



HONDURAS
GOBIERNO DE LA REPÚBLICA



PANORAMA DEL SISTEMA SUPERVISADO

Cifras a diciembre 2024

Aclaratoria

La información base para la elaboración de este documento corresponde al segundo semestre de los últimos cinco años (2020 – 2024). El análisis descriptivo considera exclusivamente las cifras proporcionadas a este Ente, bajo la responsabilidad de las instituciones supervisadas.

La Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS), autoriza la reproducción total o parcial del texto, gráficos y cifras de esta publicación, siempre que se mencione la fuente.

No obstante, esta Institución no asume responsabilidad legal alguna o de cualquier otra índole, por la manipulación, interpretación personal y uso de dicha información.

Derechos Reservados © 2025

RESUMEN DE RESULTADOS AL II SEMESTRE DE 2024	4
01 SISTEMA FINANCIERO	6
1.1 BANCOS COMERCIALES	6
ACTIVOS	6
PASIVOS	8
PATRIMONIO	9
1.2 SOCIEDADES FINANCIERAS	9
ACTIVOS	9
PASIVOS	11
DEPÓSITOS DEL PÚBLICO	11
PATRIMONIO	12
1.3 ORGANIZACIONES PRIVADAS DE DESARROLLO FINANCIERO (OPDF)	12
ACTIVOS	12
PASIVOS	13
DEPÓSITOS DEL PÚBLICO	14
OBLIGACIONES FINANCIERAS	14
PATRIMONIO	15
02 SISTEMA ASEGURADOR	16
ACTIVOS	16
PASIVOS	16
PATRIMONIO	16
DESEMPEÑO OPERATIVO DE PRIMAS Y SINIESTROS	16
RENTABILIDAD	17
03 INSTITUTOS PÚBLICOS DE PREVISIÓN SOCIAL (IPPS)	18
ACTIVOS TOTALES	18
INVERSIONES	18
PATRIMONIO	19
EXCEDENTES, INGRESOS Y GASTOS	19
04 ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE PENSIONES PRIVADAS (AFP)	20
ACTIVOS TOTALES	20
PASIVOS Y PATRIMONIO	20
RENTABILIDAD	21
FONDO ADMINISTRADO	21

RESUMEN DE RESULTADOS AL II SEMESTRE DE 2024

El presente informe del Panorama del Sistema Supervisado, elaborado por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS), presenta un análisis integral del desempeño de los sectores financiero, asegurador y previsional al cierre del ejercicio 2024. El documento incorpora una evaluación de las principales cuentas de los estados financieros de cada subsector, con énfasis en la evolución observada durante los últimos cinco años.

I. SISTEMA FINANCIERO

1.1 BANCOS COMERCIALES

ACTIVOS:

- Los activos del Sistema Bancario Comercial ascendieron a L1,090,519.5 millones, reflejando un incremento interanual del 12.6%, asociado al crecimiento del 10.8% en activos productivos. La cartera crediticia alcanzó L671,203.6 millones, con una variación interanual del 12.3% y una tasa de morosidad del 2.2%.

LIQUIDEZ:

- Al cierre de 2024, el índice de liquidez diario fue de 32.9% (L31,467.5 millones), por debajo del 33.3% registrado en 2023, aunque por encima del umbral mínimo requerido del 28.0%.
- En cuanto al indicador de liquidez sin encaje¹, se situó en 13.2%, inferior al 14.8% del año anterior, lo que equivale a L86,761.6 millones en disponibilidades operativas de corto plazo.

PASIVOS:

- Los pasivos alcanzaron L1.0 billón, con un aumento interanual del 12.9%. Los depósitos del público ascendieron a L656,002.0 millones, y los pasivos en moneda nacional constituyeron el 73.8% del total.

PATRIMONIO:

- El capital y reservas se incrementaron un 10.1% en comparación al año anterior, totalizando L71,056.4 millones. La rentabilidad sobre patrimonio fue de 13.4%.

1.2 SOCIEDADES FINANCIERAS

ACTIVOS:

- El total de activos se situó en L26,676.9 millones, evidenciando un crecimiento interanual del 19.9%. La cartera de créditos alcanzó L22,622.9 millones, con un índice de morosidad del 2.2%.

LIQUIDEZ:

- Las disponibilidades aumentaron un 16.7%, registrando L3,169.3 millones. El Índice de Liquidez se ubicó en 28.0%, en el límite inferior de la banda de seguridad. Al cierre de 2024, se observó un déficit de liquidez de L15.4 millones, en contraste con el superávit de L48.1 millones registrado en 2023.

PASIVOS:

- Los pasivos ascendieron a L20,295.9 millones, con un crecimiento del 23.1%. El 94.0% correspondió a obligaciones en moneda nacional.

DEPÓSITOS DEL PÚBLICO:

- Los depósitos del público totalizaron L11,921.7 millones, con un crecimiento del 23.9%.

PATRIMONIO:

- El capital y reservas se ubicaron en L5,480.7 millones, con un crecimiento del 10.2% y una rentabilidad patrimonial de 14.9%.

1.3 ORGANIZACIONES PRIVADAS DE DESARROLLO FINANCIERO (OPDF)

ACTIVOS:

- El total de activos se elevó a L5,539.7 millones, reflejando un aumento interanual del 11.6%. La cartera crediticia ascendió a L4,813.5 millones, con un crecimiento del 7.2%.

¹ Activos Líquidos sin encaje/Depósitos del público del SBC.

PASIVOS:

- Al cierre del año 2024, los pasivos sumaron L3,006.6 millones, con una variación interanual del 7.9%. Donde el 98.2% de las obligaciones se denominó en moneda nacional.

DEPÓSITOS DEL PÚBLICO:

- Los depósitos alcanzaron L1,475.7 millones, con un incremento del 5.3% respecto al año anterior, destacando los depósitos de ahorro, que representaron el 74.9%.

OBLIGACIONES FINANCIERAS:

- Las obligaciones financieras totalizaron L1,373.8 millones, un 11.4% más que en 2023.

PATRIMONIO:

- El capital y reservas se ubicaron en L2,174.4 millones, con un crecimiento interanual del 18.2% y una rentabilidad sobre patrimonio del 15.8%.

2. SISTEMA ASEGURADOR**ACTIVOS:**

- El total de activos fue de L25,855.2 millones, un incremento del 11.1% respecto al cierre de 2023, impulsado por el aumento del 8.9% en inversiones financieras.

PASIVOS:

- Los pasivos ascendieron a L16,788.9 millones, reflejando una variación interanual del 11.2%, atribuida principalmente al crecimiento de las reservas técnicas y matemáticas.

PATRIMONIO:

- El patrimonio alcanzó L9,066.3 millones, lo que se traduce en aumento interanual del 11.0%, respaldado por la acumulación de resultados de ejercicios anteriores y el desempeño del período.

PRIMAS Y SINIESTROS:

- Las primas netas emitidas aumentaron un 11.5% en comparación al mismo periodo del año anterior, mientras que los siniestros crecieron un 16.0%, situando el índice de siniestralidad en 41.9%.

RENTABILIDAD:

- Las utilidades del sector ascendieron a L1,648.9 millones, con un aumento interanual del 22.1% y una rentabilidad sobre capital del 22.2%.

3. INSTITUTOS PÚBLICOS DE PREVISIÓN SOCIAL (IPPS)**ACTIVOS TOTALES:**

- Al cierre del segundo semestre de 2024, los IPPS concentraron activos por L206,186.1 millones, con un crecimiento interanual del 7.7%. Las inversiones financieras representaron el 66.0% del total.

INVERSIONES:

- Las inversiones totalizaron L136,183.2 millones, con una participación del 45.0% en Bonos Gubernamentales.

PATRIMONIO:

- El patrimonio se situó en L96,530.6 millones, un 9.2% superior al de 2023.

EXCEDENTES, INGRESOS Y GASTOS:

- Los excedentes alcanzaron L14,570.2 millones, con un crecimiento del 28.6% (L3,241.7 millones) respecto al ejercicio anterior.

4. ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE PENSIONES PRIVADAS (AFP)**ACTIVOS TOTALES:**

- Al 31 de diciembre de 2024, las AFP reportaron activos por L2,202.6 millones, compuestos en un 85.2% (L1,876.3 millones) de inversiones financieras.

RENTABILIDAD:

- Las utilidades de las AFP, mostraron un crecimiento interanual del 5.6% alcanzando L394.2 millones al cierre del año 2024.

