



# Informe de Desempeño Financiero

Septiembre 2022



## Resumen Ejecutivo

A septiembre de 2022, algunos indicadores internacionales de EE.UU., siguen mostrando resistencia ante una mayor desaceleración, esto se refleja en el indicador de desempleo, el cual continúa en 3.5% a septiembre, y el indicador de producción industrial cambió de tendencia alcanzando +5.3% de forma interanual.

Por parte de la banca en El Salvador, los resultados siguen siendo positivos, alcanzando una variación de +9.1% en créditos y +4.9% en depósitos, resaltando la disminución de créditos vencidos, los cuales de forma interanual disminuyeron en -11.2%, siendo más positivo al comparar el crecimiento de créditos brutos.



Los activos de los bancos muestran un crecimiento del **+5.6%** y alcanzaron los **US\$21,702 millones**



Los depósitos siguen creciendo **(+4.9%)**, alcanzando los **US\$15,957 millones**.



Los depósitos representan el **86%** del total de fuentes de fondos.



Los préstamos brutos alcanzaron los **US\$15,286 millones**, con un crecimiento del **+9.1%** de forma interanual.



La reserva de los bancos para incobrabilidad de préstamos alcanzó los **US\$445 millones**.

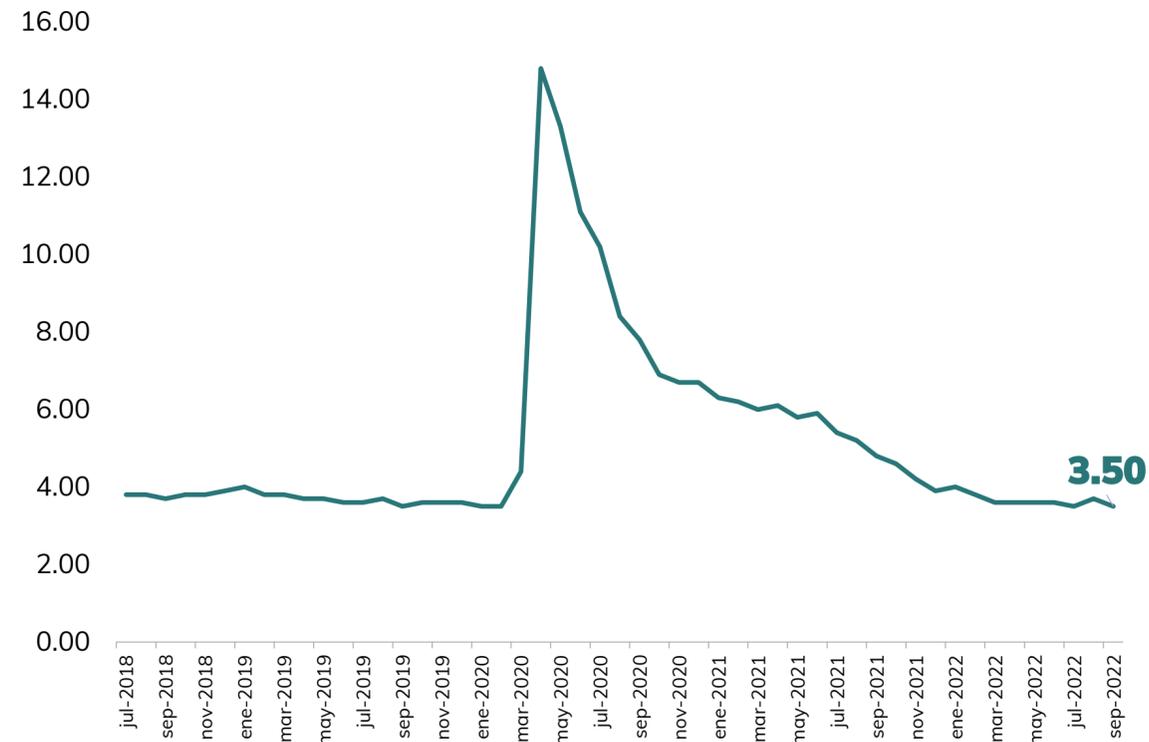


La solvencia en bancos (Fondo patrimonial sobre activos ponderados) alcanzó los **14.85%**

# Indicadores Internacionales

A septiembre de 2022, se mantiene la tendencia a 3.5% en la tasa de desempleo para EE.UU., siendo uno de los indicadores que ha mantenido su desempeño, aún con las complicadas condiciones de precios en materias primas y productos de consumo.

