

---

# SECTOR BANCARIO DE CENTROAMERICA

## *Análisis de la Situación del Sistema Bancario en Centroamérica*









*Equilibrium* Clasificadora de Riesgo  
An Affiliate of Moody's Investors Service, Inc.



# Datos Relevantes

## Panamá y Costa Rica mejoran su calificación a grado de inversión

		Activos MM	Bancos	Rating	Perspectiva
	Panamá	60,132	49	Baa3	Estable
	Costa Rica	24,348	16	Baa3	Estable
	Guatemala	21,177	18	Ba1	Estable
	El Salvador	12,990	12	Ba2	Estable
	Honduras	11,854	17	B2	Estable
	Nicaragua	4,451	6	B3	Estable

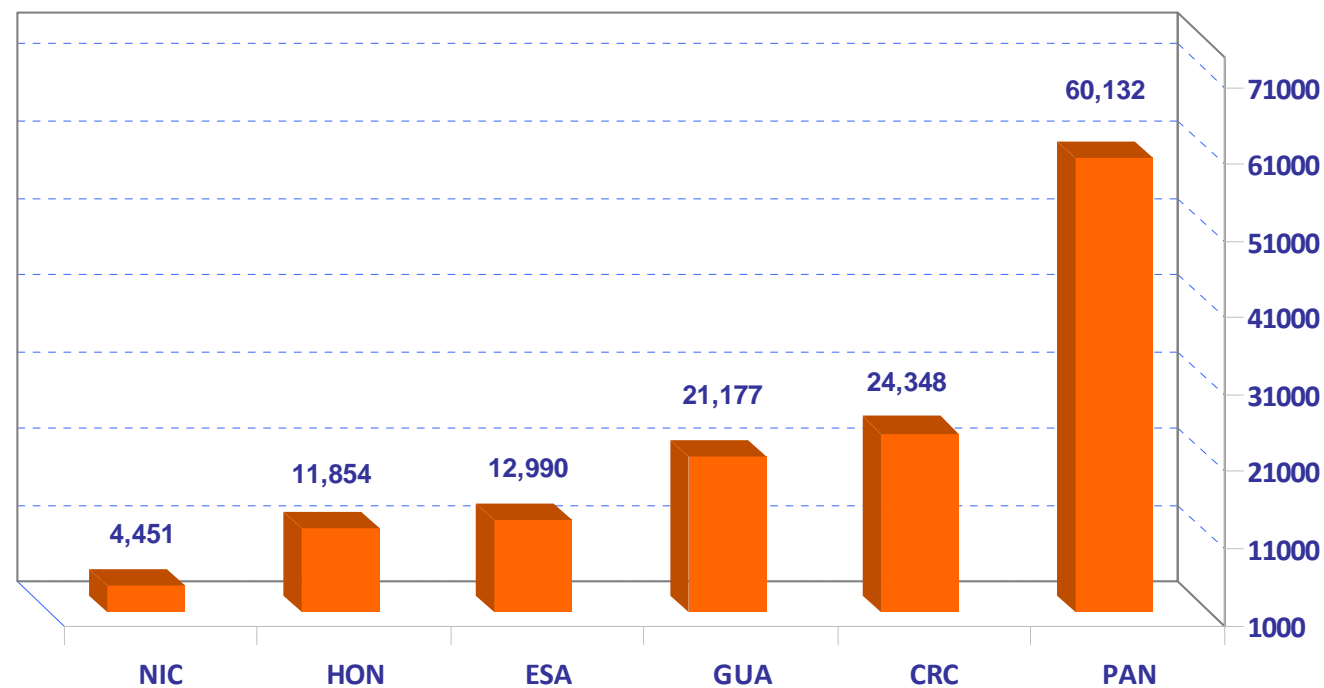
Fuente: elaboración propia con datos publicados por las Superintendencias y SECMCA.



# Activos por Sector Bancario

**El sector bancario de Panamá es el más grande de la región**

ACTIVOS POR SECTOR BANCARIO (MILLONES DE US\$)



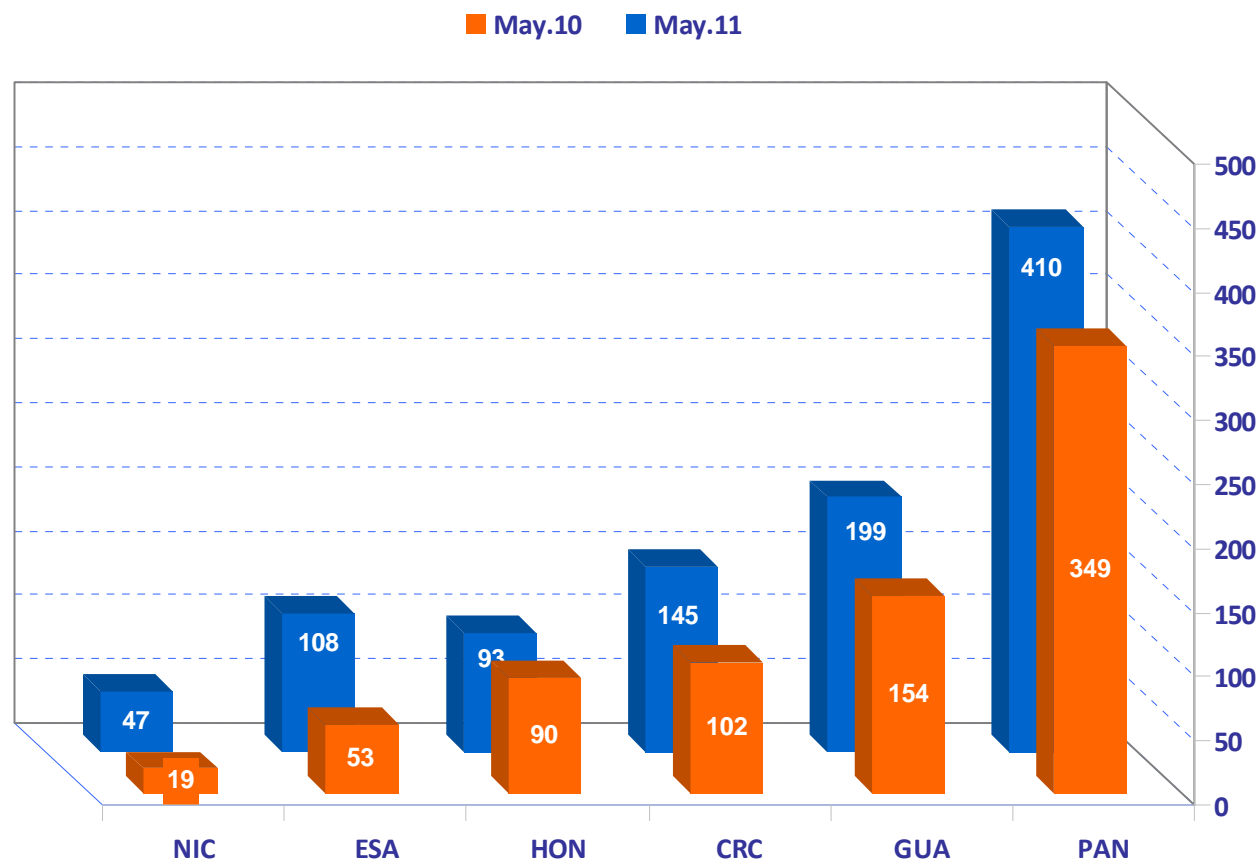
Fuente: elaboración propia con datos publicados por las Superintendencias y SECMCA.