1. SISTEMA FINANCIERO

1.1 BANCOS COMERCIALES

1.1.1 ACTIVOS

Los activos totales del Sistema Bancario Comercial (SBC) cerraron en L1,090,519.5 millones, registrando un crecimiento interanual del 12.6% (L122,263.6 millones) respecto a lo contabilizado en diciembre de 2023, atribuido principalmente al aumento del 10.8% en el volumen de los activos productivos (cartera crediticia e inversiones financieras). La tasa de crecimiento anual media de los activos entre 2020 y 2024 fue del 12.3%.

ACTIVOS TOTALES
L1,090,519.5
 (millones de Lempiras)

Gráfico 1. Activos Totales
(En millones de Lempiras)

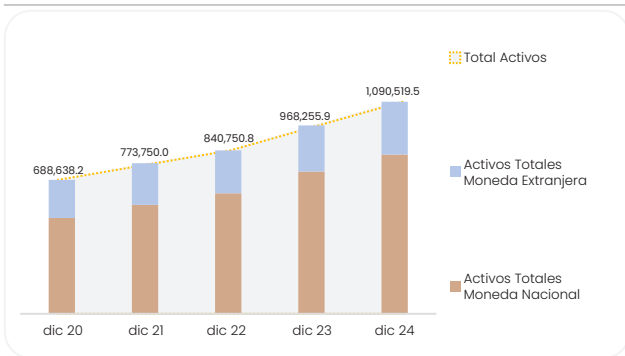
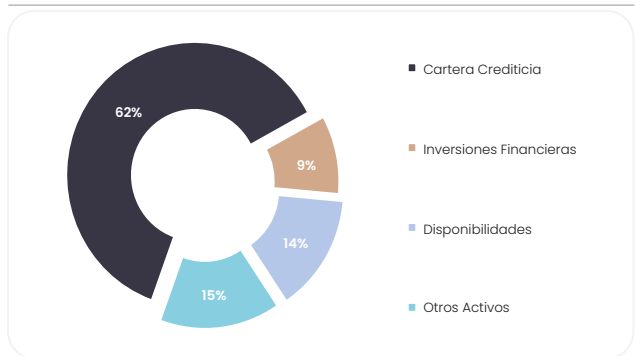


Gráfico 2. Participación Activos Totales
(En porcentajes)

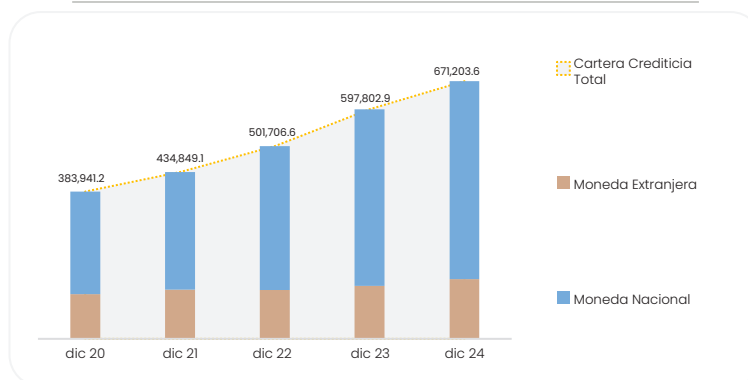


Fuente: Sistema Interno de la CNBS

CARTERA DE CRÉDITOS

La cartera crediticia total² ascendió a L671,203.6 millones a diciembre de 2024, reflejando un incremento interanual de 12.3% respecto a diciembre de 2023 (L597,802.9 millones), con una participación del 62.0% en el total de activos del SBC. En promedio, la cartera crediticia creció a una tasa anual de 12.4% durante el quinquenio 2020-2024.

Gráfico 3. Cartera de Créditos
(En millones de Lempiras)

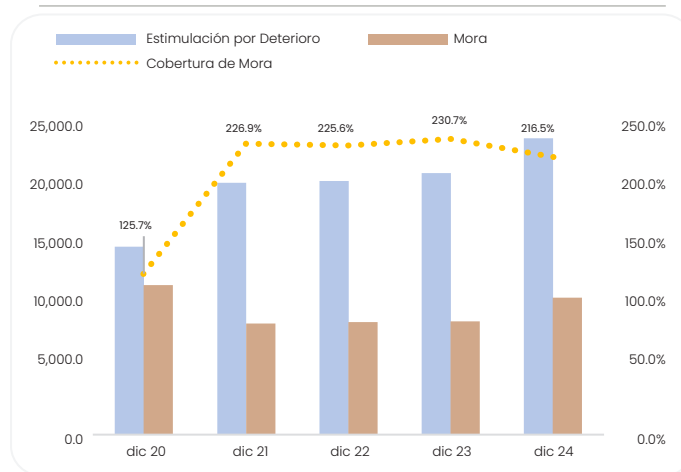


Fuente: Sistema Interno de la CNBS

² Mediante Circular SBO No. 6/2022, y en referencia a la Resolución GRD No.045/19-01-2022, se incorporó el rubro de arrendamientos financieros a la cartera crediticia.

El índice de mora de la cartera se situó en 2.2% al cierre de 2024, levemente superior al 2.0% registrado en el mismo mes del año anterior. El resultado anterior se debe a que el crecimiento en el saldo de la mora crediticia (24.7%) fue mayor al crecimiento del saldo de la cartera crediticia total (12.3%). Por su parte, el indicador de cobertura de la mora se redujo de 230.7% en 2023 a 216.5% en 2024, resultado de un incremento menor en las estimaciones por deterioro (13.4%) en comparación con el aumento observado en la mora crediticia (20.8%).

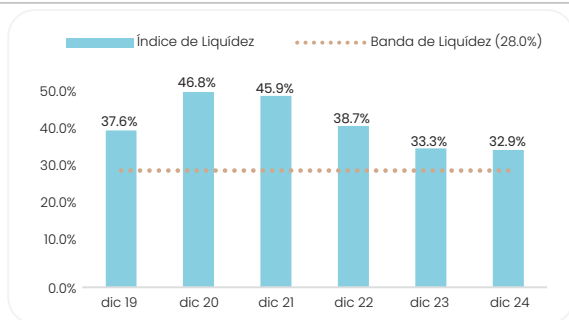
Gráfico 4. Cobertura de Mora de la Cartera Crediticia
(En millones de Lempiras y porcentajes)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

LIQUIDEZ

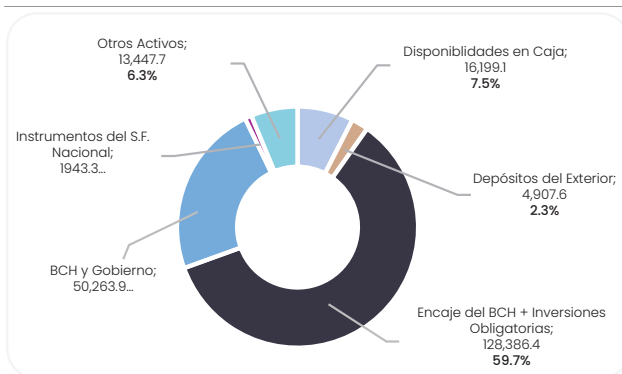
Gráfico 5. Indicador de Liquidez
(En porcentajes)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

En diciembre de 2024, el Índice de Liquidez Total del SBC se ubicó en 32.9%, inferior al 33.3% registrado en igual período de 2023, pero por encima del límite mínimo normativo. En ese mismo corte, el exceso de liquidez del sistema se estimó en L31,467.5 millones, calculado como la diferencia entre el índice observado³ (32.9%) y la banda de seguridad de 28.0%, aplicado al saldo de los depósitos totales del público.

Gráfico 6. Activos Líquidos Totales del SBC
(A diciembre 2024)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Para el cierre de 2024, los activos líquidos totales del SBC se posicionaron en L215,148.1 millones, donde el 59.7% (L128,386.4 millones) se compuso por disponibilidades de cómputo de encaje legal requerido por el Banco Central de Honduras (BCH). Como resultado, la disponibilidad con un alto grado de liquidez operativa de corto plazo en el mercado interbancario (descontando el encaje legal requerido) fue de L86,761.6 millones de lempiras, equivalente a un índice de liquidez sin encaje del 13.2% (Activos líquidos sin encaje/Depósitos del público del SBC), inferior al 14.8% registrado al cierre de 2023.

³ Relación entre los Activos líquidos totales/Depósitos totales.

