



Informe de Desempeño Financiero

Noviembre 2024



Resumen Ejecutivo

Los principales indicadores de EE.UU., a noviembre de 2024 continúan con resultados mixtos, el desempleo continuó en cifras entorno al 4%, adicionalmente, la inflación alcanzó 2.8% acelerando su tendencia, y el índice de producción industrial continúa en tendencia negativa (-0.7%).

Esto implica un menor crecimiento económico que lo esperado para EE.UU. afectando a El Salvador y otros países de la región.

Por otro lado, los bancos continuaron con datos positivos, aumentando el saldo de créditos en +7% y el de depósitos en +6.6% interanual.



Los activos de los bancos muestran un crecimiento del **+4.9** y alcanzaron los **\$25,050** millones.



Los depósitos siguen creciendo constantemente **(+6.6%)**, alcanzando los \$18,581 millones



Representando estos depósitos el **85.9%** del total de fuentes de fondos.



Los préstamos brutos alcanzaron los **\$17,478** millones (con un crecimiento del +7% de forma interanual)



Las reservas de los bancos para incobrabilidad de préstamos alcanzaron **\$476 millones.**



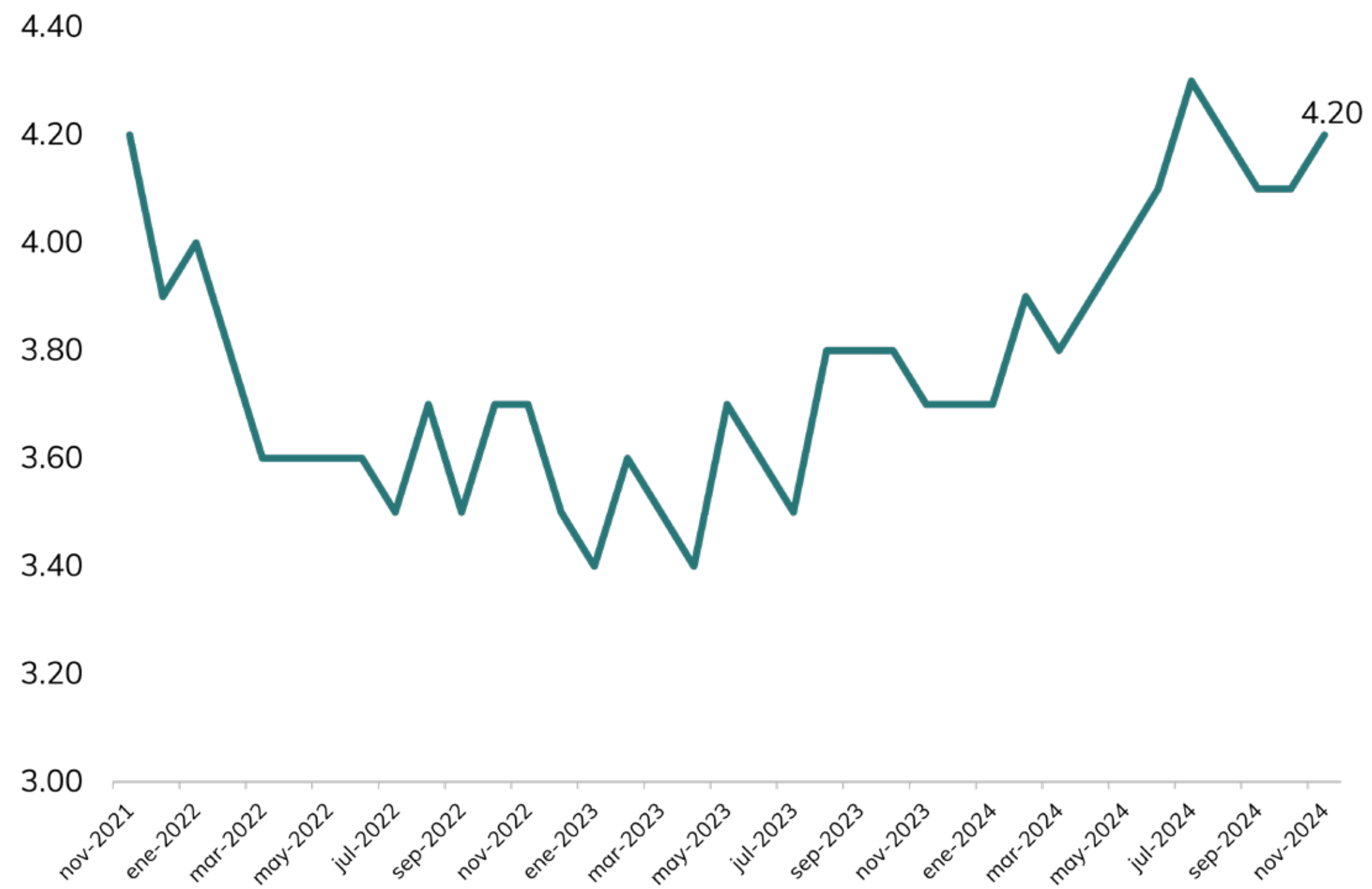
La solvencia en bancos (Fondo patrimonial sobre activos ponderados) alcanzó los **14.37%**

*Las tasas de crecimiento son a noviembre de 2024.

Indicadores Internacionales

A noviembre de 2024, la tasa de desempleo para EE.UU. llegó a 4.2%, luego del crecimiento en julio (4.3%), asociado con la desaceleración de la producción comparado al año anterior, y mayor presión en los precios de productos intermedios o materia prima.

