



EVOLUCIÓN DEL SISTEMA SUPERVISADO

Julio 2019

Gerencia de Estudios
Departamento de Estadísticas y Publicaciones

Aviso Importante

La información base para la elaboración de este documento es información al cierre de diciembre de los últimos cinco años (2014-2018) proporcionada por las instituciones supervisadas. El análisis descriptivo, corresponde exclusivamente a las cifras proporcionadas a este Ente Supervisor, cuya responsabilidad es de las instituciones supervisadas.

La Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS), autoriza la reproducción total y 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.

INTRODUCCIÓN

El presente documento corresponde a la primera edición del Boletín de Evolución del Sistema Supervisado, cuyo objetivo es contribuir en la evaluación de los sectores más importantes supervisados por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS), así como, describir y analizar de manera resumida, la evolución de la actividad financiera en el país durante el periodo 2014-2018, sobre la base de un conjunto de dimensiones, tales como composición de sus principales cuentas de activos, pasivos, productos financieros, rentabilidad, entre otros.

El documento expone el comportamiento de la actividad de los seis sectores más importantes, que representan el 95.1% de los activos totales de las instituciones supervisadas por la CNBS, dentro de los cuales se encuentran: Bancos Comerciales y Sociedades Financieras, así como, Instituciones de Seguros, Organizaciones Privadas de Desarrollo Financiera (OPDF's), Fondos Públicos de Pensiones y Fondos Privados de Pensiones.

Asimismo, hace énfasis en los productos de ahorro y crédito que caracterizan la actividad de las Instituciones del Sistema Financiero y las Organizaciones Privadas de Desarrollo Financiero, aportando de esta forma información consolidada que coadyuve al análisis de la intermediación financiera; finalmente, relaciona las primas y siniestros que son parte de la actividad principal de las instituciones de seguros y a nivel general los activos e inversiones de los fondos públicos y privados de pensiones.

I. BANCOS COMERCIALES Y SOCIEDADES FINANCIERAS

Los bancos comerciales y sociedades financieras, por Ley forman parte de las instituciones del sistema financiero autorizadas para realizar intermediación financiera de manera habitual y sistemática mediante operaciones de financiamiento a terceros con recursos captados del público en forma de depósitos, préstamos u otras obligaciones, independientemente de la forma jurídica, documentación o registro contable que adopten dichas operaciones.

Al cierre de diciembre de 2018, brindaron servicios financieros quince (15) bancos comerciales y diez (10) sociedades financieras, poniendo a disposición de la población 6,072 y 140 puntos de servicio respectivamente.

I.1 BANCOS COMERCIALES

ACTIVOS

Los activos del sistema bancario comercial, son conformados principalmente por la cartera de créditos y las inversiones, que muestran un comportamiento al alza para los periodos 2014-2018. A diciembre 2018, los activos totales ascienden a L559,279.5 millones, reflejando un crecimiento de L55,809.4 millones (11.1%) respecto a diciembre 2017, el mayor

crecimiento fue presentado por los activos en moneda nacional (MN), los cuales al cierre de 2018 totalizaban L391,780.9 millones (70.1%), en cuanto a los activos en moneda extranjera (ME) reflejaron un crecimiento del 10.1% al cierre 2018, ascendiendo a L167,498.6 millones, representando un 29.9% respecto al total de activos.

Gráfico 1. Activos totales
(en millones de lempiras)

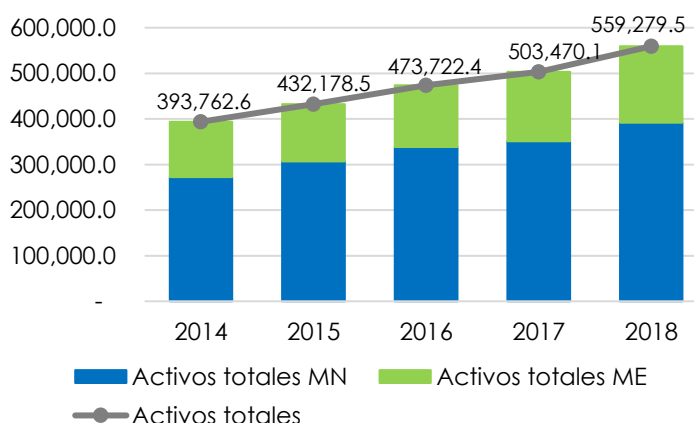
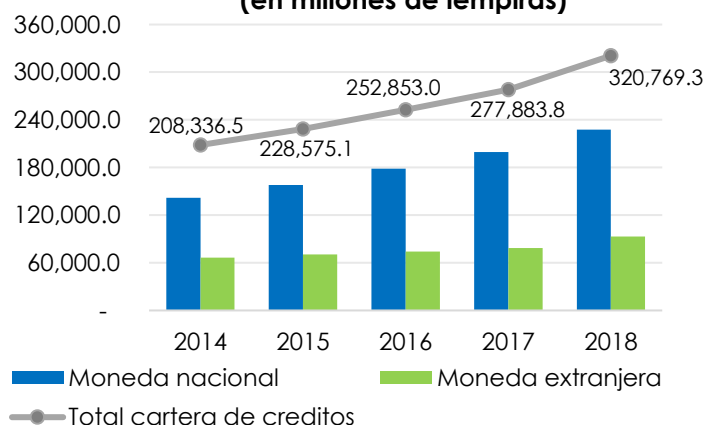