1.1.2 PASIVOS

A diciembre de 2024, los pasivos de los bancos comerciales registraron un incremento interanual del 12.9%, con un saldo equivalente a L1,008,116.2 millones. Respecto a su composición, los pasivos en moneda nacional representaron el 73.8%, frente a un 26.2% en moneda extranjera. (Ver Gráfico 7)

PASIVOS TOTALES
L1,008,116.2
 (millones de Lempiras)

Los depósitos del público ascendieron a L656,002.0 millones, reflejando un crecimiento de 9.7% respecto al valor registrado en diciembre de 2023 (L598,130.0 millones). En términos acumulados, entre 2020 y 2024, los depósitos crecieron a una tasa media anual de 12.7%; además, representaron en promedio el 79.1% de los pasivos sin contingentes. Al cierre de 2024, los depósitos en moneda nacional representaron el 78.6% del total, mientras que el 21.4% restante se concentró en moneda extranjera. (Ver Gráfico 8)

Gráfico 7. Pasivos Totales
(En millones de Lempiras)

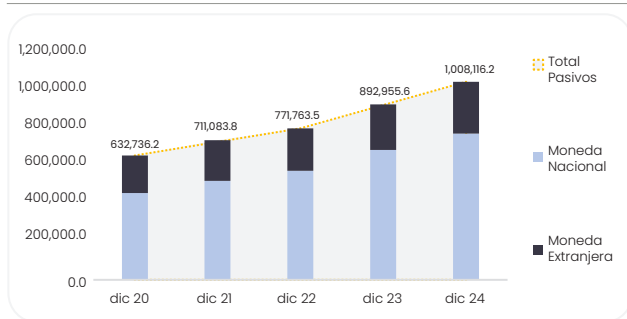
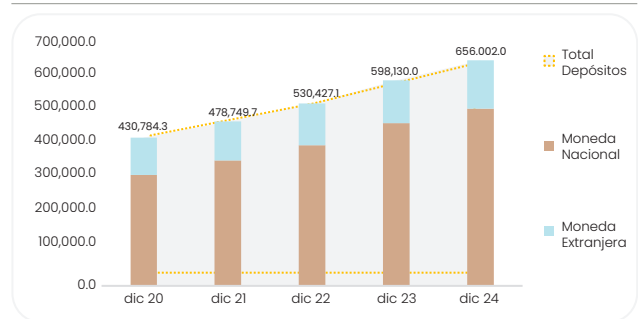


Gráfico 8. Depósitos del Público
(En millones de Lempiras)

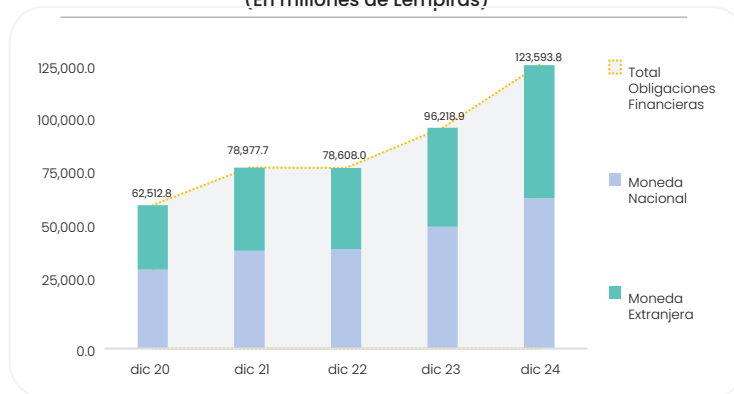


Fuente: Sistema Interno de la CNBS

En cuanto a la dinámica por tipo de captación, los depósitos a plazo mostraron el mayor crecimiento en términos absolutos, con un aumento de L57,634.0 millones (30.9%), seguidos por las cuentas de ahorro con L10,487.4 millones (3.8%) y otros depósitos con L423.0 millones (14.2%). En contraste, las cuentas de cheques disminuyeron en L10,672.5 millones (-8.2%). En la estructura de depósitos, las cuentas de ahorro representaron el 44.1%, los depósitos a plazo el 37.2%, las cuentas de cheques el 18.2% y otros depósitos el 0.5%.

Las obligaciones financieras, como segunda fuente de fondeo del SBC, ascendieron a L123,593.8 millones, con un crecimiento interanual de 28.5% respecto a 2023 (L96,218.9 millones). En este periodo, estuvieron lideradas en un 53.1% en moneda nacional y el 46.9% restante en moneda extranjera.

Gráfico 9. Obligaciones Financieras
(En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

1.1.3 PATRIMONIO

El capital y reservas del SBC totalizaron L71,056.4 millones a diciembre de 2024, reflejando un incremento de 10.1% en comparación con el cierre del año anterior (L64,550.7 millones). En el período 2020-2024, este componente presentó una tasa de crecimiento promedio anual del 9.2%.

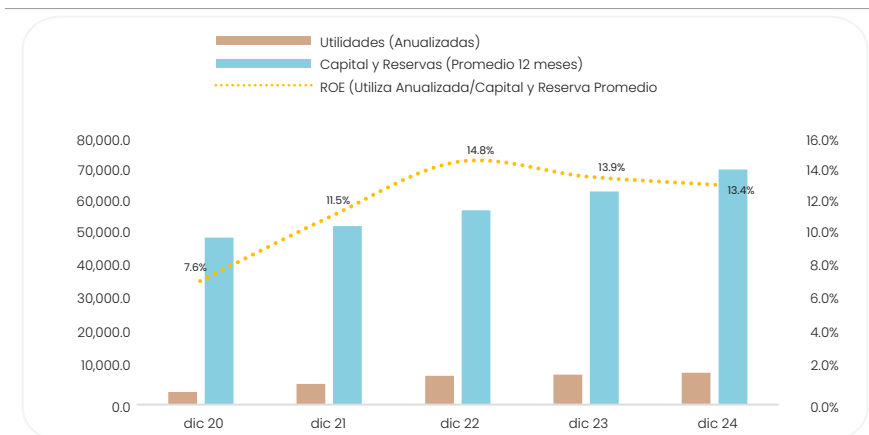
Figura 1. Capital y Reservas de Capital promedio, Utilidades y Rentabilidad Patrimonial del SBC (A diciembre de 2024)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

El capital autorizado alcanzó L46,593.3 millones al cierre de 2024, superior en 13.1% al monto reportado en 2023 (L41,200.5 millones), impulsado principalmente por el aumento en la emisión de acciones comunes. En tanto, las utilidades acumuladas del SBC se situaron en L9,679.6 millones, superiores en 6.5% a las del ejercicio anterior (L9,091.9 millones). La rentabilidad patrimonial a diciembre 2024 fue del 13.4%, inferior al 13.9% del mismo mes del año anterior.

Gráfico 10. Rentabilidad Patrimonial SBC (En millones de Lempiras y %)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

1.2 SOCIEDADES FINANCIERAS

1.2.1 ACTIVOS

ACTIVOS TOTALES
L26,676.9
(millones de Lempiras)

Las sociedades financieras contabilizaron en 2024 activos por el orden de los L26,676.9 millones, registrando un crecimiento interanual del 19.9% en comparación a diciembre de 2023 (L22,248.7 millones). La tasa media de crecimiento anual de los activos durante el periodo de 2020-2024 fue del 14.3%.

Gráfico 11. Activos Totales
(En millones de Lempiras)

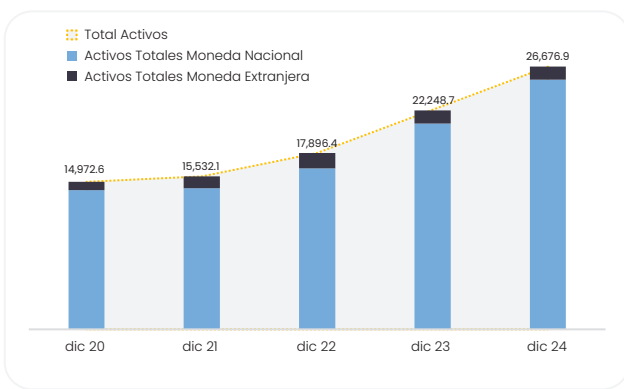
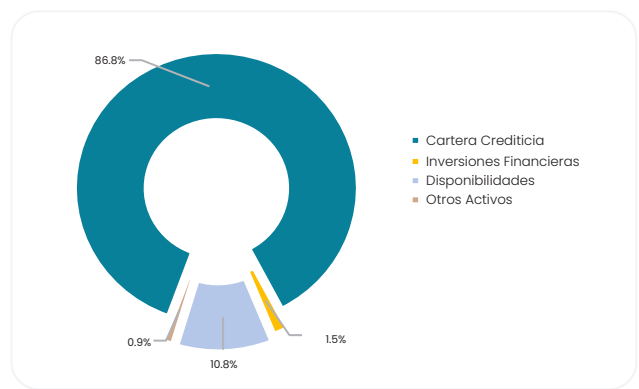


Gráfico 12. Participación de Activos Totales
(En porcentajes)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