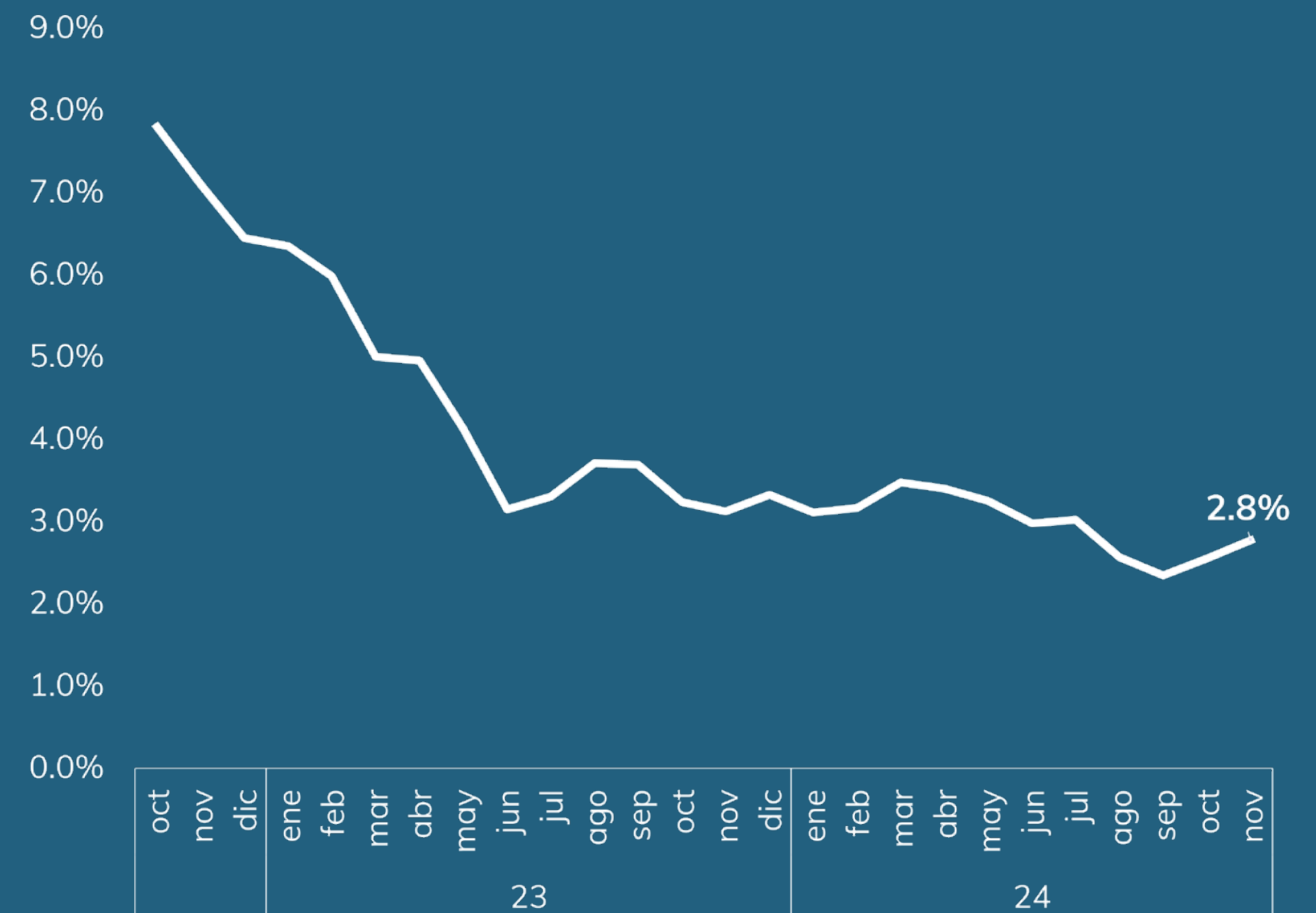
Gráfico 1
Indicador de Desempleo en EE.UU.



Fuente: Reserva Federal

El índice de precios en EE.UU., a noviembre de 2024 llegó a 2.8%, manteniendo en relativos valores estables, aun con las condiciones de desempleo y bajo dinamismo económico.

Gráfico 2
Inflación EE.UU.



