



PANORAMA DEL SISTEMA SUPERVISADO

Cifras a diciembre 2022



**Departamento de Análisis Económico y Estabilidad Financiera
Gerencia de Estudios Económicos, Regulación,
Competencia e Innovación Financiera**

Aclaratoria

La información base para la elaboración de este documento corresponde al cierre del mes de diciembre de los últimos cinco años (2018 – 2022), y es proporcionada por las instituciones supervisadas. El análisis descriptivo considera exclusivamente las cifras proporcionadas a este Ente Supervisor, 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 © 2023

Índice

INTRODUCCIÓN.....	4
1. SISTEMA FINANCIERO	5
1.1 BANCOS COMERCIALES	5
1.2 SOCIEDADES FINANCIERAS	9
1.3 ORGANIZACIONES PRIVADAS DE DESARROLLO FINANCIERAS (OPDF)	12
2. SISTEMA ASEGURADOR	16
3. INSTITUTOS PÚBLICOS DE PREVISIÓN SOCIAL (IPPS)	18
4. ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE PENSIONES PRIVADAS (AFP)	20

INTRODUCCIÓN

El presente Panorama del Sistema Supervisado elaborado por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros incluye un estudio descriptivo del sistema financiero, asegurador y previsional durante el período comprendido entre diciembre 2018 y diciembre 2022. Donde, para cada subsector se presenta un análisis de las principales cuentas de los estados financieros, monitoreando su comportamiento y evolución en los últimos cinco años.

Al 31 de diciembre de 2022, el total de activos de los Bancos Comerciales, Sociedades Financieras y Organizaciones Privadas de Desarrollo Financiero (OPDF) ascendieron a L863,251.0 millones, evidenciando un crecimiento de L69,735.0 millones (variación interanual del 8.8%) con relación a diciembre 2021 (L793,516.0 millones).

La cartera crediticia al cierre de 2022 asciende a L520,919.6 millones (15.3% superior a diciembre 2021). Los pasivos financieros fueron de L663,984.7 millones, incrementándose en L55,755.6 millones (9.2%) con respecto a diciembre 2021 (L608,229.1 millones), derivado de un mayor dinamismo en las captaciones del público, siendo las captaciones, el pasivo más representativo 81.5% del total. Los resultados del ejercicio totalizaron L9,683.4 millones, 41.5% superior a lo contabilizado en diciembre de 2021 (L6,841.4 millones).

Referente al Sistema Asegurador, los activos crecieron, L451.4 millones (2.2%) respecto a los L20,657.3 millones reportados en 2021, lo anterior atribuido al incremento de las inversiones financieras en L1,013.7 millones (10.2%). Por su parte, el patrimonio aumentó en un 5.9% (L416.9 millones más), frente a los L7,056.0 millones registrados en 2021, resultado vinculado al aumento del ejercicio neto de, L487.9 millones (96.3%), y el incremento interanual del capital social de L271.4 millones (7.0%). Las primas totales netas del sector asegurador registraron un alza interanual del 8.8% (L1,160.7 millones más); mientras, los siniestros totales fueron de L6,779.7 millones, mostrando una reducción del 7.3% con respecto de los L7,317.2 millones registrados en diciembre 2021.

Finalmente, el sistema previsional lo conforman cinco (5) Institutos Públicos de Previsión Social (IPPS), con planes de beneficio definido, leyes y reglamentos propios en los que se establece su diseño y financiamiento; y cuatro (4) Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP), con planes de contribución definida, regidas por la Ley Marco del Sistema de Protección Social, y la Ley del Régimen Opcional Complementario para la Administración de Fondos Privados de Pensiones, entre otras aplicables.

1. SISTEMA FINANCIERO

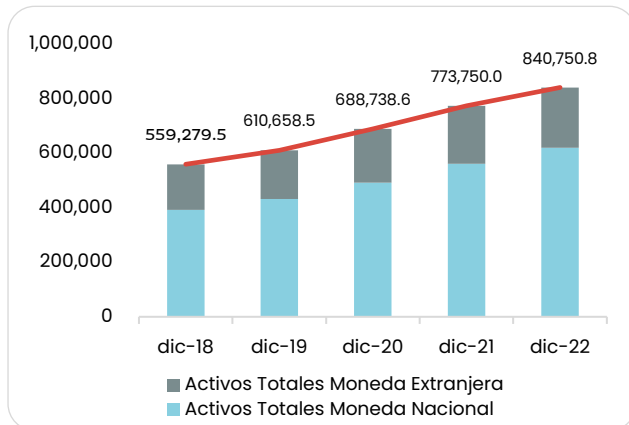
1.1 BANCOS COMERCIALES

1.1.1 ACTIVOS

Los bancos registraron un crecimiento en total de activos por, L67,000.8 millones (8.7%) respecto a diciembre 2021, atribuido al aumento en el volumen de los activos productivos (cartera crediticia e inversiones financieras) por un valor de L77,618.1 millones (14.3%). La tasa de crecimiento anual promedio de los activos entre diciembre 2018 y diciembre 2022 fue del 10.7%.

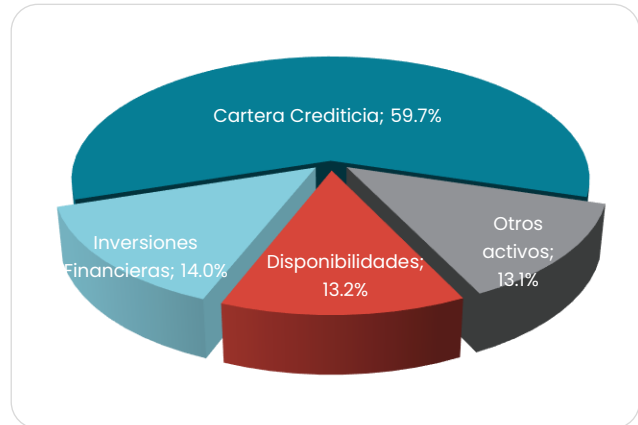
ACTIVOS TOTALES
L840,750.8
(millones de lempiras)

Gráfico 1: Activos Totales
(En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Gráfico 2: Participación Activos Totales
(En porcentajes)

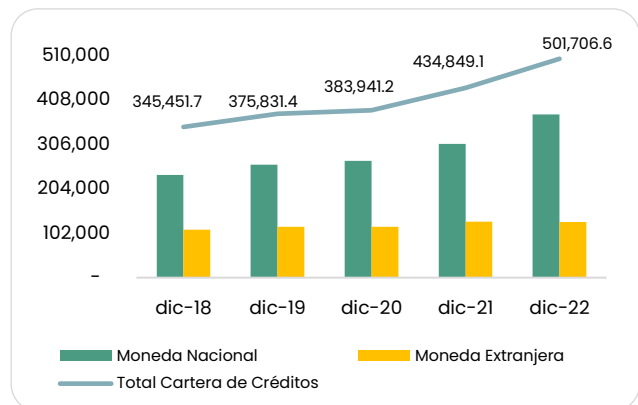


Fuente: Sistema Interno de la CNBS

CARTERA DE CRÉDITOS

Al 31 de diciembre de 2022 la cartera crediticia¹ total fue de L501,706.6 millones, registrando un incremento de L66,857.5 millones (15.4%) con relación al 2021; respecto al 2018, el incremento fue de L156,254.9 millones, correspondiente a un incremento medio interanual del 9.8%.