# Utilidades

**Mejora sustancial en relación al desempeño observado en los dos años previos:  
Costo de Fondeo**

TENDENCIA DE UTILIDADES (MILLONES DE US\$)



Fuente: elaboración propia con datos publicados por las Superintendencias y SECMCA.

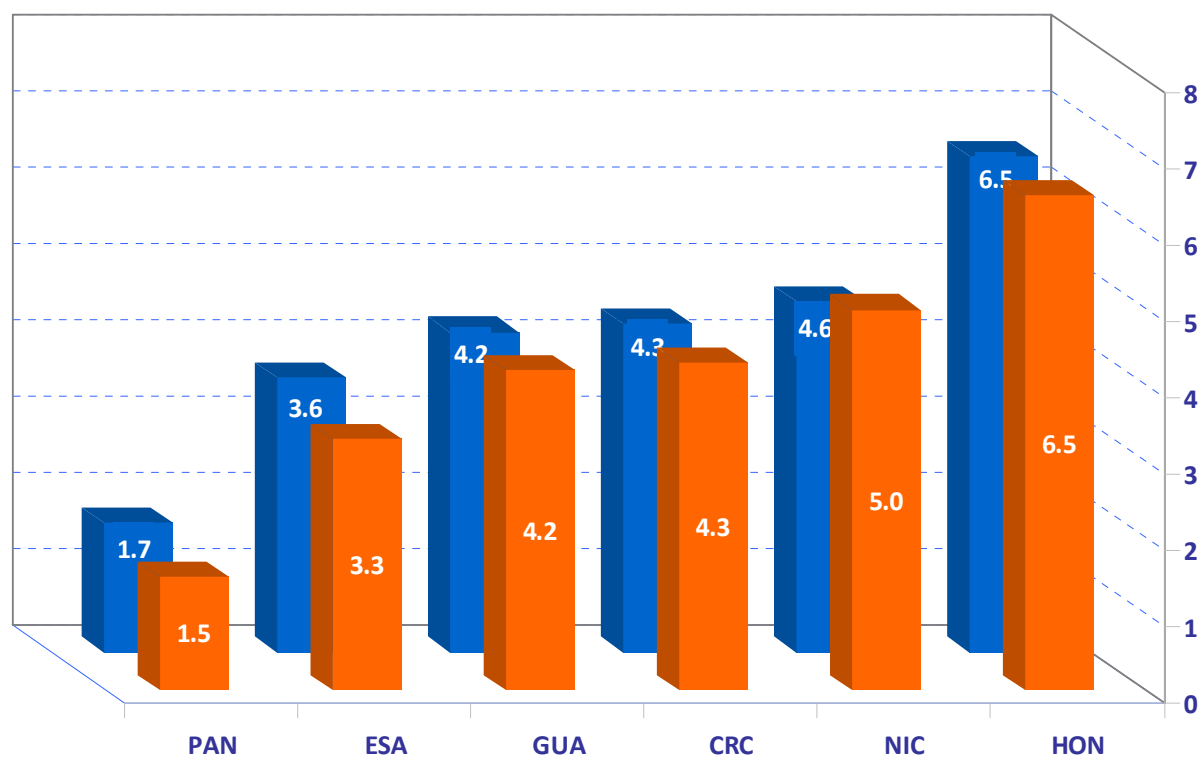


# Eficiencia

## Panamá y El Salvador tienen los sistemas bancarios más eficientes de la región

GASTO ADMINISTRATIVO / ACTIVOS

■ May.10 ■ May.11



Fuente: elaboración propia con datos publicados por las Superintendencias y SECMA.