Gráfico 2. Cartera de créditos
(en millones de lempiras)



CARTERA DE CRÉDITOS

La cartera de créditos está segmentada en cuatro tipos de créditos que durante el periodo 2014-2018 han mantenido en promedio el 66.0% los créditos comerciales, 18.5% consumo y tarjetas de crédito, vivienda el 14.6% y microcrédito representa el 0.9% del total de la cartera. El crédito otorgado por la banca comercial denotó una expansión

interanual del 15.4% (L42,885.5 millones) a diciembre de 2018, variación que supera el 9.9% (L25,030.8 millones) registrado en el año 2017. Este comportamiento es impulsado por el crédito otorgado en moneda nacional, cuyo crecimiento pasa de 11.7% (L20,854.1 millones) registrado en el año 2017 a 14.1% (L28,128.5 millones) en el año 2018; mientras que los créditos otorgados en moneda extranjera presentan un crecimiento significativo de 18.8% (L14,757.0 millones) para el año 2018. Este comportamiento del crédito en moneda extranjera corresponde al incremento en los créditos comerciales

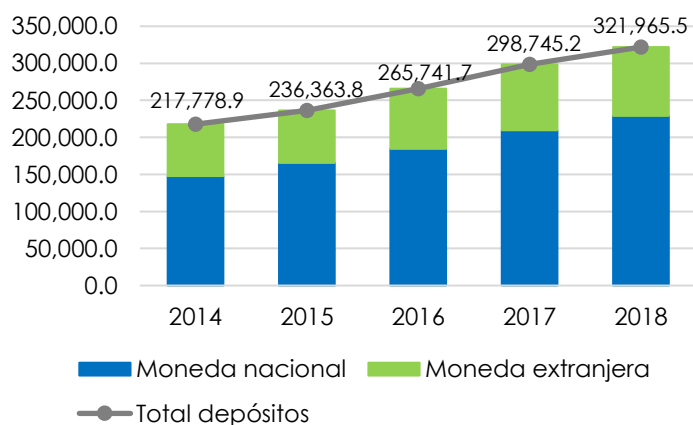
Gráfico 3. Cobertura de mora de la cartera de créditos



otorgados en el año 2018 que representan el 92.8% del total de la cartera en moneda extranjera, con un crecimiento interanual de 19.6% (L14,198.5 millones) superior a lo experimentado en el año 2017 de 6.3% (4,259.5 millones). La cobertura de préstamos en mora durante el periodo 2014-2018 se mantuvo en un rango mayor al 110% requerido según Normativa vigente, manteniendo un promedio de 129.3%. Para el año 2018 aumentó 2.1 puntos porcentuales en comparación al año anterior, debido al aumento de las estimaciones por deterioro de un (5.5%) y los créditos en mora.¹

DEPÓSITOS

Gráfico 4. Depósitos (en millones de lempiras)



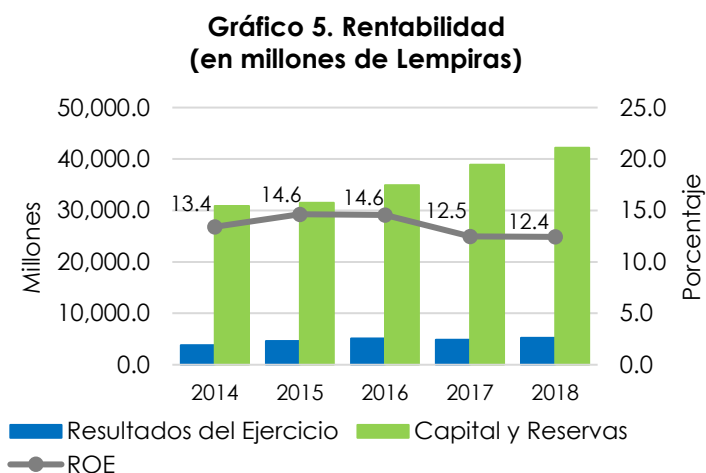
Los depósitos están integrados por ahorro (44.3%), cheques (17.7%) y a plazo (38.0%), los cuales ascienden a L321,965.5 millones al 31 de diciembre de 2018, donde la mayor captación se encuentra en moneda nacional por L229,065.7 millones (71.1%) y en moneda extranjera representa L92,899.8 millones (28.9%), mostrando un incremento total con respecto al año 2017 de 7.8% (L23,220.3 millones). A lo largo de los últimos cinco años se ha presentado un crecimiento promedio constante de 10.3% que representa L26,046.6