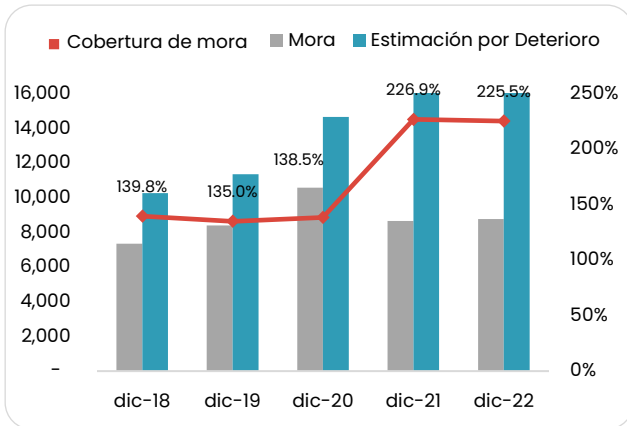
Gráfico 3: Cartera de Créditos
(En millones de Lempiras)



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.

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



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

El indicador de mora crediticia descendió del 2.7% registrado en diciembre 2021 a 2.3% en diciembre 2022, producto del incremento del 15.4% en la cartera de créditos, junto a la disminución de la mora crediticia en un 1.7%. Para el cierre de 2022, el nivel de cobertura disminuyó de 226.9% en diciembre 2021, a 225.5%. En el periodo (dic/21-dic/22) la Mora de Cartera Crediticia creció en L113.7 millones (1.3%). En comparación a diciembre 2018 aumentó en un 4.5%. Las estimaciones por Deterioro de Cartera se elevaron en, L132.4 millones (0.7%); y, respecto al volumen registrado en 2018, crecieron un 17.8%.

DISPONIBILIDADES

Al 31 de diciembre 2022 totalizaron L110,919.3 millones, monto inferior en L18,581.5 millones (14.3%) reportados en diciembre 2021 (L129,500.8 millones). El crecimiento medio durante el período 2018-2022 fue del 8.7%.

INVERSIONES

Este portafolio registró un valor de L117,983.4 millones al cierre de diciembre 2022, superior en L10,760.6 millones (10.0%) respecto al cierre del período 2021 (L107,222.8 millones). En comparación con el saldo registrado en diciembre 2018, estas crecieron un 21.6%, equivalente a L64,110.1 millones.

1.1.2 PASIVOS

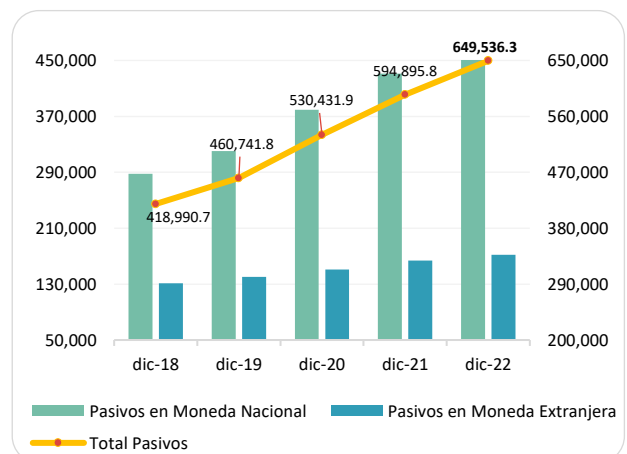
PASIVOS TOTALES

L649,536.3
(millones de lempiras)

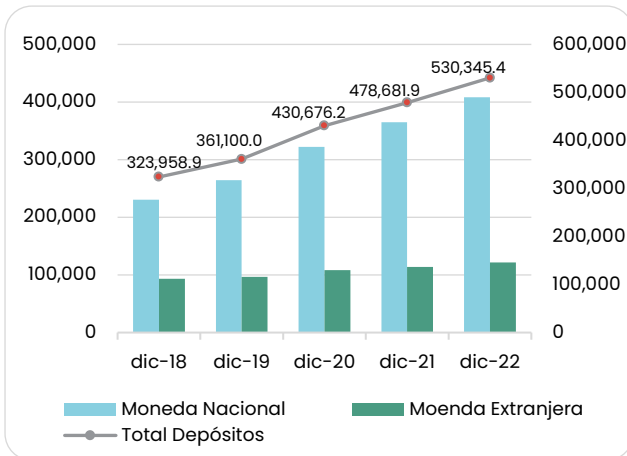
Los pasivos de los bancos comerciales registraron un incremento del 9.2% (L54,640.5 millones)

en comparación con los L594,895.8 millones registrados en 2021. Al final de 2022, los pasivos en moneda nacional representaron el 73.5% y en moneda extranjera 26.5%. Durante el periodo 2018-2022, los pasivos de los bancos comerciales crecieron en promedio anual un 11.6%.

Gráfico 5: Pasivos Totales
(En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

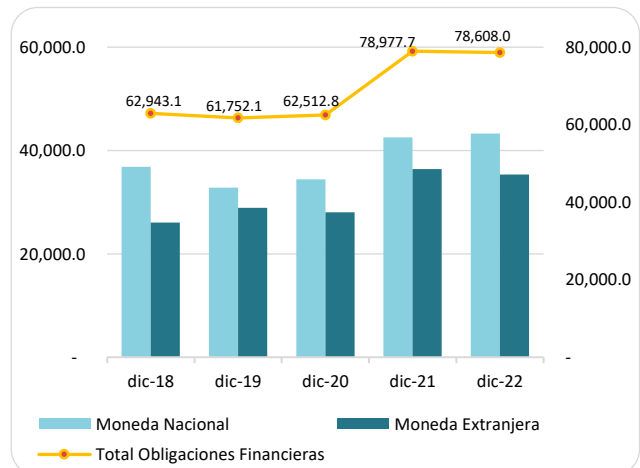
Gráfico 6: Evolución de depósitos del público
(En millones de Lempiras)

Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Los depósitos del público presentaron L530,345.4 millones a diciembre de 2022, siendo el pasivo con mayor representatividad. De diciembre 2018 a diciembre 2022, significaron en promedio el 79.8% de los pasivos. Se observa una variación positiva interanual de L51,663.4 millones (10.8%) en comparación con el 2021 (L478,681.9 millones). De diciembre 2018 a diciembre 2022, las captaciones bancarias crecieron a una tasa media anual de 13.1%. Predomina la participación de los depósitos en moneda nacional con el 77%, mientras la moneda extranjera representa el 23.0%.

Al analizar el comportamiento por producto de captación en ambas monedas, los depósitos en cuentas de cheques registran el mayor incremento, correspondiente a L18,668.0 millones (19.8%), seguidos de los depósitos de ahorro con L17,941.5 millones (7.4%), cuentas a plazo L13,987.1 millones (9.9%) y otros depósitos con L1,066.8 millones (77.4%). Del total de la masa depositaria, las cuentas de ahorro representan el 49.0%, seguidas por los depósitos a plazo 29.3%, cuentas de cheques 21.3%, y otros depósitos 0.4%.

Las obligaciones financieras constituyen la segunda fuente de recursos en el financiamiento de las operaciones del sistema bancario comercial, situándose a diciembre de 2022 en L78,608.0 millones, L369.7 millones (0.5%) inferiores a lo registrado en la misma fecha del año anterior (L78,977.7 millones). En moneda extranjera representan el 45.0% (L35,343.2 millones) y en moneda nacional representan el 55.0% (L43,264.7 millones). Entre diciembre 2018 y diciembre 2022, estas obligaciones registraron una tasa de crecimiento medio anual del 5.7%.