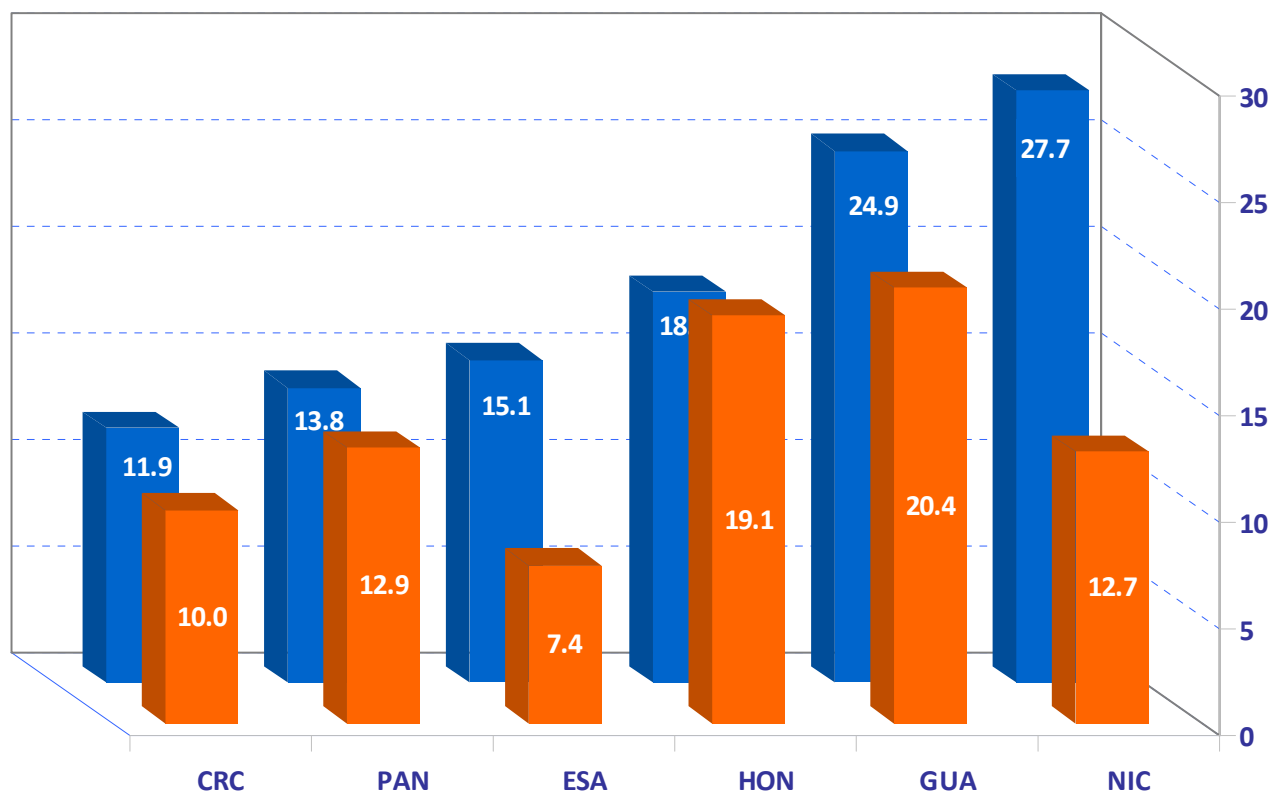


# Rentabilidad

**En general, los sistemas bancarios mejoran su nivel de ROE**

RENTABILIDAD (UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS)

■ May.10 ■ May.11

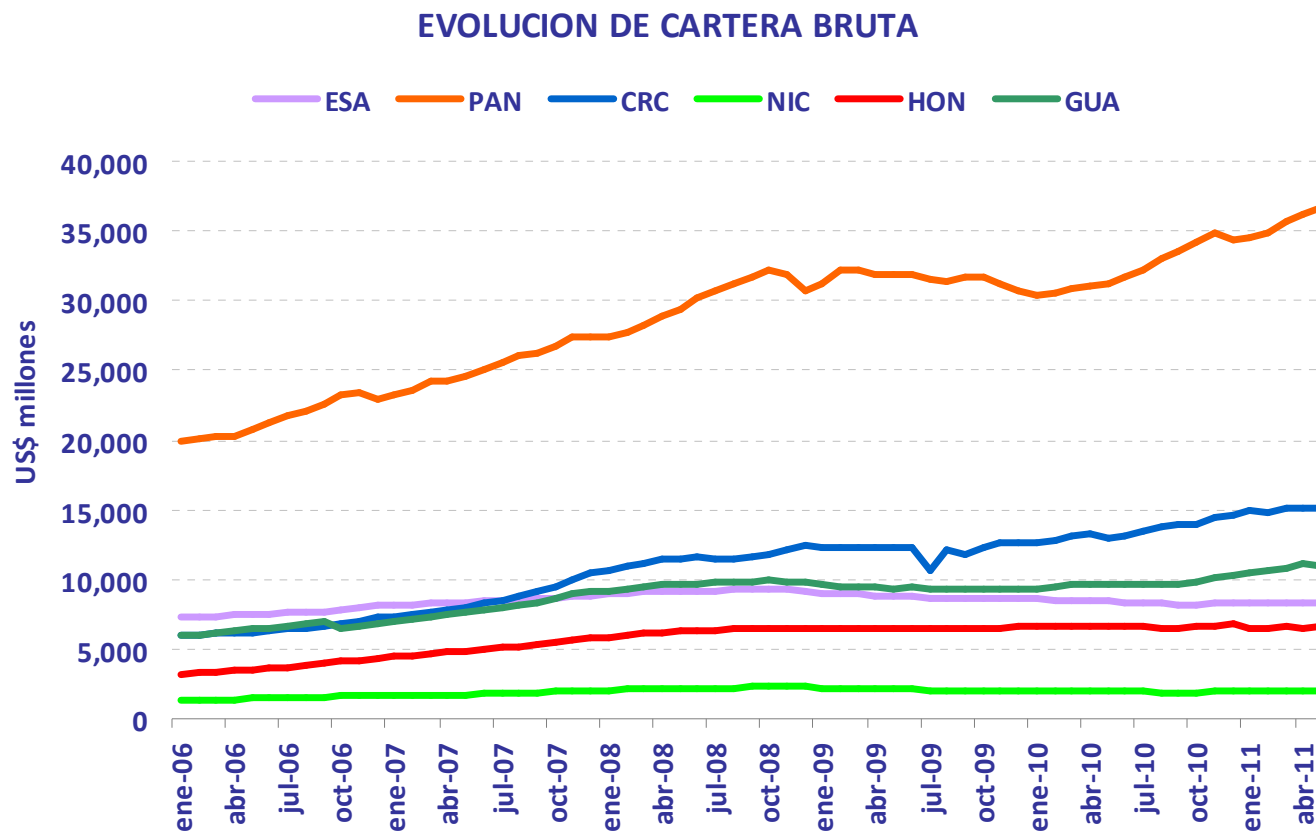


Fuente: elaboración propia con datos publicados por las Superintendencias y SECMCA.