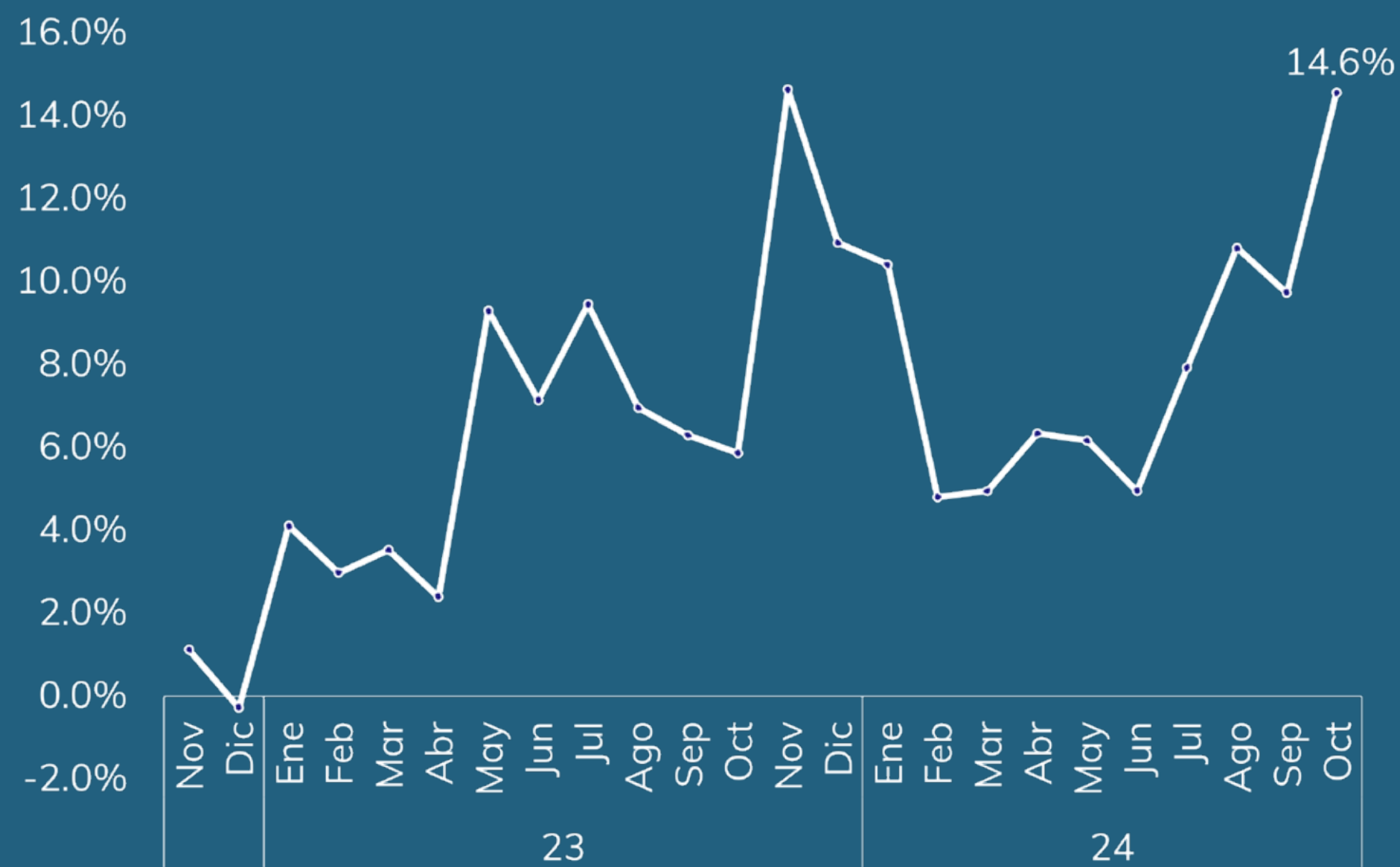
Fuente: Reserva Federal

Principales variables locales

IVAE, depósitos y créditos (Variación)

A octubre de 2024, el sector financiero es el segundo segmento económico con mayor crecimiento, alcanzando +14.6% de variación interanual de acuerdo al índice de volumen de la actividad económica, la tendencia muestra una aceleración en el último trimestre, se espera que con el incremento del saldo de depósitos y créditos esta tendencia continúe al alza.

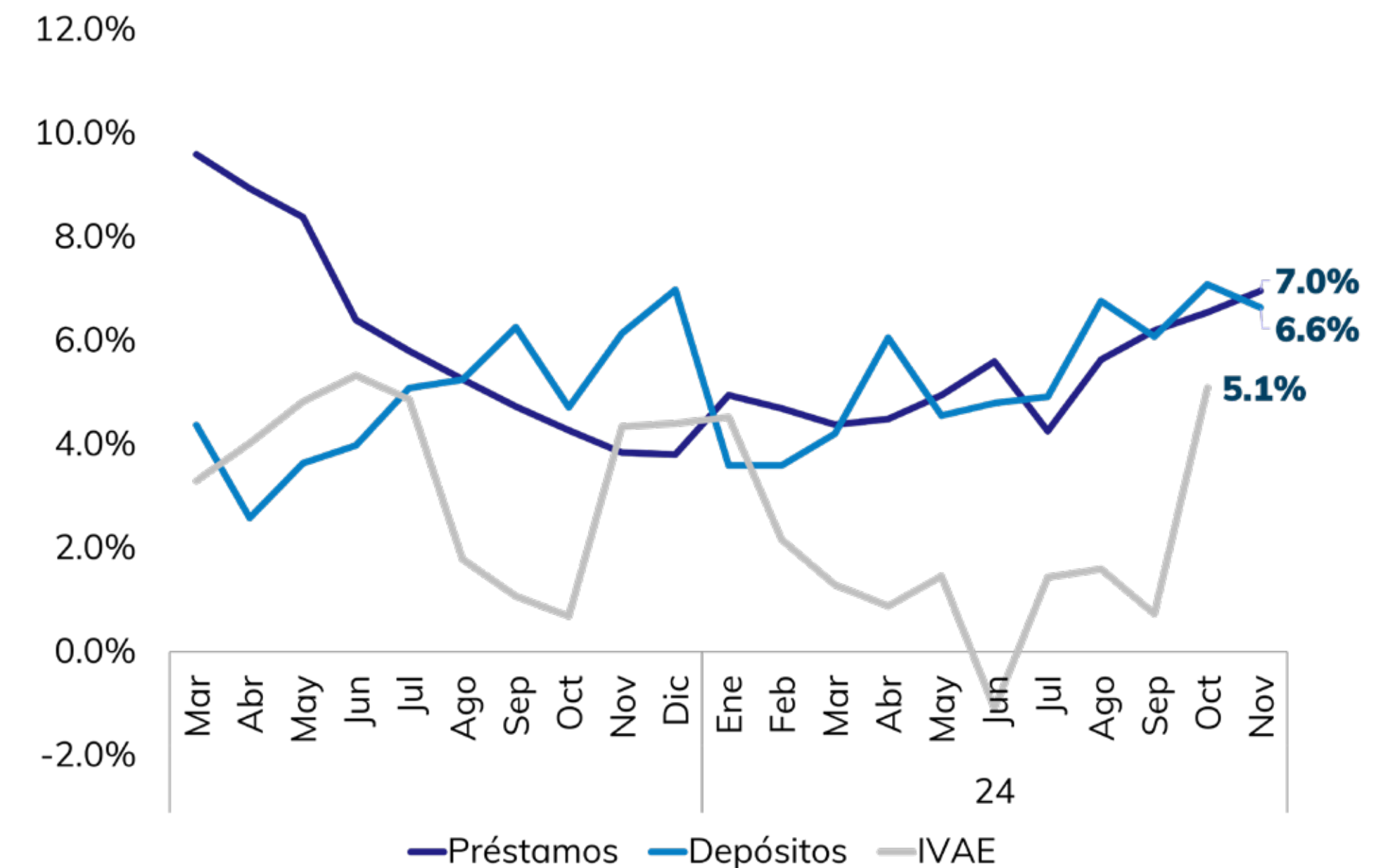
Gráfico 3
Variación Interanual de IVAE, en el Sector Financiero



Fuente: BCR El Salvador

A noviembre de 2024, los indicadores bancarios siguen mostrando resultados positivos, siendo superiores que el dinamismo económico evaluado por el IVAE, el saldo de préstamos presentó un crecimiento interanual de más de US\$1,138 mill. (+7%) y en depósitos en más de US\$1,157 mill. (+6.6%); mientras que el IVAE, creció +5.1% de forma interanual a octubre de 2024.