Gráfico 7: Obligaciones Financieras
(En millones de Lempiras)

Fuente: Sistema Interno de la CNBS

1.1.3 PATRIMONIO

El capital y reservas del sistema bancario comercial sumaron L58,533.0 millones a diciembre de 2022, superior en 6.9% a los L54,746.2 millones reportados en el 2021; durante el periodo diciembre 2018 a diciembre 2022 el capital y reservas crecieron a una tasa media anual del 8.5%.

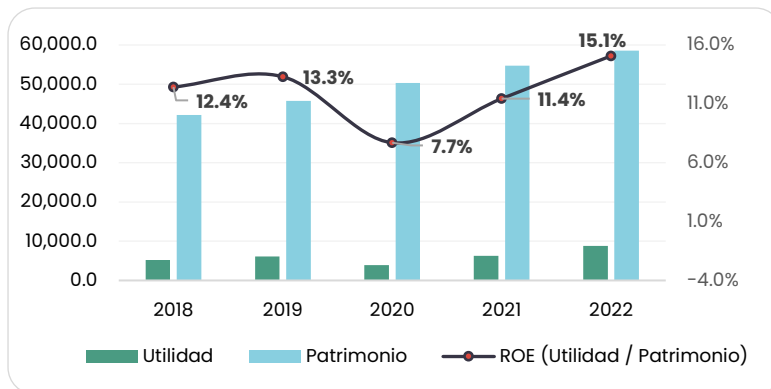
Figura 1: Capital y Reservas de Capital, Utilidades y Rentabilidad Patrimonial del Sistema Bancario Comercial (cierre de 2022)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

El capital autorizado del Sistema Bancario Comercial fue de L39,555.8 millones al cierre de 2022, superior en L1,782.4 millones (4.7%) al registrado en 2021, procedente principalmente de las utilidades generadas y, en menor medida de los aportes en efectivo.

Gráfico 8: Rentabilidad Patrimonial Bancos Comerciales (En millones de Lempiras y porcentajes)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Las utilidades fueron de L8,821.6 millones, L2,557.0 millones (40.8%) superiores a las obtenidas en diciembre 2021 (L6,264.6 millones), durante el período 2018-2022 crecieron en promedio un 13.9%. La rentabilidad patrimonial fue del 15.1% superando el 11.4% registrado el año anterior; además, es el porcentaje más alto registrado en los últimos cinco (5) años para esta variable.

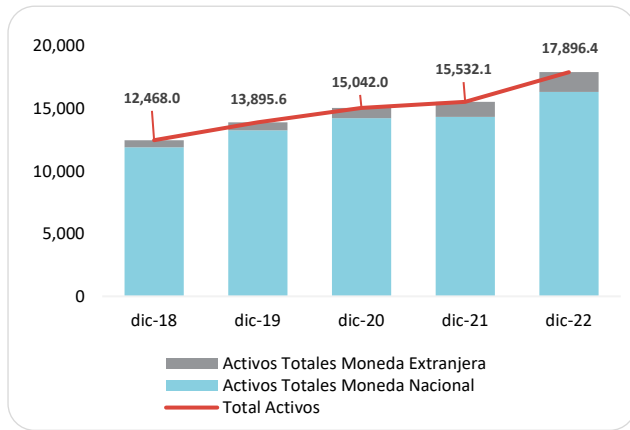
1.2 SOCIEDADES FINANCIERAS

1.2.1 ACTIVOS

Las sociedades financieras reflejan un crecimiento del total de activos por L2,364.4 millones (15.2%) en comparación a diciembre de 2021 (L15,532.1). La tasa media de crecimiento anual de los activos durante el periodo de diciembre 2018 a diciembre 2022 fue del 9.5%.

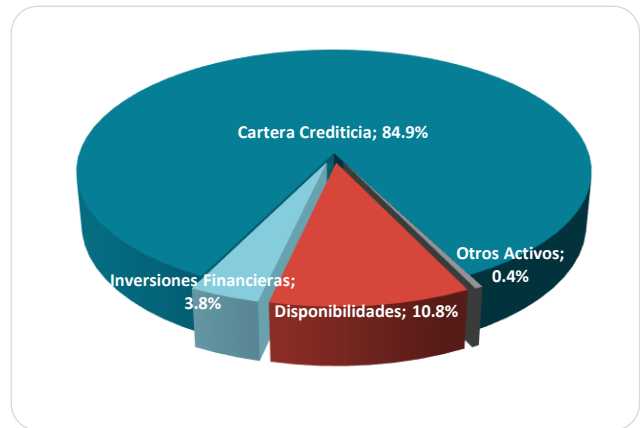
ACTIVOS TOTALES
L17,896.4
(millones de lempiras)

Gráfico 9: Activos Totales
(En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Gráfico 10: Participación de Activos Totales
(En porcentaje)

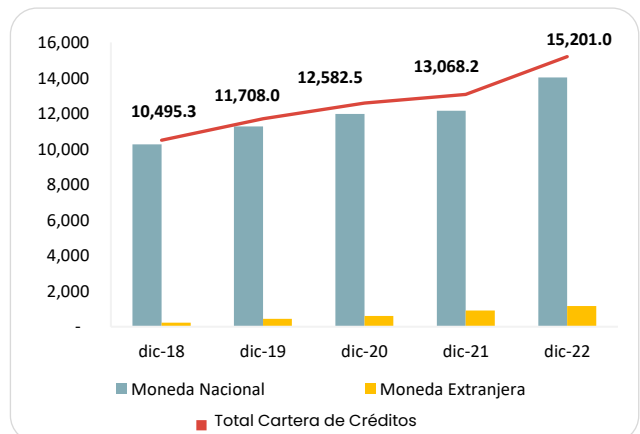


Fuente: Sistema Interno de la CNBS

CARTERA DE CRÉDITOS²

Al 31 de diciembre de 2022 alcanzó un total de, L15,201.0 millones, superior en L2,132.8 millones (16.3%) respecto a diciembre 2021 (L13,068.2 millones). En relación con los últimos 5 años, esta creció en L4,705.7 millones (a una razón media anual del 9.7%).

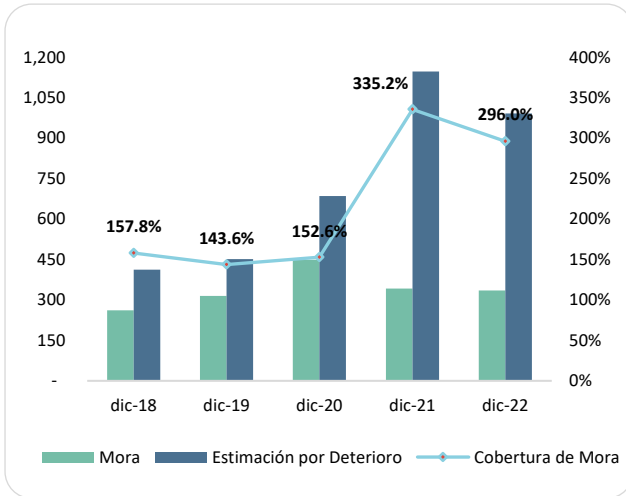
Gráfico 11: Cartera de Créditos
(En millones de Lempiras)



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.