¹ La mora de la cartera de créditos a diciembre de 2018 fue de 2.9% en moneda nacional y de 0.5% en moneda extranjera. La mora consolidada fue de 2.1%.

millones. Este aumento revela la confianza de los usuarios en la estabilidad de los bancos comerciales en el país.

RENTABILIDAD

Los Resultados del Ejercicio (Utilidades) de los bancos comerciales al cierre de diciembre de 2018 sumaron L5,246.2 millones, que constituye un aumento del 8.2% (L396.6 millones) con respecto al año 2017. El crecimiento promedio de los últimos 5 años asciende a L354.8 millones, que representa 8.6%.



Asimismo, el Capital y Reservas (Patrimonio) mantiene un crecimiento constante, en los últimos cinco años de 8.2% que asciende a L2,838.3 millones y creció del año 2017 al 2018 L3,515.7 millones, que representa 8.5% indicativo del crecimiento de la industria bancaria en el mercado nacional.

Ambas variables integran el indicador de rentabilidad (ROE)² que muestra fluctuaciones porcentuales promedio de 2014

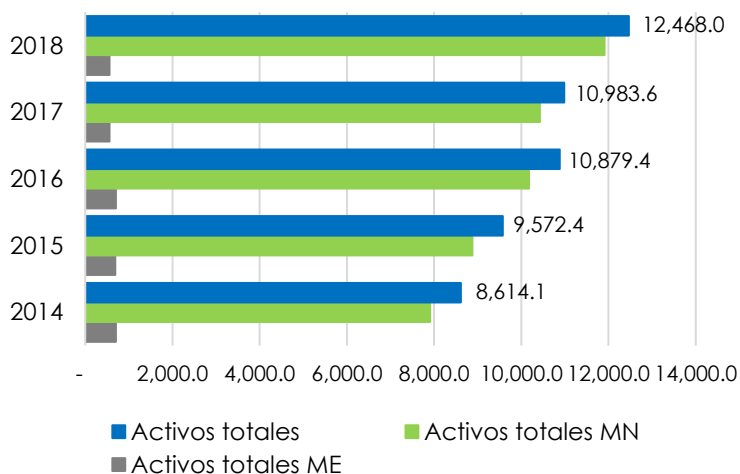
a 2018 de -0.2% que demuestran que el indicador se ha mantenido a lo largo de los años, con un promedio 13.5%.

I.II SOCIEDADES FINANCIERAS

ACTIVOS

Los activos totales de las sociedades financieras al cierre de 2018, ascienden a L12,468.0 millones, de los cuales 95.5% corresponde a moneda nacional (L11,908.1 millones) y 4.5% saldos en moneda extranjera con L559.9 millones, presentando un crecimiento total con respecto al año anterior del 13.5%. De los activos totales la mayor proporción en saldos corresponde a la cartera de créditos que representa un 75.7% de los activos totales.

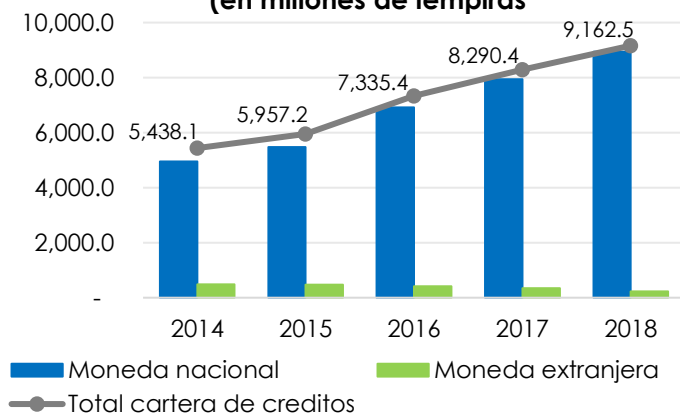
Gráfico 6. Activos totales (en millones de lempiras)



² ROE son las siglas en inglés para "Return on Equity" cuyo concepto en español es Rentabilidad Financiera y se calcula como la relación entre beneficios netos a fondos propios.