CARTERA DE CRÉDITOS⁴

Al 31 de diciembre de 2024, la cartera crediticia total de las sociedades financieras sumó L22,622.9 millones, superior en 18.8% con relación a diciembre 2023 (L19,036.4 millones). En los últimos cinco (5) años, ésta creció en una media anual del 14.3%. (Ver Gráfico 13)

El índice de morosidad de las sociedades financieras se posicionó en 2.2% en diciembre de 2024, sin variación frente al nivel observado en 2023; lo anterior se atribuye principalmente a que el aumento del 18.8% en la cartera de créditos resultó muy cercano al crecimiento del saldo de mora crediticia (22.3%). Por su parte, el nivel de cobertura de la cartera en mora se redujo del 264.6% al 238.6%, ubicándose sobre el límite establecido (110.0%). El volumen de créditos en riesgo se incrementó en 20.7% interanual, equivalente a L83.4 millones. (Ver Gráfico 14)

Gráfico 13. Cartera de Créditos
(En millones de Lempiras)

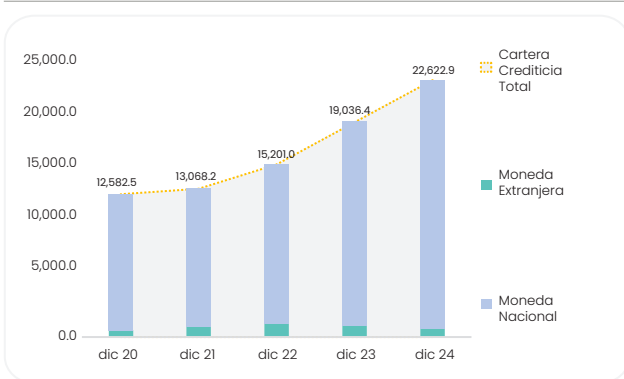
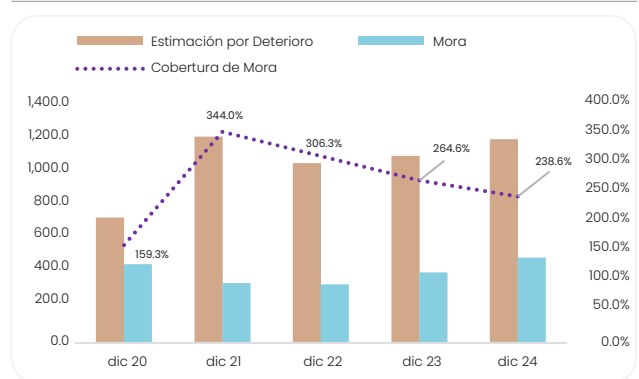


Gráfico 14. Cobertura de Mora de la Cartera Crediticia
(En millones de Lempiras y porcentajes)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

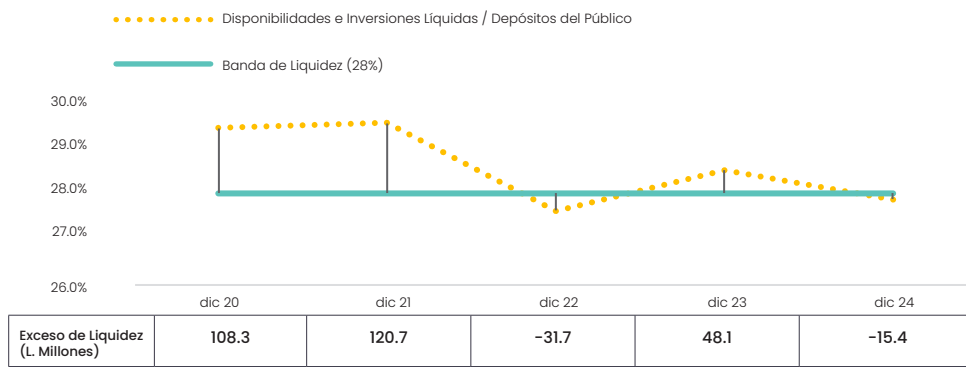
LIQUIDEZ

Las disponibilidades se situaron en L3,169.3 millones al cierre de diciembre de 2024, con un aumento interanual de 16.7% respecto al saldo observado en 2023 (L2,716.5 millones). Las inversiones financieras alcanzaron L558.9 millones, con una variación interanual de 33.0% frente a los L420.3 millones del período anterior.

La relación entre disponibilidades e inversiones líquidas y los depósitos del público se ubicó en 28.0%, en línea con la banda de liquidez regulatoria. Al finalizar 2024, se registró un déficit de liquidez de L15.4 millones, en contraste con el superávit de L48.1 millones observado al cierre de 2023.

⁴ Mediante Circular SBO No. 6/2022, y en referencia a la Resolución GRD No.045/19-01-2022, se incorporó el rubor de arrendamientos financieros a la cartera crediticia.

Gráfico 15. Disponibilidades e Inversiones Líquidas / Depósitos del Público



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

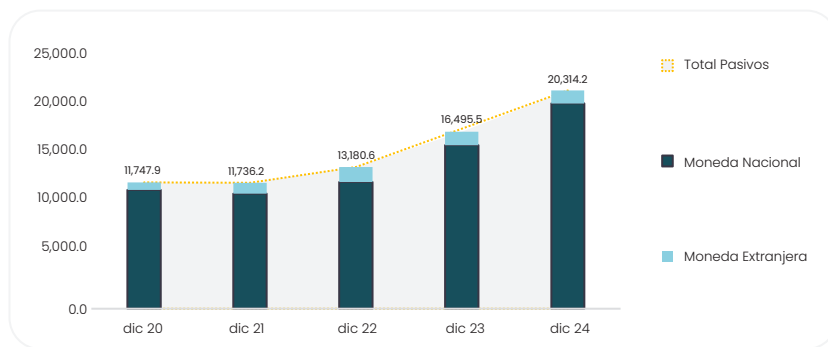
1.2.2 PASIVOS

Los pasivos ascendieron a L20,314.2 millones en diciembre de 2024, con un crecimiento de 23.1% respecto al año previo (L16,495.5 millones). En el período 2020-2024, la tasa media de crecimiento anual fue de 14.2%. En términos de composición por moneda, el 94.0% correspondió a obligaciones en moneda nacional y el 6.0% en moneda extranjera.

PASIVOS TOTALES
L20,314.2
(millones de Lempiras)

Los depósitos del público continuaron representando la principal fuente de fondeo, con una participación del 59.7% del total sin contingentes (L11,921.7 millones), seguidos de las obligaciones financieras con un 32.7% (L6,523.7 millones).

Gráfico 16. Pasivos Totales (En millones de Lempiras)

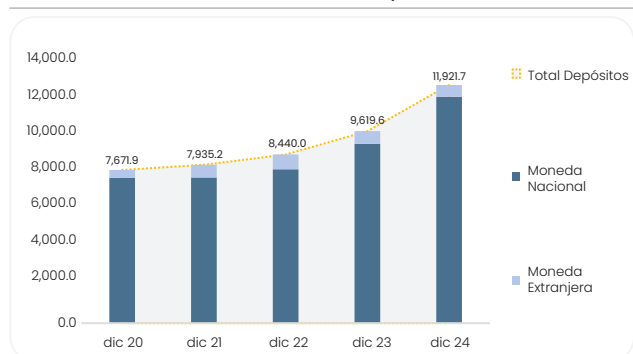


Fuente: Sistema Interno de la CNBS

1.2.3 DEPÓSITOS DEL PÚBLICO

Al cierre de diciembre de 2024, los depósitos del público totalizaron L11,921.7 millones, con un crecimiento interanual de 23.9% respecto al nivel observado en diciembre de 2023 (L9,619.6 millones). Las captaciones en moneda nacional sumaron L11,327.8 millones (95.0% del total), con una variación de 26.3%, mientras que las denominadas en moneda extranjera representaron el 5.0% (L593.9 millones).

Gráfico 17. Depósitos del Público (En millones de Lempiras)



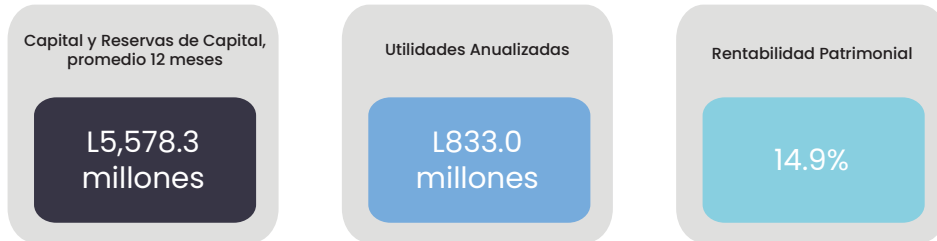
Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Por producto de captación, los depósitos a plazo registraron la mayor expansión interanual (26.1%, equivalente a L2,265.6 millones), seguidos por otros depósitos (52.8%) y los depósitos de ahorro (2.4%). En términos de participación, los depósitos a plazo representaron el 91.9% del total.