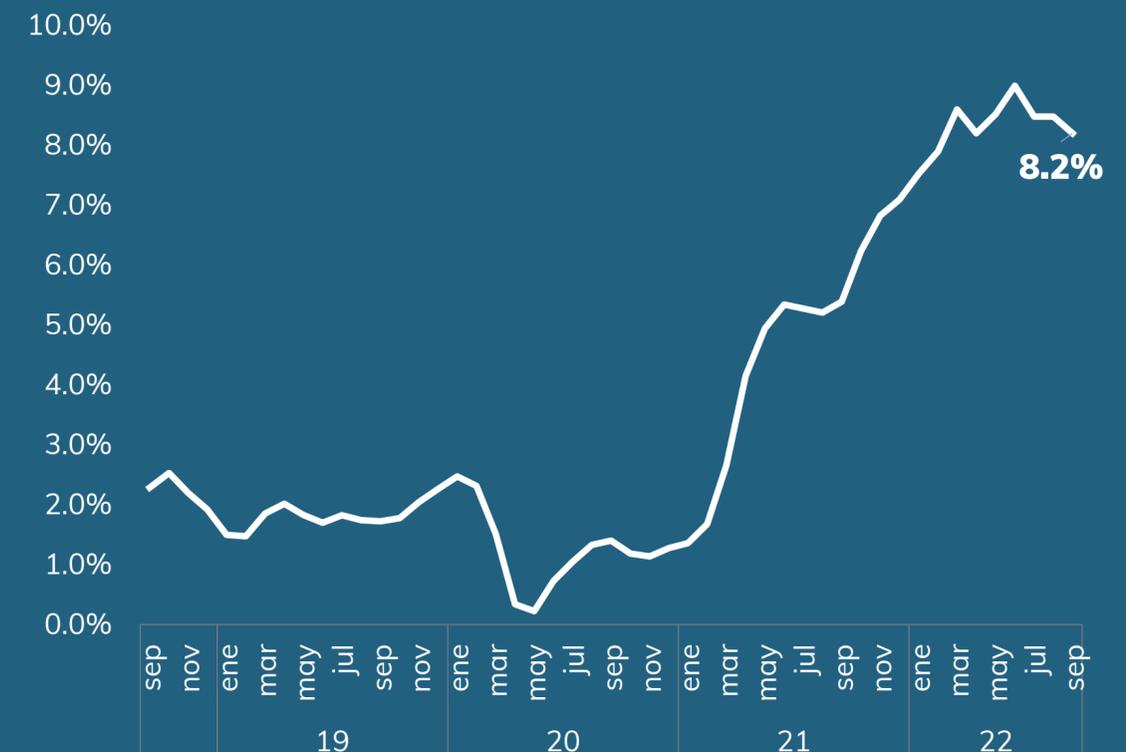
Gráfico 1  
**Índice de Desempleo en EE.UU.**



Fuente: Reserva Federal

El índice de precios en EE.UU. muestra un cambio de tendencia a septiembre de 2022, alcanzando +8% de variación interanual, aún así, sigue en cifras históricas, lo cual se debe a un rezago de presión en precios de combustibles, comida y hogares. Se espera que las condiciones mejoren para el final de año.

Gráfico 2  
**Inflación EE.UU.**



Fuente: Reserva Federal

# Principales variables locales

## IVAE, depósitos y créditos (Variación)

A agosto de 2022, el Indicador del Volumen de Actividad Económica para el sector financiero y de seguros muestra empezar a acelerar la tendencia asociado a una mejora en la actividad por el crecimiento en créditos del sector bancario, aún con un entorno económico menos dinámico.

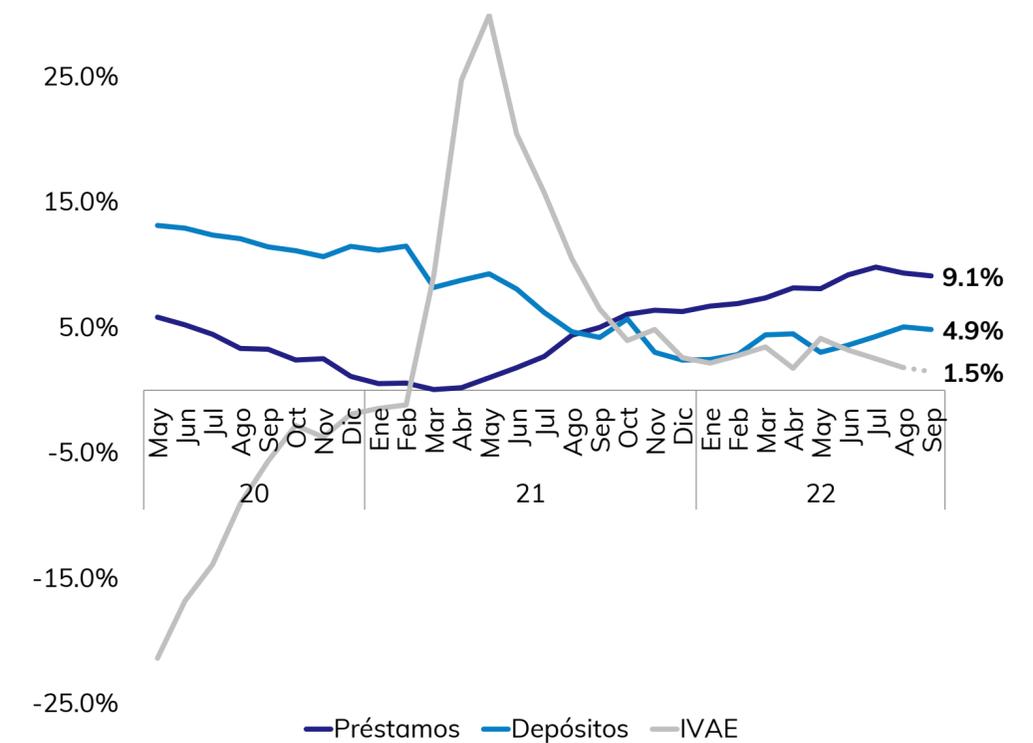
Gráfico 3  
Variación Interanual de IVAE, en el Sector Financiero