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

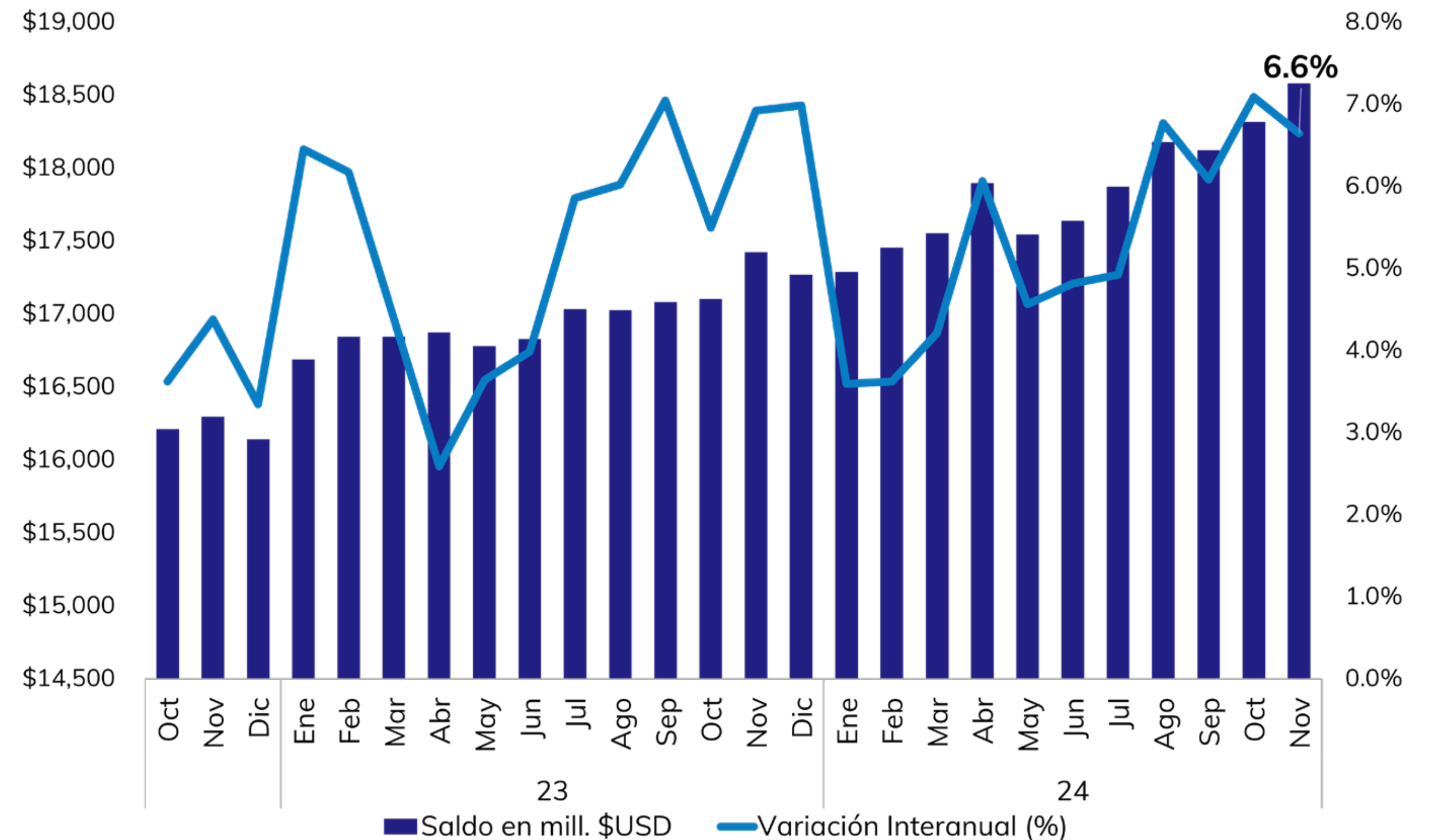


Fuente: BCR El Salvador

Depósitos

A noviembre de 2024, el saldo de depósitos continúa en la tendencia de crecimiento +6.6% (+US\$1,157 mill) comparado al año anterior; llegando a totalizar US\$18,582 millones (Gráfico 5). Estos resultados son la base para el crecimiento en colocación de nuevos créditos.

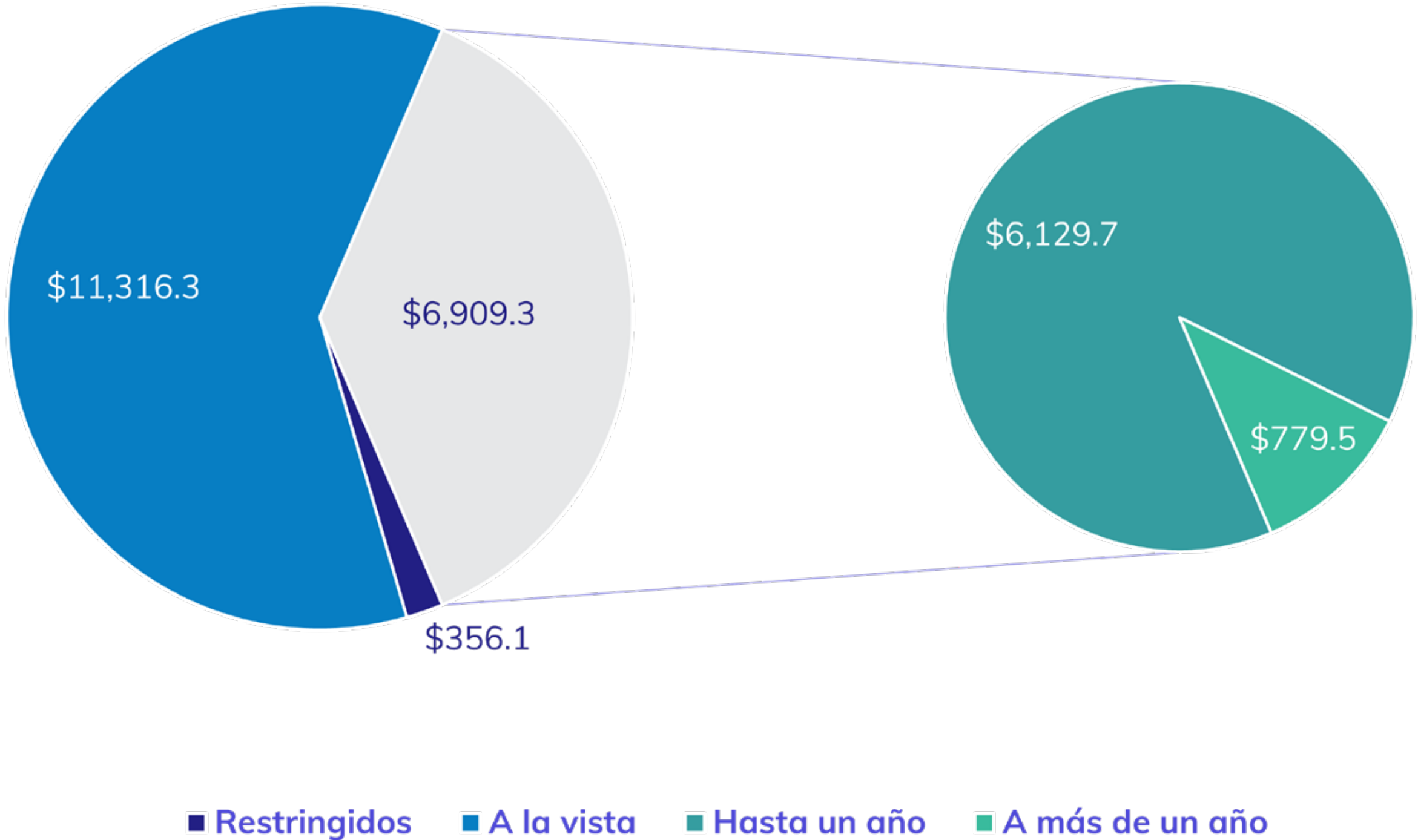
Gráfico 5
Saldo de Depósitos y Tasa de Crecimiento interanual



