



HONDURAS
GOBIERNO DE LA REPÚBLICA



PANORAMA DEL SISTEMA SUPERVISADO

Cifras a diciembre 2023

Aclaratoria

La información base para la elaboración de este documento corresponde al cierre del mes de diciembre de los últimos cinco años (2019 – 2023). 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 © 2024

| | |
|---|----|
| RESUMEN DE RESULTADOS AL II SEMESTRE DE 2023 | 4 |
| 01 SISTEMA FINANCIERO | |
| 1.1 BANCOS COMERCIALES | |
| ACTIVOS | 6 |
| PASIVOS | 7 |
| PATRIMONIO | 8 |
| 1.2 SOCIEDADES FINANCIERAS | |
| ACTIVOS | 9 |
| PASIVOS | 10 |
| DEPÓSITOS DEL PÚBLICO | 10 |
| PATRIMONIO | 11 |
| 1.3 ORGANIZACIONES PRIVADAS DE DESARROLLO FINANCIERAS (OPDF) | |
| ACTIVOS | 11 |
| PASIVOS | 12 |
| DEPÓSITOS DEL PÚBLICO | 13 |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS | 13 |
| PATRIMONIO | 13 |
| 02 SISTEMA ASEGURADOR | |
| ACTIVOS | 14 |
| PASIVOS | 14 |
| PATRIMONIO | 14 |
| DESEMPEÑO OPERATIVO DE PRIMAS Y SINIESTROS | 15 |
| RENTABILIDAD | 15 |
| 03 INSTITUTOS PÚBLICOS DE PREVISIÓN SOCIAL (IPPS) | |
| ACTIVOS TOTALES | 16 |
| INVERSIONES | 16 |
| PATRIMONIO | 16 |
| EXCEDENTES, INGRESOS Y GASTOS | 17 |
| 04 ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE PENSIONES PRIVADAS (AFP) | |
| ACTIVOS TOTALES | 17 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | 18 |
| RENTABILIDAD | 18 |

RESUMEN DE RESULTADOS AL II SEMESTRE DE 2023

El presente informe del Panorama del Sistema Supervisado, elaborado por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, proporciona un análisis descriptivo del escenario de los establecimientos financiero, asegurador y previsional a diciembre de 2023. En este contexto, se presenta un estudio detallado de las principales cuentas de los estados financieros de cada subsector, con especial atención al comportamiento y la evolución de los últimos cinco años.

1. SISTEMA FINANCIERO

1.1 BANCOS COMERCIALES

ACTIVOS:

- Los activos totales del Sistema Bancario Comercial (SBC) crecieron un 15.2% interanual, sumando L968,255.9 millones, impulsados por un aumento del 15.9% en activos productivos. La cartera de créditos totalizó L597,802.9 millones, con un crecimiento del 19.2% y una mora crediticia del 2.0%.

LIQUIDEZ:

- La liquidez total del SBC se incrementó un 18.6% respecto a las disponibilidades reportadas en 2022, contabilizando a diciembre de 2023 (L131,506.3 millones).
- El Índice de Liquidez disminuyó al 33.2%, no obstante se mantiene por encima de la banda de seguridad del 28%. Al finalizar el 2023, el exceso de liquidez presente en el SBC fue de L30,888.2 millones, menor a lo contabilizado en 2022 (L55,652.6 millones).

PASIVOS:

- Los pasivos crecieron un 15.7%, registrando L892,955.6 millones, con depósitos del público por L598,130.0 millones. Los pasivos en moneda nacional representaron el 74.1% del total de los depósitos.

PATRIMONIO:

- El capital y reservas aumentaron un 10.3%, situándose en L64,550.7 millones, con una rentabilidad patrimonial del 13.9%.

1.2 SOCIEDADES FINANCIERAS

ACTIVOS:

- Los activos crecieron un 24.3% interanual, sumando un total de L22,248.7 millones. La cartera crediticia sumó L19,036.4 millones, con una mora del 2.2%.

LIQUIDEZ:

- La liquidez total de las sociedades financieras se incrementó un 40.4% respecto a las disponibilidades reportadas en 2022, contabilizando L2,716.5 millones al cierre de 2023.
- El Índice de Liquidez se ubicó en 28.5%, ligeramente por encima de la banda de seguridad. El excedente de liquidez de las sociedades financieras al finalizar el 2023 fue de L48.1 millones, regresando a un perfil superavitario, con relación al importe negativo registrado en 2022 (-L31.7 millones).

PASIVOS:

- Aumentaron un 25.1%, cerrando en L13,180.6 millones, con una preponderancia de pasivos en moneda nacional (92.2%).

DEPÓSITOS DEL PÚBLICO:

- Los depósitos del público ascendieron a L9,619.6 millones, con un crecimiento del 14.0%.

PATRIMONIO:

- El capital y reservas crecieron un 23.3%, cerrando en L4,975.0 millones, con una rentabilidad patrimonial del 15.5%.

1.3 ORGANIZACIONES PRIVADAS DE DESARROLLO FINANCIERAS (OPDF)**ACTIVOS:**

- Los activos crecieron un 7.8% interanual, sumando un total de L4,603.8 millones. La cartera crediticia aumentó un 11.9%.

PASIVOS:

- Los pasivos crecieron marginalmente un 1.2%, contabilizando al cierre de 2023, L2,786.2 millones, con una predominancia del 98.0% en moneda nacional.

DEPÓSITOS DEL PÚBLICO:

- Se reportaron L1,401.7 millones, un incremento del 9.1%, liderados por los depósitos de ahorro (72.8%).

OBLIGACIONES FINANCIERAS:

- Se redujeron en un 7.2% interanual, totalizando L1,232.9 millones al finalizar el 2023.

PATRIMONIO:

- El patrimonio creció un 15.1%, alcanzando L1,598.4 millones, con una rentabilidad patrimonial del 17.6%.

2. SISTEMA ASEGURADOR**ACTIVOS:**

- Los activos totales crecieron un 10.2%, registrando un total de L23,267.4 millones, atribuido principalmente al incremento del 11.4% en las inversiones financieras

PASIVOS:

- Crecieron un 10.7%, sumando L15,099.2 millones, destacando el aumento en reservas técnicas y matemáticas.

PATRIMONIO:

- Creció un 9.3%, situándose en L8,168.2 millones, con un crecimiento notable en el capital social y el resultado neto del ejercicio.

DESEMPEÑO OPERATIVO DE PRIMAS Y SINIESTROS:

- Las primas netas crecieron un 15.0%, mientras que los siniestros totales disminuyeron un 3.3%, con un índice de siniestralidad de 41.8%.

RENTABILIDAD:

- Las utilidades se incrementaron un 35.8%, contabilizando al cierre de 2023 un acumulado de L1,350.7 millones, con una rentabilidad de capital del 19.8%.

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

- En 2023 los activos crecieron un 7.4%, registrando L191,504.4 millones, liderado por las inversiones financieras (70.8%).