Fuente: BCR El Salvador

A septiembre de 2022, los indicadores bancarios siguen mostrando resultados positivos, alcanzando en el saldo de préstamos un crecimiento interanual de más de US\$1,279 mill. (+9.1%) y en depósitos en más de US\$739 mill. (4.9%); por otro lado, la actividad económica se observa en desaceleración, según el IVAE a agosto (+1.8%), comparado a mayo (+4.1%) del presente año.

Gráfico 4  
Crecimiento Interanual del Saldo de Depósitos, Créditos e IVAE (%)

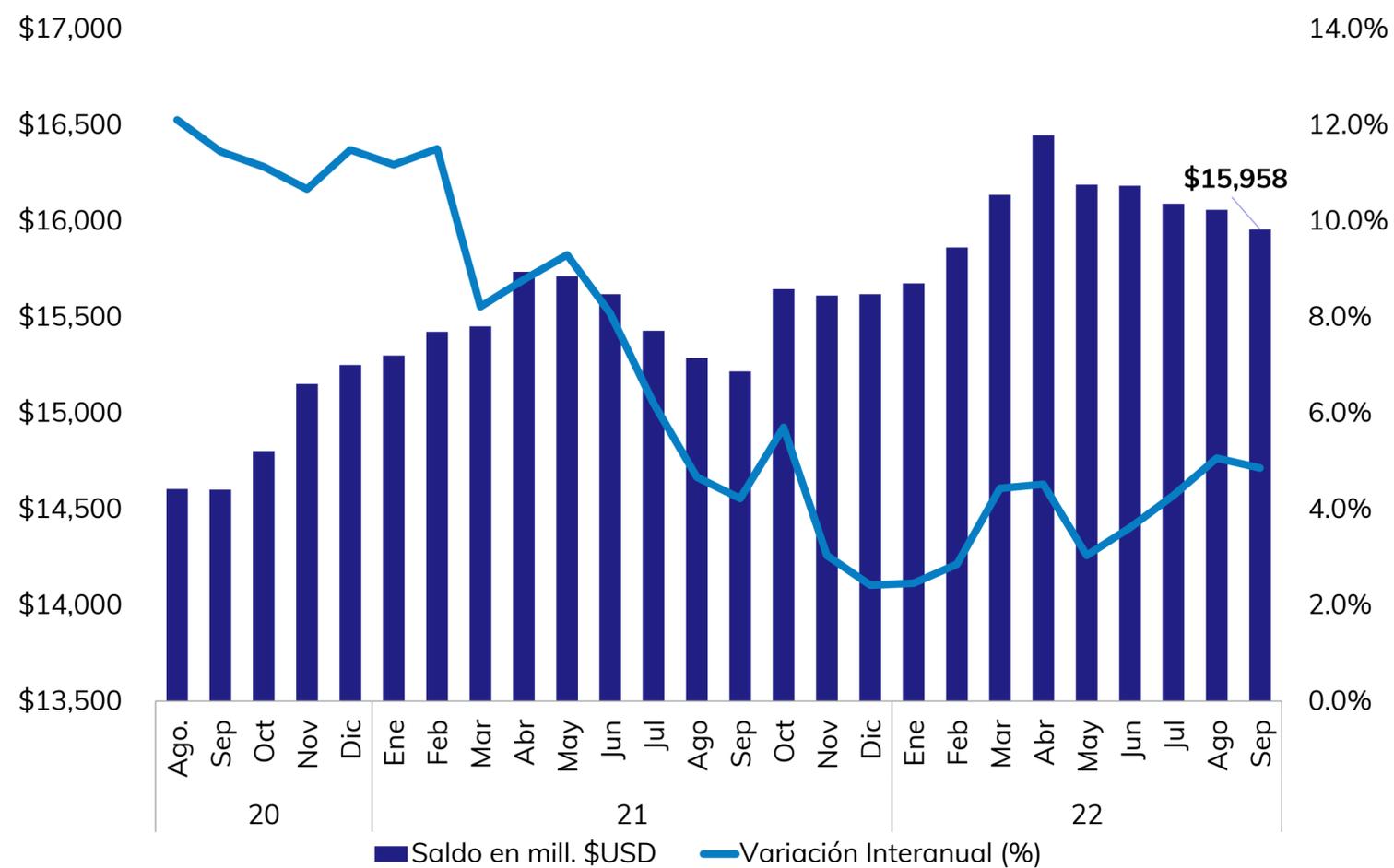


Fuente: BCR El Salvador

# Depósitos

A septiembre de 2022, el saldo de depósitos continúa en aumento, alcanzando +4.9% (+US\$+740mill.) comparado al año anterior; (Gráfico 5). Estos resultados continúan siendo la base para el crecimiento en colocación de nuevos créditos, alcanzando US\$15,958 millones.