Estructura de depósitos

Por estructura de depósitos, el saldo a la vista (incluye ahorro y corriente) representó el 60.9% (US\$11,316 mill.) del total de depósitos (Gráfico 6). Y los depósitos a plazos representaron el 37.2% (\$6,909 mill.)

Gráfico 6
Saldo de Depósitos por Estructura Octubre 2023 (US\$Mill.)



Los crecimientos interanuales de la cuenta a vista fueron de 6.9% y de 5.6% para depósitos a plazo.

Fuente: SSF El Salvador

Fuentes de fondos

Las fuentes de fondos de los bancos a noviembre de 2024 llegaron a US\$21,633 millones. Los títulos valores emitidos por los bancos fueron US\$1,350 mill. del total, y los créditos recibidos por los bancos alcanzaron US\$1,702. La importancia de esto es la posibilidad de mayor colocación de créditos e inversiones.

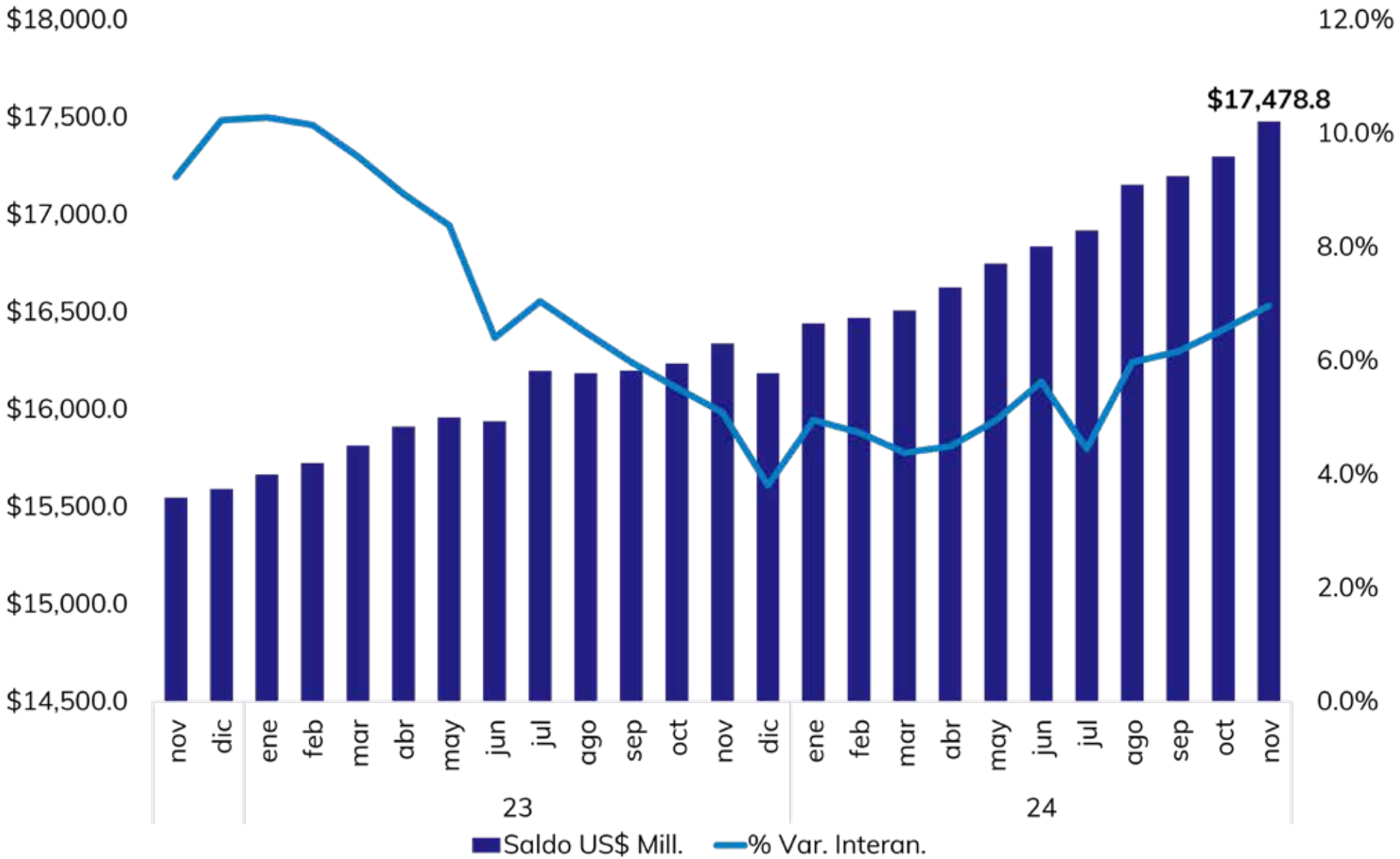
Gráfico 7
Fuentes de Fondos (Saldo en US\$ Mill.)