Gráfico 12: Cobertura de Mora de la Cartera Crediticia
(En millones de Lempiras y porcentajes)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

El índice de morosidad descendió de 3.0% en diciembre 2021, a 2.5% en diciembre 2022, como resultado del crecimiento de la cartera de créditos (16.3%), aunado al descenso del 4.0% (L15.9 millones) de la mora. Por su parte, el nivel de cobertura de la cartera en mora se redujo del 335.2%, a 296.0%, ubicándose sobre el límite establecido (100%).³

Entre el 2021 y el 2022, el volumen de créditos morosos disminuyó en L7.2 millones (2.1%). En comparación a diciembre 2018, aumentó en un 6.4%. Las estimaciones por deterioro de cartera disminuyeron, L155.2 millones (13.5%); y, respecto al monto registrado en 2018, crecieron un 24.6%.

DISPONIBILIDADES

A diciembre de 2022, ascienden a L1,935.2 millones, superiores en L120.5 millones (6.6%) al cierre del año 2021 (L1,814.8 millones).

INVERSIONES

El portafolio de inversiones fue de L683.9 millones a diciembre de 2022, observándose una disminución interanual de L68.1 millones (9.0%). Respecto al saldo registrado en diciembre 2018, estas crecieron en un 29.0% (L436.8 millones).

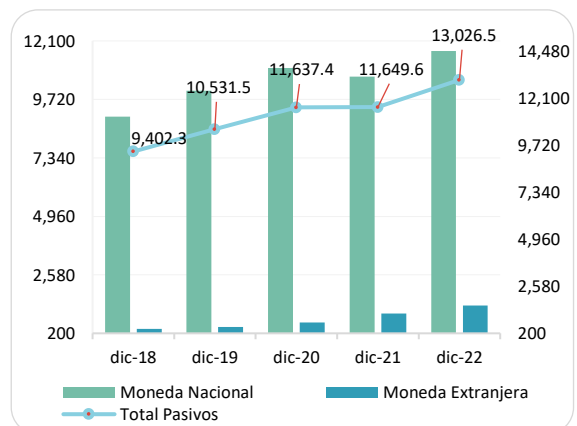
1.2.2 PASIVOS

PASIVOS TOTALES
L13,026.5
(millones de lempiras)

Crecieron en L1,376.9 millones (11.8%) respecto al 2021 (L11,649.6 millones).

Durante el periodo diciembre 2018-2022 se incrementaron a una tasa media anual del 8.5%. Al cierre de 2022, los pasivos en moneda nacional representan el 91.2% y en moneda extranjera el 8.8% del total de los activos.

Gráfico 13: Pasivos Totales
(En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

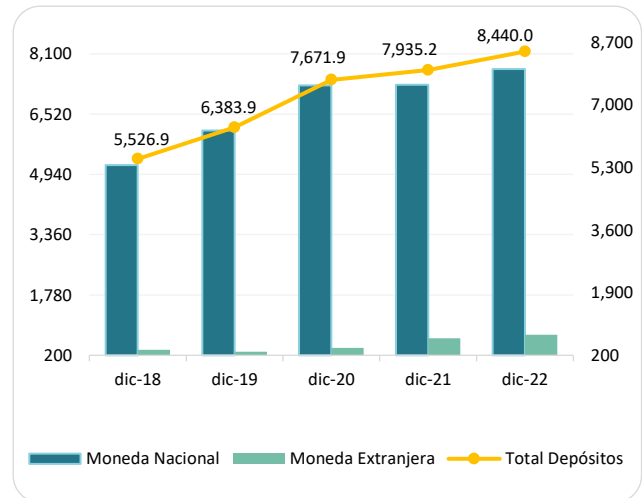
³ Mediante Resolución GES No.654/22-12-2020, la CNBS, resolvió modificar temporalmente a partir de diciembre de 2020 la forma de cálculo del indicador de cobertura de mora incorporando el concepto de cartera crediticia en riesgo.

El pasivo más representativo continúa siendo los depósitos del público, registrando el 64.8% del total (L8,440.0 millones), siendo la principal fuente de fondeo de las operaciones realizadas por dichas instituciones, seguido de las obligaciones financieras con una contribución del 24.0% (L3,128.9 millones).

DEPÓSITOS DEL PÚBLICO

Las obligaciones depositarias alcanzaron L8,440.0 millones, L504.8 millones (6.4%) superiores al monto registrado en diciembre 2021 (L7,935.2 millones). Durante el período diciembre 2018 a diciembre 2022, la tasa de crecimiento promedio anual fue del 11.2%. Las captaciones en moneda nacional ascendieron a L7,697.7 millones, equivalentes al 91.2%, presentando un incremento de, L406.4 millones (5.6%) respecto a diciembre 2021 (L7,291.3 millones); en moneda extranjera constituyeron el 8.8% (L742.3 millones), las cuales crecieron en L98.4 millones (15.3%) respecto al año anterior (L643.9 millones).

Gráfico 14: Depósitos del Público
(En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

El mayor crecimiento se presentó en los depósitos a plazo por L384.3 millones (5.4%), seguido de los depósitos de ahorro por L129.6 millones (15.9%), por su parte los otros depósitos disminuyeron interanualmente en L9.1 millones (25.6%). Los depósitos de este sector se encuentran representados en su mayoría por los depósitos a plazo, cuya participación en el total es del 88.5% al cierre de 2022.

1.2.3 PATRIMONIO

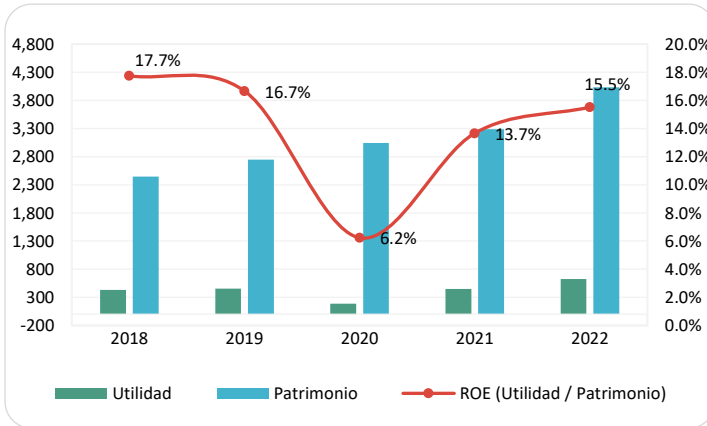
El capital y reservas de capital alcanzaron los L4,035.3 millones en 2022, superior en, L745.3 millones (22.7%) en relación con los L3,290.0 millones registrados en 2021. Durante el período 2018 a 2022, el capital y reservas de capital se incrementaron a una razón media anual del 13.3%.

Figura 2: Capital y Reservas de Capital, Utilidades y Rentabilidad Patrimonial de las Sociedades Financieras (cierre de 2022)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Gráfico 15: Rentabilidad Patrimonial: Sociedades Financieras (En millones de Lempiras y porcentajes)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Las utilidades ascendieron a L626.3 millones, L176.6 millones (39.3%), superior al monto computado en 2021 (L449.6 millones). Al analizar el comportamiento del periodo diciembre 2018-2022, las utilidades crecieron en promedio anual 9.6%. La rentabilidad patrimonial fue del 15.5% superando a la registrada el año anterior (13.7%), lo anterior obedece principalmente a un mayor incremento del capital y de las reservas de capital, así como de las utilidades.

