



HONDURAS
GOBIERNO DE LA REPÚBLICA



PANORAMA DEL SISTEMA SUPERVISADO

Cifras a junio 2024

Aclaratoria

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

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

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

Derechos Reservados © 2024

RESUMEN DE RESULTADOS AL I SEMESTRE DE 2024	4
01 SISTEMA FINANCIERO	6
1.1 BANCOS COMERCIALES	6
ACTIVOS	6
PASIVOS	7
PATRIMONIO	8
1.2 SOCIEDADES FINANCIERAS	9
ACTIVOS	9
PASIVOS	10
DEPÓSITOS DEL PÚBLICO	11
PATRIMONIO	11
1.3 ORGANIZACIONES PRIVADAS DE DESARROLLO FINANCIERAS (OPDF)	12
ACTIVOS	12
PASIVOS	12
DEPÓSITOS DEL PÚBLICO	13
OBLIGACIONES FINANCIERAS	13
PATRIMONIO	13
02 SISTEMA ASEGURADOR	14
ACTIVOS	14
PASIVOS	14
PATRIMONIO	14
DESEMPEÑO OPERATIVO DE PRIMAS Y SINIESTROS	15
RENTABILIDAD	15
03 INSTITUTOS PÚBLICOS DE PREVISIÓN SOCIAL (IPPS)	16
ACTIVOS TOTALES	16
INVERSIONES	16
PATRIMONIO	17
EXCEDENTES, INGRESOS Y GASTOS	17
04 ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE PENSIONES PRIVADAS (AFP)	18
ACTIVOS TOTALES	18
PASIVOS Y PATRIMONIO	18
RENTABILIDAD	18

RESUMEN DE RESULTADOS AL I SEMESTRE DE 2024

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 junio de 2024. 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 13.1% interanual, totalizando L1.0 billón, impulsados por un aumento del 11.0% en activos productivos. La cartera de créditos totalizó L632,206.4 millones, con un crecimiento del 16.1% y una mora crediticia del 2.2%.

LIQUIDEZ:

- El Índice de Liquidez diario para junio de 2024 cerró en **31.7%** (L22.6 mil millones), inferior al **36.0%** observado durante el mismo periodo de 2023, no obstante, se mantiene por encima de la banda de seguridad del **28%**.
- Referente al indicador de liquidez sin encaje¹ al cierre de junio de 2024 se ubicó en **13.5%**, inferior al **17.9%** registrado durante junio de 2023, lo anterior en términos absolutos representaron L83.2 mil millones en disponibilidades operativas de corto plazo durante el primer semestre de 2024.

PASIVOS:

- Los pasivos crecieron un 13.3%, registrando L927,936.6 millones, con depósitos del público por L617,497.5 millones. Los pasivos en moneda nacional representaron el 74.8% del total de depósitos.

PATRIMONIO:

- El capital y reservas aumentaron un 11.6%, situándose en L72,180.6 millones, con una rentabilidad patrimonial del 13.9%.

1.2 SOCIEDADES FINANCIERAS

ACTIVOS:

- Los activos crecieron un 21.8% interanual, sumando un total de L24,433.6 millones. La cartera crediticia registró L21,198.6 millones, con una mora del 2.3%.

LIQUIDEZ:

- Las disponibilidades de las sociedades financieras se incrementaron un 14.4% respecto a las disponibilidades reportadas en 2023, contabilizando L2,638.1 millones al cierre de junio 2024.
- El Índice de Liquidez se ubicó en 24.0%, por debajo de la banda de seguridad. El déficit de liquidez de las sociedades financieras al finalizar junio 2024 fue de L482.7 millones, registrando un perfil deficitario, con relación al importe positivo de junio 2023 (L89.4 millones).

PASIVOS:

- Se incrementaron un 21.8%, cerrando en L18,423.8 millones, con una preponderancia de pasivos en moneda nacional (93.2%).

DEPÓSITOS DEL PÚBLICO:

- Los depósitos del público totalizaron L11,155.2 millones, con un crecimiento del 23.2%.

PATRIMONIO:

- El capital y reservas tuvo un incremento de un 22.7%, alcanzando los L5,529.7 millones, con una rentabilidad patrimonial del 15.0%.

¹ Activos Líquidos sin encaje/Depósitos del público del SBC

1.3 ORGANIZACIONES PRIVADAS DE DESARROLLO FINANCIERAS (OPDF)

ACTIVOS:

- Los activos crecieron un 10.0% interanual, registrando un total de L5,215.1 millones. La cartera crediticia aumentó un 10.9%.

PASIVOS:

- Los pasivos crecieron en un 5.3%, contabilizando al cierre de junio 2024, L2,872.8 millones, con una predominancia del 98.4% en moneda nacional.

DEPÓSITOS DEL PÚBLICO:

- Registran L1,424.2 millones, un incremento del 5.9%, liderados por los depósitos de ahorro (73.3%).

OBLIGACIONES FINANCIERAS:

- Se incrementaron en un 3.9% interanual, totalizando L1,282.5 millones al finalizar junio 2024.

PATRIMONIO:

- El capital y reservas creció un 18.2%, L2,168.3 millones, con una rentabilidad patrimonial del 15.9%.

2. SISTEMA ASEGURADOR

ACTIVOS:

- Los activos totales crecieron un 10.9%, registrando un total de L24.7 mil millones, atribuido principalmente al incremento del 12.0% en las inversiones financieras.

PASIVOS:

- Crecieron un 11.1%, sumando L16.4 mil millones, destacando el aumento en reservas técnicas y matemáticas.

PATRIMONIO:

- Creció un 10.4%, situándose en L8.3 mil millones, con un crecimiento notable en los resultados acumulados de años anteriores y el resultado neto del presente ejercicio.

DESEMPEÑO OPERATIVO DE PRIMAS Y SINIESTROS:

- Las primas netas crecieron un 13.7%, mientras que los siniestros totales subieron un 12.7%, con un índice de siniestralidad de 34.7%.

RENTABILIDAD:

- Las utilidades se incrementaron un 16.7%, un acumulado de L788.8 millones, con una rentabilidad de capital del 17.8%.

3. INSTITUTOS PÚBLICOS DE PREVISIÓN SOCIAL (IPPS)

ACTIVOS TOTALES:

- Al primer semestre de 2024, los IPPS acumularon L198.3 mil millones, registrando un crecimiento interanual del 7.0%, impulsado principalmente por las inversiones financieras, que representaron el 64.8% del total.