Préstamos

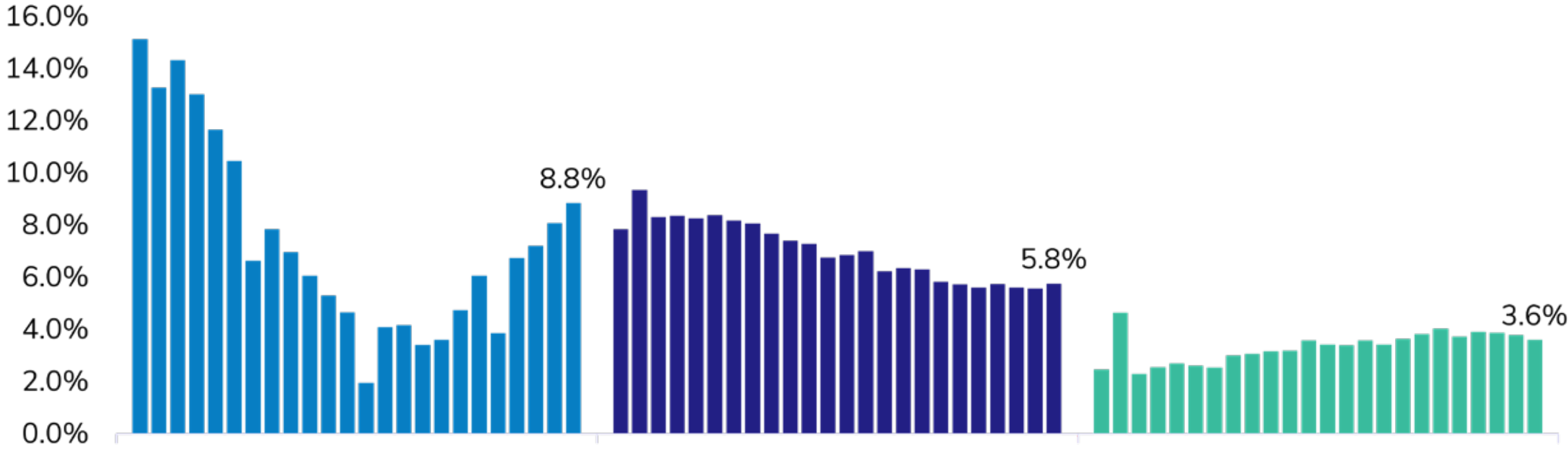
El saldo de créditos continúa en crecimiento, a noviembre de 2024 (+7%), representando una variación de más de US\$1,138 mill. de nuevas colocaciones a proyectos de personas y empresas, ayudando al dinamismo de la economía.

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



Fuente: SSF El Salvador

Gráfico 9
Préstamos por segmento económico

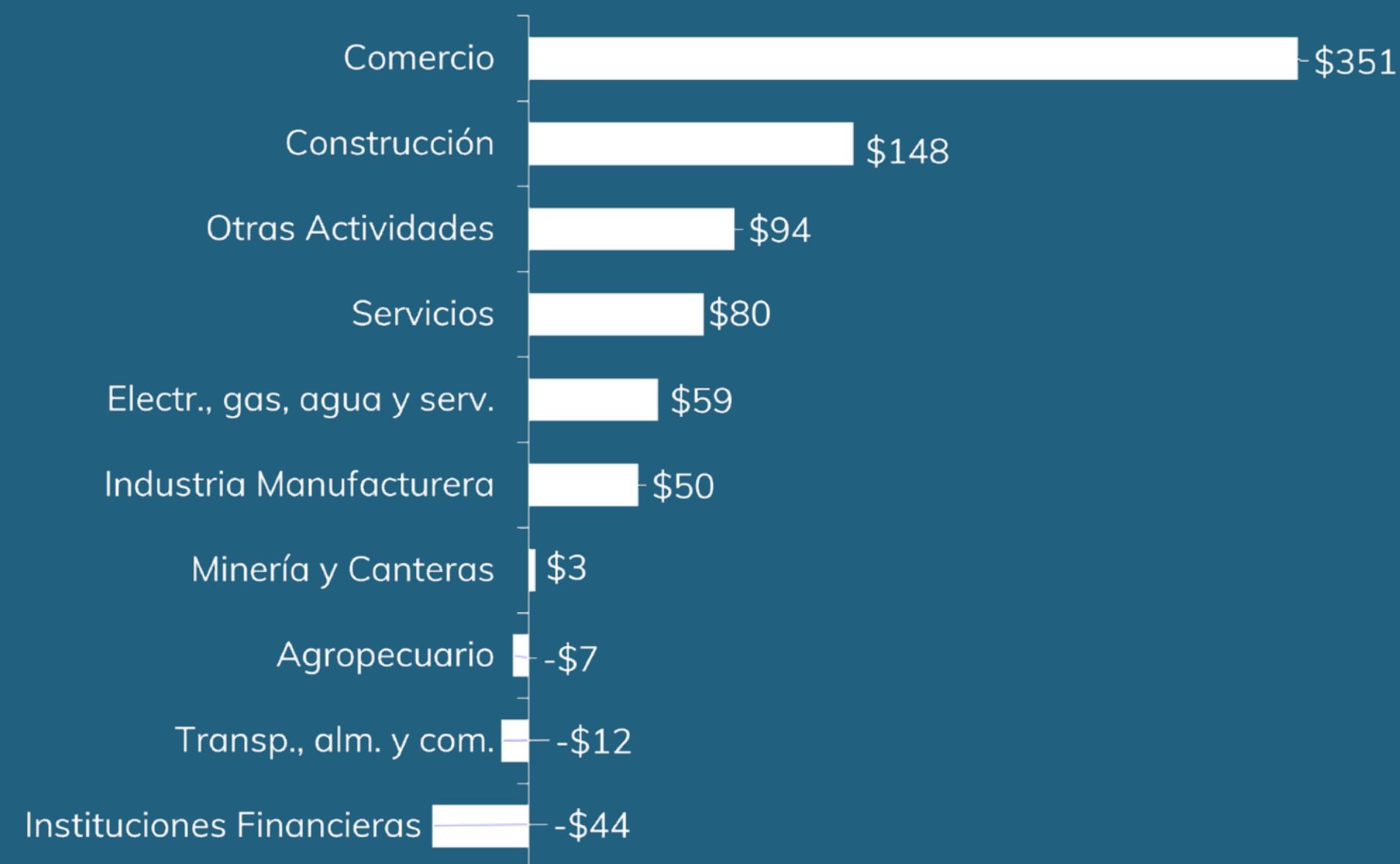


Fuente: SSF El Salvador

A noviembre de 2024, el saldo de crédito a personas continúa en crecimiento constante (5.8%), empresas crecieron en +8.8% acelerando el ritmo de crecimiento y 3.6% en el segmento de vivienda respectivamente.