CARTERA DE CRÉDITOS

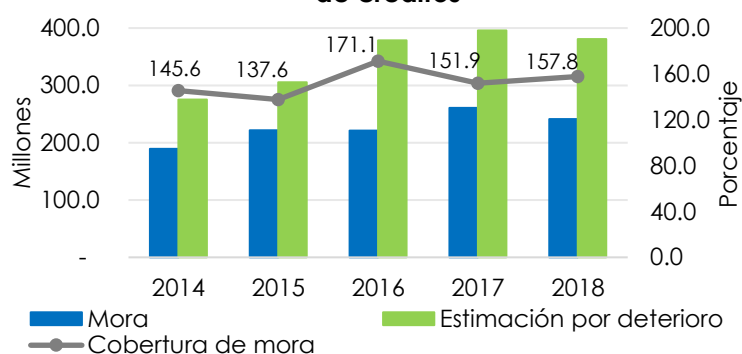
**Gráfico 7. Cartera de créditos
(en millones de lempiras)**



Los créditos otorgados por las sociedades financieras en los últimos 5 años, representados por consumo (31.2%), comercial (27.8%), microcrédito (26.7%) y vivienda (14.2%), reflejan un crecimiento promedio del 14.1% (L931.1 millones); este comportamiento proviene del crecimiento del 16.0% (L995.1 millones) en los créditos otorgados en moneda nacional; ya que los créditos otorgados en

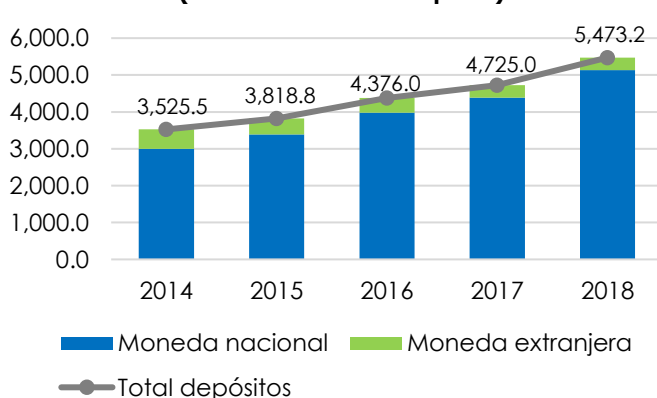
moneda extranjera presentaron una contracción promedio del 16.3% (L63.9 millones). Esto se debe a que el crédito de consumo en promedio en los últimos 5 años ha disminuido en 32.1% (L58.4 millones). Al cierre del año 2018 denota un crecimiento de la cartera total con respecto al año anterior del 10.5% que representa L872.2 millones.

Gráfico 8. Cobertura de mora de la cartera de créditos



La cobertura de los créditos en mora de las sociedades financieras se mantuvo en un promedio del 152.8% en los últimos 5 años, donde el mayor porcentaje de cobertura de mora de la cartera de créditos se observó al cierre del año 2016 con un crecimiento del 33.5% en comparación al año 2015 y al cierre del año 2018 creció 5.9% con respecto al año anterior.

**Gráfico 9. Depósitos
(en millones de lempiras)**

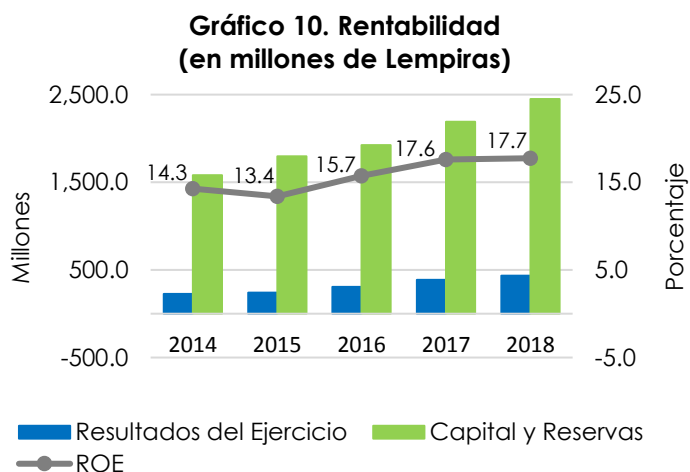


DEPÓSITOS

A lo largo de los años 2014-2018 los depósitos totales (ahorro, cheques y a plazo) crecieron gradualmente en promedio un 11.7% (L486.9 millones); presentando la moneda nacional un incremento de 14.4% (533.7 millones), en contraste de lo captado en moneda extranjera en el que se muestra una disminución de L46.8 millones (10.1%). Para el año 2018, los depósitos de las

sociedades financieras lo conformaron el 90.3% los depósitos a plazo y solamente el 9.7% las cuentas de ahorro; en total en moneda nacional mantuvieron su nivel de importancia al presentar el 93.8% y los depósitos en moneda extranjera crecieron un 0.7% con respecto al año 2017 que alcanzo un crecimiento de L2.2 millones.