INVERSIONES:

- Las inversiones totalizaron L135,588.8 millones, con una importante participación en Bonos Gubernamentales.

PATRIMONIO:

- El patrimonio creció un 5.0%, situándose en L88,378.3 millones

EXCEDENTES, INGRESOS Y GASTOS:

- Los excedentes crecieron un 31.9%, alcanzando L11,328.5 millones, registrando un aumento significativo de los ingresos frente a los gastos.

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

- Los activos crecieron un 7.2%, sumando L2,252.8 millones, derivado del incremento en las inversiones.

PASIVOS Y PATRIMONIO:

- Los pasivos crecieron un 29.4%, mientras que el patrimonio mostró un crecimiento interanual del 3.5%.

1. SISTEMA FINANCIERO

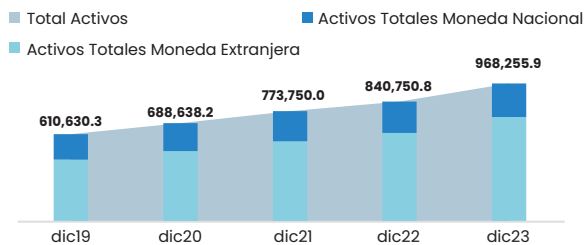
1.1 BANCOS COMERCIALES

1.1.1 ACTIVOS

Los activos totales del Sistema Bancario Comercial (SBC) cerraron en L968,255.9 millones, registrando un crecimiento interanual del 15.2% (L127,505.1 millones) respecto a lo contabilizado en diciembre de 2022, atribuido principalmente al aumento del 15.9% en el volumen de los activos productivos (cartera crediticia e inversiones financieras). La tasa de crecimiento anual media de los activos entre 2019 y 2023 fue del 11.6%.

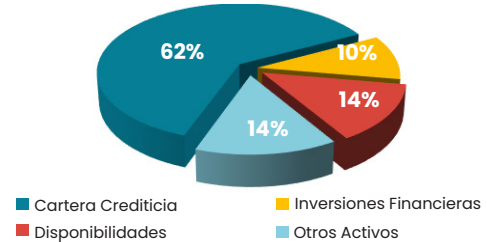
ACTIVOS TOTALES
L968,255.9
(millones de lempiras)

Gráfico 1. Activos Totales
(En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Gráfico 2. Participación Activos Totales
(En porcentajes)

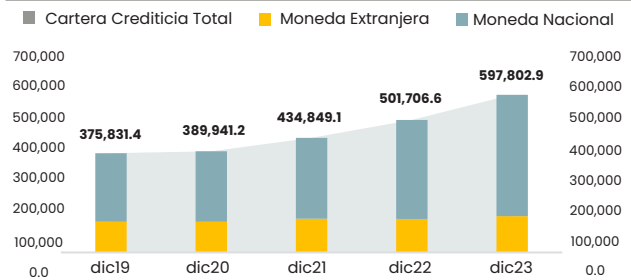


CARTERA DE CRÉDITOS

La cartera crediticia total¹ ascendió a L597,802.9 millones al cierre de 2023, superior en 19.2% con relación al período de 2022 (L501,706.6 millones), representado el 62% del total de activos del sistema bancario. La tasa de crecimiento medio en los últimos cinco años fue del 11.7%.

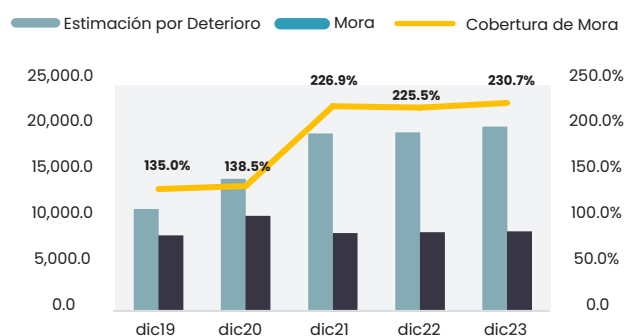
Para el último semestre de 2023, el indicador de mora crediticia se ubicó en 2.0%, menor al dato observado en 2022 (2.3%), este descenso en el índice de mora se debe a que el crecimiento en el saldo de la mora crediticia (3.3%) fue inferior al crecimiento del saldo de la cartera crediticia total (19.2%). Por su parte, la cobertura de la mora de cartera aumentó de 225.5% en 2022 a 230.7% en el cierre de 2023, producto de un mayor crecimiento de la estimación por deterioro (3.2%), frente a la evolución del saldo de la mora riesgosa (0.9%).

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



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

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



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

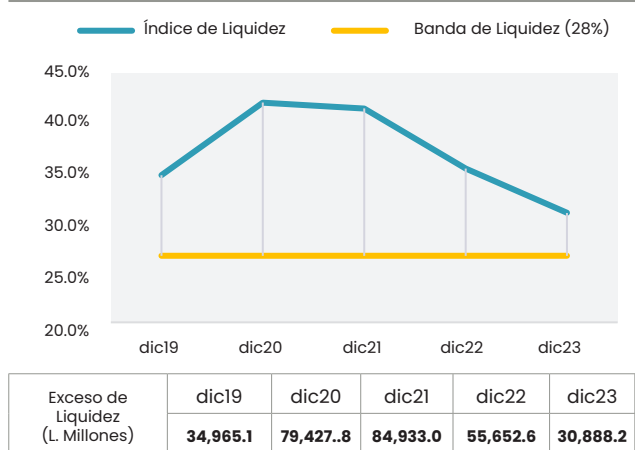
¹ Mediante Circular SBO No. 6/2022, y en referencia a la Resolución GRD No.045/19-01-2022, se incorporó el rubro de arrendamientos financieros a la cartera crediticia.

LIQUIDEZ

Las disponibilidades totalizaron L131,506.3 millones al 31 de diciembre 2023, superiores en 18.6% a los recursos reportados en diciembre 2022 (L110,919.3 millones). Las inversiones financieras registraron un valor de L100,073.0 millones al término del año 2023, un 15.2% inferiores respecto al cierre de 2022 (L117,983.4 millones).

En diciembre de 2023, el Índice de Liquidez total fue del 33.2%, inferior al 38.5% que se registró en el mismo mes de 2022; no obstante, permanece por encima de la banda de seguridad establecida (28%). Al finalizar el 2023, el exceso de liquidez presente en el sistema bancario comercial, como resultado del diferencial entre el índice de liquidez total del día² (33.2%), y la banda de seguridad de liquidez (28%), multiplicado por el saldo de los depósitos totales del público, fue de L30,888.2 millones, menor a lo contabilizado en 2022 (L55,652.6 millones).