A noviembre de 2024, los segmentos con mayor crecimiento fueron Comercio (+US\$351 mill. +14.1%), Construcción (+US\$148 mill. +17.4%), Y Otras actividades, el cual aumentó en +US\$94 mill. (+30.4%), y esto se traduciría a más empleos y un mayor dinamismo económico.

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

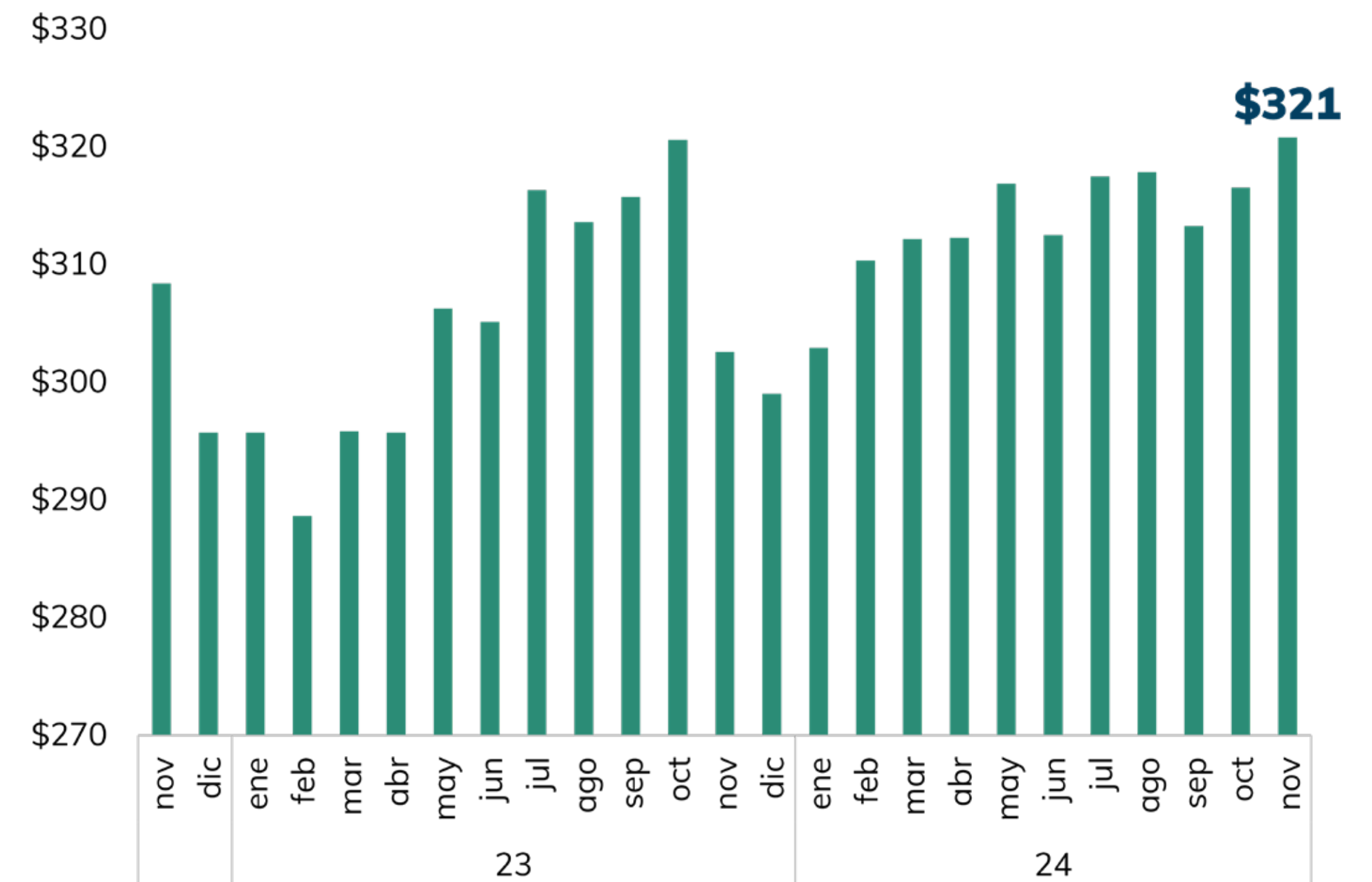


Fuente: SSF El Salvador

Créditos vencidos

El saldo de créditos vencidos a noviembre de 2024 llegó a US\$321 millones, los bancos continúan realizando gestiones para mantener este indicador en su mínimo posible.