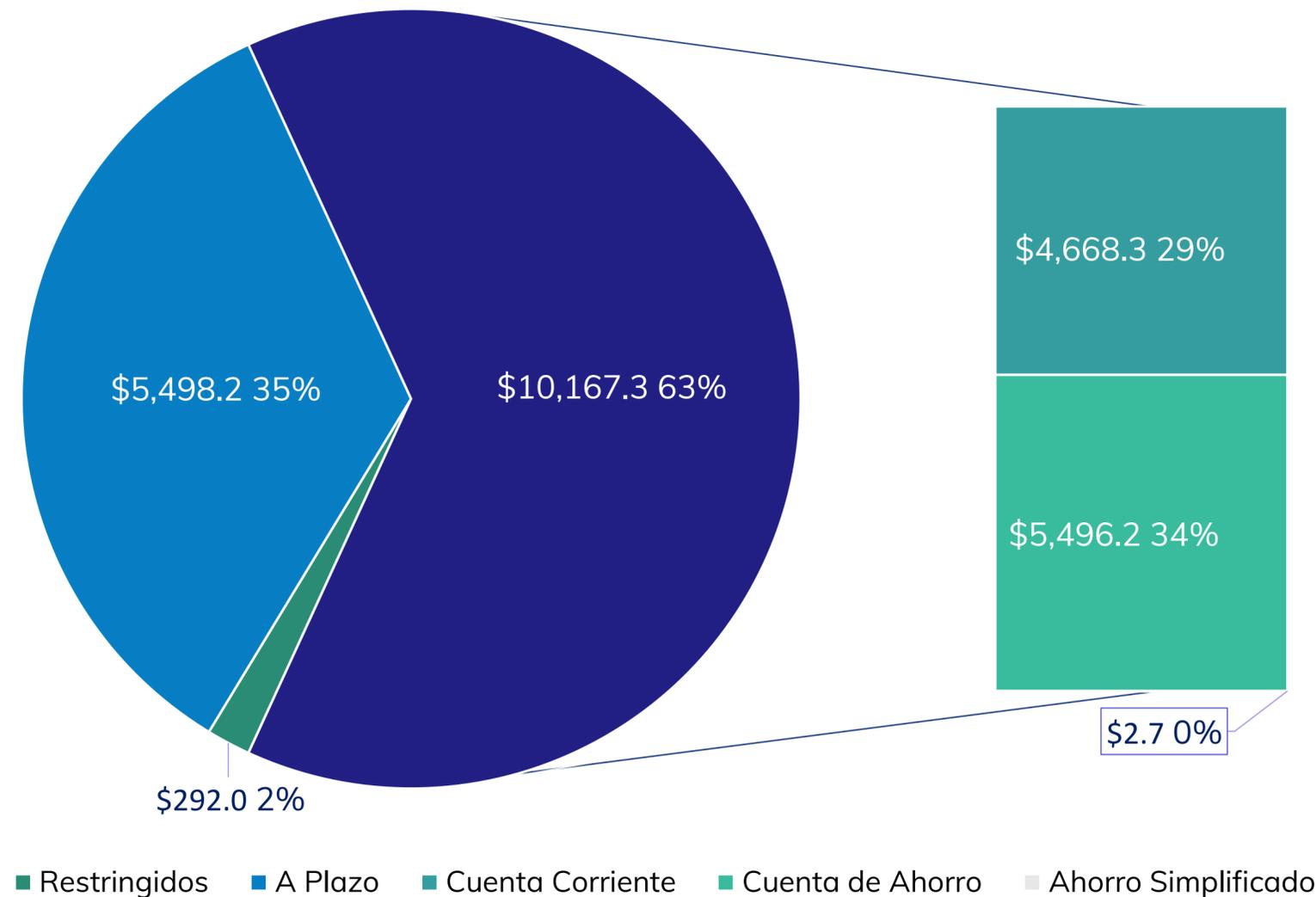
Gráfico 5  
**Saldo de Depósitos y Tasa de Crecimiento interanual**



# Estructura de depósitos

Por estructura de depósitos, el saldo a la vista representó el 63% (US\$10,167 millones), segmentado por cuenta corriente (29%) y ahorro (34%) del total de depósitos (Gráfico 6).

Gráfico 6  
**Saldo de Depósitos por Estructura septiembre 2022 (US\$Mill.)**



Los crecimientos interanuales de la cuenta de ahorros y a plazos alcanzaron a septiembre de 2022 +13.6% y +6%, respectivamente. Por otro lado el saldo de los depósitos en cuenta corriente presentó decrecer en -4.9%.