Gráfico 5. Indicador de Liquidez (En %)



| Exceso de Liquidez (L. Millones) | dic19 | dic20 | dic21 | dic22 | dic23 |
|----------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Exceso de Liquidez (L. Millones) | 34,965.1 | 79,427.8 | 84,933.0 | 55,652.6 | 30,888.2 |

Fuente: Sistema Interno de la CNBS

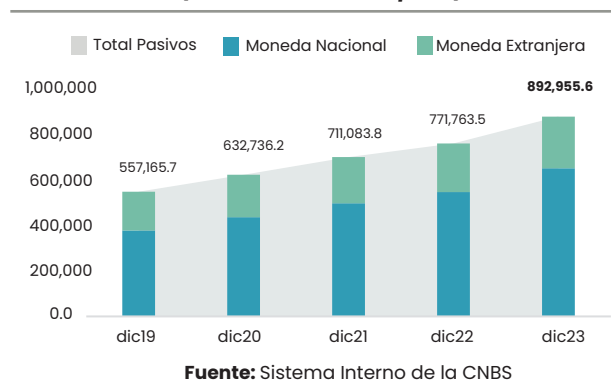
1.1.2 PASIVOS

PASIVOS TOTALES
L892,955.6
(millones de lempiras)

Los pasivos de los bancos comerciales registraron un incremento interanual del 15.7%, con un saldo equivalente a L892,955.6 millones a diciembre de 2023. Respecto a su composición, los pasivos en moneda nacional representaron el 74.1%, frente a un 25.9% en moneda extranjera.

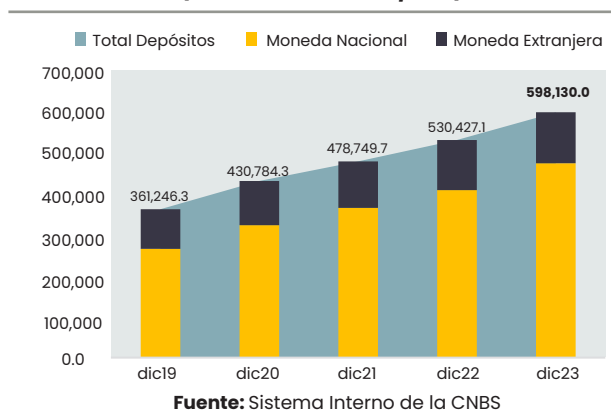
Los depósitos del público sumaron L598,130.0 millones a diciembre de 2023, registrando un crecimiento interanual del 12.8%, respecto al 2022 (L530,427.1 millones). De diciembre 2019 a diciembre 2023, las captaciones por depósitos crecieron a una tasa media anual del 13.1%; además, representaron en promedio el 80.9% de los pasivos sin contingentes. Predomina la participación de los depósitos en moneda nacional con el 79.1%, mientras la moneda extranjera representa el 20.9%.

Gráfico 6. Pasivos Totales (En millones de lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Gráfico 7. Depósitos del Público (En millones de lempiras)

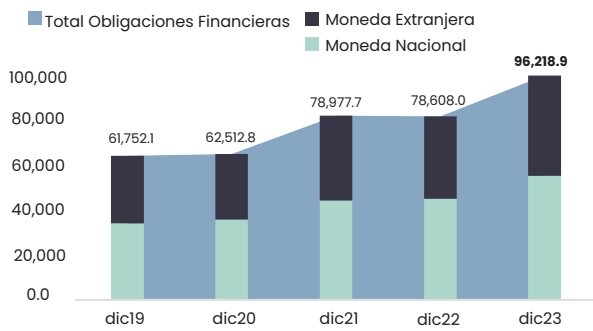


Fuente: Sistema Interno de la CNBS

² Relación entre los Activos líquidos totales/Depósitos totales.

En 2023, se registraron movimientos significativos por producto de captación (en ambas monedas), liderados por los depósitos en cuentas a plazo cuyo flujo se incrementó en un 20.1% (correspondiente a L31,208.5 millones); seguidos los depósitos en cuentas de ahorro con un 7.3% (L19,039.2 millones); cuentas de cheque 15.1% (L16,995.0 millones) y otros depósitos con 18.2% (L460.2 millones). Del total de la masa depositaria, las cuentas de ahorro representaron el 46.6%, seguidos por los depósitos a plazo 31.2%, cuentas de cheques 21.7%, y otros depósitos 0.5%.

Gráfico 8. Obligaciones Financieras (En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Las obligaciones financieras, constituyen la segunda fuente de recursos en el financiamiento de las operaciones del sistema bancario comercial, situándose a diciembre de 2023 en L96,218.9 millones, superiores en un 22.4% a lo registrado en la misma fecha del año anterior (L78,608.0 millones). En ese periodo estuvieron lideradas en un 55.2% en moneda nacional y el 44.8% restante en moneda extranjera.

1.1.3 PATRIMONIO

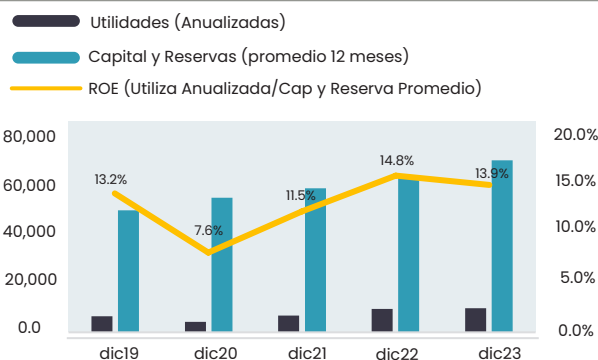
El capital y reservas del sistema bancario comercial contabilizaron L64,550.7 millones a diciembre de 2023, un 10.3% superior a los reportados en el 2022 (L58,533.0 millones); durante el periodo 2019-2023 el capital y reservas crecieron a una tasa media anual del 8.9%.

Figura 1. Capital y Reservas de Capital, Utilidades y Rentabilidad Patrimonial del SBC (diciembre 2023)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Gráfico 9. Rentabilidad Patrimonial SBC (En millones de Lempiras y %)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

El capital autorizado del Sistema Bancario Comercial (SBC) fue de L41,200.5 millones al cierre de diciembre 2023, superior en un 4.2% a lo observado en 2022 (L39,555.8 millones), procedente principalmente del incremento en las acciones comunes. Por su parte, las utilidades del SBC al finalizar el 2023, crecieron en un 3.1% respecto al año anterior (L8,821.6 millones), contabilizando al finalizar el periodo un importe de L9,091.9 millones. La rentabilidad patrimonial en 2023 fue del 13.9%, inferior al 14.8% del año anterior.