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



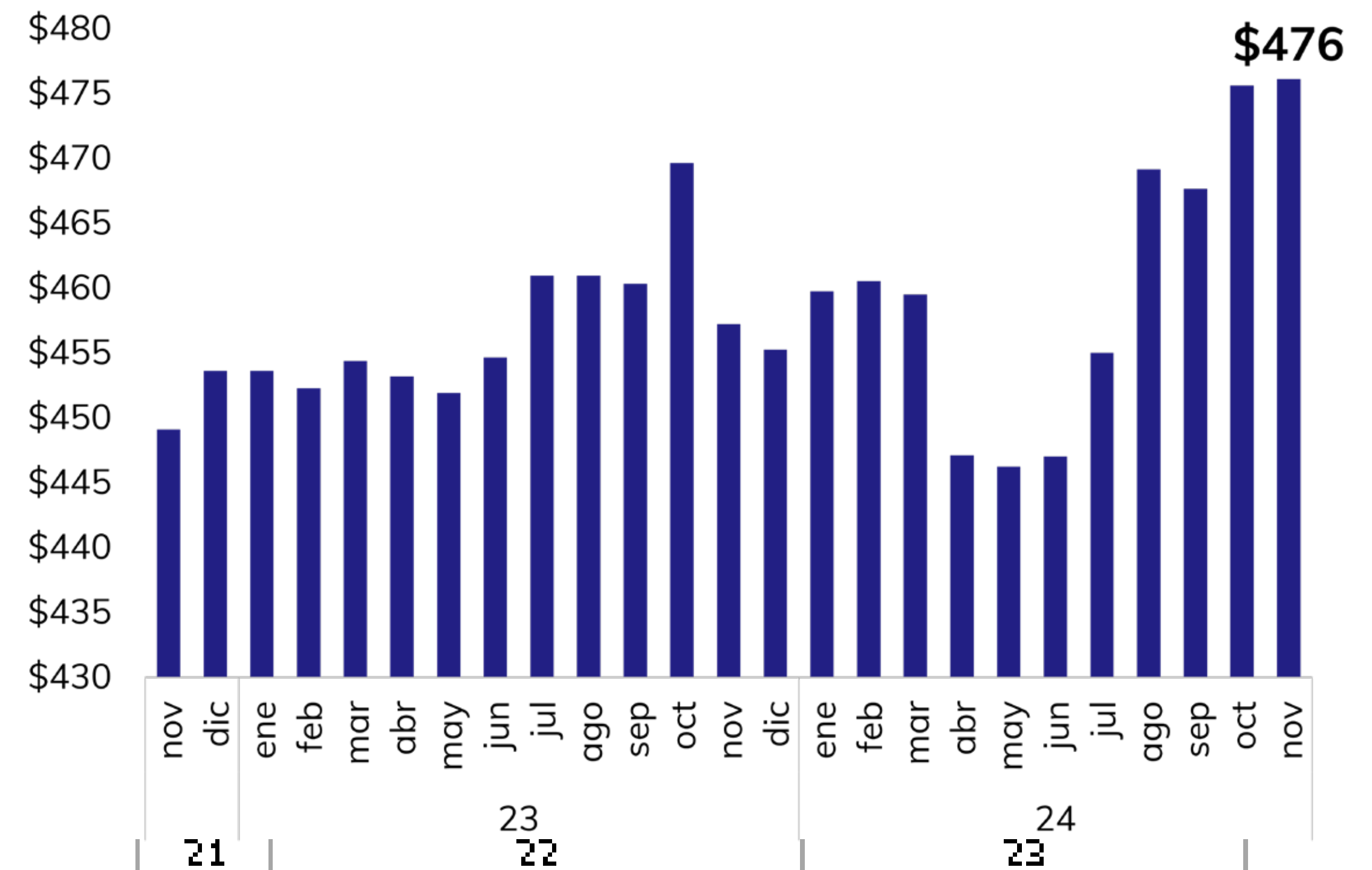
Fuente: SSF El Salvador

Reservas por incobrabilidad

El saldo de reservas alcanzó US\$476 millones a noviembre de 2024, esto se asocia con el saldo de créditos vencidos, cubriendo más del 148% de estos, mostrando la gestión prudente de la banca ante todas las fuentes de fondos.

Gráfico 12

Saldo de Reservas por incobrabilidad de créditos (US\$ Mill)



Fuente: SSF El Salvador

Indicadores Desempeño Financiero

Indicadores	Noviembre 2023	Diciembre 2023	Noviembre 2024	Tendencia
II. Solvencia				
Fondo patrimonial sobre activos ponderados	14.81%	14.84%	14.37%	
III. Calidad de la cartera				
Préstamos vencidos sobre préstamos brutos	1.85%	1.83%	1.84%	
IV. Cobertura de reservas				
Reservas por incobrabilidad de préstamos sobre préstamos vencidos	152.9%	154.0%	148.4%	
V. Suficiencia de reservas				
Reservas por incobrabilidad de préstamos sobre préstamos brutos	2.83%	2.81%	2.72%	
VI. Rentabilidad				
Utilidad/pérdida(-) en el período después de impuestos sobre patrimonio neto promedio	12.62%	12.48%	12.14%	
Utilidad/pérdida(-) en el período después de impuestos sobre activos de intermediación promedio	1.34%	1.34%	1.29%	

Fuente: SSF El Salvador

Conclusiones

1

Los principales indicadores de EE.UU., a noviembre de 2024 continúan con resultados mixtos, el desempleo se ubicó entorno al 4%, adicionalmente, la inflación alcanzó 2.8% acelerando su tendencia, y el índice de producción industrial continúa en tendencia negativa (-0.7%). Esto implica un menor crecimiento económico que lo esperado para EE.UU. afectando a El Salvador y otros países de la región.

2

Por otro lado, la banca continúa mostrando resultados positivos, el saldo de créditos sigue en crecimiento, esta vez con una variación interanual de más de US\$1,138 mill. (+7%), de igual forma el saldo de depósitos aumentó en US\$1,157 mill. (+6.6%) incrementando las fuentes de fondos para posibles futuros créditos.

Conclusiones

3

Específicamente en los créditos a empresas, los segmentos con mayor crecimiento fueron Comercio (+US\$351 mill. +14.1%), Construcción (+US\$148 mill. +17.4%), Y Otras actividades, el cual aumentó en +US\$94 mill. (+30.4%), y esto se traduciría a más empleos y un mayor dinamismo económico.

4

Además, el sistema bancaria continúa con el manejo prudente de recursos, esto demostrado en el saldo de los créditos vencidos, llegaron a US\$320 mill., mientras que las reservas continúan solidas, siendo US\$476 mill. Significando una cobertura sobre créditos vencidos de más de 148.42%, manteniendo un ratio de préstamos vencidos sobre préstamos brutos de 1.84%.

5

Los resultados en el informe, reflejan un crecimiento continuo y sostenible, tanto en activos (+4.9%), depósitos (+6.6%) y créditos (+7%) respaldado por la confianza de los clientes y la gestión prudente de la banca, sector que continúa trabajando para alcanzar un mejor futuro para El Salvador.