# Fuentes de fondos

La Fuente de Fondos de los bancos a septiembre 2022 alcanzó US\$18,553 millones.

Los préstamos recibidos por los bancos han incrementado su participación, alcanzando 9.3% del total de fuentes de fondos, en relación al 8.9% de 2021. Mostrando una variación de +11.3% de forma interanual. La importancia del crecimiento en el incremento de capitales internacionales en El Salvador incrementa el flujo de inversión de créditos, por otro lado, los depósitos continuaron siendo los más importantes con un 86%.

Gráfico 7

**Fuentes de Fondos (Saldo en US\$ Mill.)**

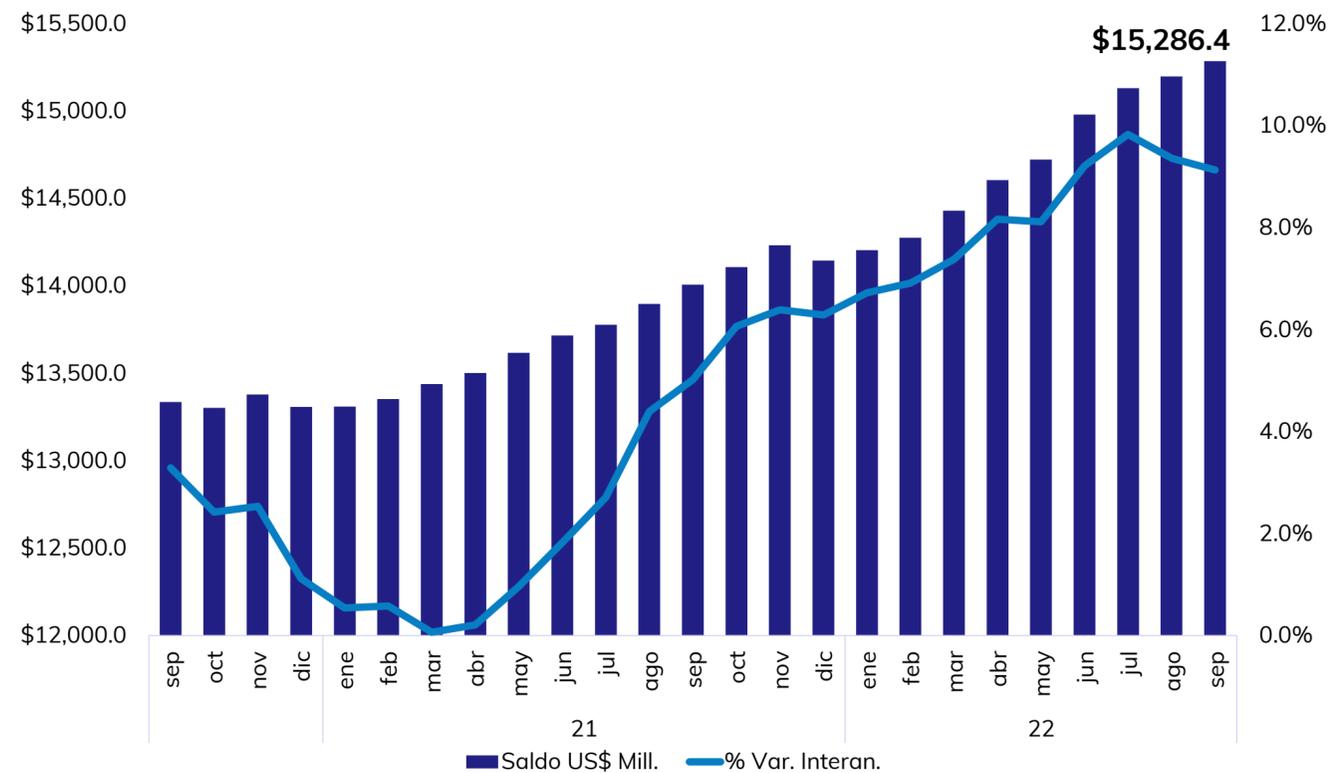


Fuente: SSF El Salvador

# Préstamos

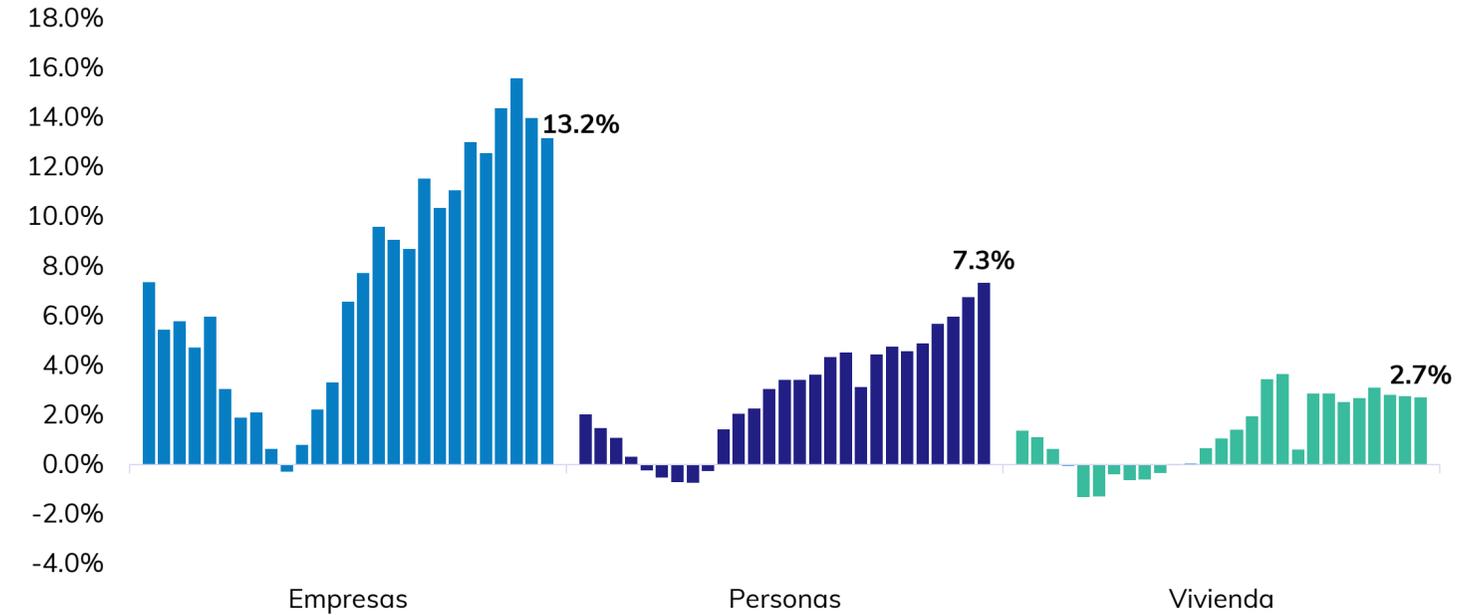
La tasa de crecimiento del saldo de créditos continúa de forma acelerada, alcanzando a septiembre de 2022 (+9.1%), representando una variación de más de US\$1,279 mill. En nuevas colocaciones a proyectos de personas y empresas, ayudando al dinamismo de la economía.

Gráfico 8  
**Saldo de créditos brutos (US\$ Millones)**



Fuente: SSF El Salvador

Gráfico 9  
**Préstamos por segmento económico**



Fuente: SSF El Salvador

A septiembre de 2022, el saldo de crédito en el sector empresarial continúa creciendo a dos dígitos (+13.2%), contribuyendo en los proyectos de las empresas, adicionalmente, el saldo de crédito para persona muestra un crecimiento en alza, alcanzando +7.3%, seguido por vivienda con +2.7%.

A septiembre de 2022, en el crédito empresarial los segmentos con mayor crecimiento fueron Comercio (+US\$233 mill. +12.2%), Electricidad y servicios, el cual continúa creciendo de forma acelerada, aumentando en +US\$233 mill. (+50.7%), asociado a un mayor aporte por las energías renovables y proyectos de sostenibilidad y Construcción (+US\$155 mill. +21.8%), el cual ha vuelto a retomar el dinamismo de a inicios del año.

Gráfico 10  
**Variación Interanual de Créditos por Segmento Económico (US\$ Mill.)**

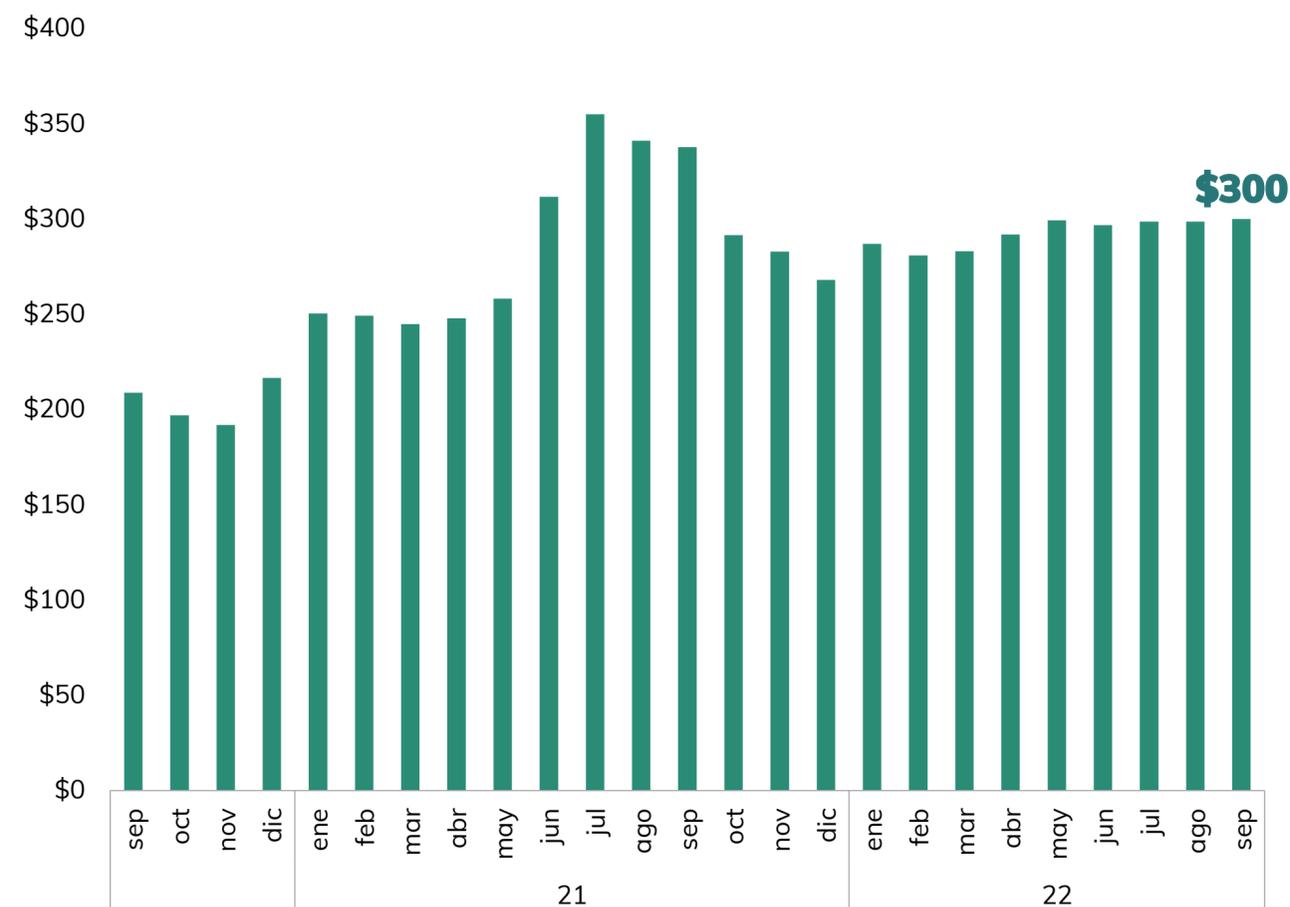


Fuente: SSF El Salvador

## Créditos vencidos

El saldo de créditos vencidos a septiembre de 2022 alcanzó US\$300 millones decreciendo de forma interanual en (-11.2%) considerando la tasa de crecimiento histórica de los créditos brutos (+9.1%), es importante el dato de la disminución de créditos vencidos, demostrando el gran trabajo de la banca en mantenerse estable y sólida.