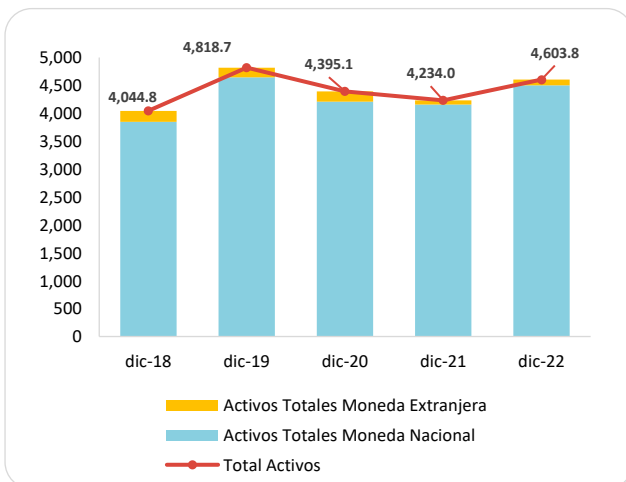
1.3 ORGANIZACIONES PRIVADAS DE DESARROLLO FINANCIERAS (OPDF)

1.3.1 ACTIVOS

ACTIVOS TOTALES
L4,603.8
(millones de lempiras)

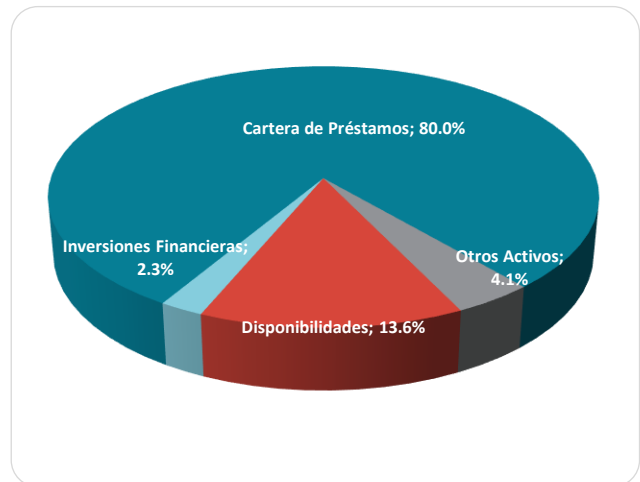
El total de activos de estas organizaciones aumentó en, L369.8 millones (8.7%) respecto a los L4,234.0 millones registrados en diciembre 2021; asimismo, durante el período 2018-2022 reflejan una tasa de crecimiento anual promedio del 3.3%.

Gráfico 16: Activos Totales (En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Gráfico 17: Participación de Activos Totales (En porcentajes)



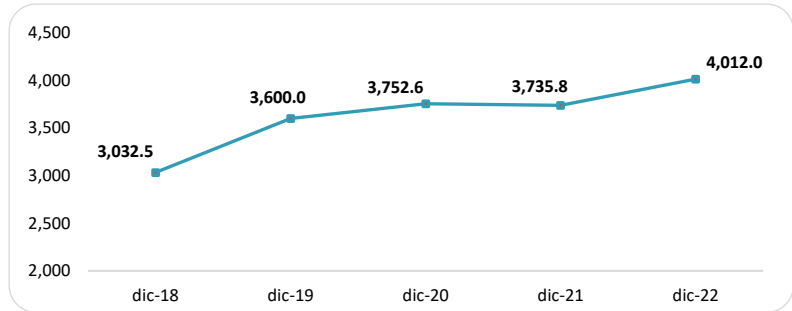
Fuente: Sistema Interno de la CNBS

CARTERA DE PRÉSTAMOS⁴

Al 31 de diciembre 2022, la cartera ascendió a L4,012.0 millones, mostrando un incremento interanual de, L276.2 millones (7.4%). El crecimiento de la cartera crediticia en 5 años (dic18-dic22) fue de L979.5 millones (32.3%).

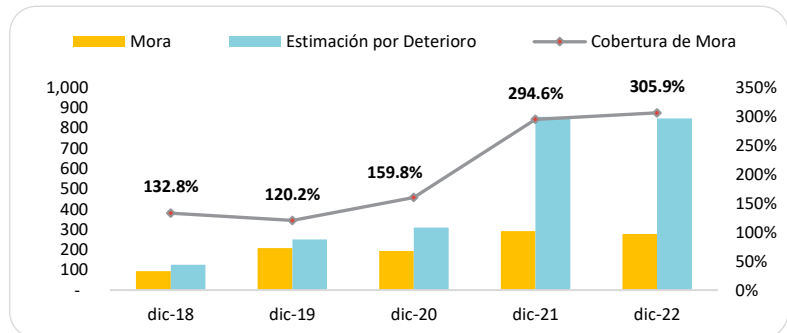
La Mora de Cartera Crediticia se redujo (dic21-dic22) en L13.3 millones (4.6%); sin embargo, se elevó en un 31.0% en comparación a diciembre 2018. Las Estimaciones por Deterioro de Cartera disminuyeron L7.9 millones (0.9%); y, respecto al volumen registrado en 2018, crecieron en un 61.4%.

Gráfico 18: Cartera de Préstamos
(En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Gráfico 19: Cobertura de Mora de la Cartera Crediticia
(En millones de Lempiras y porcentajes)

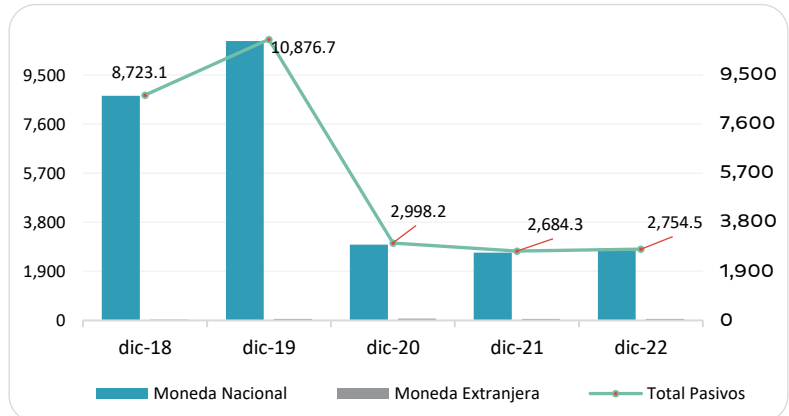


Fuente: Sistema Interno de la CNBS

1.3.2 PASIVOS

Los pasivos alcanzaron L2,754.5 millones al cierre de diciembre de 2022, L70.2 millones más que el valor registrado en diciembre 2021 (L2,684.3 millones). Los pasivos en moneda nacional representan el 97.8% y en moneda extranjera el 2.2%. Durante el período de diciembre 2018 a diciembre 2022, se observó una reducción correspondiente a una tasa media anual del 25.04%.