RENTABILIDAD



Los resultados del ejercicio (Utilidades) de las sociedades financieras mantienen un comportamiento de crecimiento lineal positivo durante los últimos cinco periodos (2014-2018). Al cierre del ejercicio 2018 las utilidades de este sistema ascendieron a L 434.4 millones, reflejando un crecimiento del 12.7% (L 48.9 millones) relativo al ejercicio 2017 que fue de L 385.5 millones.

Desde el punto de vista de inversión la rentabilidad del sistema de sociedades financieras ha continuado creciendo al ubicarse en 17.7% al cierre de 2018. El constante crecimiento del ROE se debe a la relación entre el crecimiento del patrimonio y utilidades de las sociedades financieras, mismas que cerraron el año 2018 con Capital y Reservas (Patrimonio) con L2,448.2 millones.

II. INSTITUCIONES DE SEGUROS

Las instituciones de seguros de conformidad a la Ley forman parte del sistema supervisado cuyo mercado lo conforman (12) instituciones, clasificadas en tres grupos; el primero dedicado al aseguramiento de vida de las personas, el segundo asegura daño a los bienes, patrimonio y fianzas y el tercer grupo realiza ambos aseguramientos.

ACTIVOS

A diciembre de 2018, los activos en el sistema asegurador suman L16,360.5 millones. En los períodos comprendidos entre el 2014-2018, los activos crecieron en un 10.2%. El principal activo de las instituciones de seguros son las inversiones que totalizaron

Gráfico 11. Relación de activos - Inversiones (en millones de Lempiras)

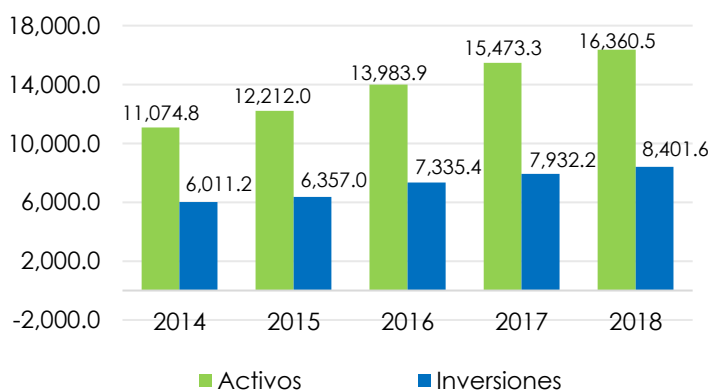
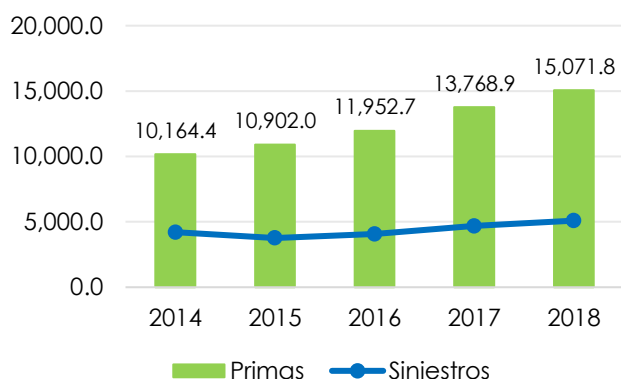


Gráfico 12. Primas - Siniestros pagados (en millones de lempiras)



de 4.9% del 2014-2018.

INGRESOS

En el período 2014-2018, los ingresos de las instituciones de seguros han crecido a una tasa de 6.0%. Para el año 2018, los ingresos fueron de L22,022.6 millones, de los cuales los ingresos por las primas de seguros son los más representativos, sumando L15,071.8 millones, concentrando más del 60% del total de ingresos.

L8,401.6 millones al cierre del 2018, concentrando más del 50% del total de activos y registrando una tasa de crecimiento de 8.7% durante los cinco años.

PRIMAS Y SINIESTROS

Las instituciones de seguros reportan primas totales de L15,071.8 millones para el año 2018. La tasa de crecimiento 2014-2018 fue de 10.3%; sin embargo, los siniestros totales pagados sumaron L5,090.9 millones, presentando una tasa de crecimiento

Gráfico 13. Relación Ingresos - Primas (en millones de lempiras)