Gráfico 11  
**Saldo de Créditos Vencidos (US\$ Mill.)**



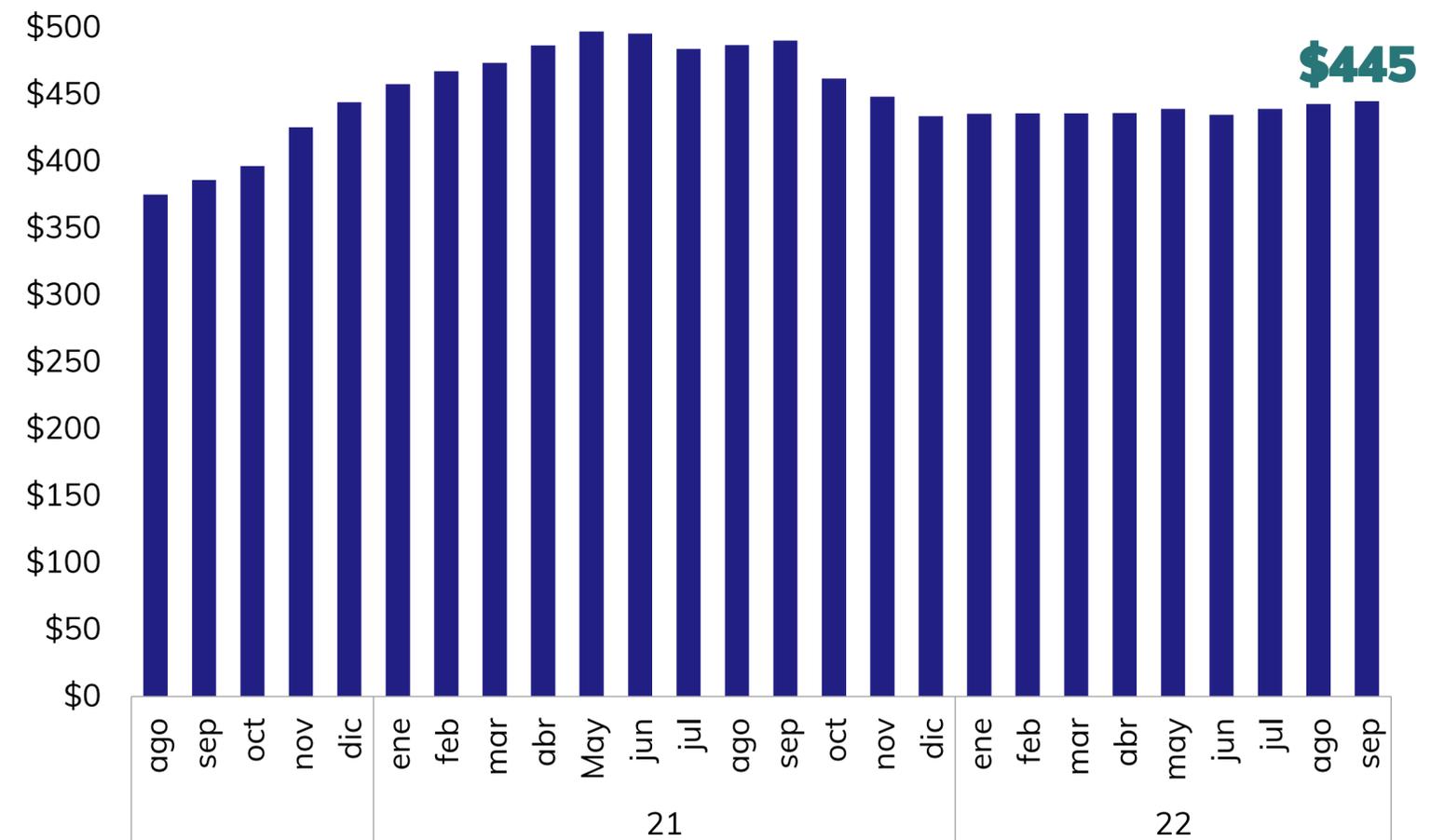
Fuente: SSF El Salvador

# Reservas por incobrabilidad

El saldo de reservas alcanzó US\$445 millones a septiembre de 2022, esto estaría asociado al saldo de créditos vencidos, cubriendo más del 100% de estos, mostrando la gestión prudente de la banca ante todas las fuentes de fondos.

Gráfico 12

**Saldo y variación del monto de Reservas (US\$ Mill)**



Fuente: SSF El Salvador

# Indicadores Desempeño Económico

Indicadores	septiembre	diciembre	septiembre
II. Solvencia			
Fondo patrimonial sobre activos ponderados	15.07%	15.10%	14.85%
III. Calidad de la cartera			
Préstamos vencidos sobre préstamos brutos	2.41%	1.89%	1.96%
IV. Cobertura de reservas			
Reservas por incobrabilidad de préstamos sobre préstamos vencidos	145.2%	161.9%	148.3%
V. Suficiencia de reservas			
Reservas por incobrabilidad de préstamos sobre préstamos brutos	3.50%	3.07%	2.91%
VI. Rentabilidad			
Utilidad/pérdida(-) en el período después de impuestos sobre patrimonio neto promedio	10.43%	10.92%	12.94%
Utilidad/pérdida(-) en el período después de impuestos sobre activos de intermediación promedio	1.16%	1.22%	1.41%

Fuente: SSF El Salvador

## Conclusiones

1

A septiembre de 2022, las condiciones de algunos indicadores de la economía de EE.UU., han mostrado mantenerse, aún ante las condiciones de desaceleración, este es el caso de la tasa de desempleo, la cual sigue en 3.5%, además del cambio de tendencia del indicador de producción industrial (IPI) (+5.3%); aún así se confirmó un alza en la tasa de préstamos interbancarios de la FED, aumentando 0.75 puntos porcentuales.

2

A septiembre de 2022, la banca continua mostrando resultados positivos, el saldo de créditos sigue al alza, alcanzando esta vez una variación interanual de más de US\$1,279 millones. (+9.1%), de igual forma el saldo de depósitos continua en crecimiento (+4.9%) aumentando la fuente de fondos para posibles futuros créditos.

# Conclusiones

3

El saldo de crédito del sector empresarial continúa con cifras de crecimiento de dos dígitos, esta vez alcanzó +13.2% a septiembre de 2022, siendo el mayor rubro de crédito; los segmentos con mayor crecimiento fueron Comercio (+US\$233 mill. +12.2%), Electricidad y servicios, +US\$233 mill. (+50.7%), asociado a un mayor aporte por las energías renovables y proyectos de sostenibilidad y Construcción (+US\$155 mill. +21.8%).

4

El sistema bancaria continúa con el manejo prudente de recursos, esto demostrado en la disminución de los créditos vencidos, los cuales disminuyeron en -US\$37.7 mill. (-11.2%), mientras que las reservas continúan sólidas, siendo US\$445 mill., significando una cobertura sobre créditos vencidos de 148.3%, esto es mucho más relevante considerando la tasa de crecimiento de los créditos.

5

Los bancos salvadoreños continúan sólidos, con indicadores financieros favorables, trabajando en apoyar el dinamismo económico, esto se ve reflejado en el crecimiento de colocación de créditos a empresas, el cual se espera se traslade a generar más empleos y mejores condiciones para las personas y familias.