Gráfico 20: Pasivos Totales OPDF
(En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

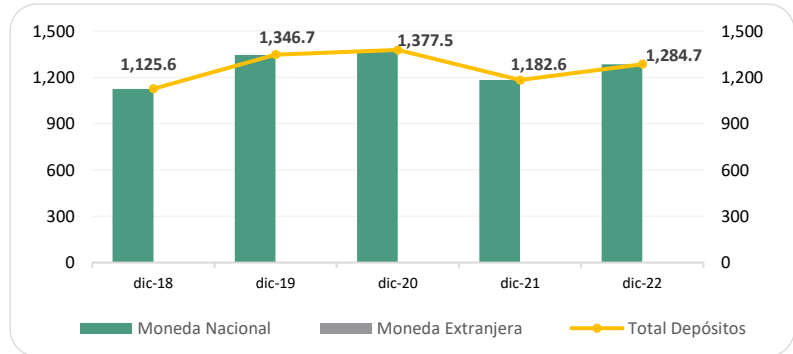
⁴ Mediante Circular SBO No. 6/2022, y en referencia a la Resolución GRD No.045/19-01-2022, se incorporó el rubro de arrendamientos financieros a la cartera crediticia.

DEPÓSITOS DEL PÚBLICO

Se registraron depósitos por L1,284.7 millones al cierre de 2022, superiores en L102.1 millones (8.6%) respecto a diciembre 2021 (L1,182.6 millones).

La tasa de crecimiento promedio anual de las captaciones fue del 3.4% durante el período de diciembre 2018 a diciembre 2022.

Gráfico 21: Depósitos del Público
(En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Al realizar el análisis por producto de captación, los depósitos a plazo registran un aumento de L53.1 millones (19.1%), seguidos de los depósitos en cuentas de ahorro con L49.0 millones (5.4%). Del total de depósitos, las cuentas de ahorro representan el 74.2%, y los depósitos a plazo representan el 25.8%.

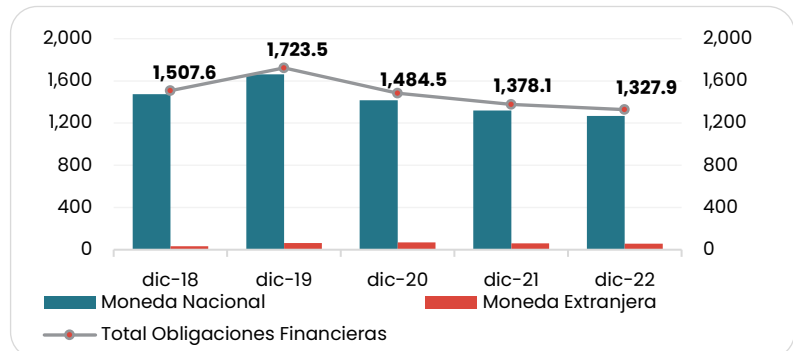
OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones financieras fueron L1,327.9 millones al cierre de 2022, reportando una disminución de L50.2 millones (3.6%), en comparación con las registradas en el año anterior (L1,378.1 millones).

Durante el período de diciembre 2018 a diciembre 2022 registraron un decrecimiento promedio anual del 3.1%.

Las obligaciones financieras se redujeron interanualmente tanto en moneda nacional como extranjera, las primeras en L49.3 millones (3.7%) y las segundas en L0.9 millones (1.4%).

Gráfico 22: Obligaciones Financieras
(En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

1.3.3 PATRIMONIO

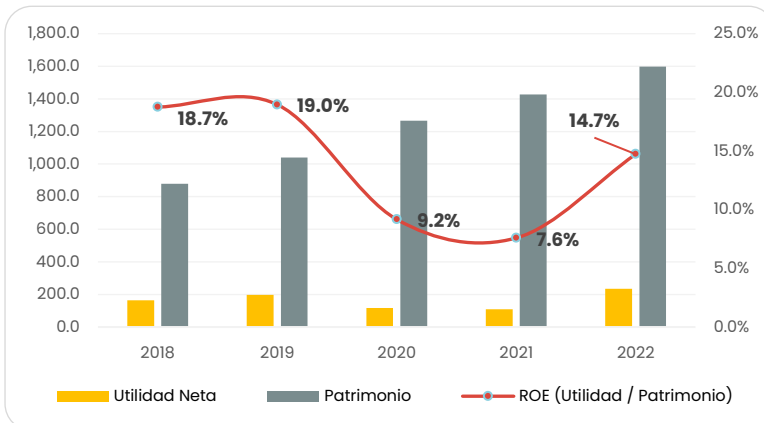
El capital y reservas de capital se incrementaron en, L172.3 millones (12.1%) respecto a los L1,426.0 millones del año 2021. Durante el período de diciembre 2018–2022 registró un crecimiento promedio anual del 16.1%.

Figura 3: Capital y Reservas de Capital, Utilidades y Rentabilidad Patrimonial de las Organizaciones Privadas de Desarrollo Financiero (cierre de 2022)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Gráfico 23: Rentabilidad Patrimonial: OPDF



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Las utilidades reportadas fueron en L235.5 millones al cierre de 2022, registrando un crecimiento interanual de 117.6% (L127.2 millones).

Durante el periodo de diciembre 2018 a diciembre 2022, las utilidades crecieron en promedio anual 9.3%.

La rentabilidad patrimonial alcanzó el 14.7%, evidenciando un aumento del 7.6%, respecto al registrado en 2021.

2. SISTEMA ASEGURADOR

2.1 ACTIVOS

Los activos del Sistema Asegurador crecieron, L451.4 millones (2.2%) en comparación a los L20,657.3 millones reportados en 2021, atribuido principalmente al incremento en las inversiones financieras por L1,013.7 millones (10.2%), y por el aumento de primas por cobrar de L226.6 millones (6.8%).



La tasa de crecimiento promedio anual de los activos totales del sector asegurador durante el periodo 2018-2022 fue del 4.8%.

2.2 PASIVOS

El pasivo total de las aseguradoras alcanzó L13,635.8 millones en 2022, superior en L34.5 millones (0.3%) con relación a los L13,601.3 registrados en 2021, derivado del alza en las reservas técnicas y matemáticas de L236.2 millones (3.8%), seguido de las obligaciones con reaseguradores y reafianzadoras por L147.2 millones (7.9%).

Las reservas para siniestros se situaron en L3,073.8 millones, disminuyendo en L640.5 millones (17.2%), con relación a los L3,714.3 computados en 2021. Durante el periodo diciembre 2018-2022, los pasivos del sistema asegurador hondureño crecieron a una tasa media anual del 5.5%.

2.3 PATRIMONIO

El patrimonio de las compañías aseguradoras reportó incremento interanual del 5.9% (L416.9 millones más) en comparación con los L7,056.0 millones registrados en 2021; relacionado con el aumento del resultado neto del ejercicio de, L487.9 millones (96.3%), y por el aumento interanual del capital social de L271.4 millones (7.0%). El patrimonio del sistema asegurador creció en promedio anual 3.7% durante el periodo de diciembre 2018 a diciembre 2022.



2.4 DESEMPEÑO OPERATIVO DE PRIMAS Y SINIESTROS

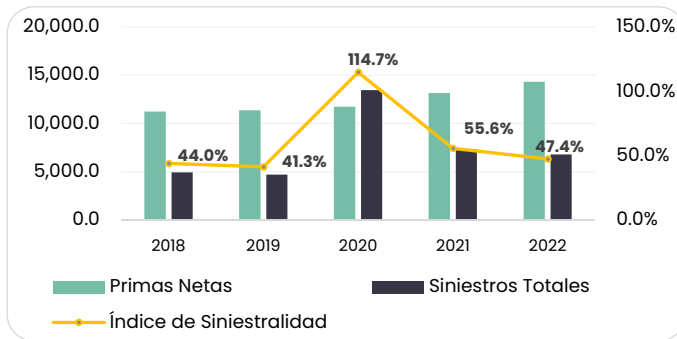
Las primas totales netas del sector asegurador registran un alza positiva interanual del 8.8% (L1,160.7 millones más). Para el 2022, las primas cedidas representaron el 54.0% de las primas totales, un porcentaje superior al 52.6% que representaban el año anterior. Durante el período de diciembre 2018-2022, las primas totales netas crecieron en un promedio anual del 6.2%.

