



PANORAMA DEL SISTEMA SUPERVISADO

Cifras a junio 2023

**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 junio de los últimos cinco años (2019 – 2023), 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)	13
2. SISTEMA ASEGURADOR	17
3. INSTITUTOS PÚBLICOS DE PREVISIÓN SOCIAL (IPPS)	19
4. ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE PENSIONES PRIVADAS (AFP)	21

INTRODUCCIÓN

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, durante el período comprendido entre junio de 2019 y junio de 2023. En este contexto, se presenta un estudio detallado de las principales cuentas de los estados financieros de cada subsector, con especial atención al comportamiento y la evolución de los últimos cinco años.

Sistema Financiero:

El sistema financiero hondureño, representado por bancos comerciales y sociedades financieras, experimenta un crecimiento sostenido en sus activos. Por su parte los bancos comerciales muestran un aumento significativo en la cartera de créditos, indicando una mayor actividad crediticia, aunque con ligeras variaciones en la liquidez. La relación entre disponibilidades e inversiones líquidas respecto a los depósitos del público presenta cambios que reflejan la dinámica económica reciente.

Sistema Asegurador:

Durante el periodo evaluado el sector asegurador del país presenta un crecimiento en activos, pasivos y patrimonio. Destacan los incrementos en inversiones financieras y primas totales netas, evidenciando una mayor participación y confianza en los servicios aseguradores. La rentabilidad durante el ejercicio evaluado se manifiesta a través de utilidades en constante aumento, respaldando la solidez del sistema en su conjunto.

Institutos Públicos de Previsión Social (IPPS):

Los IPPS, pilares de la previsión social en Honduras, gestionan un saldo de activos importante, siendo inversiones y cartera de préstamos los componentes más destacados. Sin embargo, el aumento en pasivos refleja compromisos crecientes, especialmente en pensiones y jubilaciones, pese a lo anterior, los excedentes mantienen su evolución, mostrando una gestión financiera eficiente.

Administradoras de Fondos de Pensiones Privadas (AFP):

Las AFP, como entidades privadas, administran fondos de pensiones individuales, muestran variaciones en activos e inversiones. Aunque los activos totales disminuyen ligeramente, las inversiones experimentan un crecimiento constante. Reflejando su rentabilidad en la administración de los fondos de pensiones individuales.

El escenario financiero de los subsectores analizados revela un panorama de crecimiento durante el primer semestre de 2023, con indicadores positivos en activos, cartera crediticia, pasivos y patrimonio en las diferentes instituciones financieras respaldado por la eficiente gestión de recursos, el compromiso con la previsión social y la estabilidad financiera de todos los agentes.

1. SISTEMA FINANCIERO

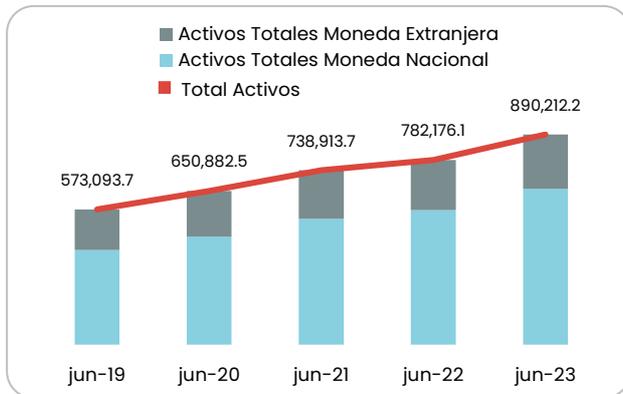
1.1 BANCOS COMERCIALES

1.1.1 ACTIVOS

Los activos totales de los bancos comerciales registraron un crecimiento interanual de L108,036.2 millones (13.8%) respecto a junio 2022, atribuido al aumento en el volumen de los activos productivos (cartera crediticia e inversiones financieras) por un valor de L89,309.4 millones (15.9%). La tasa de crecimiento anual media de los activos entre junio 2019 y junio 2023 fue del 11.6%.

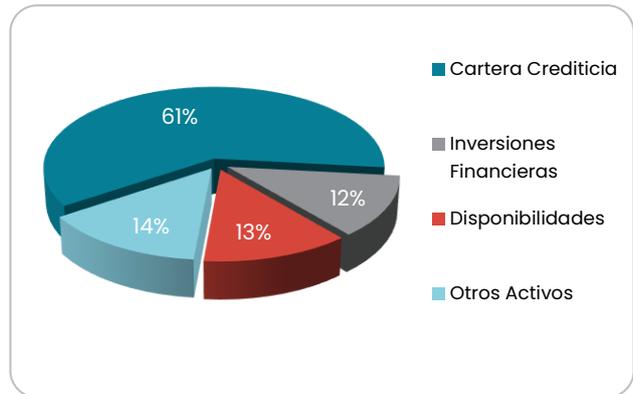
ACTIVOS TOTALES
L890,212.2
(millones de Lempiras)

Gráfico 1: Activos Totales
(En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Gráfico 2: Participación Activos Totales
(En porcentajes)

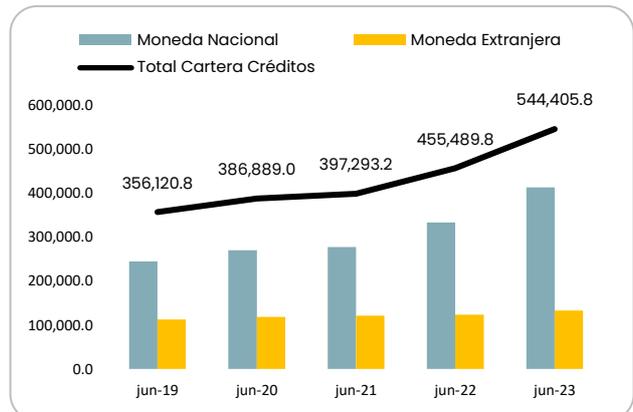


Fuente: Sistema Interno de la CNBS

CARTERA DE CRÉDITOS

La cartera crediticia ¹ alcanzó L544,405.8 millones al cierre del primer semestre de 2023, subiendo L88,916.0 millones (19.5%) con relación a igual período de 2022 (L455,489.8 millones); respecto a junio de 2019, el incremento fue de L188,285.0 millones, equivalente a un crecimiento medio del 11.2%.