INVERSIONES:

- Las inversiones totalizaron L128.6 mil millones, con una importante participación en Bonos Gubernamentales del 49.0%.

PATRIMONIO:

- El patrimonio creció un 5.1%, situándose en L90.2 mil millones.

EXCEDENTES, INGRESOS Y GASTOS:

- Los excedentes disminuyeron en 10.7%, ubicándose al primer semestre del 2024 en L694.4 mil millones, derivado de un crecimiento significativo de los gastos frente a los ingresos.

4. ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE PENSIONES PRIVADAS (AFP)

ACTIVOS TOTALES:

- Los activos crecieron un 5.0%, sumando L2.1 mil millones, derivado del incremento en las inversiones del 12.7%.

PASIVOS Y PATRIMONIO:

- Los pasivos crecieron un 6.0%, mientras que el patrimonio mostró un crecimiento interanual de 4.7%.

1. SISTEMA FINANCIERO

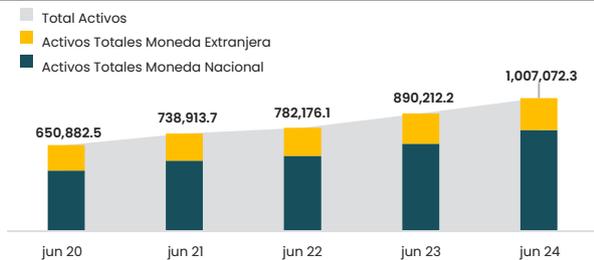
1.1 BANCOS COMERCIALES

1.1.1 ACTIVOS

Los activos totales del Sistema Bancario Comercial (SBC) cerraron en L1.0 billón, registrando un crecimiento interanual del 13.1% (L116,860.0 millones) respecto a lo contabilizado en junio de 2023, atribuido principalmente al aumento del 11.0% en el volumen de los activos productivos (cartera crediticia e inversiones financieras). La tasa de crecimiento anual media de los activos entre 2020 y 2024 fue del 12.0%.

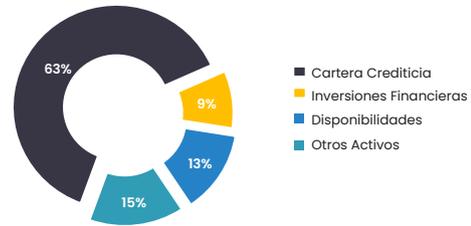
ACTIVOS TOTALES
L1.0
(billón de lempiras)

Gráfico 1. Activos Totales
(En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

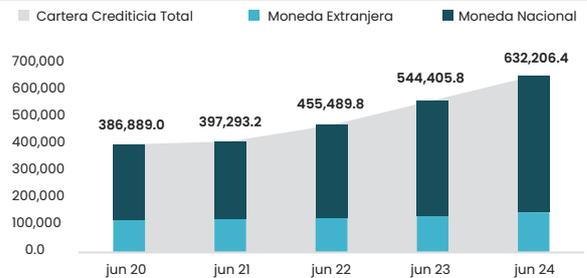
Gráfico 2. Participación Activos Totales
(En millones de Lempiras)



CARTERA DE CRÉDITOS

La cartera crediticia total² ascendió a L632,206.4 millones a junio de 2024, superior en 16.1% con relación al mismo mes de 2023 (L544,405.8 millones), representando el 63% del total de activos del sistema bancario. La tasa de crecimiento medio en los últimos cinco años fue del 12.3%.

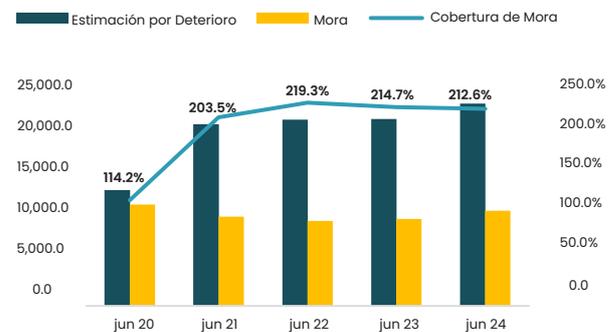
Gráfico 3. Cartera de Créditos
(En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Para el primer semestre de 2024, el indicador de mora crediticia se ubicó en 2.2%, igual al dato observado en el mismo mes de 2023, este comportamiento en el índice de mora se debe a que el crecimiento en el índice de mora se debe a que el crecimiento en el saldo de la mora crediticia (13.2%) fue relativamente similar al crecimiento del saldo de la cartera crediticia total (16.1%). Por su parte, la cobertura de la mora de cartera disminuyó de 214.7% en 2023 a 212.6% en junio de 2024, producto de un menor crecimiento de la estimación por deterioro (8.2%), frente al 9.3% en el saldo de la mora.

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

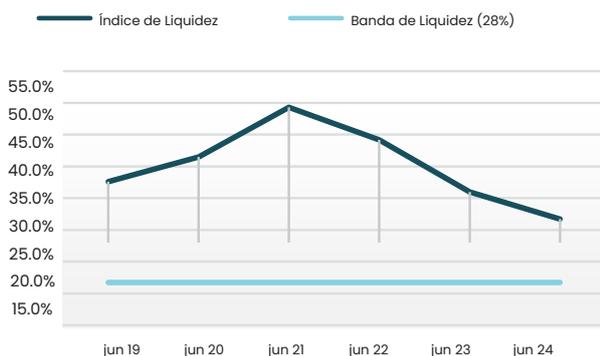


Fuente: Sistema Interno de la CNBS

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.

LIQUIDEZ

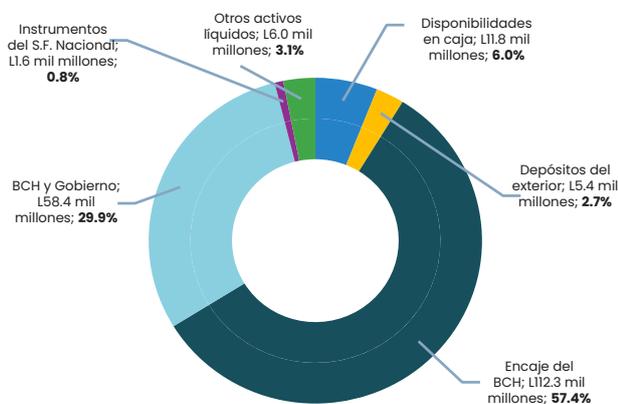
Gráfico 5. Indicador de Liquidez (En %)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

El Índice de Liquidez total diario en junio de 2024 fue del **31.7%**, inferior al **36.0%** registrado en el mismo mes del año anterior, pese a esta disminución, permanece por encima de la banda de seguridad establecida. **Al cierre de junio de 2024, el exceso de liquidez presente en el sistema bancario comercial fue de L22.6 mil millones**, como resultado del diferencial entre el índice de liquidez total del día³ (31.7%) y la banda de seguridad de liquidez (28%), multiplicado por el saldo de los depósitos totales del público.