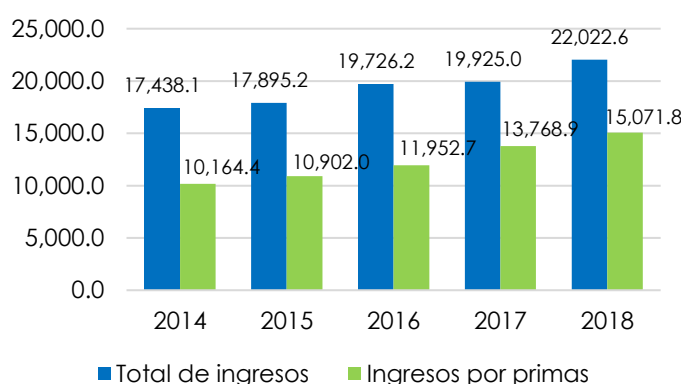
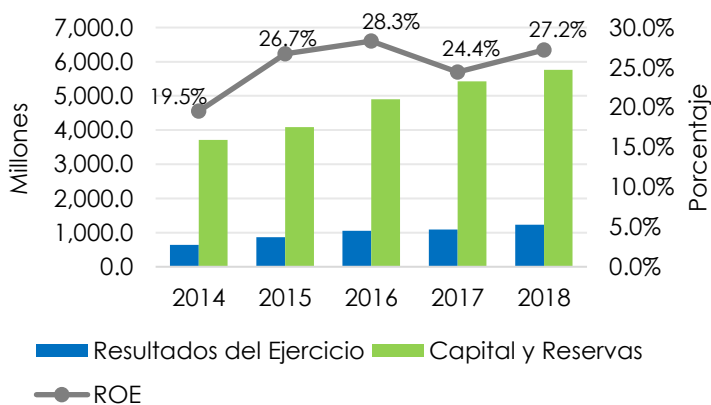


Gráfico 14. Rentabilidad (en millones de lempiras)



RENTABILIDAD

Los resultados del ejercicio (utilidades) de las instituciones de seguros mantuvieron un comportamiento ascendente durante los períodos (2014-2018). Al cierre del ejercicio 2018, las utilidades sumaron L1,230.4 millones, reflejando un capital y reservas de L5,758.7 millones y una rentabilidad de 27.2%.

III. ORGANIZACIONES PRIVADAS DE DESARROLLO FINANCIERA (OPDF's)

Las OPDF's son instituciones financieras sin fines de lucro orientadas a la atención de las micro, pequeña y mediana empresa. En Honduras operan actualmente cinco (5) OPDF's.

ACTIVOS

Durante el período de 2014-2018 los activos totales netos de las OPDF's muestran una tasa de crecimiento de 27.3%. El principal activo de estas instituciones es su cartera crediticia. Al cierre del 2018, los activos ascienden a L3,811.8 millones, de los cuales en moneda nacional se concentra el 94.9% y la moneda extranjera únicamente un 5.1%.

Gráfico 15. Activos totales (en millones de lempiras)

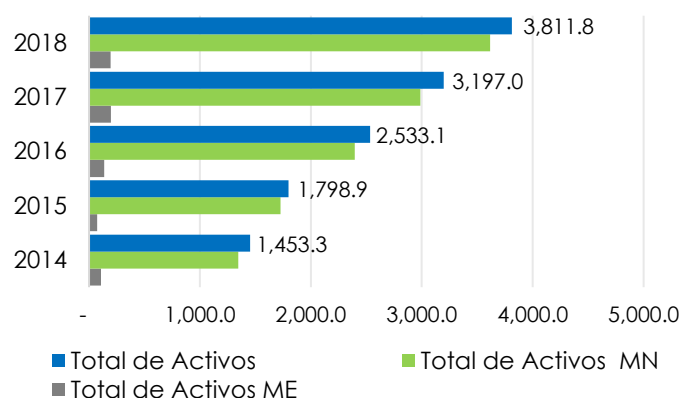
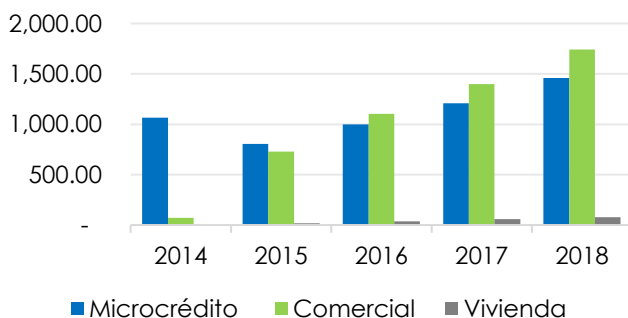


Gráfico 16. Cartera por tipo de crédito (en millones de lempiras)



CARTERA DE CRÉDITOS

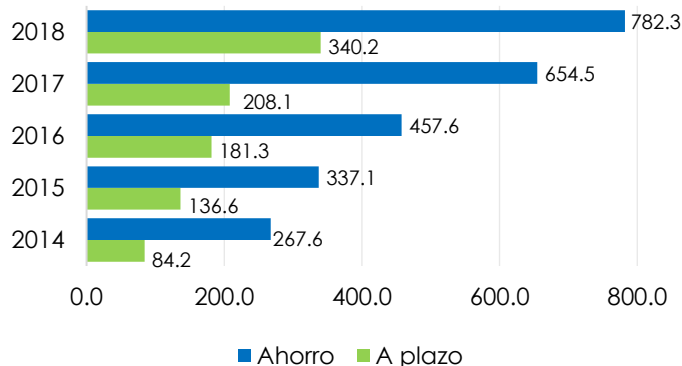
La cartera de préstamos de la OPDF's está orientada a las micro, pequeñas y medianas empresas. La cartera crediticia muestra un comportamiento ascendente para los años 2014-2018, con un crecimiento del 29.0%. A finales del año 2018, la cartera de préstamos totaliza L3,026.8 millones, siendo el crédito comercial que incluye a pequeños deudores y créditos agropecuarios L1,741.3 millones un

(53.1%) y microcrédito (44.5%) los de mayor participación, el restante 2.3% se ha concedido para fines de vivienda.

DEPÓSITOS

En los períodos 2014-2018, los saldos de los depósitos de ahorro y a plazo han incrementado a una tasa de crecimiento de 33.6%, totalizando ambos depósitos L1,122.5 millones a diciembre de 2018, siendo los depósitos de ahorro los más representativos, alcanzando un 70.0% del total de depósitos.

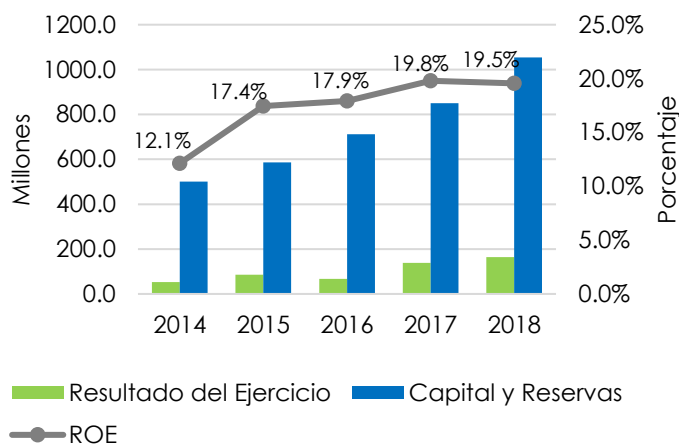
Gráfico 17. Saldos de depósitos de ahorro y plazo (en millones de lempiras)



RENTABILIDAD

Los resultados del ejercicio (utilidades) de las OPDF's mantienen un comportamiento de crecimiento positivo durante los últimos cinco años (2014-2018). Al cierre del ejercicio 2018, las utilidades de este sector ascendieron a L164.7 millones, reflejando un crecimiento del 18.5% (L25.7 millones) en relación al ejercicio 2017 que fue de L139.0 millones. La rentabilidad de las OPDF's ha crecido al ubicarse en 19.5% al cierre de 2018.

Gráfico 18. Rentabilidad (en millones de lempiras)



IV. FONDOS PÚBLICOS DE PENSIONES

Existen en Honduras cinco (5) fondos públicos de pensiones, cuatro (4) de estos brindan atención a los gremios magisteriales, militares y empleados públicos que los conforman; captan aportaciones y brindan entre otros beneficios, el otorgamiento de créditos a sus afiliados. El fondo restante, el Instituto Hondureño de Seguridad Social (IHSS) es de carácter obligatorio para todos los empleados públicos y privados a nivel nacional, ofreciendo a los afiliados, servicios de maternidad, salud, hospitalización y pensión.

Gráfico 21. Ingresos y Gastos (en millones de lempiras)

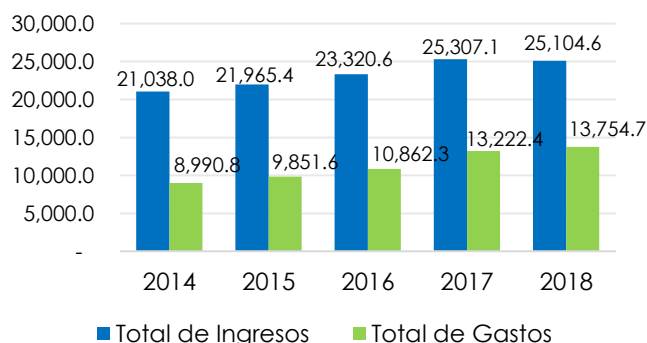
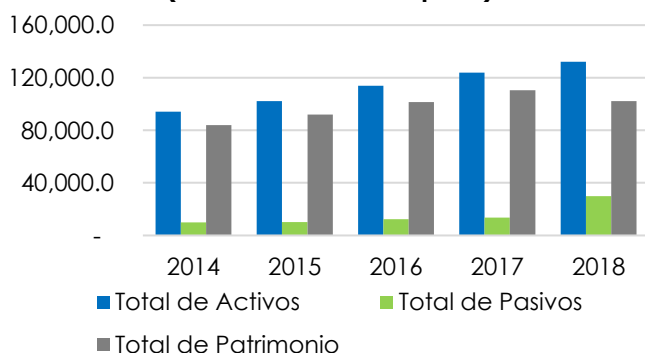


Gráfico 19. Balance General (en millones de lempiras)



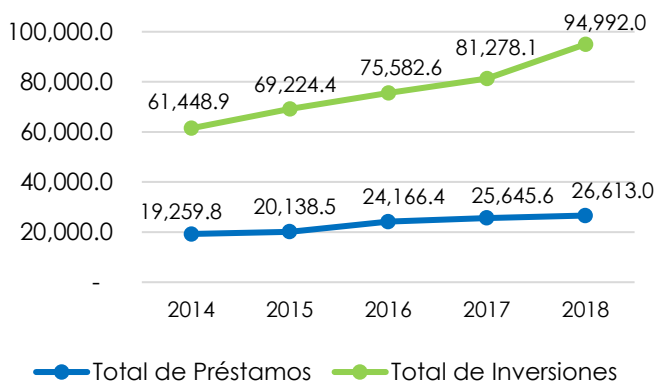
BALANCE GENERAL

De 2014 a 2018, los Fondos Públicos de Pensiones reflejan una tasa de crecimiento del 8.8% en sus activos; 31.3%, en los pasivos y 5.0% en su patrimonio.

CARTERA DE CRÉDITO E INVERSIONES

La cartera de préstamos y de inversiones de los Fondos Públicos de Pensiones muestran de 2014 a 2018, una tasa de crecimiento del 8.4% y

**Gráfico 20. Créditos e Inversiones
(en millones de lempiras)**



11.5%, respectivamente. Es importante mencionar que el IHSS no otorga préstamos. El principal activo de los fondos públicos de pensiones está compuesto por la cartera de préstamos e inversiones, que representan más del 85.0% del total de activos. Al cierre del año 2018, las inversiones ascienden a L94,992.0 millones, las que están colocadas principalmente en certificados de depósitos a plazo (CDP), bonos del sistema financiero y del Estado.

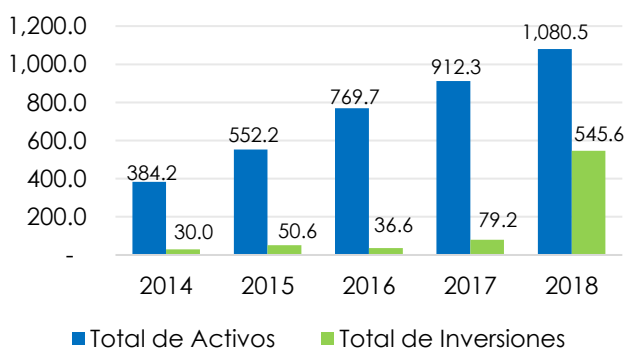
INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos han excedido los gastos permitiendo cerrar con excedentes cada ejercicio. La mayor parte de los ingresos provienen principalmente de las contribuciones de sus afiliados.

V. FONDOS PRIVADOS DE PENSIONES

En Honduras se cuenta con tres (3) administradoras privadas de fondos de pensiones (AFP); hasta el año 2013 se contaba con solo una, en el año 2014 y 2016 se autorizaron las otras dos administradoras que operan en el país. De conformidad a la Ley que les regula, estas son entidades encargadas de la gestión de los fondos privados de pensiones.

**Gráfico 22. Relación de activo -
inversiones
(en millones de lempiras)**



ACTIVOS

Se muestra un crecimiento en los activos de las AFP compuesto principalmente por las inversiones y los préstamos que se ha incrementado a medida han ingresado las nuevas AFP en los años 2014 y 2016. Al cierre del año 2018, los activos de este sector totalizan L1,080.5 millones.

Las inversiones, han tenido un incremento a lo largo de los años, creciendo en L515.6 millones del 2014

al año 2018; al igual que los activos el crecimiento de este sector se debe a la incorporación de dos AFP en el mercado.

CAPITAL Y UTILIDADES

El total de capital y reservas de las AFP asciende a L1,016.0 millones a diciembre 2018; parte del capital lo forman los resultados del ejercicio o utilidades obtenidas, que al mismo período ascienden a L151.0 millones. La gráfica muestra el crecimiento en las utilidades del 2014–2018, el cual en promedio fue de 19.3%.

**Gráfico 23. Utilidades
(en millones de lempiras)**