1.2.4 PATRIMONIO

El capital y reservas se situaron en L5,480.7 millones en diciembre de 2024, lo que representó un aumento interanual de 10.2% (L505.7 millones). La tasa media anual de crecimiento entre 2020 y 2024 fue de 15.5%.

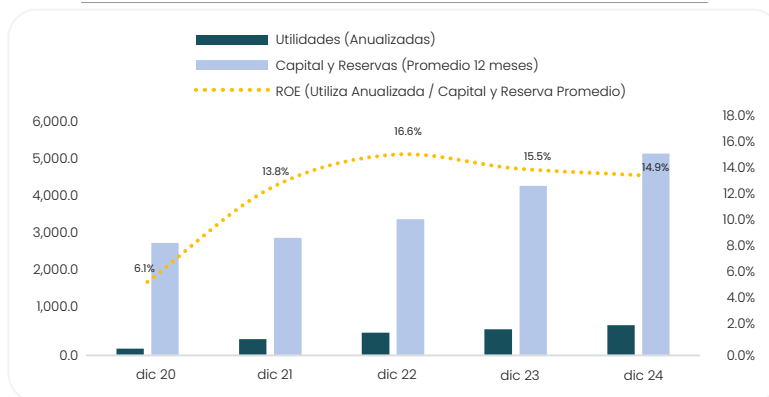
Figura 2. Capital y Reservas de Capital (promedio 12 meses), Utilidades y Rentabilidad Patrimonial de las Sociedades Financieras (diciembre de 2024)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Las utilidades de las sociedades financieras ascendieron a L833.0 millones, superiores en 14.8% al monto computado en diciembre de 2023 (L725.9 millones). La rentabilidad patrimonial de estas instituciones fue del 14.9% en diciembre 2024, inferior a la registrada en igual fecha del año anterior (15.5%), explicado principalmente por un crecimiento en mayor proporción del capital y reservas promedio (19.0%), frente al registrado en el monto total de las utilidades anualizadas (14.8%).

Gráfico 18. Rentabilidad Patrimonial: Sociedades Financieras (En millones de Lempiras y porcentajes)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

1.3 ORGANIZACIONES PRIVADAS DE DESARROLLO FINANCIERO (OPDF)

1.3.1 ACTIVOS

ACTIVOS TOTALES
L5,539.7
(millones de Lempiras)

A diciembre de 2024, los activos totales de estas organizaciones sumaron L5,539.7 millones, registrando un incremento interanual del 11.6%, respecto a los L4,963.9 millones observados en diciembre de 2023. (Ver gráficos 19 y 20).

Gráfico 19. Activos Totales
(En millones de Lempiras)

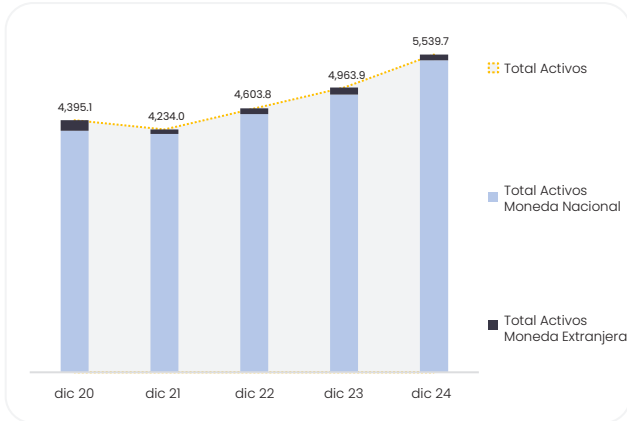
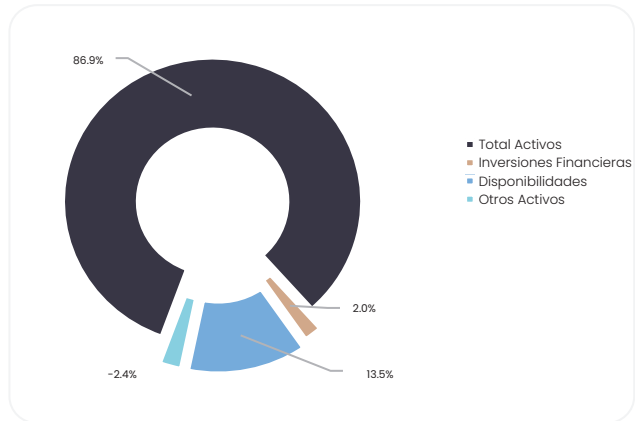


Gráfico 20. Participación de Activos Totales
(En porcentajes)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

CARTERA DE CRÉDITOS⁵

La cartera crediticia de las OPDFs ascendió a L4,813.5 millones en 2024, mostrando un incremento interanual del 7.2% (L322.7 millones). El crecimiento medio del portafolio crediticio de las OPDF durante el periodo 2020-2024 fue del 6.1%.

El saldo de la Mora de Cartera Crediticia se incrementó interanualmente en 15.2% (L45.3 millones). Después de 2020, se observa un incremento significativo en las estimaciones por deterioro de cartera, en el 2020 se estimaron por L308.4 millones, frente a los L898.9 millones contabilizados a diciembre 2024.

Gráfico 21. Cartera de Préstamos
(En millones de Lempiras)

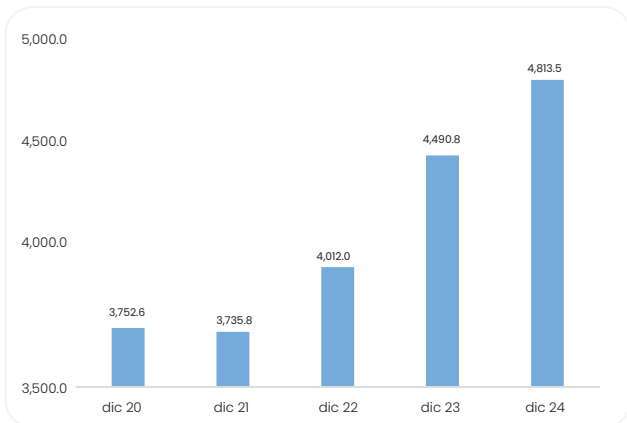
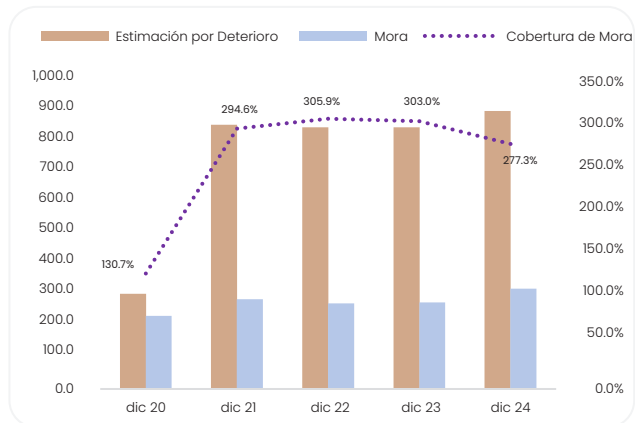


Gráfico 22. Cobertura de Mora de la Cartera Crediticia
(En millones de Lempiras y porcentajes)



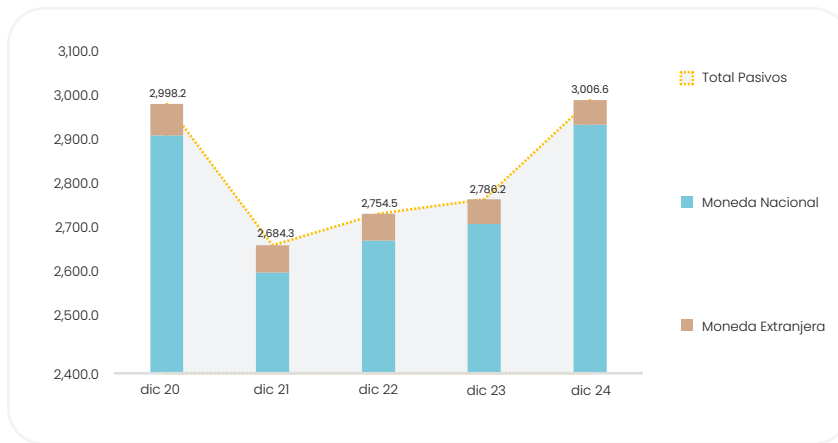
Fuente: Sistema Interno de la CNBS

1.3.2 PASIVOS

Al finalizar diciembre de 2024, los pasivos ascendieron a L3,006.6 millones, con un crecimiento de 7.9% respecto a 2023 (L2,786.7 millones). El 98.2% del total correspondió a obligaciones en moneda nacional y el 1.8% en moneda extranjera. En el período 2020-2024, los pasivos registraron un decrecimiento medio anual de 1.0%.

⁵ Mediante Circular SBO No. 6/2022, y en referencia a la Resolución GRD No.045/19-01-2022, se incorporó el rubro de arrendamientos financieros a la cartera crediticia.

Gráfico 23. Pasivos Totales OPDF
(En millones de Lempiras)

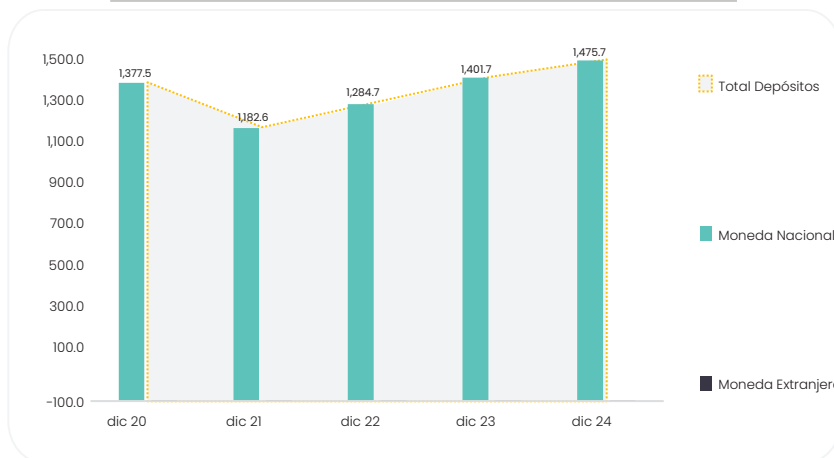


Fuente: Sistema Interno de la CNBS

1.3.3 DEPÓSITOS DEL PÚBLICO

Los depósitos sumaron L1,475.7 millones, compuestos en un 99.9% en moneda nacional y el resto en moneda extranjera, registrando un incremento interanual de 5.3% respecto a diciembre de 2023 (L1,401.7 millones). Por producto, los depósitos en cuentas de ahorro aumentaron en 8.4% (L85.5 millones), mientras que los depósitos a plazo disminuyeron en 3.0% (L11.6 millones). Al cierre del período, las cuentas de ahorro representaron el 74.9% del total, y los depósitos a plazo el 25.1%.

Gráfico 24. Depósitos del Público
(En millones de Lempiras)

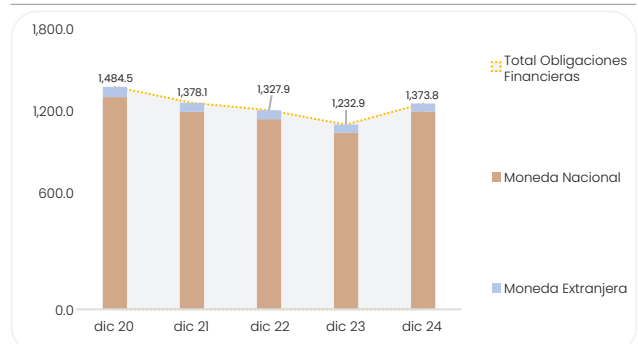


Fuente: Sistema Interno de la CNBS

1.3.4 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones financieras contabilizaron L1,373.8 millones al finalizar diciembre de 2024, reportando un incremento del 11.4%, en comparación con las registradas en diciembre del año anterior (L1,232.9 millones). En diciembre de 2024, las obligaciones financieras en moneda extranjera crecieron interanualmente un 1.2% (L0.6 millones), mientras que las obligaciones en moneda nacional experimentaron un alza del 11.9% (L140.3 millones).

Gráfico 25. Obligaciones Financieras
(En miles de millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

1.3.5 PATRIMONIO

El capital y reservas presentaron un incremento interanual de 18.2% respecto a diciembre de 2023 (L1,839.6 millones), mayor a la tasa media anual de crecimiento registrada en el período 2020-2024, la cual fue de 15.7%.

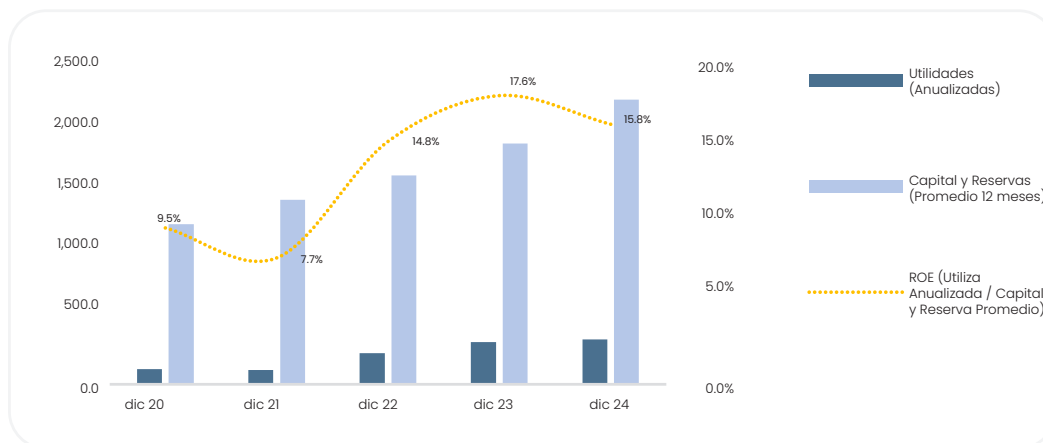
Figura 3. Capital y Reservas de Capital (promedio), Utilidades y Rentabilidad Patrimonial de las Organizaciones Privadas de Desarrollo Financiero (diciembre 2024)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Las utilidades ascendieron a L343.2 millones, con un crecimiento de 6.4% respecto al año anterior (L20.7 millones). En el quinquenio 2020-2024, las utilidades crecieron a una tasa promedio anual de 22.6%. La rentabilidad patrimonial se situó en 15.8%, inferior en 1.7 puntos porcentuales respecto al nivel de diciembre de 2023.

Gráfico 26. Rentabilidad Patrimonial OPDF (En millones de Lempiras y porcentajes)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

2. SISTEMA ASEGURADOR

2.1 ACTIVOS

Al cierre del periodo 2024, los activos del Sistema Asegurador fueron de L25,855.2 millones, superiores en 11.1% (L2,587.8 millones) respecto a los L23,267.4 mil millones reportados en diciembre 2023, atribuido principalmente al incremento en las inversiones financieras del 8.9% (L1,083.1 millones) y por el aumento en las primas por cobrar con un 7.3% (L311.0 millones). No obstante, la tasa media anual de crecimiento de los activos durante el periodo diciembre 2020 - diciembre 2024 fue negativa en 0.5%.

ACTIVOS TOTALES
L25,855.2 millones

INVERSIONES FINANCIERAS
L13,296.7 millones

2.2 PASIVOS

A diciembre de 2024, los pasivos totales de las aseguradoras se situaron en L16,788.9 millones, reflejando un aumento de 11.2% (L1,689.7 millones) frente a los L15,099.2 millones observados en igual mes de 2023, derivado del alza en las reservas técnicas y matemáticas (8.9%, L618.4 millones) y en las obligaciones con reaseguradores y reafianzadores (4.9%, L137.1 millones). Por su parte, las reservas para siniestros alcanzaron L3,566.6 millones, con una expansión interanual del 21.2% (L624.4 millones). Durante el periodo diciembre 2020 - diciembre 2024, los pasivos presentaron una tasa media anual negativa de 3.2%.

2.3 PATRIMONIO

El patrimonio del sector asegurador ascendió a L9,066.3 mil millones al cierre de 2024, registrando una variación del 11.0% (L898.1 millones) respecto al valor reportado en diciembre de 2023 (L8,168.2 millones). El resultado anterior obedece al aumento en los resultados acumulados de años anteriores en 31.6% (L595.1 millones) y del resultado neto del ejercicio en 22.1% (L298.7 millones). Entre diciembre de 2020 y diciembre de 2024, el patrimonio creció a una tasa media anual del 5.9%. Mientras que, las utilidades del sector mostraron un crecimiento interanual del 22.1% alcanzando L1,648.9 millones superior a los L1,350.3 millones del año anterior.

PATRIMONIO
L9,066.3 millones

UTILIDADES
L1,648.9 millones

2.4 DESEMPEÑO OPERATIVO DE PRIMAS Y SINIESTROS

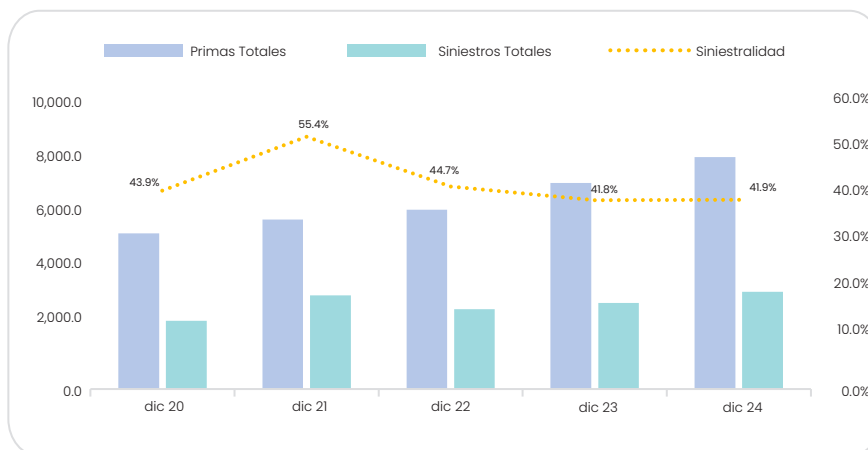
Las primas netas del sector asegurador sumaron L18,441.7 millones, reflejando un crecimiento interanual de 11.5% (L1,901.2 millones). A diciembre de 2024, las primas cedidas representaron el 53.8% del total, levemente por debajo del 54.2% observado en igual mes de 2023. Los siniestros totales ascendieron a L7,577.4 millones, un incremento de 16.0% respecto a diciembre de 2023 (L6,530.6 millones), asociado principalmente al crecimiento del 26.4% en seguros generales, particularmente en los ramos de incendio y líneas aliadas y vehículos automotores. Asimismo, se observó un alza del 15.4% en seguros contra accidentes y enfermedades, con énfasis en salud y hospitalización (15.3%).

PRIMAS TOTALES
L18,441.7 millones

SINIESTROS TOTALES
L7,577.4 millones

El índice de siniestralidad⁶ se situó en 41.9%, nivel similar al 41.8% registrado en diciembre de 2023, en línea con el comportamiento de las primas retenidas (12.6%) y de los siniestros retenidos (12.9%), retornando a parámetros próximos a los observados previo a la emergencia sanitaria por COVID-19.

Gráfico 27. Índice de Siniestralidad Retenida
(En millones de Lempiras y porcentajes)

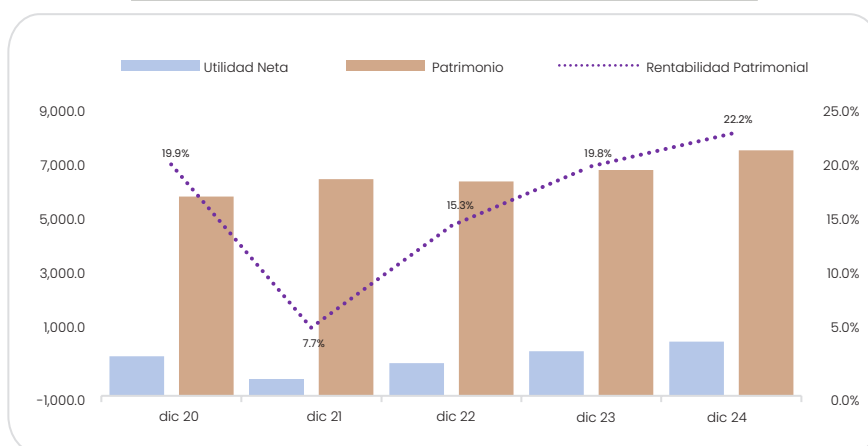


Fuente: Sistema Interno de la CNBS

2.5 RENTABILIDAD

Las utilidades del sistema asegurador totalizaron L1,648.9 millones a diciembre de 2024, superiores en 22.1% (L1,298.7 millones) con respecto a los L1,350.3 millones registrados en diciembre 2023. El indicador de rentabilidad sobre el capital se ubicó en 22.2%, incrementándose en 2.4 puntos porcentuales respecto al cierre de 2023.

Gráfico 28. Rentabilidad del Sistema Asegurador
(En millones de Lempiras y porcentajes)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

⁶ Corresponde al total de siniestros retenidos dividido entre el saldo de las primas retenidas.

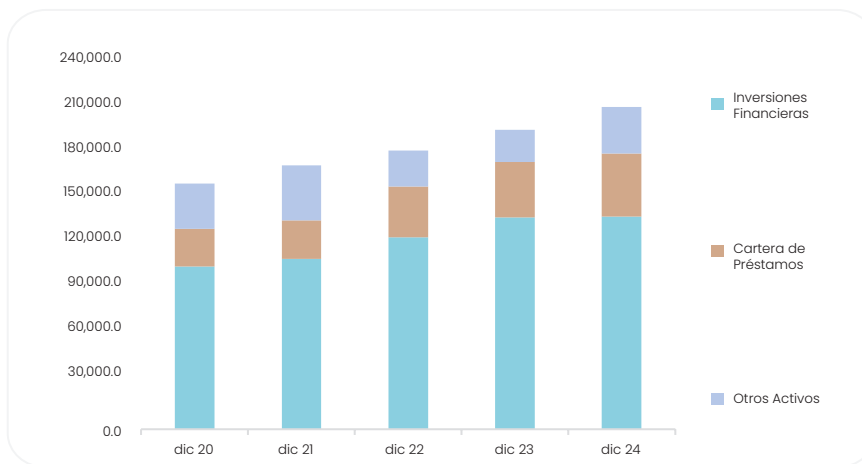
3. INSTITUTOS PÚBLICOS DE PREVISIÓN SOCIAL (IPPS)

Los Institutos Públicos de Previsión Social constituyen entidades estatales orientadas a garantizar derechos sociales como atención médica, pensiones y otras prestaciones vinculadas a la seguridad social, financiadas mediante aportaciones de los afiliados y contribuciones patronales. En el país operan cinco (5) institutos, de los cuales cuatro (4) agrupan exclusivamente a trabajadores del sector público y uno (1) ofrece cobertura mixta, integrando empleados públicos y privados.

3.1 ACTIVOS TOTALES

Al cierre de 2024, los cinco (5) Institutos Públicos de Previsión Social (IPPS) acumularon activos por L206,186.1 millones, reflejando un incremento de 7.7% (L14,681.7 millones) en comparación con los L191,504.4 millones registrados en diciembre de 2023. Las inversiones financieras continuaron representando la principal categoría de activo, con una participación del 66.0% del total (L136,183.2 millones), superiores en 0.4% (L594.3 millones) respecto al saldo de 2023 (L135,588.8 millones). En segundo lugar, la cartera de créditos alcanzó L40,304.7 millones, con una participación de 19.5% y un crecimiento interanual de 14.2% (L5,014.9 millones) frente a diciembre de 2023 (L35,289.8 millones).

Gráfico 29. Principales Activos de los IPPS
(En millones de Lempiras)

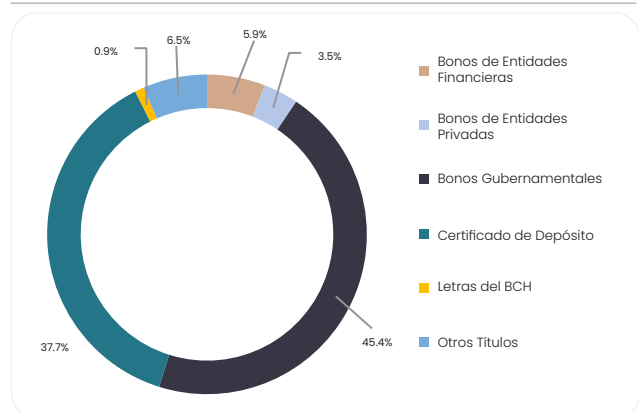


Fuente: Sistema Interno de la CNBS

3.2 INVERSIONES

Las inversiones de los IPPS totalizaron L136,183.2 millones al 31 de diciembre de 2024, compuestas principalmente por Bonos Gubernamentales nacionales y extranjeros, con una participación del 45.4% (L61,861.3 millones), seguidos por Certificados de Depósito (38.0%). En cuanto a los emisores, los Bancos Privados Nacionales y el Gobierno de Honduras representaron el 45.0% y 44.0% del total, respectivamente. La mayoría de estos instrumentos corresponde a inversiones a largo plazo, con un plazo promedio superior a cuatro (4) años.

Gráfico 30. Instrumentos del Portafolio de las Inversiones
(En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

3.3 PATRIMONIO

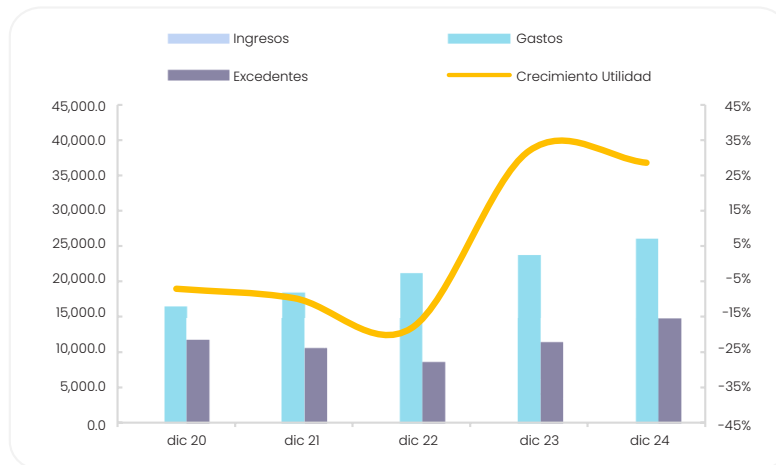
El patrimonio de los IPPS ascendió a L96,530.6 millones al cierre de 2024, registrando un incremento interanual de 9.2% (L8,152.3 millones), asociado principalmente al aumento en los beneficios aprobados, al superávit acumulado y al generado en ejercicios anteriores.

PATRIMONIO
L96,530.6 millones

3.4 EXCEDENTES, INGRESOS Y GASTOS

En el ejercicio 2024, los excedentes de los institutos públicos de pensiones sumaron L14,570.2 millones, superiores en L3,241.7 millones (28.6%) a los generados en el año 2023, como consecuencia del mayor incremento de los ingresos (15.9%), en comparación con el reportado en los gastos (9.9%). Cabe señalar que este desempeño reafirma la recuperación en la generación de excedentes observada durante los últimos dos años, en contraste con la tendencia contractiva registrada en los tres ejercicios previos.

Gráfico 31. Ingresos, Gastos y Excedentes
(En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

4. ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE PENSIONES PRIVADAS (AFP)

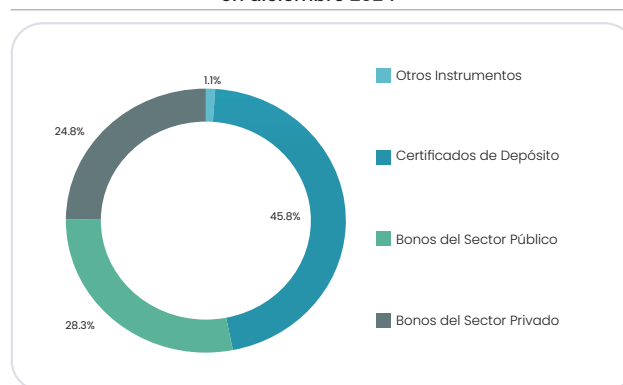
Las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) son entidades privadas del sector financiero autorizadas y supervisadas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, cuya función principal es la gestión de fondos de pensiones bajo un régimen de ahorro individual. Estas instituciones administran cuentas personales para trabajadores del sector público o privado, dependientes o independientes, orientadas a otorgar prestaciones por jubilación, invalidez y fallecimiento. Al cierre de 2024, operaban cuatro (4) AFP autorizadas.

Mediante la Circular No. 6/2023, la Superintendencia de Pensiones y Valores estableció que, a partir de enero de 2024, las AFP deben adoptar como marco único y oficial para la elaboración y presentación de sus estados financieros el "Marco Contable basado en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), combinado con las Normas Prudenciales emitidas por la Comisión".

4.1 ACTIVOS TOTALES

Al 31 de diciembre de 2024, las AFP reportaron activos por L2,202.6 millones, mostrando un crecimiento interanual del 2.2%, compuestos en un 85.2% (L1,876.3 millones) de inversiones financieras. El portafolio estuvo integrado principalmente por Certificados de Depósito (45.8%), seguidos por Bonos del Sector Público (28.3%), Bonos del Sector Privado (24.8%) y otros instrumentos (1.1%).

Gráfico 32. Composición de Inversiones AFP en diciembre 2024



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

4.2 PASIVOS Y PATRIMONIO

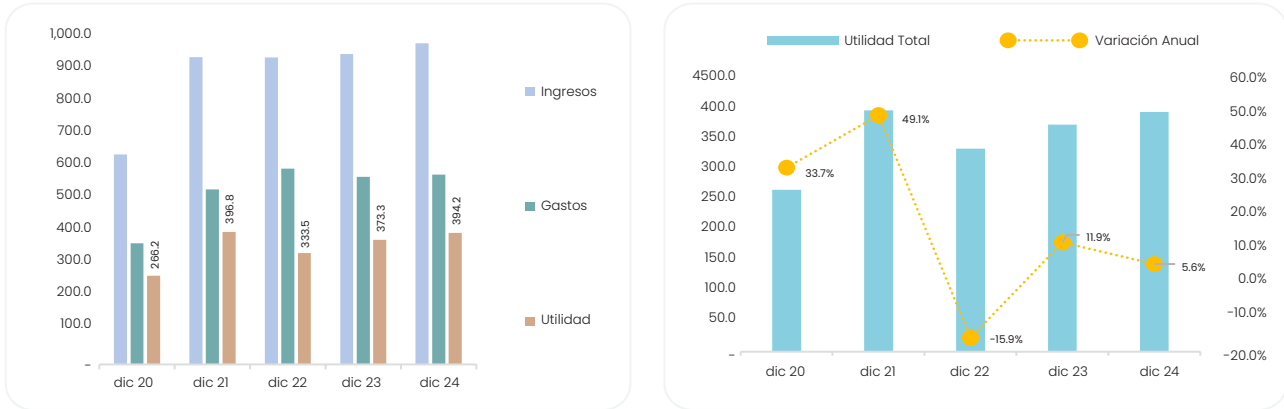
PASIVOS
L343.6
(millones de Lempiras)

Los pasivos totalizaron L343.6 millones a diciembre de 2024, presentando una reducción de 10.4% (L39.9 millones) en comparación con diciembre de 2023 (L383.5 millones). En tanto, el patrimonio se situó en L1,859.1 millones, con una contracción interanual de L10.3 millones, equivalente a un 0.5% con respecto al año anterior.

4.3 RENTABILIDAD

Las utilidades netas de las AFP sumaron L394.2 millones en 2024, reflejando un incremento de 5.6% (L20.9 millones) respecto a 2023 (L373.3 millones), como resultado de un crecimiento en los ingresos (3.5%) superior al aumento registrado en los gastos (1.7%).

Gráfico 33. Comportamiento de las cuentas de Resultados y Evolución de la Utilidad (En millones de Lempiras)

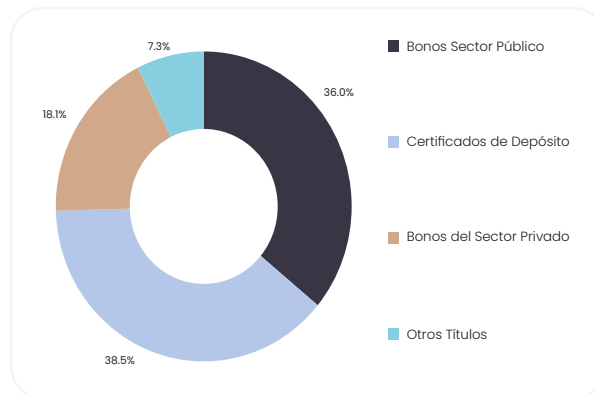


Fuente: Sistema Interno de la CNBS

4.4 FONDO ADMINISTRADO

Los activos del fondo administrado ascendieron a L53,785.4 millones al cierre de 2024, con una participación del 91.9% de inversiones financieras (L49,408.0 millones). El portafolio estuvo compuesto mayoritariamente por Certificados de Depósito (38.5%), Bonos del Sector Público (36.0%), Bonos del Sector Privado (18.1%) y otros títulos (7.3%). En 2024, predominaron las inversiones con plazos iguales o superiores a seis (6) años.

Gráfico 34. Composición de Inversiones Fondo Administrado en diciembre 2024



Fuente: Sistema Interno de la CNBS