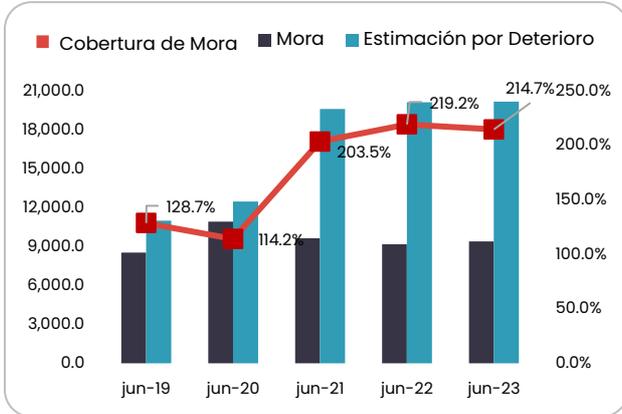
Gráfico 3: Cartera de Créditos
(En millones de Lempiras)



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 se mantuvo igual al registrado en junio 2022 (2.6%), producto de incremento significativo de la cartera de créditos del 19.5%, respecto a un menor incremento en la mora crediticia (1.5%).

La cobertura de la mora de cartera disminuyó de 219.2% registrado en junio 2022 a 214.7% en junio de 2023, derivado de un crecimiento en mayor proporción de la mora de cartera (2.4%) que el registrado por las estimaciones por deterioro de cartera (0.3%)

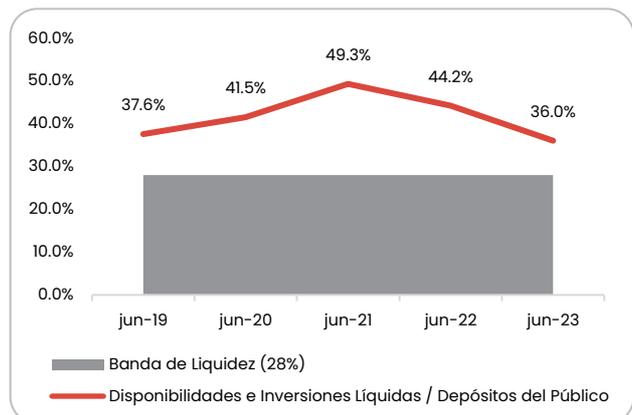
LIQUIDEZ

Las disponibilidades totalizaron L111,862.0 millones al 30 de junio 2023, inferior en L5,990.8 millones (5.1%) a los reportados en junio 2022 (L117,852.8 millones). El crecimiento medio durante el período 2019–2023 fue del 10.8%.

Las inversiones financieras registraron un valor de L108,284.0 millones al término del primer semestre de 2023, superior en L393.4 millones (0.4%) respecto al cierre del mismo mes de 2022 (L107,890.6 millones). El crecimiento medio respecto al saldo registrado en junio 2019 es del 16.0%

La relación Disponibilidades e Inversiones Líquidas respecto a los Depósitos del Público fue del 36.0% en junio de 2023, sobre la Banda de seguridad del 28%; no obstante, inferior al 44.2% registrado en igual fecha de 2022, producto de la dinámica más activa que ha presentado la economía en los últimos años, la liquidez ha sido orientada, entre otros, al crédito, por lo que el indicador de liquidez ha disminuido. El exceso de liquidez fue de L44,859.2 millones en junio 2023, menor en 44.1% con relación al mismo mes del año anterior (L80,252.2 millones).

Gráfico 5: Disponibilidades e Inversiones Líquidas / Depósitos del Público
(En porcentajes)



	jun-19	jun-20	jun-21	jun-22	jun-23
Exceso de Liquidez (L. Millones)	32,556.9	52,923.4	96,867.5	80,252.2	44,859.2

Fuente: Sistema Interno de la CNBS

1.1.2 PASIVOS

PASIVOS TOTALES

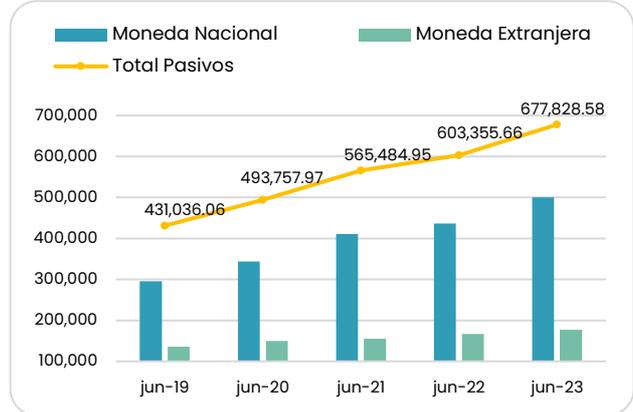
L677,828.6

(millones de Lempiras)

Los pasivos de los bancos comerciales registraron un incremento del 12.3% (L74,472.9 millones)

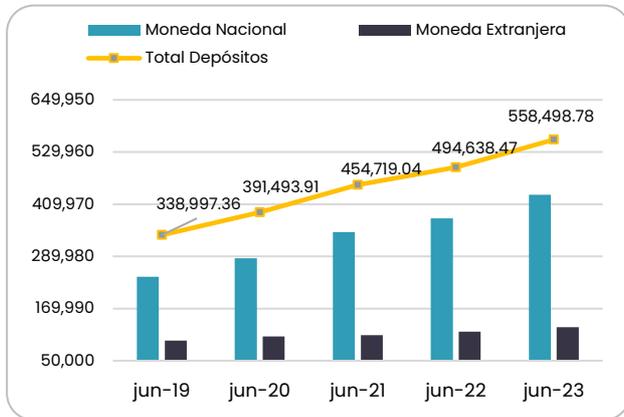
en comparación con los L603,355.7 millones registrados en junio de 2022. Los pasivos en moneda nacional representaron el 73.9% y en moneda extranjera 26.1% al cierre de junio de 2023. Durante el periodo de junio 2019-2023, los pasivos de los bancos comerciales crecieron en promedio anual del 12.0%.

Gráfico 6: Pasivos Totales
(En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Gráfico 7: Evolución de depósitos del público
(En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

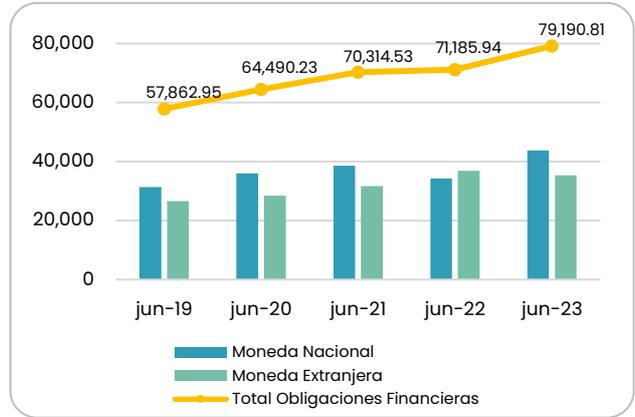
Los depósitos del público alcanzaron L558,498.8 millones a junio de 2023, registrando un crecimiento interanual de L63,860.3 millones (12.9%) respecto a igual mes de 2022 (L494,638.5 millones).

De junio 2019 a junio 2023, las captaciones bancarias crecieron a una tasa media anual del 13.3%; además, significaron en promedio el 80.5% de los pasivos totales. Predomina la participación de los depósitos en moneda nacional con el 77.3%, mientras la moneda extranjera representa el 22.7%.

Al analizar el comportamiento por producto de captación en ambas monedas, los depósitos en cuentas a plazo registraron el mayor incremento, correspondiente a L33,576.2 millones (24.5%), seguidos de los depósitos en cuentas de cheques con L14,864.0 millones (15.3%), cuentas de ahorro L14,648.9 millones (5.7%) y otros depósitos con L771.2 millones (38.0%). Del total de la masa depositaria, las cuentas de ahorro representan el 48.9%, seguidas por los depósitos a plazo 30.6%, cuentas de cheques 20.0%, 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 en L79,190.8 millones a junio de 2023, L8,004.9 millones (11.2%) superiores a lo registrado en la misma fecha del año anterior (L71,185.9 millones). En moneda extranjera representan el 44.7% (L35,372.6 millones) y en moneda nacional representan el 55.3% (L43,818.2 millones). Entre junio 2019 y junio 2023, estas obligaciones registraron una tasa de crecimiento medio anual del 8.2%.

Gráfico 8: 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 L64,665.6 millones a junio de 2023, superior en L5,459.0 millones (9.2%) a los reportados en el 2022 (L59,206.6 millones); durante el periodo junio 2019 a junio 2023 el capital y reservas crecieron a una tasa media anual del 9.0%.

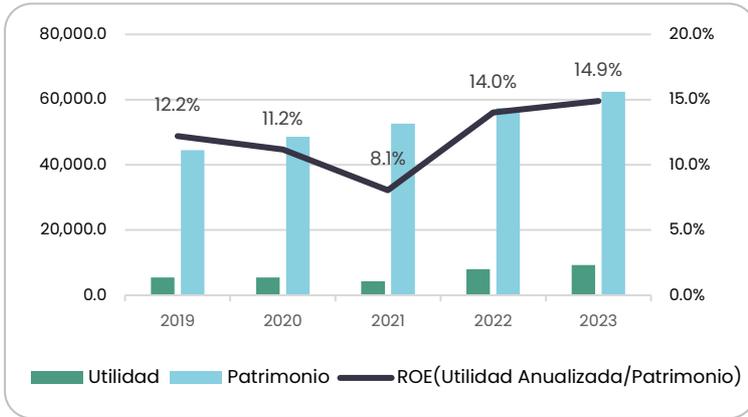
Figura 1: Capital y Reservas de Capital, Utilidades y Rentabilidad Patrimonial del Sistema Bancario Comercial (junio de 2023)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

El capital autorizado del Sistema Bancario Comercial (SBC) fue de L40,722.5 millones al cierre de junio 2023, superior en L2,066.7 millones (5.3%) al registrado en 2022 (L38,655.8 millones), procedente principalmente del incremento en las acciones comunes. Durante el período de junio 2019 a junio 2023 el capital autorizado registra un crecimiento medio del 6.7%.

Gráfico 9: Rentabilidad Patrimonial Bancos Comerciales
(En millones de Lempiras y porcentajes)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Las utilidades fueron de L4,864.4 millones, L468.7 millones (10.7%) superiores a las obtenidas en junio 2022 (L4,395.7 millones); y, durante el período 2019–2023 crecieron una media anual del 14.4%. La rentabilidad patrimonial fue del 14.9% superando el 14.0% registrado en junio del 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

ACTIVOS TOTALES

L20,053.3

(millones de Lempiras)

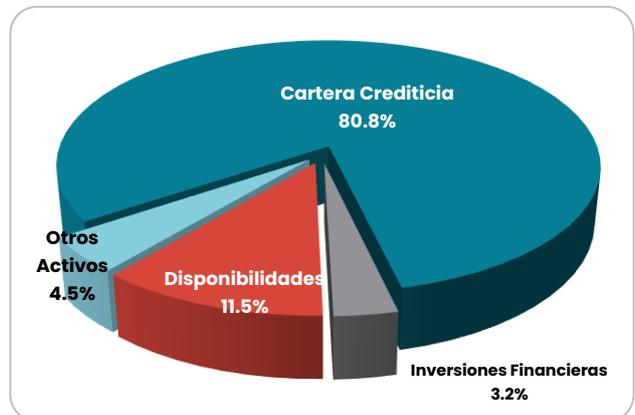
Las sociedades financieras reflejan un crecimiento del total de activos por L3,797.2 millones (23.4%) en comparación a junio de 2022 (L16,256.1 millones). La tasa media de crecimiento anual de los activos durante el periodo de junio 2019 a junio 2023 fue del 11.2%.

Gráfico 10: Activos Totales
(En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Gráfico 11: Participación de Activos Totales
(En porcentaje)

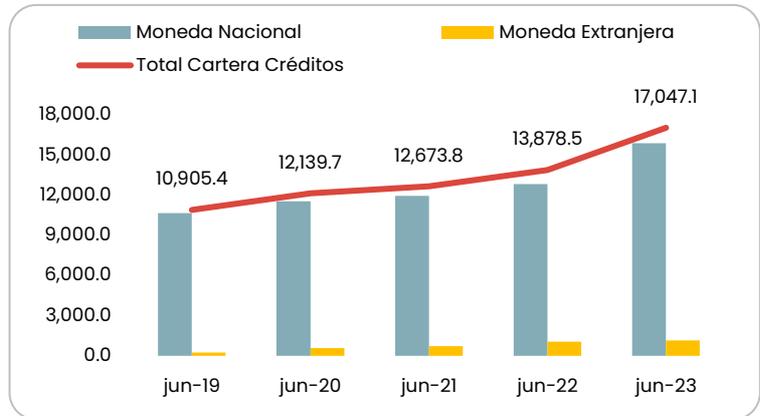


Fuente: Sistema Interno de la CNBS

CARTERA DE CRÉDITOS²

Al 30 de junio de 2023, la cartera crediticia alcanzó un total de, L17,047.1 millones, superior en L3,168.5 millones (22.8%) respecto a junio 2022 (L13,878.5 millones). Con relación a los últimos cinco (5) años, esta creció una media anual del 11.8%.