Primas Totales
L14,312.0
(millones de lempiras)

SINIESTROS TOTALES
L6,779.7
(millones de lempiras)

Los siniestros totales alcanzaron L6,779.7 millones en diciembre 2022, inferiores en, L537.5 millones (7.3%) respecto a los L7,317.2 millones registrados en igual fecha de 2021, lo anterior vinculado a la baja interanual en seguros de vida del 42.7% (L1,224.6 millones), específicamente en vida individual, vida colectiva y seguro de sepelio, seguido de la baja

Gráfico 24: Primas y Siniestros
(En millones de Lempiras y porcentajes)



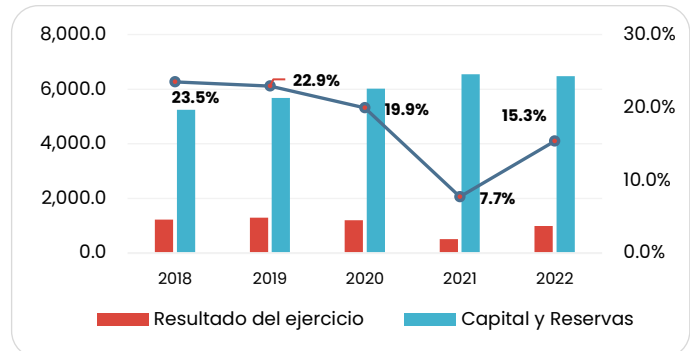
Fuente: Sistema Interno de la CNBS

en accidentes y enfermedades del 3.6% (L67.7 millones), así como por la reducción en otros seguros generales de L110.4 millones (37.5%). El índice de siniestralidad se situó en 114.7% al cierre de 2020, asociado a los efectos de las catástrofes naturales y a la pandemia suscitada en dicho año; no obstante, en 2021 y 2022 registró una baja significativa de 55.6% en 2021 a 47.4% en 2022, reduciéndose en un 8.2% interanual, retornando a niveles cercanos a como se comportaba el indicador en prepandemia. Durante el período diciembre 2018- diciembre 2022, los siniestros de las compañías aseguradoras crecieron a una tasa media anual del 8.2%.

2.5 RENTABILIDAD

Las utilidades del ejercicio fueron de L994.4 millones al cierre de 2022, superior en 96.3% (L487.9 millones más) con respecto a las L506.5 millones registrados en 2021. El indicador que mide la rentabilidad de capital se situó en 15.3%, aumentando en un 7.6% interanual, evidenciando una recuperación con relación a la caída registrada en 2021 de 7.7%.

Gráfico 25: Rentabilidad del Sistema Asegurador
(En millones de Lempiras y porcentajes)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

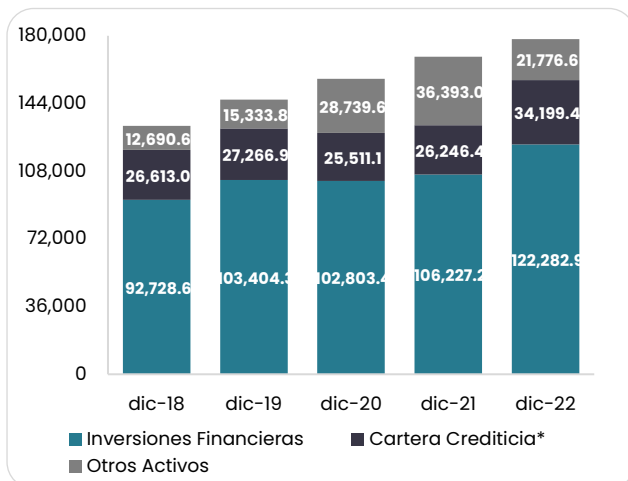
3. INSTITUTOS PÚBLICOS DE PREVISIÓN SOCIAL (IPPS)

La Previsión Social es el conjunto de medios y acciones dirigidas a atender las necesidades de los integrantes de una sociedad. Su objetivo es lograr que se mejoren las condiciones sociales, económicas y humanas de la población mediante la protección de los individuos ante la pobreza, la enfermedad, el desempleo, la discapacidad o los problemas derivados de la vejez. En la Previsión Social Pública, el Estado garantiza a las personas que se encuentren dentro de su ámbito de aplicación el derecho a la salud, la atención médica, el otorgamiento de una pensión y otras prestaciones sociales encaminadas a garantizar el bienestar individual. Estas medidas son financiadas por todos los afiliados mediante el pago de aportaciones individuales y las aportaciones de los patronos.

Para cumplir este objetivo, en el país existen cuatro (4) institutos públicos de previsión social, constituidos por afiliados (empleados y funcionarios) del sector público, otorgando beneficios como ser acceso al crédito para vivienda y consumo, pensiones por invalidez, vejez y muerte y un (1) instituto que agrupa tanto empleados públicos como privados, dando cobertura únicamente para enfermedad, maternidad, accidentes de trabajo, enfermedades profesionales, invalidez, vejez, muerte, subsidios y cesantías de sus afiliados.

3.1 ACTIVOS TOTALES

Gráfico 26: Composición de Activos Totales
(En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

*Corresponden a los saldos del reporte de clasificación de cartera, reportados por los institutos de forma trimestral.

Los cinco (5) Institutos Públicos de Previsión Social que operan en el país acumularon activos por L178,258.8 millones al cierre de diciembre de 2022, superior en L9,392.1 millones (5.6%) a los L168,866.7 millones registrados en igual período de 2021. El crecimiento promedio anual experimentado de diciembre 2018 a diciembre 2022 fue del 7.8%. Dentro de los activos totales se destacan los renglones de inversiones y cartera de préstamos, que alcanzaron L122,282.9 y L34,199.4 millones a diciembre 2022, respectivamente, en conjunto representan el 87.8% del total de los activos; de estos, 68.6% corresponde a inversiones y 19.2% al portafolio de préstamos.

Entre el 2021 y el 2022, el volumen de inversiones registró un incremento de L16,055.7 millones (15.1%). Durante el periodo diciembre 2018–diciembre 2022, la tasa de crecimiento promedio anual es del 7.2%. Por su parte la cartera de préstamos alcanzó L34,199.3 millones a diciembre 2022, L7,952.9 millones adicionales (30.3%) que los L26,246.4 millones registrados en diciembre 2021. Por su parte, durante el período de diciembre 2018 a diciembre 2022, la cartera de préstamos registró un crecimiento promedio anual del 6.5%.

3.2 PASIVOS TOTALES

El total de pasivos alcanzó L94,091.6 millones a diciembre 2022, superior en L7,823.2 millones a los registrados en igual mes de 2021 (L86,268.3 millones), lo cual representa un crecimiento de 9.1%.