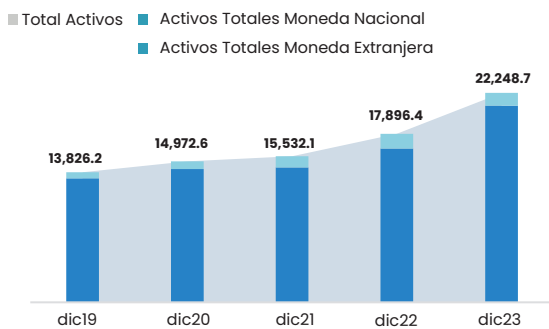
1.2 SOCIEDADES FINANCIERAS

1.2.1 ACTIVOS

Las sociedades financieras contabilizaron en 2023, activos por el orden de los L22,248.7 millones, registrando un crecimiento interanual del 24.3% en comparación a diciembre de 2022 (L17,896.4 millones). La tasa media de crecimiento anual de los activos durante el periodo de 2019-2023 fue del 12.7%. (Ver Gráficos 10 y 11)

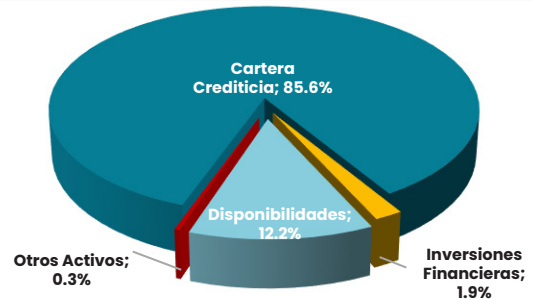
ACTIVOS TOTALES
L22,249.7
(millones de lempiras)

Gráfico 10. Activos Totales
(En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

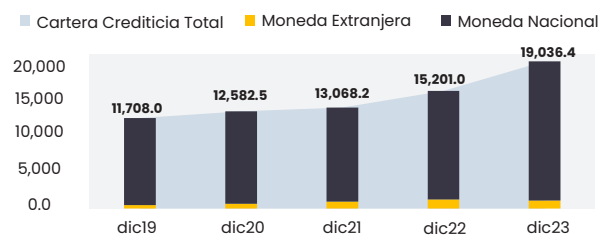
Gráfico 11. Participación de Activos Totales
(En porcentaje)



CARTERA DE CRÉDITOS³

Al 31 de diciembre de 2023, la cartera crediticia total de las sociedades financieras sumó L19,036.4 millones, superiores en 25.2%, con relación a diciembre 2022 (L15,201.0 millones). En los últimos cinco (5) años, ésta creció en una media anual del 12.9%.

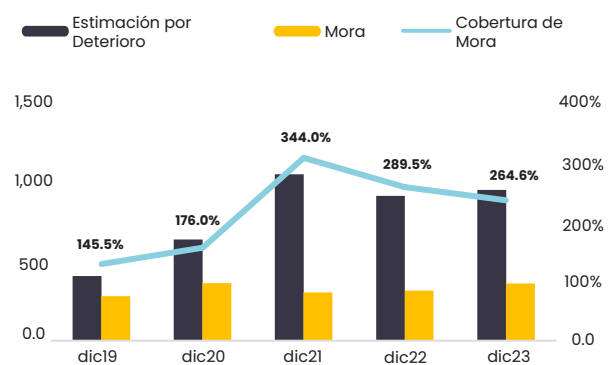
Gráfico 12. Cartera de Créditos
(En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

El índice de morosidad de las sociedades financieras, descendió a 2.2% en diciembre de 2023, inferior al resultado observado en 2022 (2.5%). Lo anterior se atribuye principalmente a que el aumento del 25.2% en la cartera de créditos, fue mayor al crecimiento del saldo de mora crediticia (8.9%). Por su parte, el nivel de cobertura de la cartera en mora se redujo del 289.5%, a 264.6%, ubicándose sobre el límite establecido (110%)⁴. Entre diciembre de 2022 y 2023, el volumen de créditos en riesgo aumentó un 13.8% (L48.9 millones).

Gráfico 13. Cobertura de Mora de la Cartera Crediticia
(En millones de Lempiras y %)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

³ 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.

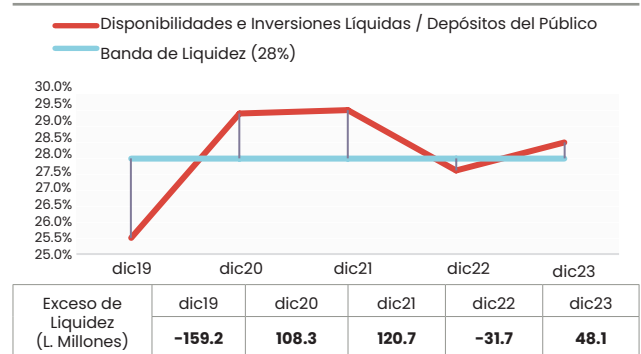
⁴ Mediante Resolución GRD N°045/19-01-2022.

LIQUIDEZ

Las disponibilidades ascienden a L2,716.5 millones al término del 2023, un 40.4% superiores (L781.3 millones) que las registradas al cierre de 2022 (L1,935.2 millones). Las inversiones financieras durante el mismo período fueron de L420.3 millones, inferiores en 38.5% (L263.6 millones) a lo contabilizado en diciembre de 2022 (L683.9 millones).

La relación Disponibilidades e Inversiones Líquidas respecto a los Depósitos del Público, se ubicó en 28.5% a diciembre de 2023 (sobre la Banda de Liquidez del 28%). El excedente de liquidez de las sociedades financieras al finalizar el 2023 fue de L48.1 millones, regresando a un perfil superavitario, con relación al importe negativo registrado en 2022 (-L31.7 millones).

Gráfico 14. Disponibilidades e Inversiones Líquidas/ Depósitos del Público



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

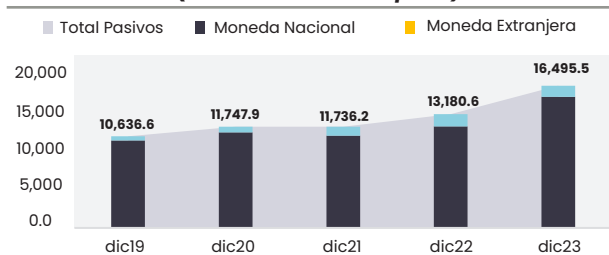
1.2.2 PASIVOS

PASIVOS TOTALES
L16,495.5
(millones de lempiras)

El crecimiento de los pasivos fue de 25.1% (L3,314.9 millones) respecto a diciembre de 2022 (L13,180.6 millones). Durante el periodo 2019-2023, se incrementaron a una tasa media anual del 12.0%. En 2023, los pasivos en moneda nacional representaron el 92.2% y en moneda extranjera el 7.8% del total de pasivos a diciembre 2023.

El pasivo más representativo continúa siendo los depósitos del público, registrando el 58.3% del total (L9,619.6 millones), siendo la principal fuente de fondeo de las operaciones realizadas por dichas instituciones, seguido de las obligaciones financieras con una contribución del 28.9% (L4,760.5 millones).

Gráfico 15. Pasivos Totales (En millones de Lempiras)

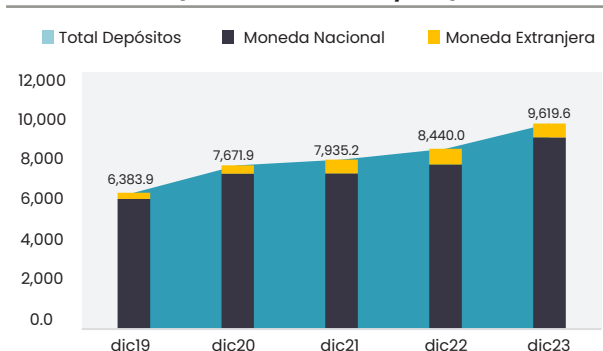


Fuente: Sistema Interno de la CNBS

1.2.3 DEPÓSITOS DEL PÚBLICO

Las obligaciones depositarias cerraron en L9,619.6 millones al cierre de diciembre de 2023, registrando un crecimiento interanual del 14.0%, con respecto al monto registrado en diciembre 2022 (L8,440.0 millones). Las captaciones en moneda nacional ascendieron a L8,972.4 millones, equivalentes al 93.3% del total de depósitos, presentando un incremento del 16.6% respecto a diciembre 2022 (L7,697.7 millones). En moneda extranjera constituyeron el 6.7% (L647.2 millones).

Gráfico 16. Depósitos del Público (En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Al cierre de 2023, se registraron movimientos significativos por producto de captación, liderados por los depósitos a plazo con un crecimiento interanual del 16.3% (L1,220.4 millones), seguido de los otros depósitos con un incremento del 2.6%. Por su parte, los depósitos de ahorro disminuyeron un 4.4%, mismos que fueron representados mayoritariamente por los depósitos a plazo, cuya participación en el total fue del 90.3%.

1.2.4 PATRIMONIO

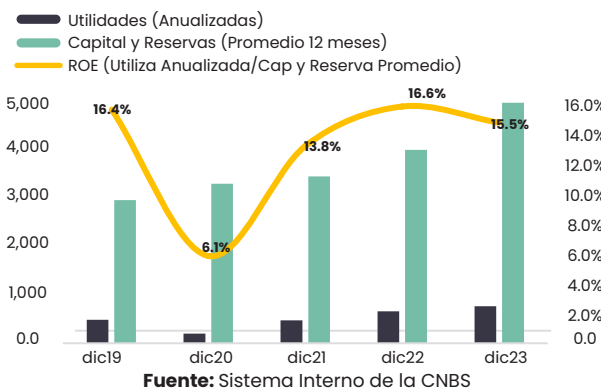
El capital y reservas, se ubicaron en L4,975.0 millones a diciembre de 2023, superior en 23.3% (L939.7 millones 23), con relación a los L4,035.3 millones registrados en diciembre de 2022. Durante el periodo 2019–2023, el capital y las reservas se incrementaron a una razón media anual del 16.0%.

Figura 2. Capital y Reservas de Capital, Utilidades y Rentabilidad Patrimonial de las Sociedades Financieras (diciembre 2023)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Gráfico 17. Rentabilidad Patrimonial de las Sociedades Financieras (En millones de Lempiras y %)



Las utilidades de las sociedades financieras ascendieron a L725.9 millones, superiores en 15.9% al monto computado en diciembre de 2022 (L626.3 millones). La rentabilidad patrimonial de estas instituciones fue del 15.5% en diciembre 2023, inferior a la registrada en igual fecha del año anterior (16.6%); explicado principalmente a un crecimiento en mayor proporción del capital y reservas (23.3%), frente al registrado en el monto total de las utilidades (15.9%).

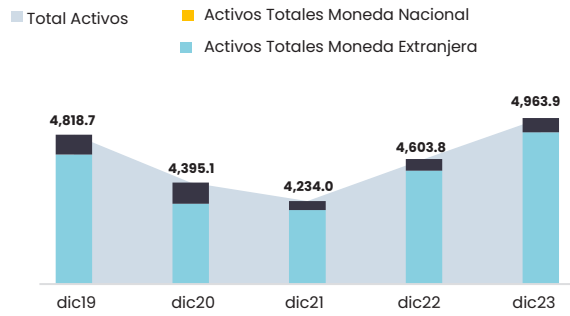
1.3 ORGANIZACIONES PRIVADAS DE DESARROLLO FINANCIERAS (OPDF)

1.3.1 ACTIVOS

A diciembre de 2023, los activos totales de estas organizaciones sumaron L4,963.9 millones, registrando un incremento interanual del 7.8%, respecto a los L4,603.8 millones registrados en diciembre de 2022.

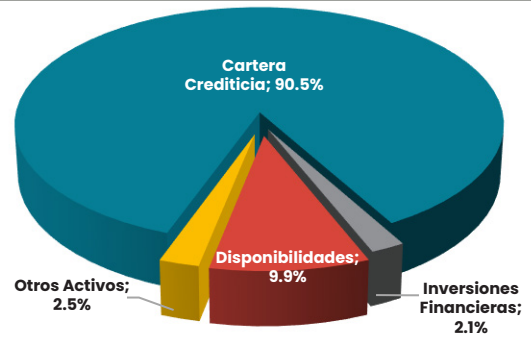
ACTIVOS TOTALES
L4,963.9
(millones de lempiras)

Gráfico 18. Activos Totales (En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

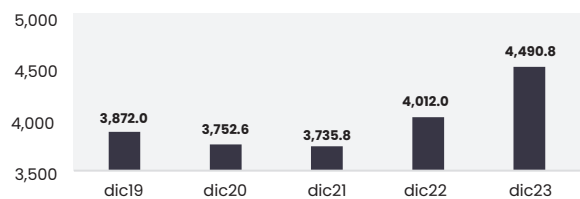
Gráfico 19. Participación de Activos Totales (En porcentaje)



CARTERA DE PRÉSTAMOS⁵

La cartera crediticia de las OPDFs ascendió a L4,490.8 millones en 2023, mostrando un incremento interanual del 11.9% (L478.8 millones). El crecimiento medio del portafolio crediticio de las OPDF durante el periodo 2019-2023, fue del 6.8%.

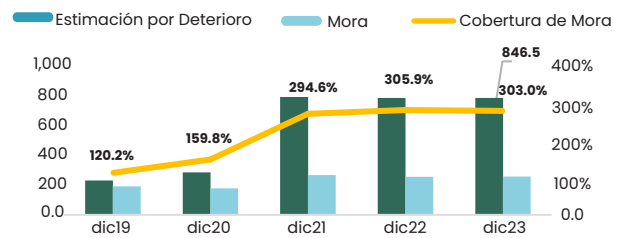
Gráfico 20. Cartera de Préstamos (En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

El saldo de la Mora de Cartera Crediticia se redujo interanualmente en 0.4% (L1.1 millones). Después de 2020, se observa un incremento significativo en las estimaciones por deterioro de cartera, en el 2019 se estimaron por L249.6 millones, frente a los L846.5 millones contabilizadas en 2023.

Gráfico 21. Cobertura de Mora de la Cartera Crediticia (En millones de Lempiras y %)

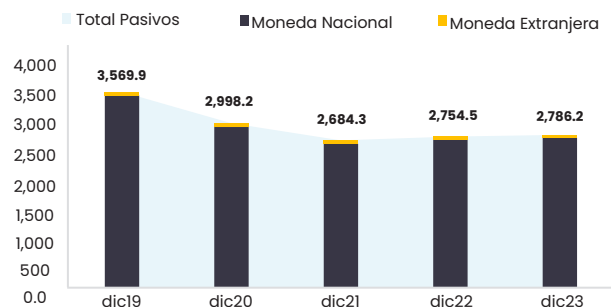


Fuente: Sistema Interno de la CNBS

1.3.2 PASIVOS

Los pasivos de las OPDFs fueron L2,786.2 millones al término de 2023, apenas un 1.2% superiores (L31.8 millones) que el saldo registrado en diciembre 2022 (L2,754.5 millones). Los pasivos en moneda nacional representaron el 98.0% y en moneda extranjera un 2.0%. Durante el período de 2019-2023, se observó una reducción media anual del 0.7%.

Gráfico 22. Pasivos Totales OPDF (En millones de Lempiras)

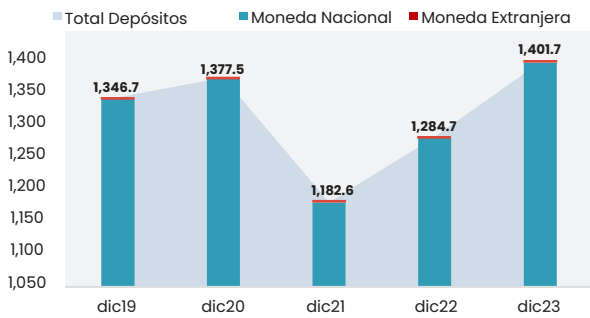


Fuente: Sistema Interno de la CNBS

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.

1.3.3 DEPÓSITOS DEL PÚBLICO

Gráfico 23. Depósitos del Público
(En millones de Lempiras)

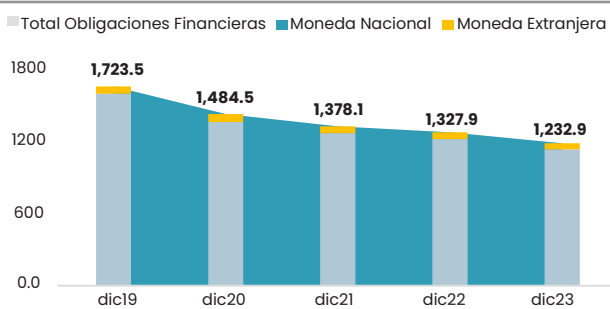


Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Se registraron depósitos por L1,401.7 millones al cierre de diciembre 2023, superiores en 9.1% interanual respecto a diciembre 2022 (L1,284.7 millones). Por producto de captación, los depósitos en cuentas de ahorro registraron aumento del 7.0% (L66.6 millones), seguidos de los depósitos a plazo con un 15.2% (L50.4 millones). Al finalizar el periodo, del total de depósitos, las cuentas de ahorro representan el 72.8%, y los depósitos a plazo un el 27.2%.

1.3.4 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Gráfico 24. Obligaciones Financieras
(En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Las obligaciones financieras contabilizaron L1,232.9 millones al finalizar el 2023, reportando una reducción del 7.2%, en comparación con las registradas en diciembre del año anterior (L1,327.9 millones). En 2023, las obligaciones financieras en moneda nacional decrecieron interanualmente un 7.1% (L90.1 millones), mientras que, las obligaciones en moneda extranjera experimentaron una baja del 8.5% (L5.0 millones).

1.3.5 PATRIMONIO

El capital y reservas registraron un crecimiento interanual del 15.1% respecto a los L1,598.4 millones de diciembre 2022. Durante el período 2019–2023 se evidenció un crecimiento medio anual del 16.0%.

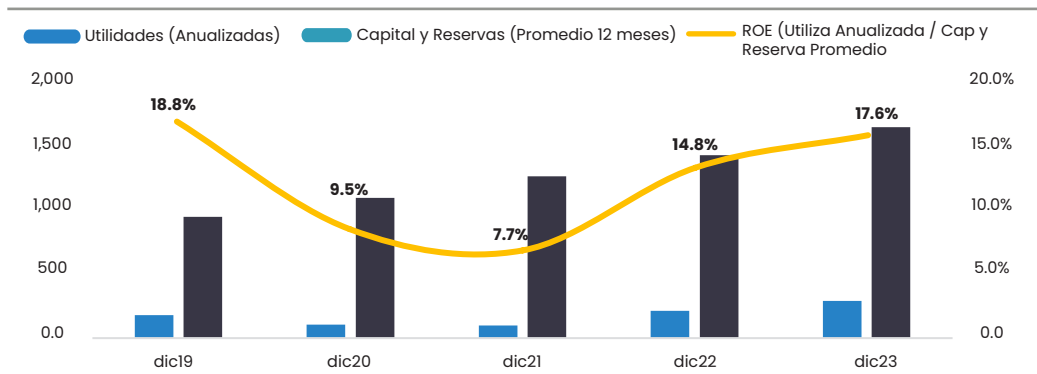
Figura 3. Capital y Reservas de Capital, Utilidades y Rentabilidad Patrimonial de las Organizaciones Privadas de Desarrollo Financiero (diciembre 2023)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Las utilidades reportadas a diciembre de 2023 fueron de L322.6 millones, con un crecimiento interanual de 37.0% (L87.1 millones). Durante el periodo de 2019–2023, las utilidades crecieron a una tasa media anual del 25.3%. La rentabilidad patrimonial fue del 17.6%, evidenciando un aumento de 2.8p.p, respecto al registrado en diciembre de 2022.

Gráfico 25. Rentabilidad Patrimonial OPDF
(En millones de Lempiras y %)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

2. SISTEMA ASEGURADOR

2.1 ACTIVOS

Al término del ejercicio 2023, los activos del Sistema Asegurador fueron de L23,267.4 millones, superiores en 10.2% (L2,158.7 millones) en comparación a los L21,108.7 millones reportados en diciembre 2022, atribuido principalmente al incremento en las inversiones financieras del 11.4% (L1,252.1 millones), y por el aumento en las primas por cobrar con un 20.3% (L718.4 millones). La tasa de crecimiento media anual de los activos totales del sector asegurador durante 2019-2023 fue del 7.1%.

ACTIVOS TOTALES
L23,267.4
(millones de lempiras)

INVERSIONES FINANCIERAS
L12,213.6
(millones de lempiras)

2.2 PASIVOS

El pasivo total de las aseguradoras alcanzó L15,099.2 millones a diciembre 2023, superiores en 10.7% (L1,463.4 millones) en relación con los L13,635.8 millones registrados en diciembre 2022, derivado del alza en las obligaciones con reaseguradores y reafianzadores del 38.9% (L780.6 millones); y en las reservas técnicas y matemáticas con un 7.9% (L507.4 millones).

Las reservas para siniestros se situaron en L2,942.1 millones, disminuyendo un 4.3% (L131.7 millones), en relación con los L3,073.8 millones obtenidos en diciembre 2022. Durante el período 2019-2023, los pasivos del sistema asegurador hondureño crecieron a una tasa media anual del 9.0%.