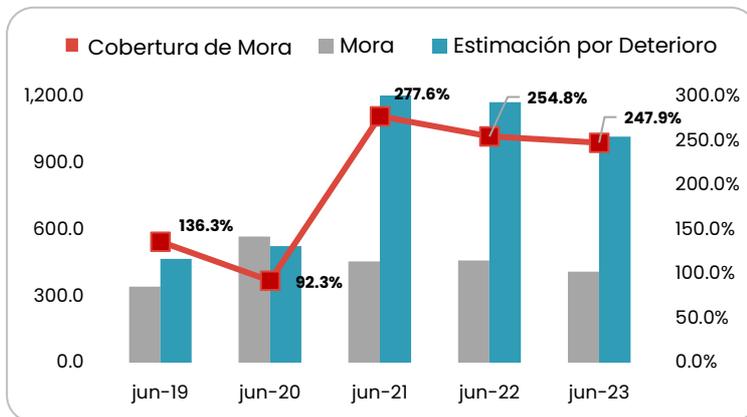
Gráfico 12: Cartera de Créditos
(En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

El índice de morosidad descendió de 3.7% en junio 2022, a 2.6% en junio 2023, como resultado del crecimiento de la cartera de créditos (22.8%), aunado al descenso del 13.6% (L68.9 millones) de la mora crediticia. Por su parte, el nivel de cobertura de la cartera en mora se redujo del 254.8%, a 247.9%, ubicándose sobre el límite establecido (100%).³ Entre junio de 2022 y 2023, el volumen de créditos en riesgo disminuyó L50.2 millones (10.9%); sin embargo, en comparación a junio 2019, registra un aumento medio del 9.2%. Las estimaciones por deterioro de cartera disminuyeron interanualmente L156.0 millones (13.3%); y, respecto al monto registrado en 2019, crecieron el 22.5%.

Gráfico 13: Cobertura de Mora de la Cartera Crediticia
(En millones de Lempiras y porcentajes)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

LIQUIDEZ

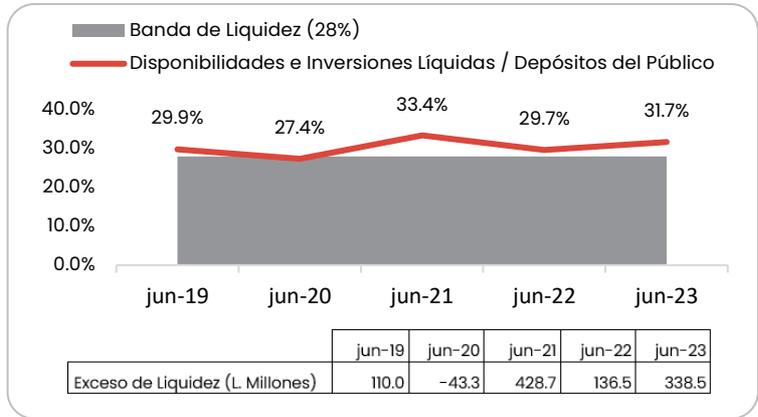
Las disponibilidades ascienden a L2,305.6 millones al término del primer semestre de 2023, L534.6 millones (30.2%) más que las L1,771.0 millones registradas al cierre de junio de 2022. Las inversiones financieras fueron de L643.9 millones, inferiores en L45.6 millones (6.6%) a las registradas en junio de 2022 (L689.5 millones). Respecto al saldo registrado en junio 2019, reflejan un crecimiento medio del 22.0%.

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

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.

La relación Disponibilidades e Inversiones Líquidas respecto a los Depósitos del Público se ubicó en 31.7% a junio de 2023, sobre la Banda de Liquidez del 28%, al situarse, al final de junio de 2023, en 31.7%, superior al 29.7% registrado en igual fecha del año anterior. Se registró exceso de liquidez de L338.5 millones a junio 2023, mayor en 148.0% con relación al mismo mes del año anterior (L136.5 millones).

Gráfico 14: Disponibilidades e Inversiones Líquidas / Depósitos del Público



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

1.2.2 PASIVOS

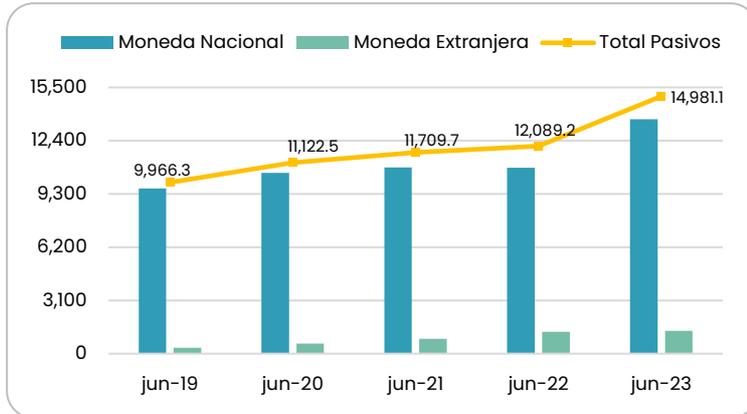
PASIVOS TOTALES

L14,981.1

(millones de Lempiras)

Crecieron en L2,892.0 millones (23.9%) respecto a junio de 2022 (L12,089.1 millones). Durante el periodo junio 2019–2023 se incrementaron a una tasa media anual del 10.7%. Los pasivos en moneda nacional representan el 91.1% y en moneda extranjera el 8.9% del total de pasivos a junio 2023.

Gráfico 15: Pasivos Totales (En millones de Lempiras)



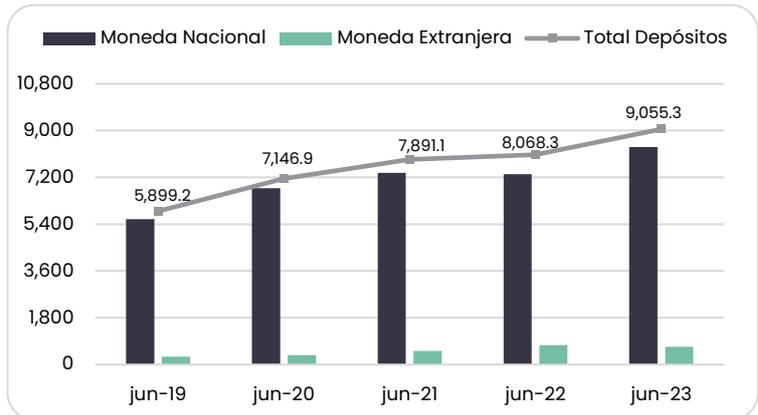
Fuente: Sistema Interno de la CNBS

El pasivo más representativo continúa siendo los depósitos del público, registrando el 60.4% del total (L9,055.3 millones), siendo la principal fuente de fondeo de las operaciones realizadas por dichas instituciones, seguido de las obligaciones financieras con una contribución del 26.7% (L4,003.3 millones).

DEPÓSITOS DEL PÚBLICO

Las obligaciones depositarias alcanzaron L9,055.3 millones al cierre de junio de 2023, L987.0 millones (12.2%) superiores al monto registrado en junio 2022 (L8,068.3 millones). Durante el período junio 2019 a junio 2023, la tasa de crecimiento media anual fue del 11.3%. Las captaciones en moneda nacional ascendieron a L8,370.9 millones, equivalentes al 92.4% del total de depósitos, presentando un incremento de L1,048.1 millones (14.3%) respecto a junio 2022 (L7,322.8 millones); en moneda extranjera constituyeron el 7.6% (L684.4 millones), las cuales bajaron L61.1 millones (8.2%) respecto al año anterior (L745.5 millones).