Gráfico 6. Activos líquidos totales del SBC (junio 2024)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Para el mes de junio de 2024, los activos líquidos totales del SBC ascendieron a L195.5 mil millones, donde el **57.4%** (L112.3 mil millones) estuvo conformado por disponibilidades de cómputo de encaje legal requerido por el Banco Central de Honduras (BCH). En consecuencia, **la disponibilidad con un alto grado de liquidez operativa de corto plazo en el mercado interbancario (descontando el encaje legal requerido) fue de L83.2 mil millones de lempiras, equivalente a un índice de liquidez sin encaje del 13.5%** (Activos Líquidos sin encaje/Depósitos del público del SBC), inferior al 17.9% registrado durante junio 2023.

Durante el periodo analizado, los activos líquidos sin encaje estuvieron conformados mayoritariamente por títulos del gobierno y del BCH (29.9%); disponibilidades de caja (6.0%); otros activos líquidos (3.1%); depósitos del exterior (2.7%); y otros instrumentos del Sistema Financiero nacional (0.8%). En cuanto a la composición por moneda, los activos líquidos en moneda nacional representaron el 68.6%, mientras que el 31.4% restante correspondió a moneda extranjera.

1.1.2 PASIVOS

Gráfico 7. Pasivos Totales (En miles de millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

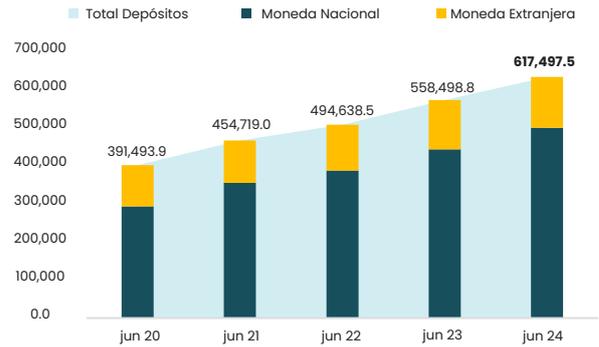
A junio de 2024, los pasivos de los bancos comerciales registraron un incremento interanual del 13.3%, con un saldo equivalente a L927,936.6 millones. Respecto a su composición, los pasivos en moneda nacional representaron el 74.8%, frente a un 25.2% en moneda extranjera.

PASIVOS TOTALES
L927,936.3
(millones de lempiras)

³ Relación entre los Activos líquidos totales/Depósitos totales.

Los depósitos del público totalizaron L617,497.5 millones a junio de 2024, registrando un crecimiento interanual del 10.6%, respecto al 2023 (L558,498.8 millones). De junio 2020 a junio 2024, las captaciones por depósitos crecieron a una tasa media anual del 12.8%; además, representaron en promedio el 81.2% de los pasivos sin contingentes. Predomina la participación de los depósitos en moneda nacional con el 78.9%, mientras la moneda extranjera representa el 21.1%.

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

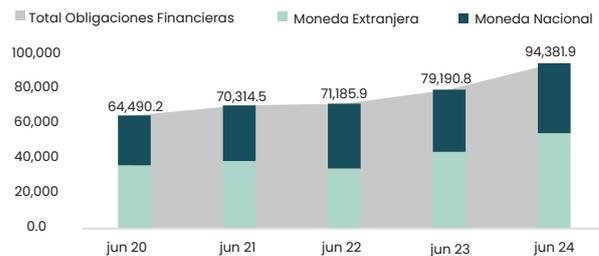


Fuente: Sistema Interno de la CNBS

En junio 2024, 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 21.1% (correspondiente a L36,039.6 millones); seguidos los depósitos en cuentas de ahorro con un 5.0% (L13,727.1 millones); cuentas de cheque 7.8% (L8,759.6 millones) y otros depósitos con 16.9% (L472.4 millones). Del total de la masa depositaria, las cuentas de ahorro representaron el 46.5%, seguidos por los depósitos a plazo 33.5%, cuentas de cheques 19.5%, y otros depósitos 0.5%.

Las obligaciones financieras, constituyen la segunda fuente de recursos en el financiamiento de las operaciones del sistema bancario comercial, situándose a junio de 2024 en L94,381.9 millones, superiores en un 19.2% a lo reportado en la misma fecha del año anterior (L79,190.8 millones). En ese periodo, estuvieron lideradas en un 57.6% en moneda nacional y el 42.4% restante en moneda extranjera.

Gráfico 9. Obligaciones Financieras
(En miles de millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

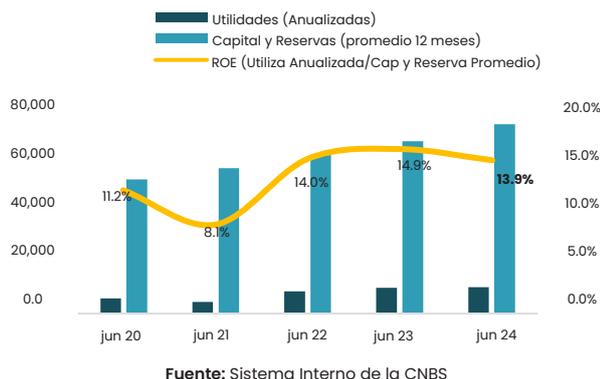
1.1.3 PATRIMONIO

El capital y reservas del sistema bancario comercial contabilizaron L72,180.6 millones a junio de 2024, un 11.6% superior a lo contabilizado en el 2023 (L64,665.6 millones); durante el periodo 2020-2024, el capital y reservas crecieron a una tasa media anual del 9.5%.