El comportamiento de los pasivos obedece a la emisión de la Resolución SPV No.116/13-02-2018 del 14 de febrero de 2018, donde la Comisión aprobó el Marco Contable Basado en las Normas Internacionales de Información Financiera, (NIIF), el cual señala que las reservas por concepto de beneficios previsionales concedidos y por conceder deberán estar contabilizados dentro del pasivo de las instituciones; dicha adecuación fue efectuada por los institutos en sus registros contables durante el 2021. Asimismo, se registra un crecimiento promedio anual de 33.2% durante el periodo diciembre 2018 a diciembre 2022.

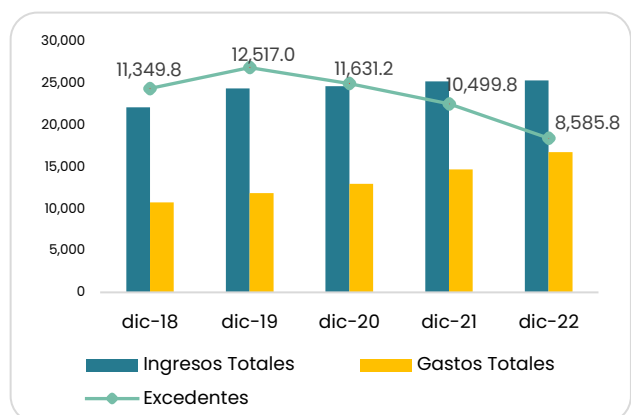
3.3 PATRIMONIO

El patrimonio de los cinco (5) Institutos Públicos de Previsión Social alcanzó L84,167.2 millones, superior en L1,568.9 millones (1.9%) a los L82,598.3 millones registrados en diciembre de 2021. No obstante, al analizar las cifras registradas durante el periodo de diciembre 2018 a diciembre 2022, se observa un descenso de 4.7% promedio anual.

3.4 INGRESOS, GASTOS Y EXCEDENTES

Los ingresos de los fondos públicos de pensiones totalizan L25,310.3 millones a diciembre 2022, L137.6 millones (0.5%) más con relación a diciembre 2021 (L25,172.7 millones); por otro lado, los gastos totales experimentaron un alza de L2,051.6 millones (14.0%), al incrementarse de L14,672.9 millones en diciembre de 2021, a L16,724.5 millones en diciembre de 2022. Los ingresos y gastos de los institutos de pensiones públicos durante el periodo diciembre 2018 a diciembre 2022, muestran un incremento promedio anual de 3.5% y 11.7% respectivamente.

Gráfico 27: Ingresos, Gastos y Excedentes
(En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

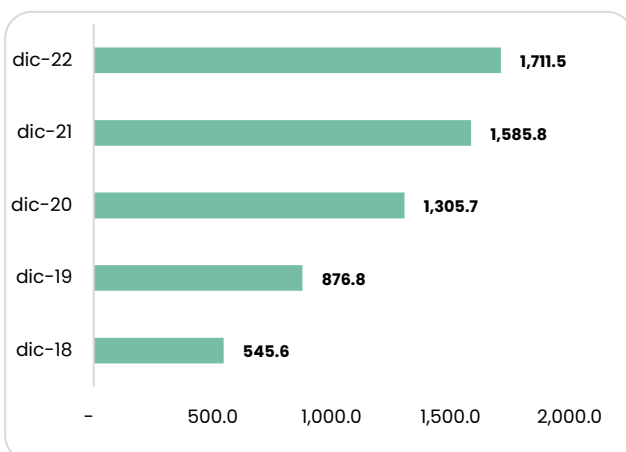
Los excedentes de los institutos públicos de pensiones ascienden a L8,585.8 millones a diciembre de 2022, presentando una disminución de L1,914.0 millones (18.2%), en comparación con diciembre 2021 (L10,499.8 millones), como resultado del incremento de los gastos con relación a los ingresos obtenidos, producto del aumento en el pago de beneficios, la disminución de los ingresos financieros a consecuencia de las reducciones en las tasas de interés de los instrumentos de inversión, entre otros. El comportamiento de los excedentes durante el periodo diciembre 2018 – diciembre 2022, presenta una variación negativa promedio anual de 6.7%.

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 están clasificadas como instituciones del sector financiero, representando una alternativa privada de fondos de pensiones. A diciembre 2022, operan cuatro (4) administradoras privadas de fondos de pensiones autorizadas y supervisadas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros.

4.1 ACTIVOS TOTALES

Gráfico 28: Inversiones Totales
(En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

El total de activos de las administradoras de fondos privados de pensiones ascendieron a L2,102.0 millones a diciembre de 2022, L115.3 millones (5.8%) más que los L1,986.7 millones registrados en diciembre 2021. Durante el periodo diciembre 2018 a diciembre 2022, los activos muestran una variación positiva promedio anual del 18.4%.

El principal activo de estas entidades lo componen las inversiones, que concentran el 81.4% del total; el comportamiento de dichas inversiones a diciembre de 2022 muestra un incremento de, L125.7 millones (7.9%) al aumentar de L1,585.8 millones en diciembre

2021 a L1,711.5 millones a diciembre de 2022. Asimismo, en el transcurso de diciembre 2018–2022, las inversiones muestran una tendencia creciente, con una tasa media anual del 33.1%.

4.2 PASIVOS TOTALES

A diciembre 2022, los pasivos totales fueron de, L296.4 millones, registrando un crecimiento de L21.7 millones (7.9%) al compararlos con diciembre de 2021 (L274.7 millones). Al analizar los pasivos durante el periodo comprendido de diciembre 2018 a diciembre 2022, se observa una tasa de crecimiento promedio anual del 46.4%.

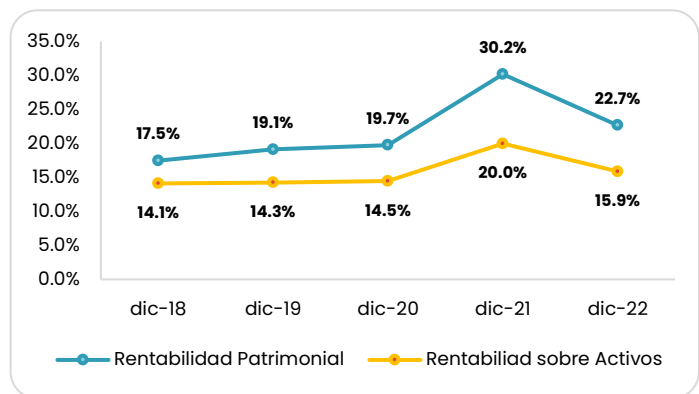
4.3 PATRIMONIO Y RENTABILIDAD

El patrimonio de las administradoras de fondos privados de pensiones alcanzó L1,805.6 millones, superiores en L93.6 millones (5.5%) a los L1,712.0 millones contabilizados en diciembre de 2021. Al analizar las cifras registradas durante el periodo diciembre 2018 a diciembre 2022, se observa una tasa de crecimiento promedio anual del 15.5%.

Las utilidades a diciembre 2022 fueron de L333.5 millones, L63.3 millones (15.9%) menos que las reportadas en diciembre 2021 (L396.8 millones). Así mismo, al analizar las cifras registradas durante el periodo diciembre 2018 a diciembre 2022, se observa una tasa de crecimiento promedio anual del 21.9%.

Durante el periodo analizado, el indicador de rendimiento de capital experimento disminución al trasladarse del 30.2% en diciembre de 2021 al 22.7% en diciembre de 2022.

Gráfico 29: Rentabilidad Patrimonial sobre Activos (En porcentajes)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS