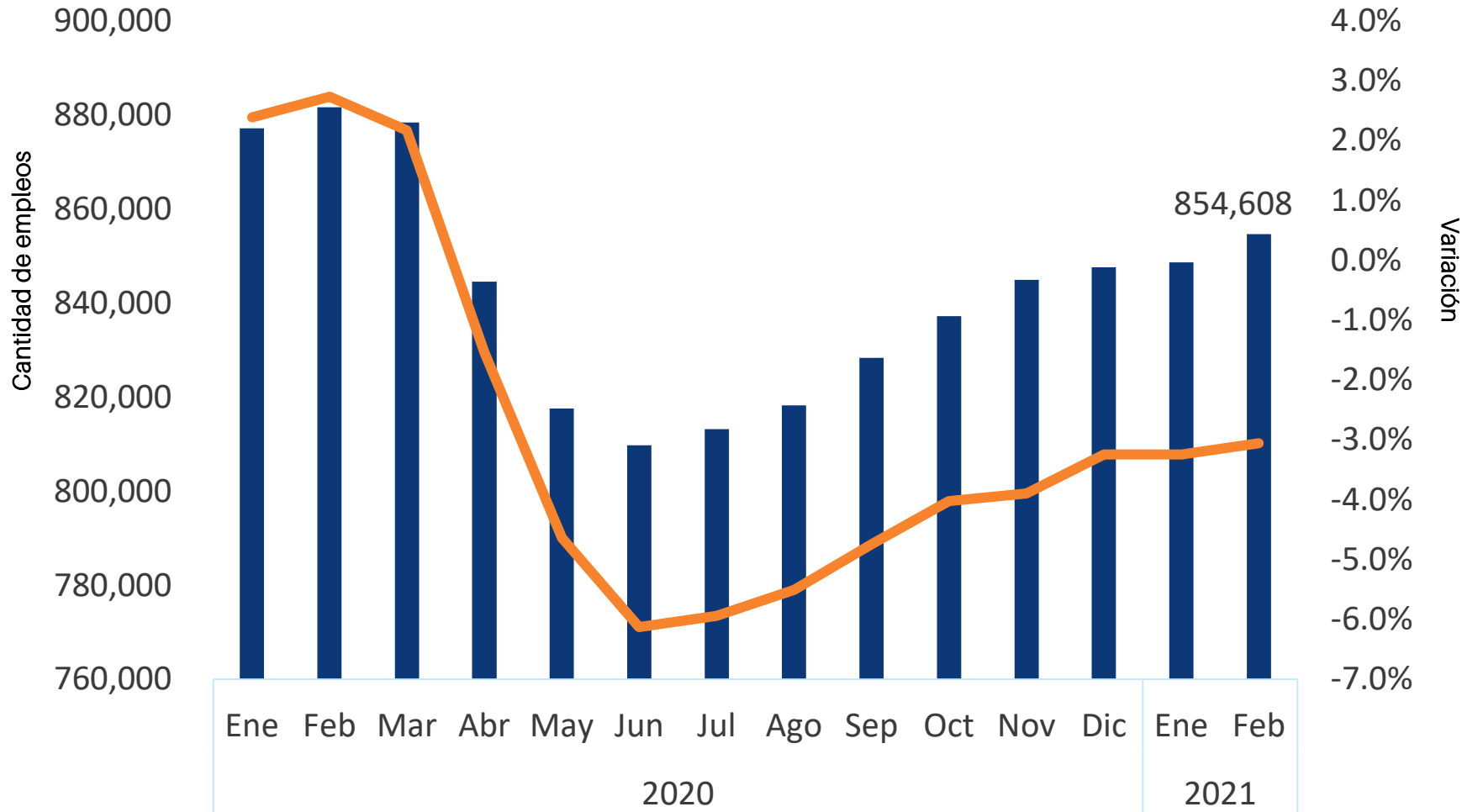
Fuente: BCR El Salvador

Las remesas familiares recibidas por El Salvador entre los meses de enero a abril de 2021 sumaron \$2,350.4 mill, cifra superior en \$755.3 mill. respecto al mismo período del año anterior, equivalente a un crecimiento de 47.4%, solo en abril 2021 las remesas crecieron 124.3% de forma interanual.

Las remesas familiares retiradas a través de instituciones bancarias constituyeron el 35.3% del total, es decir, US\$830.3 millones; cuando a febrero 2020 el porcentaje era un 25.9% mostrando el incremento de usuarios y los beneficios de la bancarización en El Salvador.

Perspectivas domésticas. Empleo aun en recuperación

Empleo Formal
(Número de Cotizantes ISSS) y Tasa de crecimiento (%)

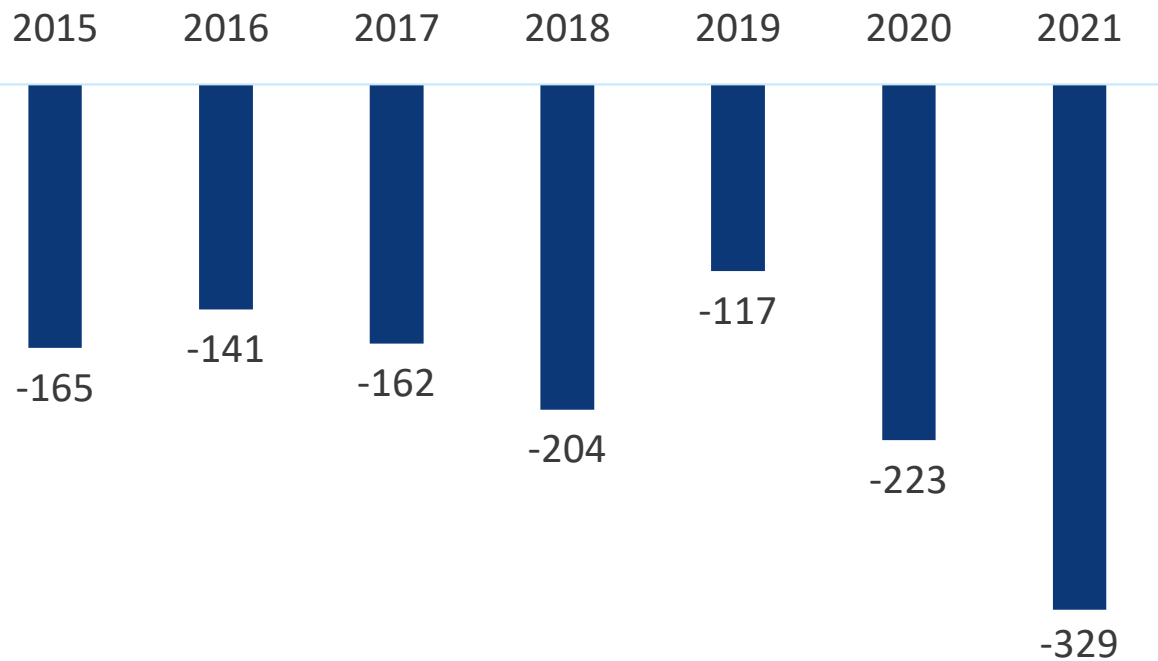


A febrero 2021, la cantidad de personas cotizantes en el ISSS alcanzaron los 854,608 mostrando un decrecimiento del -3.1% (-26,946 empleos) de forma interanual.

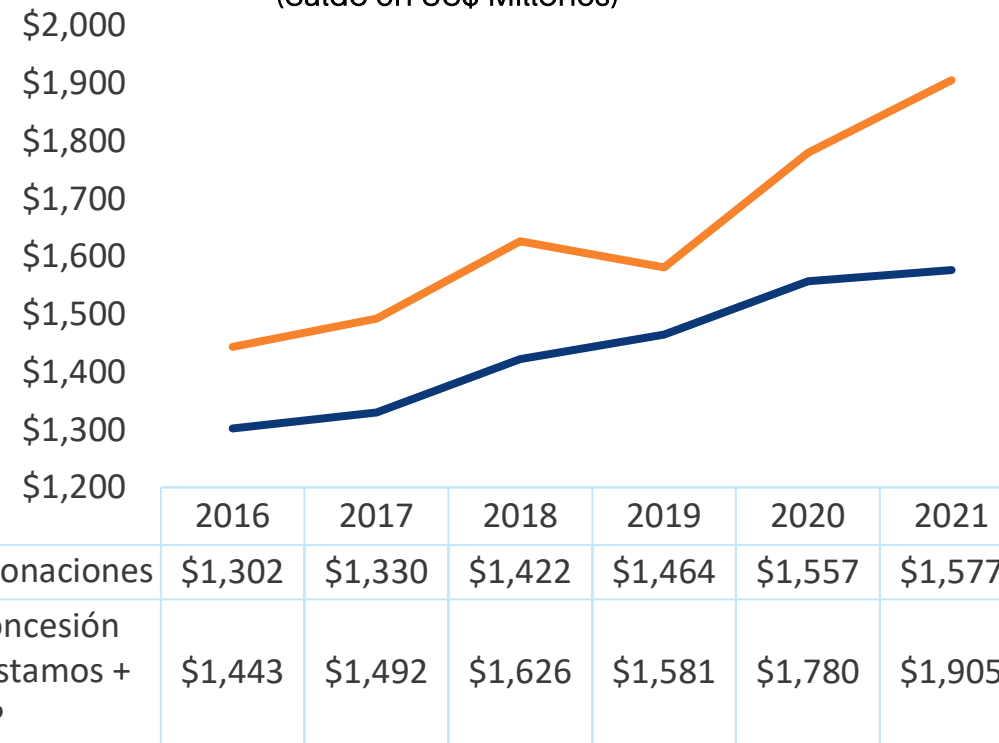
Aunque se muestra una tendencia en crecimiento y claramente recuperación de los empleos, aun la cifra no alcanza a cubrir en su totalidad los empleos que se perdieron por la pandemia Covid-19

Saldo del Déficit Fiscal (Primer Trimestre de 2021)

Déficit Fiscal
(Saldo en US\$ Millones)



Ingresos y Gastos
(Saldo en US\$ Millones)



Fuente: BCR

Fuente: BCR

El déficit fiscal al primer trimestre de 2021, alcanzó los US\$-329 millones, incrementando en un 47.5% de forma interanual.

La brecha de ingresos y gastos continua en crecimiento, significando que los gastos están en un crecimiento mayor que el de los ingresos, al primer trimestre los gastos crecieron en 7.1% (+\$126 mill) y los ingresos apenas en 1.28% (+\$20 mill)

Conclusiones y entorno país

Conclusiones y entorno país

Las perspectivas económicas, tanto globales como para El Salvador, han mejorado para 2021, en parte, por los planes de vacunación para combatir la Covid-19 que se están llevando a cabo. El ritmo de la recuperación de la actividad económica también está en función de otras variables internas y externas.

Durante el primer trimestre del año, los bancos continuaron trabajando en la recuperación económica del país. Los datos al cierre de marzo de 2021, muestran un sistema bancario con fundamentos financieros sólidos y estables, con una posición de liquidez robusta y adecuados niveles de solvencia para apoyar la reactivación económica.

La estructura de fuentes de fondos de los bancos históricamente se ha respaldado por una amplia base de depósitos, relativamente diversificada y estable, a mazo, representaron 88% del total, seguido por préstamos (9%) y emisión de títulosvalores (5%). Por tipo, los depósitos a plazo fueron los más representativos, alcanzaron cerca de 34% del total.

Conclusiones y entorno país

Al cierre del primer trimestre, el aumento del crédito orientado al sector Servicios marcó la dinámica de esta variable, al crecer 8.83% anual, alcanzando US\$1,934 millones, reflejando la relevancia y dinamismo de este sector entre los sectores productivos del país.

Los bancos miembros de ABANSA continuaron impulsando con fuerza la oferta de servicios a través de los canales digitales, observándose aumentos significativos en el uso de estos por parte de sus clientes. Por ejemplo, a marzo de 2021, las transferencias por medio de UNI han incrementado 213.8%, y en el monto alcanzaron más \$1,202 millones.

En el entorno económico, durante los primeros cuatro meses de 2021, el sector externo continuó impulsando la recuperación del país; las exportaciones alcanzaron US\$2,145 millones (+27.5%) y las importaciones US\$4,572 millones (+34.6%), como reflejo de un escenario externo más favorable, aumento del comercio mundial y mejores perspectivas económicas globales.

Conclusiones y entorno país

También, las remesas familiares registraron un desempeño favorable; hasta abril, aumentaron 47% anual, arribando a US\$2,350.4 millones, gracias al mejor desempeño de la economía estadounidense.

La continuidad de los resultados económicos favorables, están sujetos, en buena cuenta, a las perspectivas de los principales socios comerciales del país, así como a la sostenibilidad de las finanzas públicas y un entorno favorable para aumentar la inversión. La aprobación de leyes que faciliten el crecimiento económico por parte de la Asamblea Legislativa será un factor muy importante.

Un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional contribuirá a mejorar la situación fiscal y la sostenibilidad de la deuda, la confianza entre los inversionistas locales y extranjeros, y las condiciones para la inversión.

Boletín Financiero

Mayo 2021