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



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Gráfico 10. Rentabilidad Patrimonial SBC

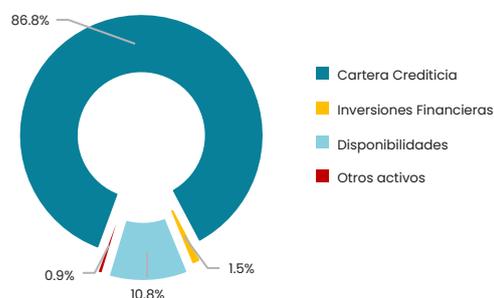
El capital autorizado del Sistema Bancario Comercial (SBC) fue de L44,523.0 millones al cierre de junio 2024, superior en un 9.3% a los L40,722.5 millones registrados en 2023, procedente principalmente del incremento en las acciones comunes. Por su parte, las utilidades del SBC a junio 2024 crecieron en un 8.5% respecto al año anterior (L4,864.4 millones), contabilizando al finalizar el primer semestre un importe de L5,280.0 millones. La rentabilidad patrimonial a junio 2024 fue del 13.9%, inferior al 14.9% del mismo mes del año anterior.

1.2 SOCIEDADES FINANCIERAS

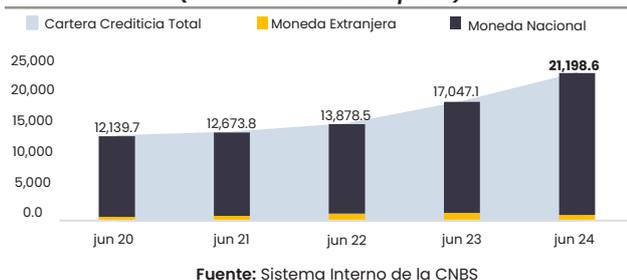
1.2.1 ACTIVOS

ACTIVOS TOTALES
L24,433.6
(millones de lempiras)

Las sociedades financieras contabilizaron en 2024 activos por el orden de los L24,433.6 millones, registrando un crecimiento interanual del 21.8% en comparación a junio de 2023 (L20,053.3 millones). La tasa media de crecimiento anual de los activos durante el periodo de 2020-2024 fue del 13.7%.

Gráfico 11. Activos Totales
(En miles de millones de Lempiras)**Gráfico 12. Participación de Activos Totales**
(En porcentaje)

CARTERA DE CRÉDITOS⁴

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

Al 30 de junio de 2024, la cartera crediticia total de las sociedades financieras sumó L21,198.6 millones, superior en 24.4% con relación a junio 2023 (L17,047.1 millones). En los últimos cinco (5) años, ésta creció en una media anual del 14.5%.

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.

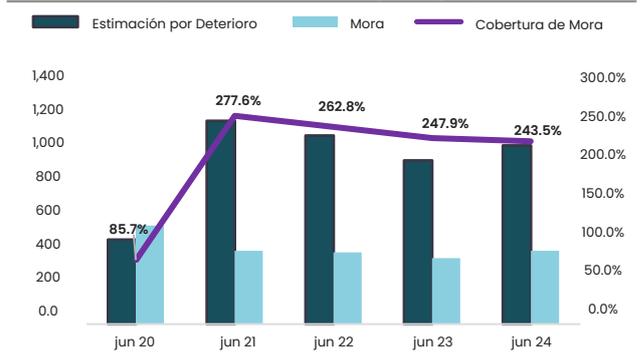
El índice de morosidad de las sociedades financieras descendió a 2.3% en junio de 2024, inferior al resultado observado en 2023 (2.6%). Lo anterior se atribuye principalmente a que el aumento del 24.4% en la cartera de créditos superó el crecimiento del saldo de mora crediticia (9.4%). Por su parte, el nivel de cobertura de la cartera en mora se redujo del 247.9% al 243.5%, ubicándose sobre el límite establecido (110%)⁵. Entre junio de 2023 y 2024, el volumen de créditos en riesgo aumentó un 11.1% (L45.6 millones).

LIQUIDEZ

Las disponibilidades ascienden a L2,638.1 millones al término de junio 2024, un 14.4% superiores a las registradas al cierre de junio 2023 (L2,305.6 millones). Las inversiones financieras durante el mismo período se ubicaron en L372.0 millones, inferiores en 42.2% a los L643.9 millones contabilizados en junio de 2023.

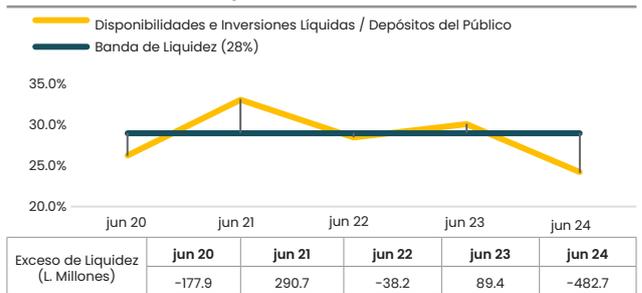
La relación Disponibilidades e Inversiones Líquidas respecto a los Depósitos del Público se ubicó en 24.0% a junio de 2024 (por debajo de la Banda de Liquidez del 28%). El déficit de liquidez de las sociedades financieras al finalizar junio de 2024 fue de L482.7 millones, registrando un perfil deficitario, con relación al importe positivo registrado en junio 2023 (L89.4 millones).

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



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Gráfico 15. Disponibilidades e Inversiones Líquidas/Depósitos del Público



Exceso de Liquidez (L. Millones)	jun 20	jun 21	jun 22	jun 23	jun 24
	-177.9	290.7	-38.2	89.4	-482.7

Fuente: Sistema Interno de la CNBS

1.2.2 PASIVOS

PASIVOS TOTALES
L18,423.8
(millones de lempiras)

El crecimiento de los pasivos fue de 21.8%, respecto a junio de 2023 (L15,120.3 millones). Durante el periodo 2020-2024, las obligaciones se incrementaron a una tasa media anual del 13.2%. En 2024, los pasivos en moneda nacional representaron el 93.2% y en moneda extranjera el 6.8% del total de pasivos.

El pasivo más representativo continúa liderado por los depósitos del público, conformando el 61.4% del total sin contingentes (L11,155.2 millones), siendo la principal fuente de fondeo de las operaciones realizadas por dichas instituciones, seguido de las obligaciones financieras con una contribución del 30.4% (L5,520.1 millones).

Gráfico 16. Pasivos Totales (En millones de Lempiras)

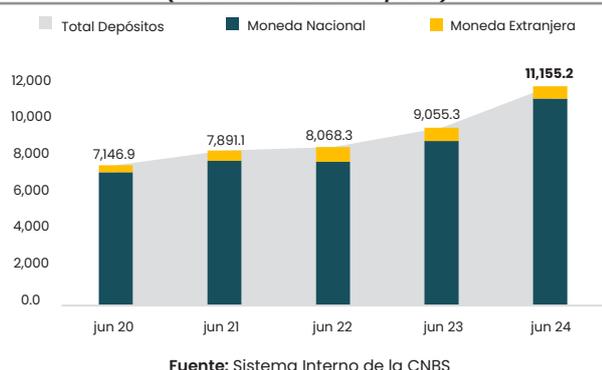


Fuente: Sistema Interno de la CNBS

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

1.2.3 DEPÓSITOS DEL PÚBLICO

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



Las obligaciones depositarias cerraron en L11,155.2 millones al cierre de junio de 2024, registrando un crecimiento interanual del 23.2%, con respecto a los L9,055.3 millones contabilizados en junio 2023. Las captaciones en moneda nacional ascendieron a L10,528.4 millones, liderando en un 94.4% el total de depósitos, presentando un incremento interanual del 25.8% respecto a junio 2023 (L8,370.9 millones). Por su parte, las captaciones en moneda extranjera representaron el 5.6% del total de los depósitos, ascendiendo a L626.7 millones.

Al cierre de junio 2024, se registraron movimientos significativos por producto de captación, liderados por los depósitos a plazo con un crecimiento interanual del 25.6% (L2,077.3 millones), seguido de otros depósitos con un incremento del 59.0%; por su parte, los depósitos de ahorro aumentaron un 1.1%. Los depósitos fueron representados mayoritariamente por los depósitos a plazo, cuya participación en el total fue del 91.3%.

1.2.4 PATRIMONIO

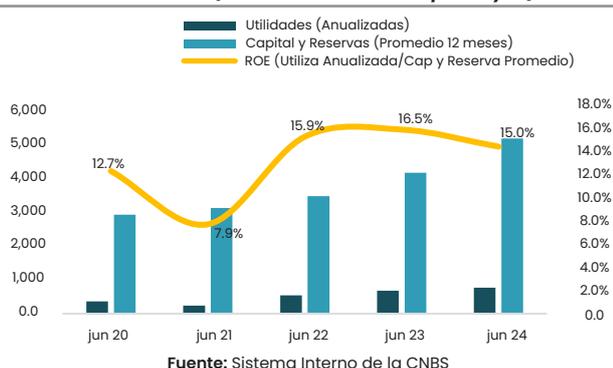
El capital y reservas se ubicaron en L5,529.7 millones a junio de 2024, superior en 22.7% (L1,023.8 millones) con relación a los L4,506.0 millones registrados en junio de 2023. Durante el periodo 2020–2024, el capital y las reservas se incrementaron a una razón media anual del 15.8%.

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



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Gráfico 18. 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 por 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

ACTIVOS TOTALES
L5,215.1
(millones de lempiras)

A junio de 2024, los activos totales de estas organizaciones sumaron L5,215.1 millones, registrando un incremento interanual del 10.0%, respecto a los L4,739.6 millones observados en junio de 2023. (Ver gráficos 19 y 20)

Gráfico 19. Activos Totales
(En millones de Lempiras)

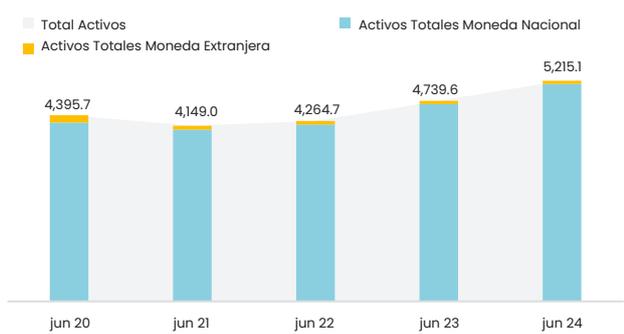
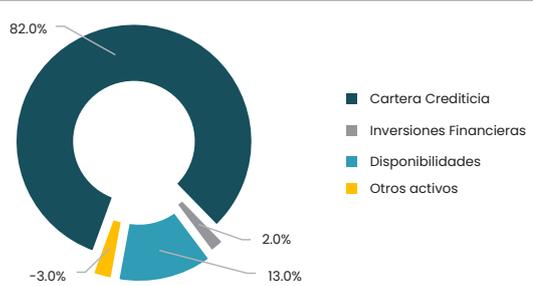


Gráfico 20. Participación de Activos Totales
(En porcentaje)

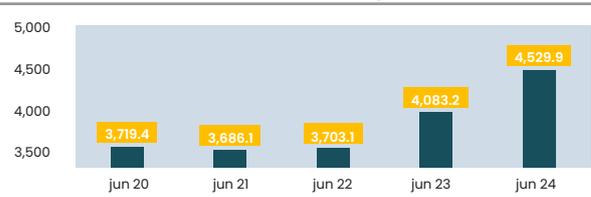


Fuente: Sistema Interno de la CNBS

CARTERA DE PRÉSTAMOS⁶

La cartera crediticia de las OPDFs ascendió a L4,529.9 millones en 2024, mostrando un incremento interanual del 10.9% (L446.7 millones). El crecimiento medio del portafolio crediticio de las OPDF durante el periodo 2020-2024 fue del 6.5%.

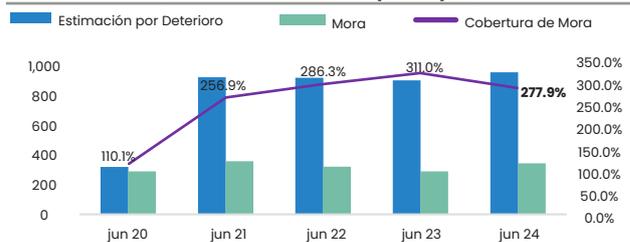
Gráfico 21. Cartera de Préstamos
(En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

El saldo de la Mora de Cartera Crediticia se incrementó interanualmente en 18.7% (L50.3 millones). Después de 2020, se observa un incremento significativo en las estimaciones por deterioro de cartera, en el 2020 se estimaron por L297.2 millones, frente a los L889.9 millones contabilizados a junio 2024.

Gráfico 22. 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 contabilizaron L2,872.8 millones al término de junio 2024, un 5.3% superiores que el saldo registrado en junio 2023 (L2,727.7 millones). Los pasivos en moneda nacional representaron el 98.4% y en moneda extranjera un 1.6%. Durante el período de 2020-2024, se observó un incremento medio anual del 0.7%.

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

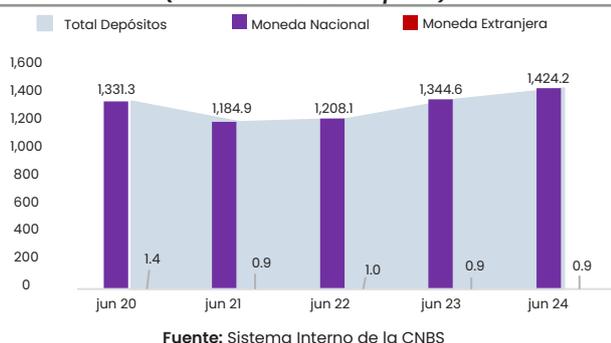


Fuente: Sistema Interno de la CNBS

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



Se registraron depósitos por L1,424.2 millones al cierre de junio 2024, superiores en 5.9% interanual respecto a junio 2023 (L1,344.6 millones). Por producto de captación, los depósitos en cuentas de ahorro registraron aumento del 6.1% (L59.9 millones), seguidos de los depósitos a plazo con un 5.5% (L19.7 millones). Al finalizar el periodo, del total de depósitos, las cuentas de ahorro representan el 73.3%, y los depósitos a plazo un 26.7%.

1.3.4 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Gráfico 25. Obligaciones Financieras
(En millones de Lempiras)



Las obligaciones financieras contabilizaron L1,282.5 millones al finalizar junio 2024 reportando un incremento del 3.9%, en comparación con las registradas en junio del año anterior (L1,234.9 millones). En junio 2024 las obligaciones financieras en moneda extranjera decrecieron interanualmente un 16.5% (L8.7 millones), mientras que, las obligaciones en moneda nacional experimentaron un alza del 4.8% (L56.4 millones).

1.3.5 PATRIMONIO

El capital y reservas registraron un crecimiento interanual del 18.2% respecto a los L1,834.2 millones de junio 2023. Durante el período 2020-2024 se evidenció un crecimiento medio anual del 15.6%.

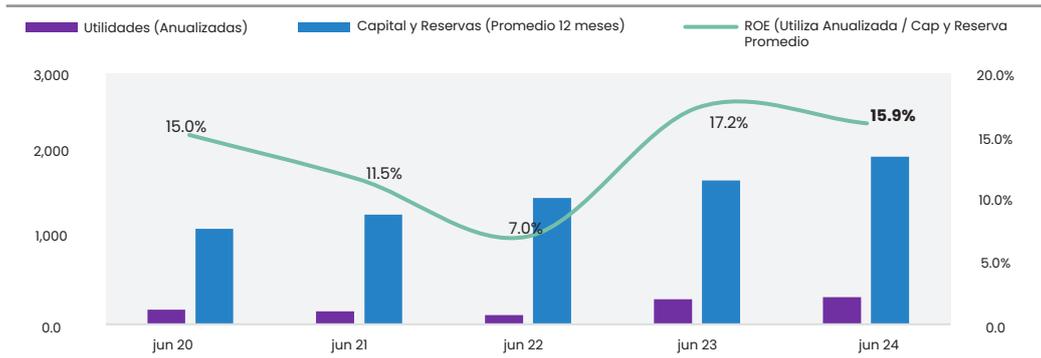
Figura 3. Capital y Reservas de Capital (promedio), Utilidades y Rentabilidad Patrimonial de las Organizaciones Privadas de Desarrollo Financiero (junio 2024)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Las utilidades reportadas a junio de 2024 fueron de L158.4 millones, con un decrecimiento interanual de 2.3% (L3.8 millones). Durante el período de 2020-2024, las utilidades crecieron a una tasa media anual del 14.8%. La rentabilidad patrimonial fue del 15.9%, evidenciando una reducción de 1.3 p.p, respecto al registrado en junio de 2023.

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



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

2. SISTEMA ASEGURADOR

2.1 ACTIVOS

Al cierre de junio de 2024, los activos del Sistema Asegurador fueron de L24.7 mil millones, superiores en 10.9% (L2.4 mil millones) en comparación a los L22.2 mil millones reportados en junio 2023, atribuido principalmente al incremento en las inversiones financieras del 12.0% (L1.4 mil millones) y por el aumento en las primas por cobrar con un 16.0% (L667.4 millones). La tasa de crecimiento media anual de los activos totales del sector asegurador en el periodo junio 2020- junio 2024 fue del 6.2%.

ACTIVOS TOTALES
L24.7 mil millones

INVERSIONES FINANCIERAS
L12.7 mil millones

2.2 PASIVOS

El pasivo total de las aseguradoras alcanzó L16.4 mil millones a junio 2024, superiores en 11.1% (L1.6 mil millones) en relación con los L14.7 millones registrados en junio 2023, derivado del alza en las obligaciones con reaseguradores y reafianzadores del 15.2% (L417.7 millones); y en las reservas técnicas y matemáticas con un 9.5% (L655.7 millones).

Las reservas para siniestros se situaron en L3.0 mil millones, aumentando un 7.5% (L209.3 millones), en relación con los L2.8 mil millones obtenidos en junio 2023. Durante el período de junio 2020-junio 2024, los pasivos del sistema asegurador hondureño crecieron a una tasa media anual del 7.8%.

2.3 PATRIMONIO

El patrimonio de las compañías aseguradoras reportó un saldo de L8.3 mil millones al 30 de junio de 2024, superior en 10.4% (L784.0 millones) respecto a los L7.5 mil millones registrados en junio 2023; relacionado con el aumento interanual de los resultados acumulados de años anteriores en 34.8% (L666.7 millones) y el resultado neto del ejercicio en 16.7% (L113.0 millones). El patrimonio del sistema asegurador creció a una tasa media anual del 3.5% durante el periodo junio 2020-junio 2024.

PATRIMONIO
L8.3 mil millones

UTILIDADES
L788.8 millones

2.4 DESEMPEÑO OPERATIVO DE PRIMAS Y SINIESTROS

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 31.1%, 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.

PRIMAS TOTALES
L9.4 mil millones

SINIESTROS TOTALES
L3.4 mil millones

El índice de siniestralidad⁷ se situó en 34.7% a junio de 2024, inferior al 35.9% registrado en junio 2023, resultado de un crecimiento en mayor proporción de las primas retenidas (18.3%), frente a lo registrado por el volumen de siniestros retenidos (14.4%), retornando a niveles cercanos a la tendencia observada previo a la crisis sanitaria del COVID-19.

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

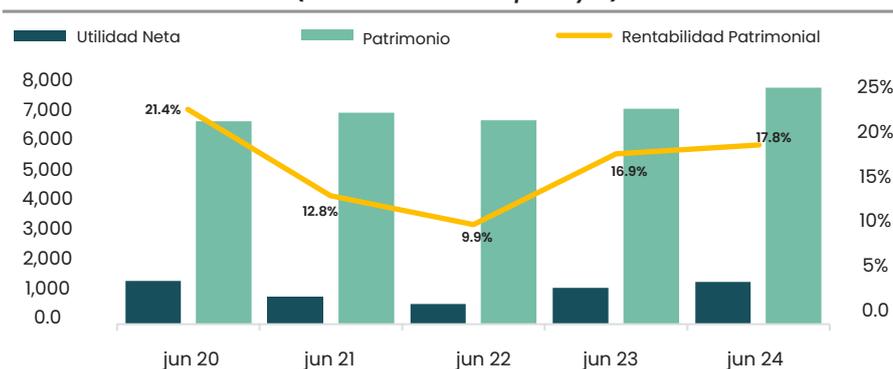


Fuente: Sistema Interno de la CNBS

2.5 RENTABILIDAD

Las utilidades fueron de L788.8 millones al cierre de junio 2024, superior en 16.7% (L113.0 millones) con respecto a los L675.8 millones registrados en junio 2023. El indicador que mide la rentabilidad de capital se situó en 17.8%, aumentando en 0.9 p.p, evidenciando una recuperación con relación al resultado de junio 2023. (Ver gráfico 28)

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



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

⁷ Corresponde al total de siniestros retenidos dividido entre el saldo de las primas retenidas.

3. INSTITUTOS PÚBLICOS DE PREVISIÓN SOCIAL (IPPS)

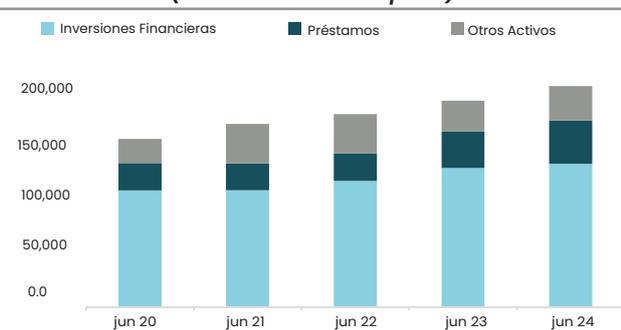
Representan estructuras estatales que buscan brindar amparo a las personas que, por diversos motivos, no están en condiciones de ganarse el sustento a través del trabajo. Mediante estos institutos, el Estado garantiza el derecho a la salud, la atención médica, el otorgamiento de una pensión y otras prestaciones sociales, como parte primordial del bienestar individual. Sus alcances son financiados por todos los afiliados del sistema con el pago de aportaciones individuales junto a los aportes patronales.

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, entre 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.

3.1 ACTIVOS TOTALES

Los cinco (5) Institutos Públicos de Previsión Social acumularon activos por L198,321.5 millones al cierre del primer semestre del año 2024, que significan un incremento de L13,037.4 millones (7.0%) con respecto a los L185,284.1 millones registrados a junio de 2023.

Gráfico 29. Composición de Activos Totales
(En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

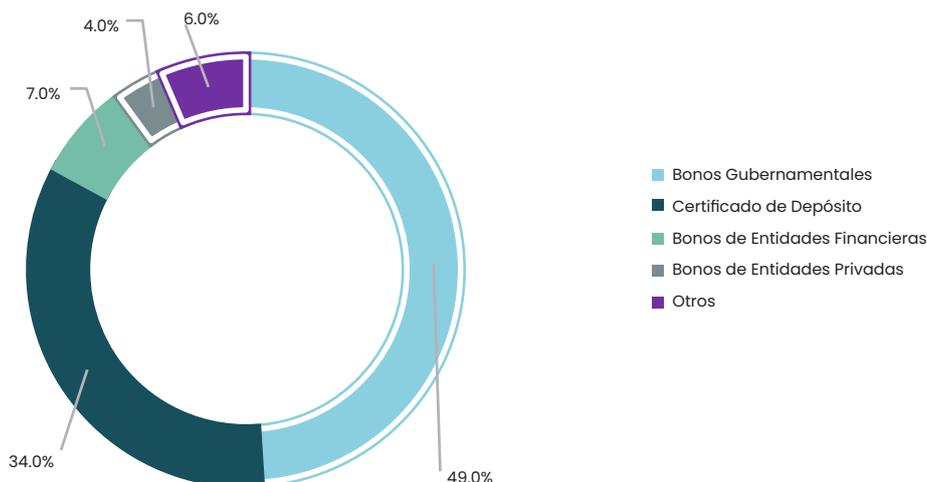
El rubro de activo de mayor relevancia fueron las inversiones financieras, que representaron el 70.8% de los activos totales, contabilizando al cierre de 2023 un monto de L135,588.8 millones, evidenciando un crecimiento del 10.5% respecto al saldo de 2022 (L122,756.4 millones). Por su parte, la cartera 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", según Circular CNBS No. 029/2020 (Resolución GES No. 334/31-07-2020), publicado en La Gaceta el 6 de agosto de 2020; en el primer semestre de 2024, dicho reglamento fue sujeto de reforma en su Artículo 42-Limites por Sector, según Circular CNBS No. 007/2024 (Resolución GEE No. 168/18-03-2024).

Al 30 de junio del año 2024, los Institutos Públicos de Previsión Social (IPPS) registraron inversiones por L128,581.5 millones, la mayoría de tipo Bonos Gubernamentales, nacionales y extranjeros, que ostentan el 49% de participación con un monto de L63,292.9 millones; les siguen los Certificados de Depósitos con el 34%. Entre tanto, el Gobierno de Honduras y los Bancos Privados Nacionales fueron los principales emisores de títulos de inversión al representar el 48% y 41%, respectivamente. Por último, la mayor parte de las inversiones han sido negociadas a largo plazo (más de 5 años), superando el 60% del total. (Ver gráfico 30)

Gráfico 30. Composición de las Inversiones en los IPPS



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

3.3 PATRIMONIO

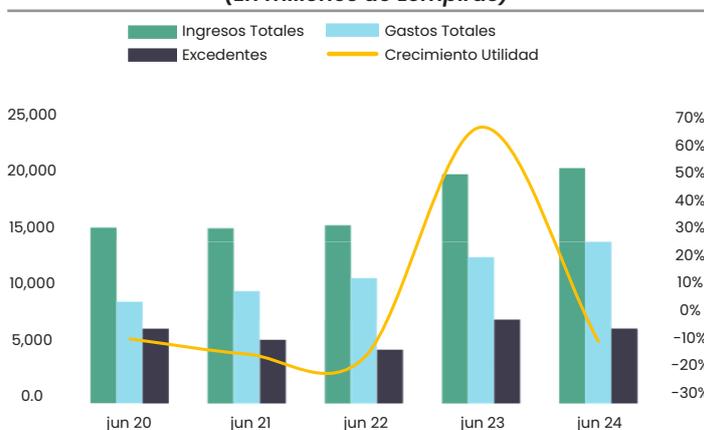
El patrimonio de los institutos públicos alcanzó L90,246.8 millones al cierre de junio 2024, equivalente a 5.1% (L4,419.9 millones) de crecimiento interanual, derivado principalmente del ascenso en el monto de beneficios aprobados, así como del alza en el superávit acumulado.

PATRIMONIO
L90.2 mil millones

3.4 EXCEDENTES, INGRESOS Y GASTOS

De enero a junio de 2024, los excedentes de los institutos públicos de pensiones sumaron L5,813.3 millones, inferior en L694.4 millones (10.7%) a los generados en igual período de 2023, debido a la subida del 89.6% (L1,235.8 millones) en la pérdida operativa, derivada del mayor ritmo de crecimiento de los gastos de operación (18.0%) en comparación con el registrado en las aportaciones y cotizaciones (6.8%). Por su parte, el superávit financiero experimentó una leve mejoría con un importe L541.4 millones (6.9%) superior al de igual término de 2023, básicamente por L657.2 millones (54.1%) menos en el volumen de gastos financieros. (ver gráfico 31)

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



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

4. ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE PENSIONES PRIVADAS (AFP)

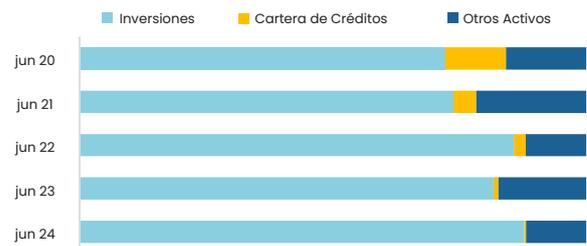
Las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) son instituciones privadas que tienen como fin la administración de los fondos de pensiones bajo la modalidad de cuentas personales; otorgando pensiones de jubilación, invalidez y muerte, constituyendo una forma de régimen de ahorro individual, a la que 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 junio de 2024, operan cuatro (4) administradoras privadas de fondos de pensiones autorizadas y supervisadas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros.

Es importante mencionar que, mediante Circular No. 6/2023 la Superintendencia de Pensiones y Valores de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros determinó, a partir de enero 2024, que las AFP adopten como sistema único y oficial para la elaboración y presentación de los estados financieros al “Marco Contable basado en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), combinadas con las Normas Prudenciales emitidas por la Comisión aplicable a las Administradoras de Fondos de Pensiones”.

4.1 ACTIVOS TOTALES

Al cierre junio 2024 las administradoras privadas reportaron activos totales por L2,121.3 millones, superiores en 5.0% (L101.1 millones) a los L2,020.2 millones contabilizados en igual período de 2023, especialmente por el crecimiento del 12.7% (L210.3 millones) de las inversiones, al pasar de L1,651.5 millones en junio de 2023 a L1,861.8 millones en el mismo mes de 2024.

Gráfico 32. Composición de Activos Totales (En porcentajes)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

4.2 PASIVOS Y PATRIMONIO

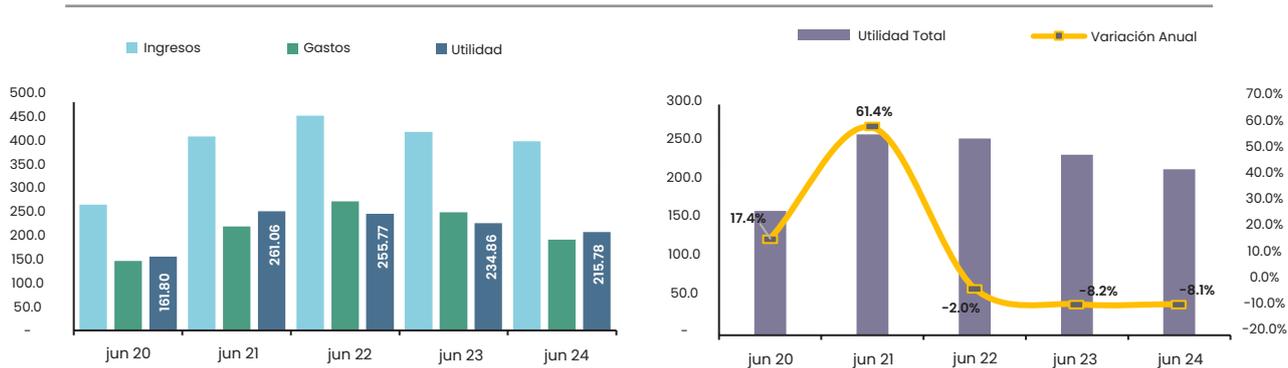
PASIVOS
L370.6
(millones de Lempiras)

Los pasivos totales fueron de L370.6 millones a junio de 2024 registrando un crecimiento de L22.1 millones (6.0%) al compararlos con el mismo mes de 2023 (L348.5 millones). Por su parte, el patrimonio mostró un aumento interanual de 4.7%, situándose en L1,750.7 millones, al cerrar junio de 2024.

4.3 RENTABILIDAD

En el primer semestre del 2024, las administradoras privadas alcanzaron utilidades de L215.8 millones, inferiores en 8.1% (L19.1 millones) a las obtenidas en el mismo periodo de 2023 (L234.9 millones), producto de la reducción a mayor ritmo de los ingresos (4.7%), en comparación con la baja registrada en los gastos (0.7%).

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



Fuente: Sistema Interno de la CNBS