# Evolución del Crédito CA y Panamá

**Panamá y Costa Rica han mostrado un mejor desempeño en el último año**

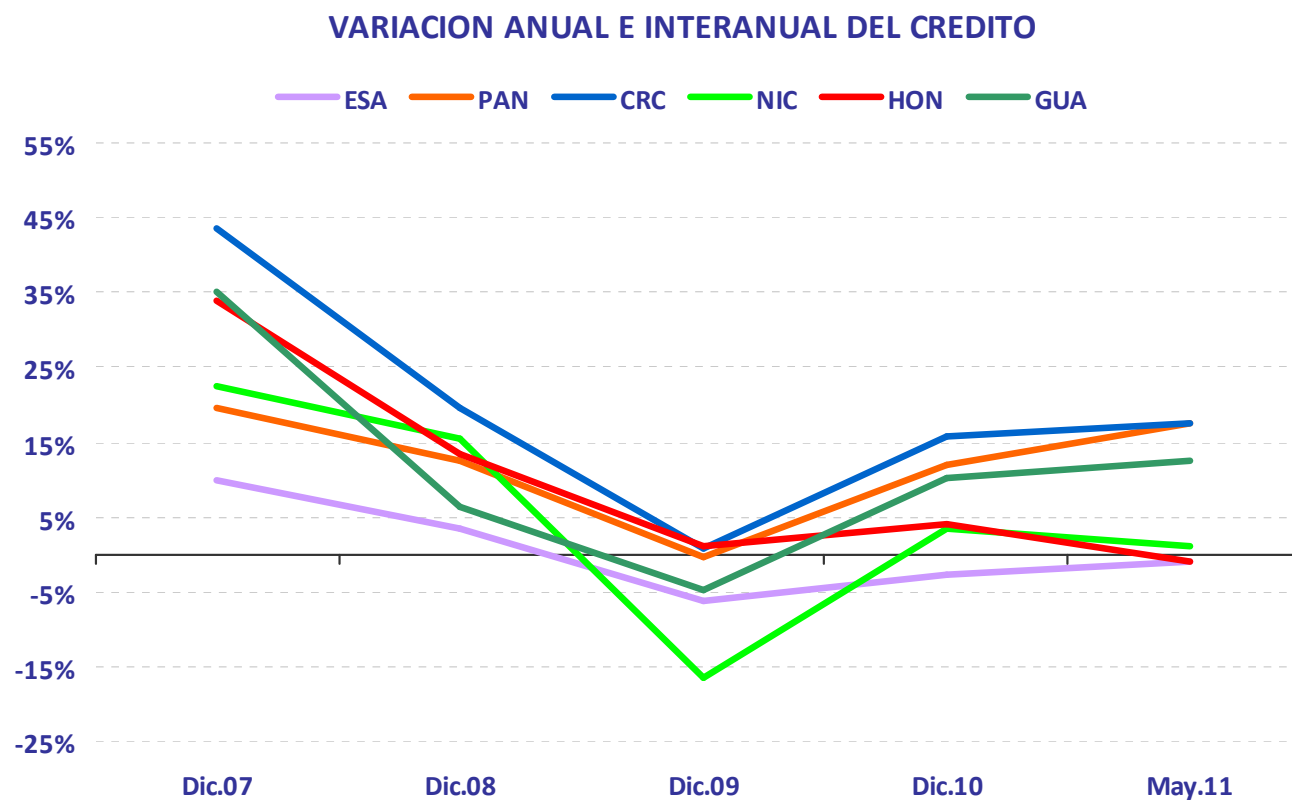


Fuente: elaboración propia con datos publicados por las Superintendencias y SECMCA.



# Evolución del Crédito CA y Panamá

## Honduras y El Salvador registran tasas negativas de expansión a mayo 2011



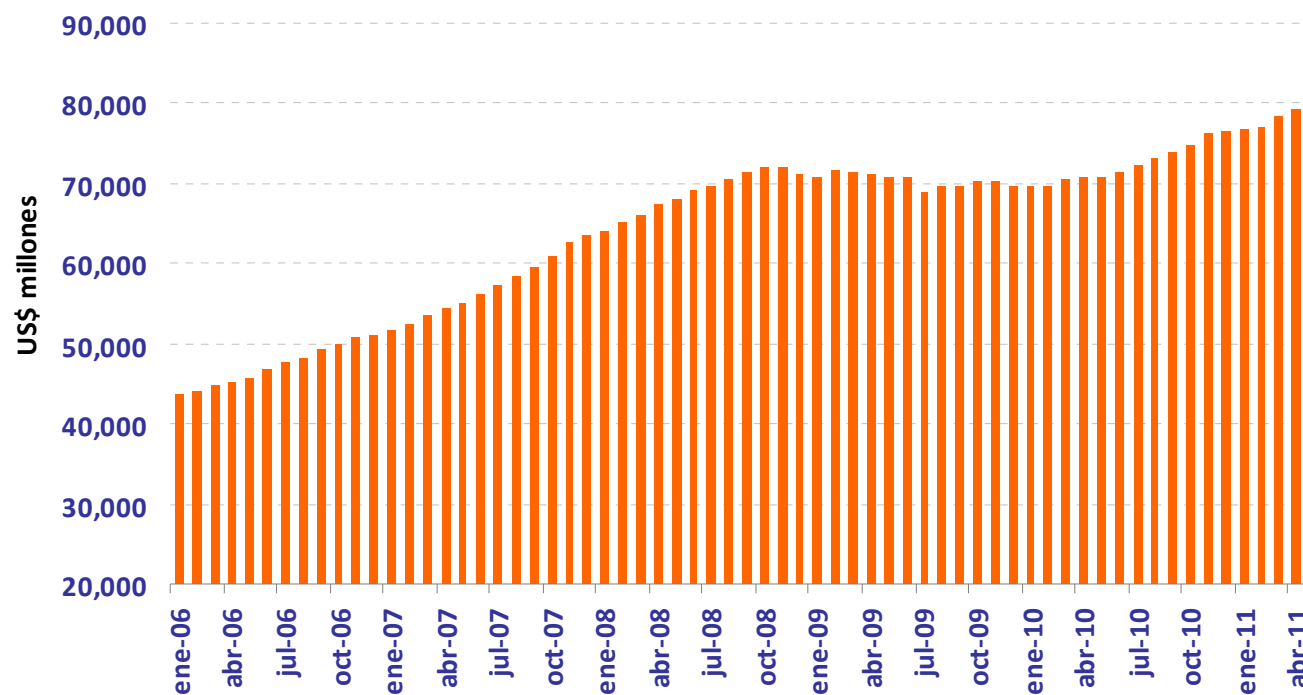
Fuente: elaboración propia con datos publicados por las Superintendencias y SECMCA.



# Evolución del Crédito CA y Panamá

## Modesta recuperación de la demanda crediticia

TENDENCIA CONSOLIDADA DEL CREDITO EN C.A. Y PANAMA

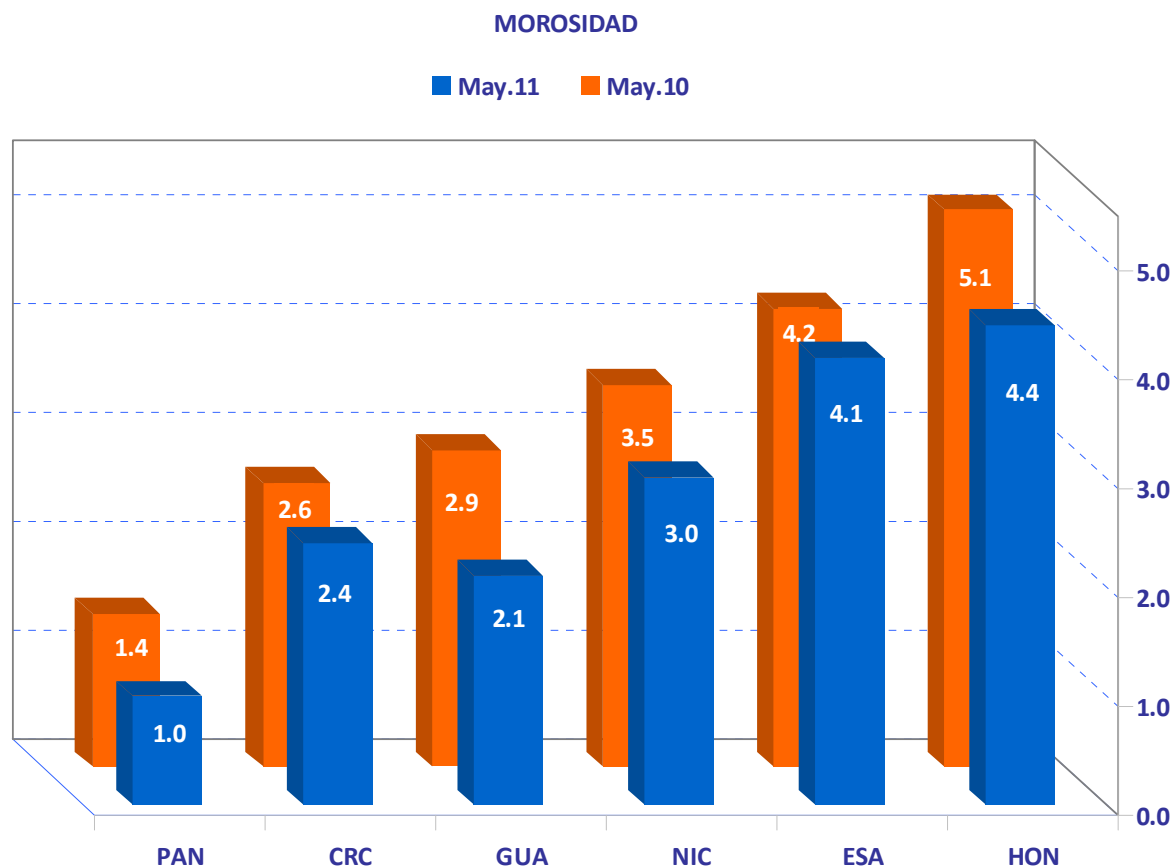


Fuente: elaboración propia con datos publicados por las Superintendencias y SECMA.



# Calidad de Activos: Morosidad

**El Salvador y Honduras registran los mayores índices de mora**

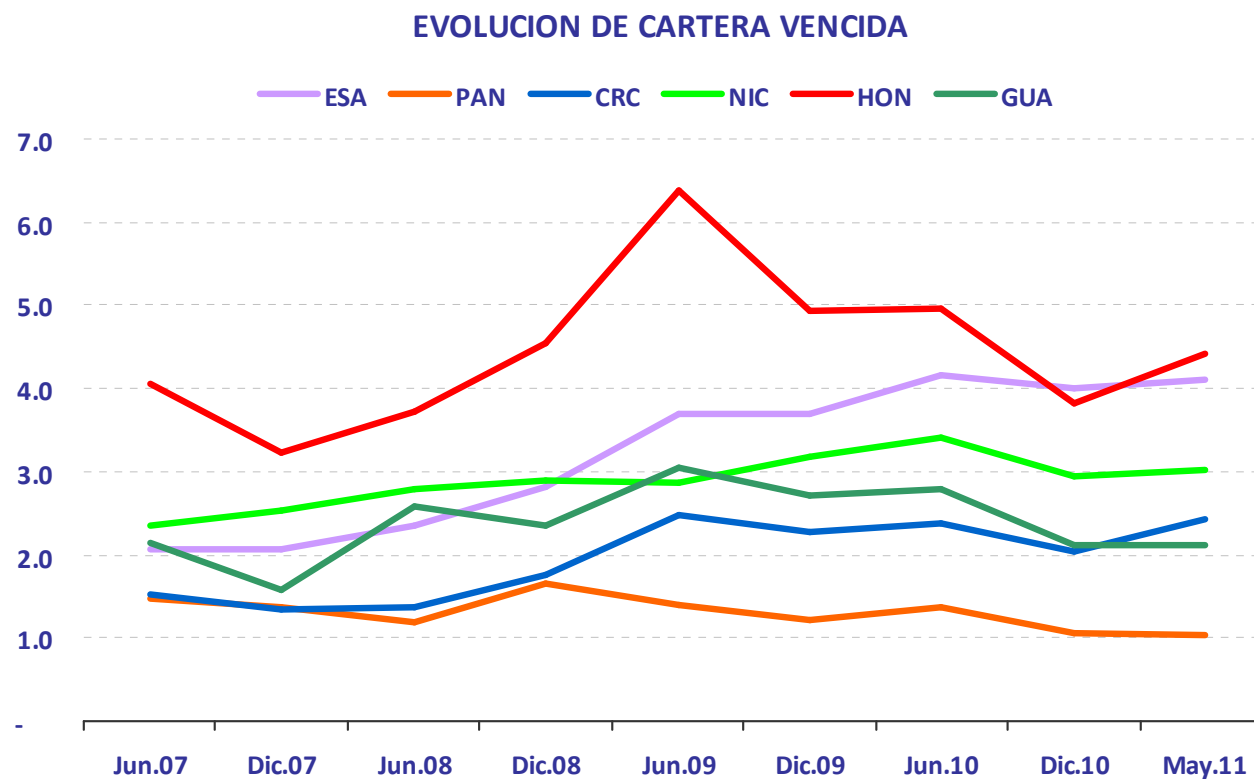


Fuente: elaboración propia con datos publicados por las Superintendencias y SECMA.



# Calidad de Activos: Morosidad

**El Salvador muestra una permanente tendencia al alza en el nivel de mora**

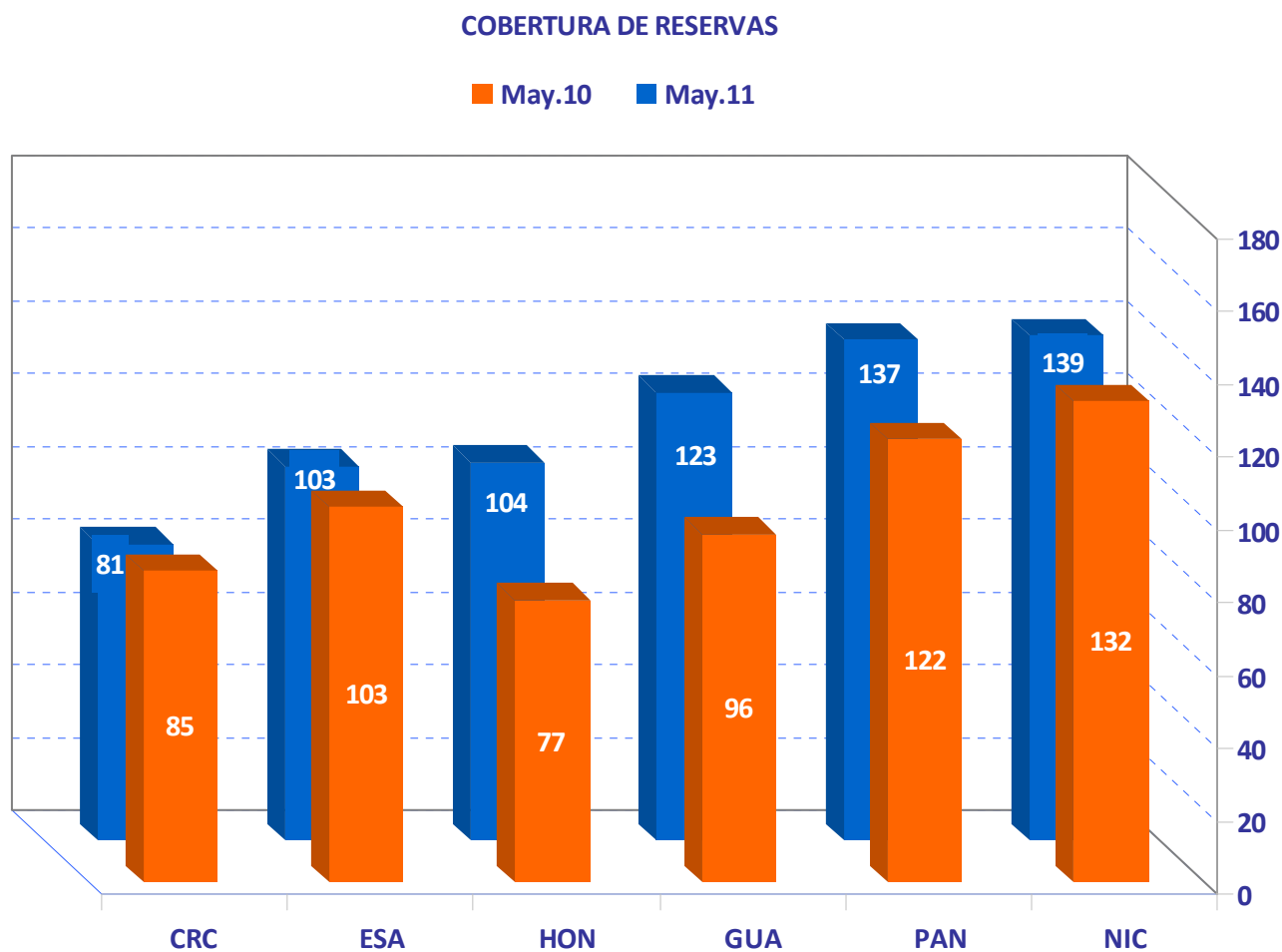


Fuente: elaboración propia con datos publicados por las Superintendencias y SECMA.



# Calidad de Activos: Cobertura de Reservas

A excepción de Costa Rica, el resto de sistemas bancarios mejoran su nivel de cobertura

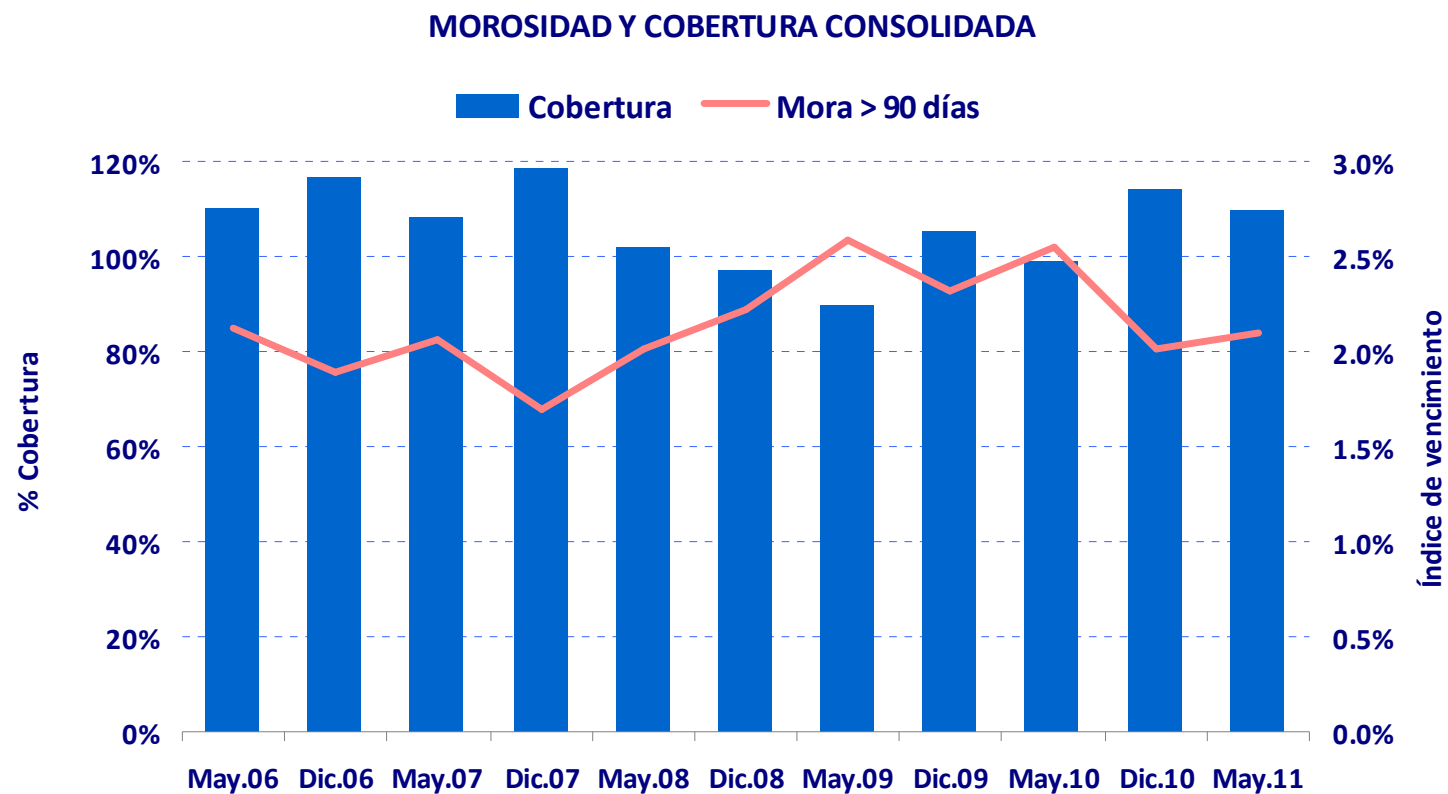


Fuente: elaboración propia con datos publicados por las Superintendencias y SECMA.



# Calidad de Activos: Cobertura de Reservas

La mora de la región mostró una tendencia al alza desde diciembre 2007

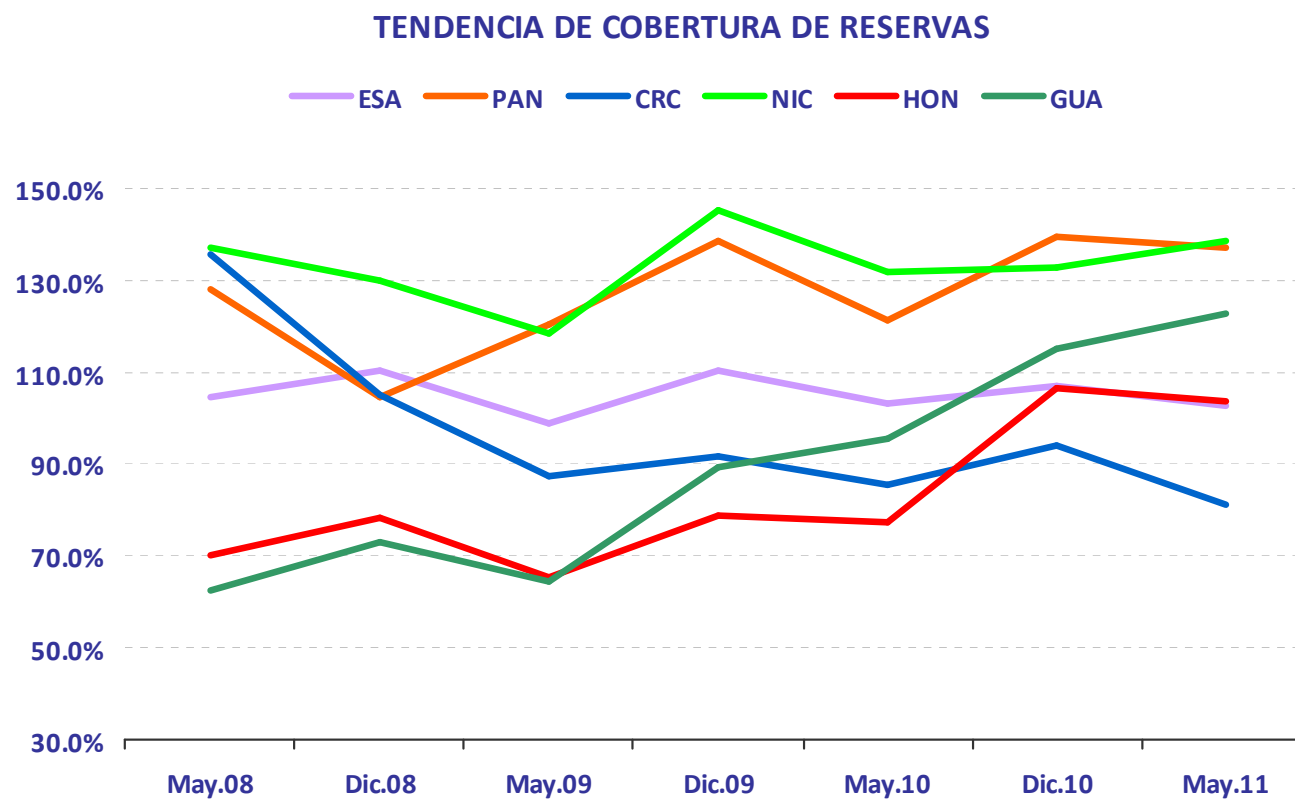


Fuente: elaboración propia con datos publicados por las Superintendencias y SECMCA.



# Calidad de Activos: Cobertura de Reservas

Costa Rica desmejora a niveles por debajo del 100%

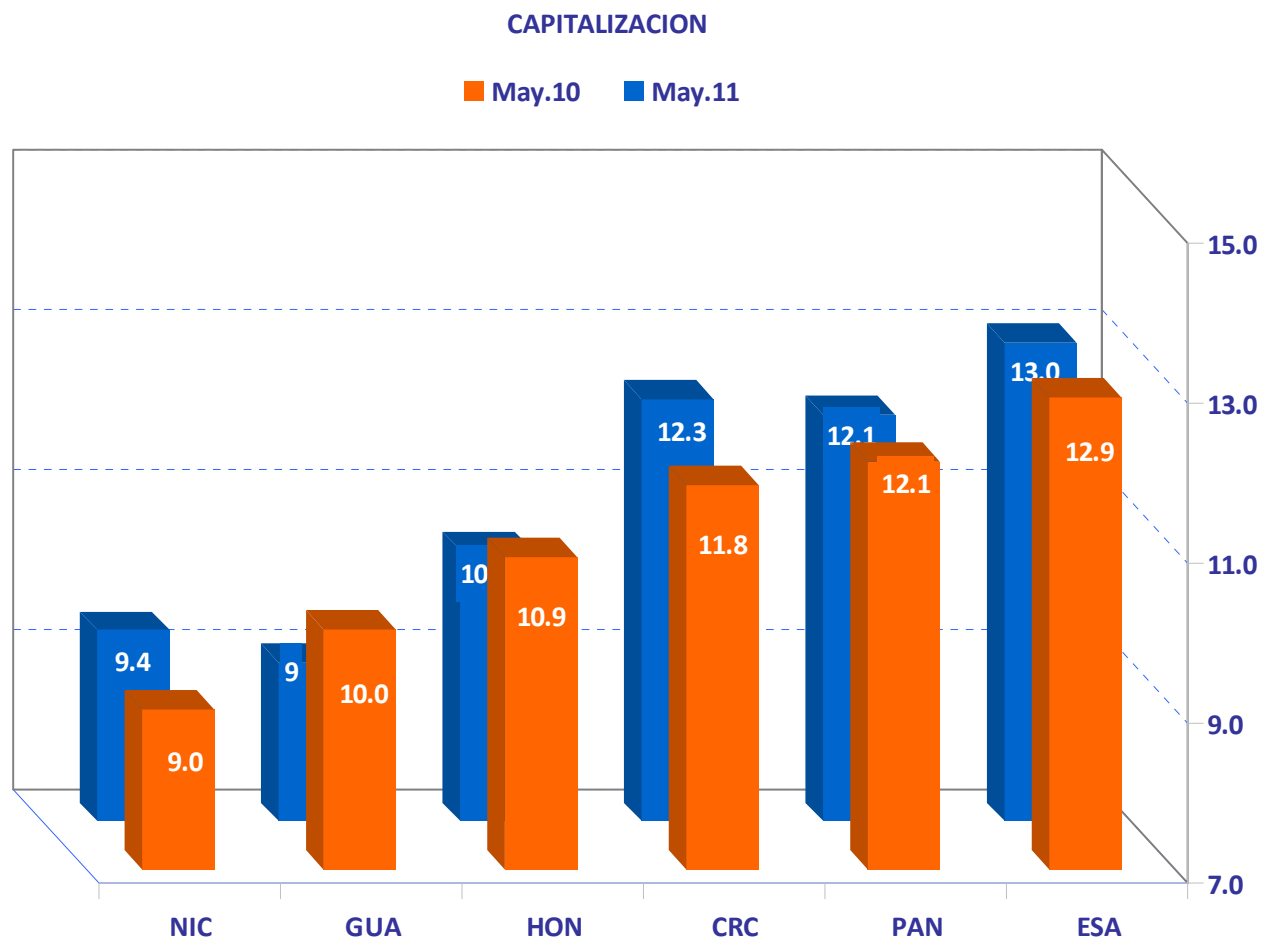


Fuente: elaboración propia con datos publicados por las Superintendencias y SECMCA.



# Solvencia

## El Salvador registra el mayor nivel de capitalización de la región

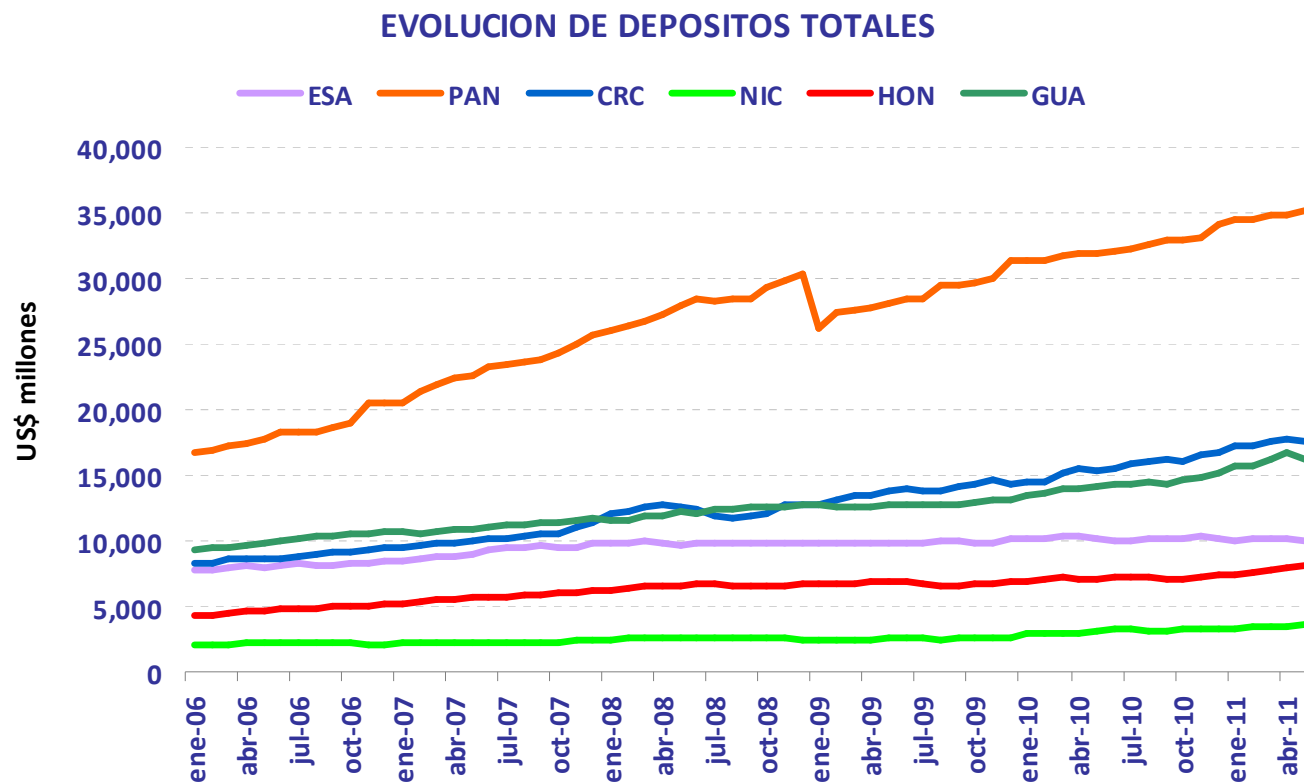


Fuente: elaboración propia con datos publicados por las Superintendencias y SECMCA.



# Evolución de Depósitos

## Panamá, Costa Rica y Guatemala registran el mayor crecimiento en depósitos



Fuente: elaboración propia con datos publicados por las Superintendencias y SECMCA.



# Conclusiones

- Modesta recuperación de la actividad bancaria. Se observa un mejor desempeño de cartera en términos de expansión para algunos sistemas bancarios, particularmente Panamá, Costa Rica y Guatemala.
- Algunos sistemas presentan mejores prácticas en términos de regulación para temas específicos como el manejo de créditos relacionados y niveles de solvencia.
- El modesto desarrollo del mercado de valores en algunos sistemas bancarios limita las opciones de financiamiento para las entidades financieras.
- Las utilidades individuales de los sistemas bancarios analizados mejoran en el interanual. Algunas señales de recuperación empiezan a ponerse de manifiesto.
- Se requiere una mejora importante en los niveles de eficiencia para algunos sistemas
- La expansión de algunos bancos en la región es un hecho relevante a mencionar.
- La reducción del nivel de mora es uno de los retos pendientes para algunos sistemas bancarios.



# Retos y desafíos después de la Recesión Internacional

**Entre los principales desafíos de la banca centroamericana se mencionan:**

- Consolidar la tendencia al alza en la expansión del crédito
- Ampliar flujos operativos de ingresos
- Mejorar la calidad de los activos crediticios
- Desarrollo de opciones de financiamiento a largo plazo





*Equilibrium* Clasificadora de Riesgo  
An Affiliate of Moody's Investors Service, Inc.