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



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

El mayor crecimiento se presentó en los depósitos a plazo por L987.8 millones (13.9%), seguido de los depósitos de ahorro por L9.1 millones (1.0%), por su parte otros depósitos disminuyeron interanualmente en L9.9 millones (32.5%). Los depósitos de este sector se encuentran representados en su mayoría por los depósitos a plazo, cuya participación en el total es del 89.5% al cierre del primer semestre de 2023.

1.2.3 PATRIMONIO

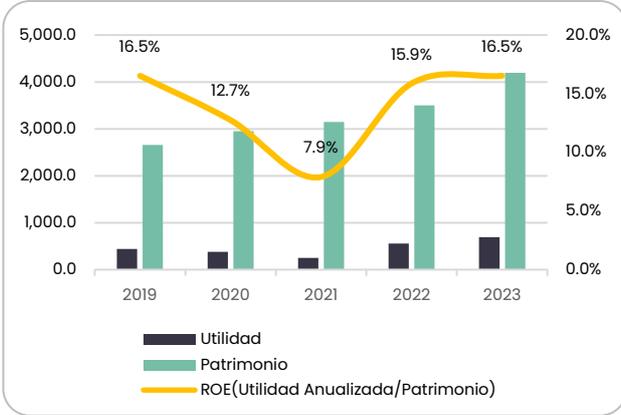
El capital y reservas de capital alcanzaron los L4,506.0 millones en junio de 2023, superior en L824.4 millones (22.4%) con relación a los L3,681.6 millones registrados en junio de 2022. Durante el periodo 2019 a 2023, el capital y reservas de capital se incrementaron a una razón media anual del 13.2%.

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



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Gráfico 17: Rentabilidad Patrimonial: Sociedades Financieras
(En millones de Lempiras y porcentajes)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Las utilidades ascendieron a L373.8 millones, L66.7 millones (21.7%), superior al monto computado en junio de 2022 (L307.8 millones), estas crecieron una media anual del 13.7% durante el periodo junio 2019–2023. La rentabilidad patrimonial fue del 16.5% en junio 2023, superando a la registrada en igual fecha del año anterior (15.9%), lo anterior obedece principalmente a un crecimiento en mayor proporción de las utilidades que el registrado por el capital y reservas de capital.

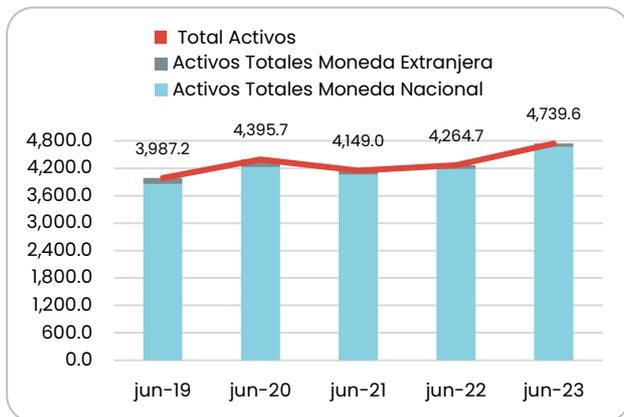
1.3 ORGANIZACIONES PRIVADAS DE DESARROLLO FINANCIERAS (OPDF)

1.3.1 ACTIVOS

ACTIVOS TOTALES
L4,739.6
(millones de Lempiras)

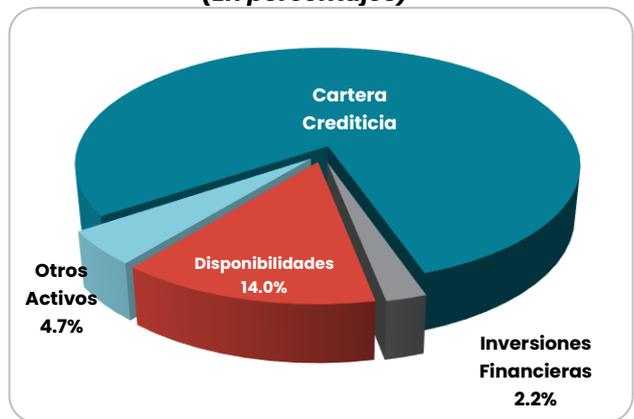
El total de activos de estas organizaciones aumentó en L474.9 millones (11.1%) respecto a los L4,264.7 millones registrados en junio de 2023; asimismo, durante el período 2019–2023 reflejan una tasa de crecimiento media del 4.4%.

Gráfico 18: Activos Totales
(En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Gráfico 19: Participación de Activos Totales
(En porcentajes)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

CARTERA DE PRÉSTAMOS⁴

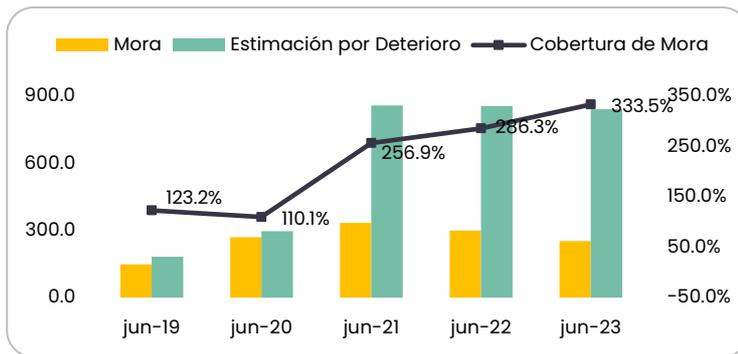
La cartera crediticia ascendió a L4,082.3 millones al término del primer semestre de 2023, mostrando un incremento interanual de, L380.1 millones (10.3%). El crecimiento medio de la cartera crediticia en cinco (5) años (jun19-jun23) fue del 6.7%.

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



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Gráfico 21: Cobertura de Mora de la Cartera Crediticia
(En millones de Lempiras y porcentajes)



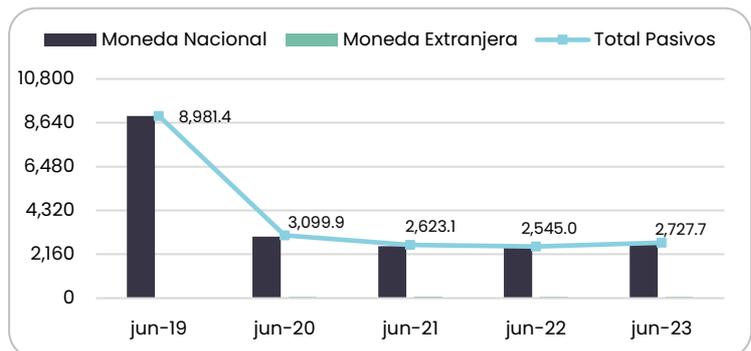
Fuente: Sistema Interno de la CNBS

La Mora de Cartera Crediticia se redujo interanualmente en L46.9 millones (15.7%); sin embargo, se elevó el 14.3% respecto a junio de 2019. Las Estimaciones por Deterioro de Cartera disminuyeron L15.1 millones (1.8%); y, respecto al volumen registrado en junio de 2019, crecieron el 46.6%.

1.3.2 PASIVOS

Los pasivos alcanzaron L2,727.7 millones al primer semestre de 2023, L182.7 millones más (7.2%) que el saldo registrado en junio 2022 (L2,545.0 millones). Los pasivos en moneda nacional representan el 98.0% y en moneda extranjera apenas el 2.0%. Durante el período de junio 2019 a junio 2023, se observó una reducción correspondiente a una tasa media anual del 25.8%.

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



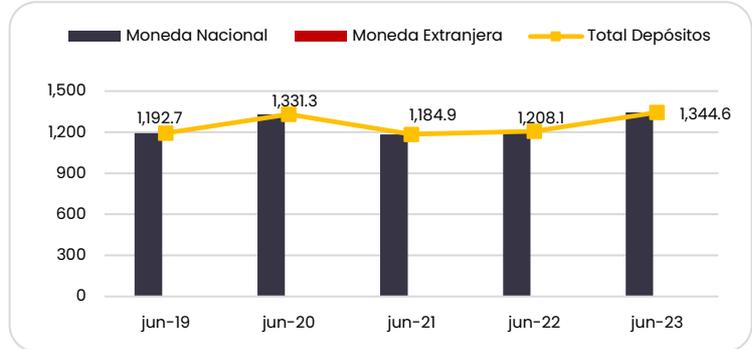
Fuente: Sistema Interno de la CNBS

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 L1,344.6 millones al cierre de junio 2023, superiores en L136.5 millones (11.3%) respecto a junio 2022 (L1,208.1 millones). La tasa de crecimiento media anual de las captaciones fue del 3.0% durante el período de junio 2019 a junio 2023. Al realizar el análisis por producto de captación, los depósitos en cuentas de ahorro registraron aumento de L81.4 millones (9.0%), seguidos de los depósitos a plazo con L55.1 millones (18.1%). Del total de depósitos, las cuentas de ahorro representan el 73.2%, y los depósitos a plazo representan el 26.8%.

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

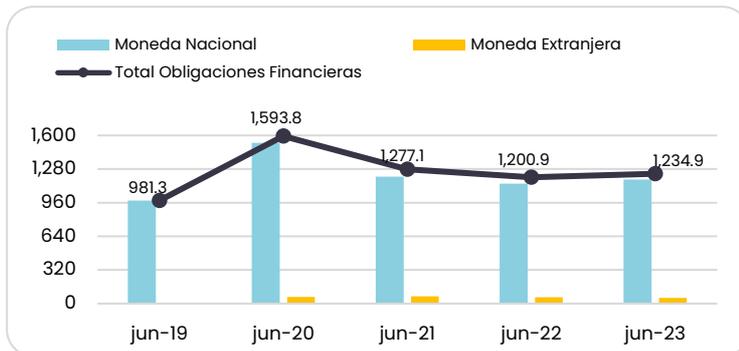


Fuente: Sistema Interno de la CNBS

OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones financieras fueron L1,234.9 millones al cierre de junio de 2023, reportando un alza de L34.0 millones (2.8%), en comparación con las registradas en junio del año anterior (L1,200.9 millones). Durante el período de junio 2019 a junio 2023 registraron un crecimiento medio anual del 5.9%. Las obligaciones financieras en moneda nacional crecieron interanualmente en L40.0 millones (3.5%), mientras que, las obligaciones en moneda extranjera experimentaron una baja de L6.0 millones (10.2%).

Gráfico 24: Obligaciones Financieras
(En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

1.3.3 PATRIMONIO

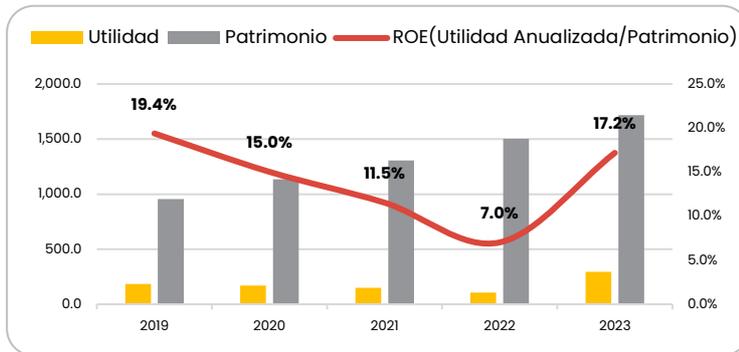
El capital y reservas de capital registró crecimiento interanual de L232.8 millones (14.5%) respecto a los L1,601.4 millones de junio 2022. Durante el período de junio 2019-2023 experimentó un crecimiento medio anual del 14.9%.

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



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Gráfico 25: Rentabilidad Patrimonial OPDF (En millones de Lempiras y porcentajes)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Las utilidades reportadas fueron de L162.2 millones a junio de 2023, registrando un crecimiento interanual de 57.8% (L59.4 millones). Durante el periodo de junio 2019 a junio 2023, las utilidades crecieron en una tasa media anual del 13.5%. La rentabilidad patrimonial alcanzó el 17.2%, evidenciando un aumento del 10.2%, respecto al registrado en junio de 2022.

2. SISTEMA ASEGURADOR

2.1 ACTIVOS

Los activos del Sistema Asegurador alcanzaron L22,252.3 millones al término del primer semestre de 2023, L1,072.9 millones (5.1%) superiores en comparación a los L21,179.4 millones reportados en junio 2022, atribuido principalmente al incremento en las inversiones financieras por L770.3 millones (7.3%), y por el aumento en las primas por cobrar de L384.6 millones (10.1%).



La tasa de crecimiento media anual de los activos totales del sector asegurador durante el periodo junio 2019–junio 2023 fue del 5.5%.

2.2 PASIVOS

El pasivo total de las aseguradoras alcanzó L14.7 mil millones a junio 2023, superior en L581.6 millones (4.1%) en relación con los L14.1 mil millones registrados en junio 2022, derivado del alza en las reservas técnicas y matemáticas por L517.8 millones (8.2%).

Las reservas para siniestros se situaron en L2.8 mil millones, disminuyendo en L492.9 millones (15.0%), en relación con los L3.3 mil millones obtenidos en junio 2022. Durante el periodo junio 2019–junio 2023, los pasivos del sistema asegurador hondureño crecieron a una tasa media anual del 6.9%.

2.3 PATRIMONIO

El patrimonio de las compañías aseguradoras reportó saldo de L7,531.0 millones al 30 de junio de 2023, superior en L491.3 millones (7.0%) respecto a los L7,039.7 millones registrados en junio de 2022; relacionado con el aumento interanual del capital social por L346.5 millones (8.8%) y el resultado neto del ejercicio por L119.7 millones (21.5%). El patrimonio del sistema asegurador creció una tasa media anual del 3.2% durante el periodo de junio 2019 a junio 2023.



2.4 DESEMPEÑO OPERATIVO DE PRIMAS Y SINIESTROS

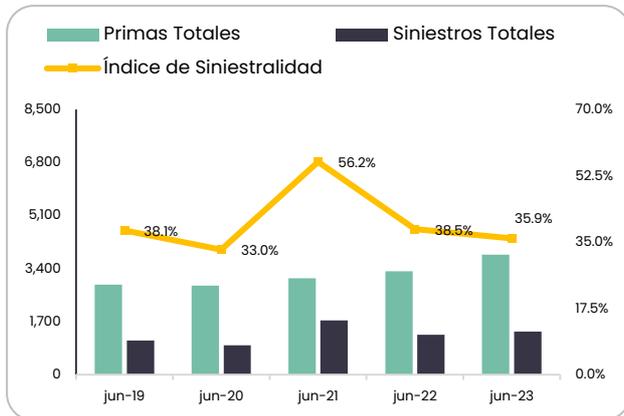
Las primas totales netas del sector asegurador registran un alza interanual del 13.1% (L953.8 millones más). Para junio 2023, las primas cedidas representaron el 53.3% de las primas totales, porcentaje levemente inferior al 54.4% que representaban a junio de 2022. Durante el período de junio 2019–2023, las primas totales netas crecieron en una tasa media anual del 8.5%.

Primas Totales
L8,233.4
(Millones de Lempiras)

Siniestros Totales
L3,053.5
(Millones de Lempiras)

Los siniestros totales alcanzaron L3,053.5 millones en junio 2023, superiores en L116,368.0 millones (4.0%) respecto a los L2,937.4 millones registrados en igual fecha de 2022, derivado principalmente al alza del ramo accidentes y enfermedades del 18.0%, específicamente en salud y hospitalización, cabe señalar, el incremento en los seguros generales del 109.8%, especialmente en seguro de equipo electrónico, maquinaria y transporte terrestre.

Gráfico 26: Índice de Siniestralidad Retenida
(En millones de Lempiras y porcentajes)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

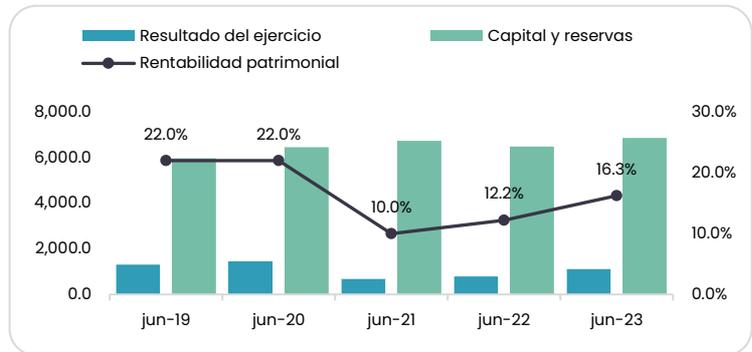
El índice de siniestralidad⁵ se situó en 35.9% a junio de 2023, inferior al 38.5% registrado en igual fecha de 2022, resultado de un crecimiento en mayor proporción de las primas retenidas (15.9%) que lo registrado por el volumen de siniestros retenidos (8.4%), retornando a niveles cercanos a como se comportaba el indicador en prepandemia. Durante el período junio 2019– junio 2023, los siniestros retenidos de las compañías aseguradoras crecieron a una tasa media anual del 5.9%.

⁵ Corresponde al total de siniestros retenidos dividido entre el saldo de las primas retenidas.

2.5 RENTABILIDAD

Las utilidades del ejercicio fueron de L675.8 millones al primer semestre de 2023, superior en 21.5% (L119.7 millones más) con respecto a los L556.1 millones registrados en junio 2022. El indicador que mide la rentabilidad de capital se situó en 16.3%, aumentando en 4.0% interanual, evidenciando una recuperación con relación a la caída registrada en junio 2021 de 12.0%.

**Gráfico 27: Rentabilidad del Sistema Asegurador
(En millones de Lempiras y porcentajes)**



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

3. INSTITUTOS PÚBLICOS DE PREVISIÓN SOCIAL (IPPS)

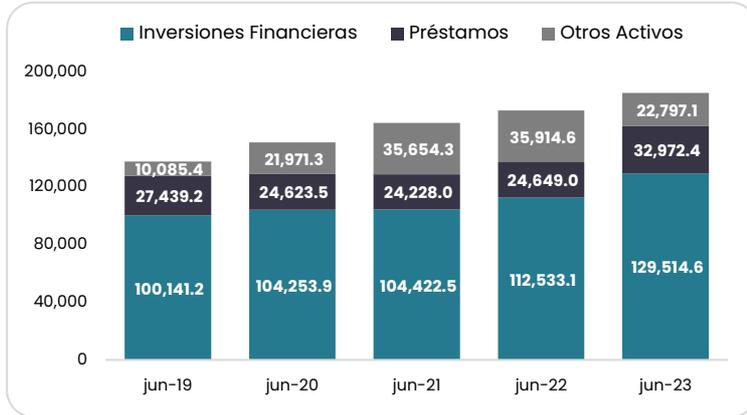
La Previsión Social es el conjunto de medios y acciones dirigidas a atender las necesidades de los integrantes de una sociedad. Su objetivo es lograr que se mejoren las condiciones sociales, económicas y humanas de la población mediante la protección de los individuos ante la pobreza, la enfermedad, 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

Los cinco (5) Institutos Públicos de Previsión Social que operan en el país acumularon activos por L185,284.1 millones a junio de 2023, superior en L12,187.4 millones (7.0%) a los

Gráfico 28: Composición de Activos Totales
(En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

L173,096.7 millones registrados en igual período de 2022. El crecimiento promedio anual experimentado de junio 2019 a junio 2023 fue del 7.7%. Dentro de los activos totales se destacan los renglones de inversiones y cartera de préstamos, que alcanzaron L129,514.6 y L32,972.4 millones a junio 2023, respectivamente, en conjunto representan el 87.7% del total de los activos; de estos, 69.9% corresponde a inversiones y 17.8% al portafolio de préstamos.

El volumen de inversiones registró aumento interanual de L16,981.4 millones (15.1%) y en cinco (5) años registró una tasa media de crecimiento del 6.6%. Por su parte la cartera de préstamos alcanzó L32,972.4 millones a junio 2023, L8,323.4 millones adicionales (33.8%) que los L24,649,0 millones registrados en junio 2022. Durante el período de junio 2019 a junio 2023, la cartera de préstamos registró un alza media anual del 4.7%.

3.2 PASIVOS TOTALES

El total de pasivos alcanzó L99,457.2 millones a junio 2023, superior en L9,797.9 millones a los registrados en igual mes de 2022 (L89,659.3 millones), lo cual representa una subida de 10.9%. Asimismo, registró una tasa de crecimiento medio anual del 25.1% durante el periodo junio 2019 a junio 2023, lo cual se deriva del reconocimiento de las obligaciones por el pago de las pensiones y jubilaciones, en virtud de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir de 2019.

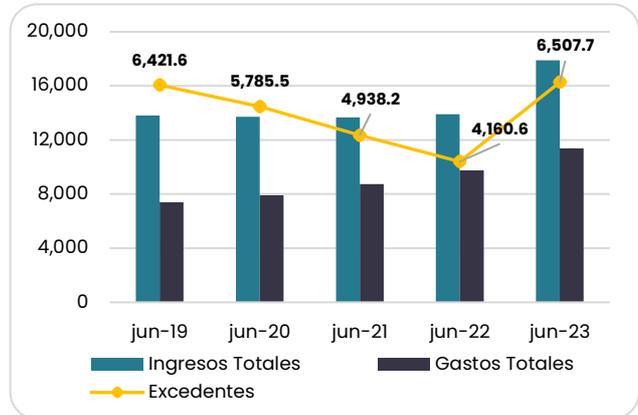
3.3 PATRIMONIO

El patrimonio de los cinco (5) Institutos Públicos de Previsión Social alcanzó L85,826.9 millones, superior en L2,389.4 millones (2.9%) a los L83,437.4 millones registrados en junio de 2022. Al analizar las cifras registradas durante el periodo de junio 2019 a junio 2023, se observa un descenso medio anual del 8.1%, consecuencia del traslado contable de las aportaciones al pasivo que corresponde al pago de las jubilaciones y pensiones.

3.4 INGRESOS, GASTOS Y EXCEDENTES

Los ingresos de los fondos públicos de pensiones totalizan L17,882.1 millones a junio 2023, L3,967.0 millones (28.5%) más con relación a junio 2022 (L13,915.1 millones); los gastos totales también experimentaron un alza de L1,619.9 millones (16.6%), al incrementarse de L9,754.6 millones en junio de 2022, a L11,374.5 millones en junio de 2023. Los ingresos y gastos de los institutos de pensiones públicos durante el periodo junio 2019 a junio 2023, muestran una tasa de incremento media anual del 6.7% y 11.4% respectivamente.

Gráfico 29: Ingresos, Gastos y Excedentes
(En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

Los excedentes de los institutos públicos de pensiones ascienden a L6,507.7 millones a junio de 2023, presentando un aumento de L2,347.1 millones (56.4%), en comparación con junio 2022 (L4,160.6 millones), producto del aumento en mayor proporción de los ingresos totales (28.5%) que el registrado por los gastos totales del 16.6%. El comportamiento de los excedentes durante el periodo junio 2019 – junio 2023, presenta una tasa de crecimiento medio anual de apenas el 0.3%.

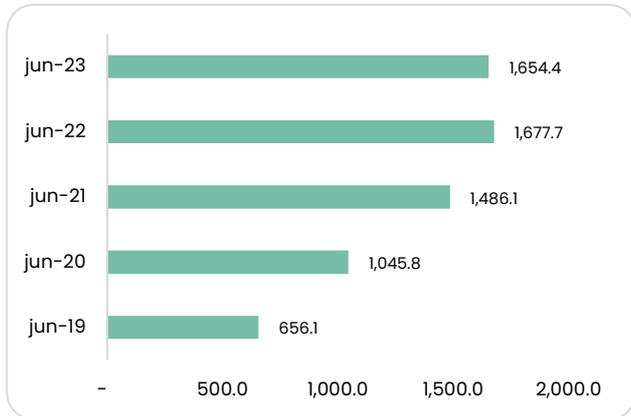
4. ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE PENSIONES PRIVADAS (AFP)

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

El total de activos de las administradoras de fondos privados de pensiones ascendieron a L2,020.2 millones a junio de 2023, L7.7 millones (0.4%) menos que los L2,027.9 millones

Gráfico 30: Inversiones Totales
(En millones de Lempiras)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS

registrados en junio 2022. Durante el periodo junio 2019 a junio 2023, los activos muestran una variación positiva promedio anual del 12.3%. El principal activo de estas entidades lo componen las inversiones, que concentran el 81.9% del total; el comportamiento de dichas inversiones a junio de 2023 muestra una leve disminución de L23.4 millones (1.4%), al bajar de L1,677.7 millones en junio 2022 a L1,654.4 millones a junio de 2023. Sin embargo, en el transcurso de junio 2019–2023, las inversiones muestran una tendencia creciente con una tasa media anual del 26.0%.

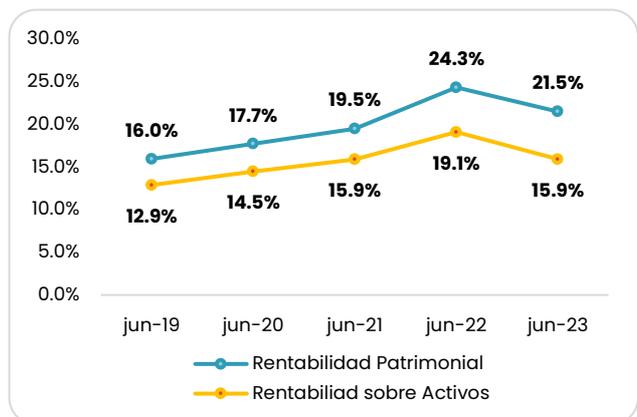
4.2 PASIVOS TOTALES

Los pasivos totales fueron de L348.5 millones a junio de 2023, registrando un crecimiento de L100.1 millones (40.3%) al compararlos con junio de 2022 (L248.5 millones). Al analizar los pasivos durante el periodo comprendido de junio 2019 a junio 2023, se observa una tasa de crecimiento promedio anual del 25.3%.

4.3 PATRIMONIO Y RENTABILIDAD

El patrimonio de las administradoras de fondos privados de pensiones alcanzó L1,671.7 millones, inferiores en L107.7 millones (6.1%) a los L1,779.5 millones contabilizados en junio de 2022. Al analizar las cifras registradas durante el periodo junio 2019 a junio 2023, se observa una tasa de crecimiento promedio anual del 10.3%. Las utilidades fueron de L175.7 millones a junio de 2023, L11.8 millones (6.3%) menos que las reportadas en junio 2022 (L187.4 millones). No obstante, al analizar las cifras registradas durante el periodo junio 2019 a junio 2023, se observó una tasa de crecimiento promedio anual del 14.4%. Durante el periodo analizado, el indicador de rendimiento de capital experimento disminución al trasladarse del 24.3% en junio de 2022 al 21.5% en junio de 2023.

Gráfico 31: Rentabilidad Patrimonial sobre Activos
(En porcentajes)



Fuente: Sistema Interno de la CNBS