2.3 PATRIMONIO

El patrimonio de las compañías aseguradoras reportó un saldo de L8,168.2 millones al 31 de diciembre de 2023, superior en 9.3% (L695.3 millones) respecto a los L7,472.9 millones registrados en 2022; relacionado con el aumento interanual del capital social en 3.0% (L125.1 millones) y el resultado neto del ejercicio en 35.8% (L355.9 millones). El patrimonio del sistema asegurador creció a una tasa media anual del 4.7% durante el período 2019-2023.

PATRIMONIO
L8,168.2
(millones de lempiras)

UTILIDADES
L1,350.3
(millones de lempiras)

2.4 DESEMPEÑO OPERATIVO DE PRIMAS Y SINIESTROS

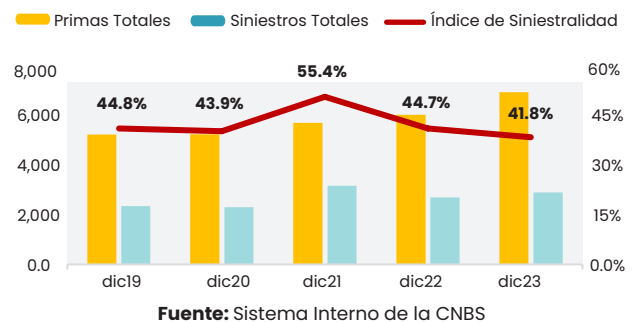
PRIMAS TOTALES
L16,540.6
(millones de lempiras)

SINIESTROS TOTALES
L6,879.7
(millones de lempiras)

Las primas totales netas del sector asegurador contabilizaron L16,540.6, un alza interanual del 15.0% (L986.7 millones). Para diciembre 2023, las primas cedidas representaron el 54.2% de las primas totales, porcentaje similar al 54.0% que representaban a diciembre 2022. Los siniestros totales sumaron L6,879.7 millones en diciembre 2023, inferiores un 3.3% respecto a los L7,116.0 millones registrados en igual fecha de 2022, derivado principalmente de una baja en los seguros generales del 31%, concretamente en el ramo incendio y líneas aliadas. En 2023, sobresale un incremento interanual del 19.9%, en seguros contra accidentes y enfermedades específicamente en el ramo salud y hospitalización.

El índice de siniestralidad⁶ se situó en 41.8% a diciembre de 2023, inferior al 44.7% registrado en 2022, resultado de un crecimiento en mayor proporción de las primas retenidas (15.0%), frente a lo registrado por el volumen de siniestros retenidos (7.5%), retornando a niveles cercanos a la tendencia observada previo a la crisis sanitaria del COVID-19.

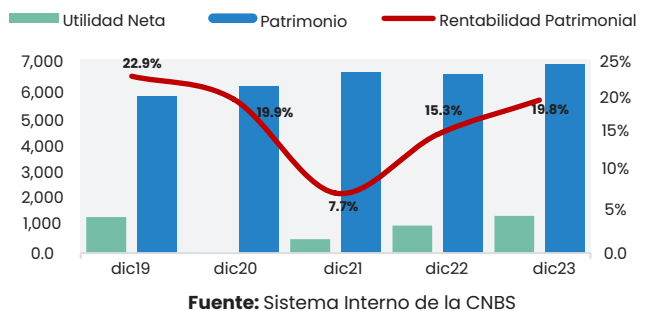
Gráfico 26. Índice de Siniestralidad Retenida
(En millones de Lempiras y %)



2.5 RENTABILIDAD

Las utilidades fueron de L1,350.7 millones al cierre del ejercicio 2023, superior en 35.8% (L355.9 millones) con respecto a los L994.4 millones registrados en diciembre 2022. El indicador que mide la rentabilidad de capital se situó en 19.8%, aumentando en 4.5p.p, evidenciando una recuperación con relación al resultado de 2022.

Gráfico 27. Rentabilidad del Sistema Asegurador
(En millones de Lempiras y %)



3. INSTITUTOS PÚBLICOS DE PREVISIÓN SOCIAL (IPPS)

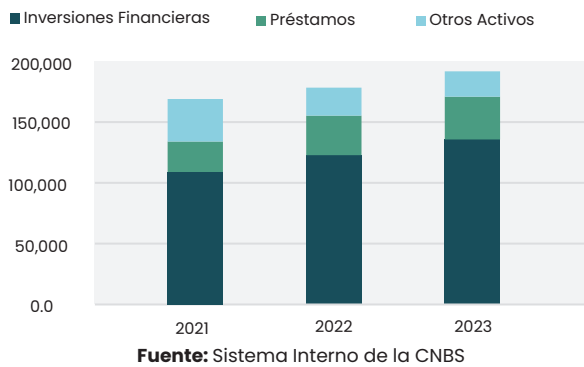
En el país existen cuatro (4) institutos públicos de previsión social, constituidos por afiliados (empleados y funcionarios) del sector público, los cuales otorgan diversos beneficios como: acceso al crédito para vivienda y consumo, pensiones por invalidez, vejez y muerte, otros. Además, existe un (1) instituto que agrupa tanto empleados públicos como privados, cuya cobertura incluye: enfermedad, maternidad, accidentes de trabajo, enfermedades profesionales, invalidez, vejez, muerte, subsidios y cesantías de sus afiliados.

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

3.1 ACTIVOS TOTALES

Los cinco (5) Institutos Públicos de Previsión Social acumularon activos por L191,504.4 millones al cierre del año 2023, registrando un incremento del 7.4% (L13,245.6 millones), con respecto a los L178,258.8 millones a diciembre de 2022.

Gráfico 28. Composición de Activos Totales (En millones de Lempiras y %)

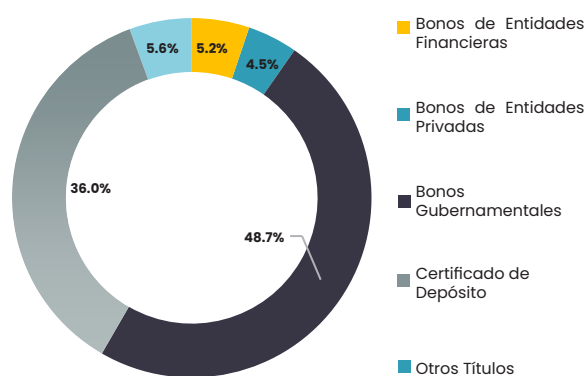


El rubro de activo de mayor relevancia fueron las inversiones financieras, que representaron el 70.8% de los activos totales, contabilizando al cierre de 2023, un monto de L135,588.8 millones, evidenciando un crecimiento del 10.5% respecto al saldo de 2022 (L122,756.4 millones). Por su parte, la cartera de créditos total de estas instituciones participa con el 18.4% del total de activos. En 2023, el portafolio crediticio de los IPPS fue de L35,292.2 millones, superior en 8.8% al contabilizado en 2022 (L32,438.5 millones).

3.2 INVERSIONES

El Marco Legal que rige las inversiones del sistema previsional público, es el “Reglamento de Inversiones de los Fondos Públicos de Pensiones por Parte de los Institutos Públicos de Previsión Social”, publicado en La Gaceta el 6 de agosto de 2020.

Gráfico 29. Composición de las Inversiones en los IPPS



Al 31 de diciembre de 2023, los Institutos Públicos de Previsión Social (IPPS) registraron inversiones por L135,588.8 millones, la mayoría de las inversiones fueron en Bonos Gubernamentales, nacionales y extranjeros, con el 48.7% de participación (L66,438.5 millones); les siguen los Certificados de Depósitos con el 36.0%. Entre tanto, el Gobierno de Honduras y los Bancos Privados Nacionales fueron los principales emisores de títulos de inversión al representar el 47.0% y 42.0%, respectivamente. La mayoría de las inversiones han sido negociadas a largo plazo (más de 5 años), este perfil de inversión supera el 60% del total.

3.3 PATRIMONIO

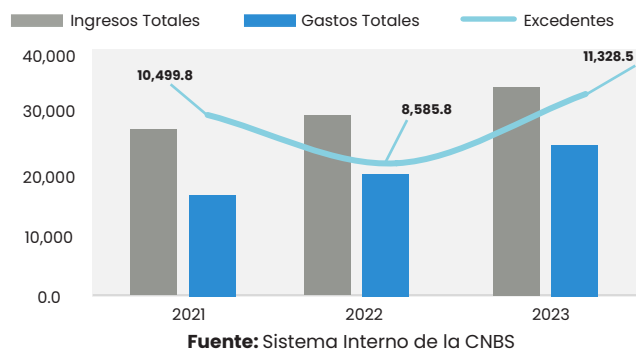
El patrimonio de los institutos públicos fue de L88,378.3 millones al cierre de 2023, un aumento interanual de 5.0% (L4,211.0 millones), derivado principalmente del ascenso en el monto de beneficios aprobados, así como del alza en el superávit acumulado.

PATRIMONIO
L88,378.3
(millones de lempiras)

3.4 EXCEDENTES, INGRESOS Y GASTOS

En 2023, los excedentes de los institutos públicos de pensiones ascendieron a L11,328.5 millones, mostrando un aumento de 31.9% (L2,742.6 millones), en comparación con 2022 (L8,585.8 millones), producto de un aumento en mayor proporción de los ingresos (17.7%), frente al registrado en los gastos (11.9%). Se destaca la recuperación en la generación de superávit en 2023, contrario al episodio observado en el período previo (2022/2021) que registró una reducción del 18.2%.

Gráfico 30. Ingresos, Gastos y Excedentes
(En millones de Lempiras)



4. ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE PENSIONES PRIVADAS (AFP)

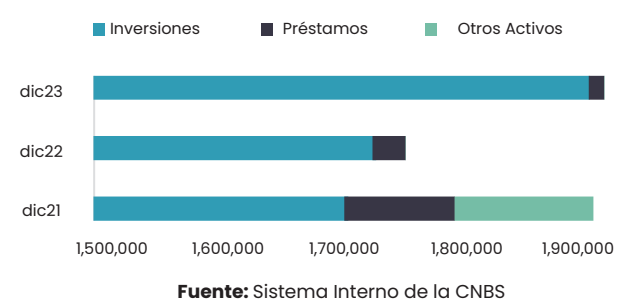
Las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP), son instituciones privadas que tienen como fin la administración de los fondos de pensiones bajo la modalidad de cuentas personales; otorgando pensiones de jubilación, invalidez y muerte, constituyendo una forma de régimen de ahorro individual, a la que pueden acceder voluntariamente empleados dependientes o independientes, tanto de la empresa privada, como del sector público. Estas entidades forman parte del sector financiero, representando una alternativa privada de fondos de pensiones.

A diciembre 2023, operan cuatro (4) administradoras privadas de fondos de pensiones autorizadas y supervisadas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros.

4.1 ACTIVOS TOTALES

Al cierre del año 2023, las administradoras reportaron activos totales por L2,252.8 millones, mostrando un incremento del 7.2% (L150.8 millones) superiores a los L2,102.0 millones contabilizados al cierre del año 2022, derivado del crecimiento del 6.8% (L120.0 millones) de las inversiones, que aumentaron de L1,766.4 en diciembre 2022, a L1,886.4 millones al finalizar 2023.

Gráfico 31. Composición de Activos Totales
(En millones de Lempiras)



4.2 PASIVOS Y PATRIMONIO

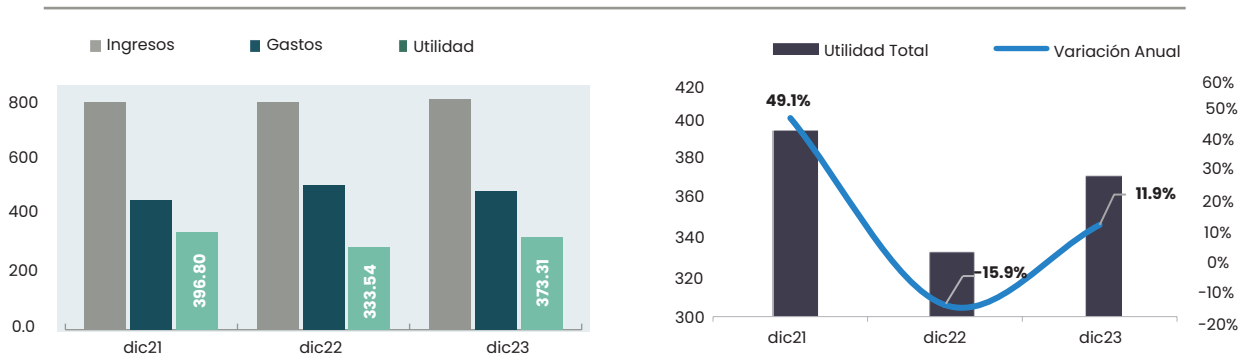
PASIVOS
L385.5
(millones de lempiras)

Los pasivos totales fueron de L383.5 millones a diciembre 2023, registrando un crecimiento interanual del 29.4% (L87.0 millones) respecto al mismo mes de 2022 (L296.4 millones). El resultado anterior obedece a un incremento en L85.9 millones en exigibilidades a corto plazo. Por su parte, el patrimonio mostró un crecimiento interanual del 3.5%, en L1,869.3 millones al cerrar 2023, como consecuencia del alza en las utilidades del período y el capital pagado.

4.3 RENTABILIDAD

En el ejercicio 2023, las administradoras privadas reportaron utilidades de L373.3 millones, superiores en 11.9% (L39.8 millones) a las obtenidas en el 2022 (L333.5 millones), producto de una reducción del 8.8% (L41.6 millones) en los egresos, junto al aumento de los ingresos del 1.7%.

Gráfico 32. Comportamiento de las Cuentas de Resultados y Evolución de la Utilidad
(En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS