

## Finanzas

### Ranking bancario de Centroamérica

Los 25 mayores bancos de la región por activos

Los pesos pesados de la región acumulan activos por \$157,804 millones, al cierre del primer semestre del año 2017. Banco General de Panamá marcha en la delantera de esta medición, mientras que BAC International Bank creció al mayor ritmo interanual, con un 127 % de avance.

Al 30 de junio de 2017  
En millones de dólares

Posición	País	Banco	Activos	Variación Interanual
1	Panamá	Banco General	15,131.5	5.4%
2	Costa Rica	Banco Nacional de Costa Rica	12,408.2	9.8%
3	Guatemala	Banco Industrial	10,956.6	8.6%
4	Panamá	Banco Nacional de Panamá	10,315.9	-5.2%
5	Panamá	Banistmo	9,356.8	3.9%
6	Costa Rica	Banco de Costa Rica	8,502.4	6.8%
7	Guatemala	Banrural	8,354.1	10.8%
8	Panamá	BAC International Bank	7,765.6	127%
9	Guatemala	G&T Continental	6,557.8	7.9%
10	Panamá	Global Bank Corporation	6,556.6	9.7%
11	Panamá	BLADEX	6,430.9	-16.6%
12	Costa Rica	Banco Popular y de Desarrollo Comunal	5,659.7	6.1%
13	Costa Rica	BAC San José	5,233.6	13.5%
14	Panamá	Bancolombia Panamá	4,830.5	-8.2%
15	El Salvador	Banco Agrícola	4,800.4	2.6%
16	Panamá	Multibank	4,783.6	8.4%
17	Panamá	Banesco	4,600.9	2.0%
18	Honduras	FICOHSA	3,821.6	0.1%
19	Panamá	Caja de Ahorros	3,529.7	5.3%
20	Honduras	Banco Atlántida	3,528.5	7.5%
21	Panamá	The Bank of Nova Scotia	3,200.8	10.9%
22	Guatemala	Banco Agronocentil	3,165.3	5.3%
23	Costa Rica	Scotiabank de Costa Rica	3,020.8	4.4%
24	Honduras	Banco de Occidente	2,803.3	2.7%
25	Panamá	Banco de Crédito del Perú	2,602.2	-5.3%

Fuentes: Elaboración El Economista a partir de reportes de SIB, SSF, CNBS, SIBOIF, SUGEF y Superintendencia de Bancos de Panamá

## Banca centroamericana modera la velocidad del crédito

Tweet



Etiquetas en: bancos | centroamérica | costa rica | economía | el salvador | finanzas | guatemala | honduras | nicaragua | panamá | ranking

Martes, 31 de Octubre del 2017 | Escrito por - Pablo Balcáceres/ Corresponsales

Los agentes bancarios, sentados en sus escritorios, hacen que las ruedas del crédito giren. Si el año pasado venían manejando en cuarta velocidad, este año podría decirse que bajaron a la tercera.

La banca en la región atraviesa un contexto menos favorable que les obliga a distribuir créditos con mayor cautela. Al conducir con menos ímpetu ganan maniobrabilidad para tomar con más seguridad las curvas peligrosas de la morosidad.

En ese contexto, en el Ranking Bancario Centroamericano El Economista a junio de 2017, medido por activos, los 25 mayores bancos regionales están creciendo a un ritmo conjunto de 4.53 %.

De nuevo, los representantes panameños colman la lista, con 12 instituciones en la clasificación; Costa Rica aporta cinco; Guatemala, cuatro; Honduras, tres; y uno El Salvador.

En total, los primeros 25 jugadores de toda la región acumularon activos por \$157,804.1 millones, equivalentes al 63.75 % de todo el sistema bancario de Centroamérica y Panamá.

El Banco General de Panamá comanda en el primer lugar del istmo, con \$15,131.5 millones, y en segundo lugar le persigue Banco Nacional de Costa Rica, con \$12,408.2 millones.

En esta alineación de pesos pesados, la sorpresa viene de Guatemala. El Banco Industrial, el mayor del mercado guatemalteco, logró un crecimiento del 8.6 % y registra \$10,956.6 en activos, que le valen para arrebatarse el puesto al Banco Nacional de Panamá.

## Lo más Leído

Banca centroamericana modera la velocidad del crédito

KLM llega a Costa Rica con servicio directo desde Amsterdam

Nuevas monedas conmemorativas al Canal de Panamá circularán desde mañana

Director OMC afirma que TLCAN es importante para mantener ímpetu del comercio

Por qué nadie te agradecerá por ir a trabajar cuando estás enfermo

¿Quién es Ri Sol-ju, la esposa de Kim Jong-un? La misteriosa porrista (o cantante) que se convirtió en la primera dama de Corea del Norte

CAF y autoridades de Latinoamérica buscarán construir ciudades más productivas

Tweets by @Eleconomistanet

El Nacional panameño sufrió una caída de -5.2 % en sus activos, a \$10,415.9 millones. En el quinto lugar se ubica otro de sus compatriotas, Banistmo, que contabiliza \$9,396.8 millones.

Del sexto al décimo lugar marchan, en orden descendente: Banco de Costa Rica (\$8,502.4 millones), Banrural, de Guatemala

(\$8,154.1 millones), BAC International Bank de Panamá (\$7,749.4 millones), el guatemalteco G&T Continental (\$6,957.3 millones) y Global Bank Corporation (\$6,586.6 millones).

El competidor con el crecimiento más acelerado en el Ranking Bancario Centroamericano ha sido BAC International Bank, de Panamá, que avanzó en 17.7 %.

Por el contrario, el declive más pronunciado en el Ranking Bancario Centroamericano lo tuvo otro panameño, el Banco Latinoamericano de Comercio Exterior (BLADEX), pues descendió cuatro posiciones, al lugar 11 de la presente medición, debido a una contracción del -16.6 % en sus activos.

Rolando Martínez, director sénior de Instituciones Financieras de Fitch Ratings para la región, relata que BLADEX está reduciendo su exposición en Brasil: “En julio afirmamos la calificación de BLADEX y eso reconoce en cierta medida que el banco está gestionando adecuadamente su riesgo”, agregó.

Asimismo, salió del ranking Bank of China Limited, que en junio de 2016 estaba en posición 14. En sustitución ingresó Scotiabank de Costa Rica, directamente a la casilla número 23.

La desaceleración del crédito marca fuertemente el primer semestre de este año, pero la región todavía mantiene su buen músculo financiero. Considerando los resultados del sector al primer semestre, Fitch Ratings mantiene sus expectativas de crecimiento crediticio para Guatemala, Costa Rica, Nicaragua y Panamá por entre 8 % y 10 %.

Por su lado, El Salvador se mantendrá alrededor de un 5 %; mientras que en Nicaragua superará el 10 %, pero no llegará a cumplir el mejor escenario previsto a comienzos del año, que era del 15 %, según Martínez.

Georges Hatcherian, analista de banca para Centroamérica de la agencia Moody's, califica de “normal” la atenuación del incremento de los préstamos.

“Hay una desaceleración del crédito en la mayoría de los países. Luego de haber crecido fuertemente una desaceleración es normal y hasta sana para evitar el aumento de las carteras vencidas”, reflexiona Hatcherian.

La mora se ha vuelto el principal riesgo para los bancos en la región. Tampoco se prevé un incremento explosivo, agrega Hatcherian. “Las economías están creciendo fuertemente, al menos un 3 %, eso hará que el aumento de las carteras vencidas sea gradual más que rápida”, evalúa.

En el último año, las plazas bancarias de El Salvador, Honduras y Nicaragua no solo han contenido la mora, sino que la han reducido, en Costa Rica solo subió dos centésimas, a 1.90 %, según las estadísticas del Consejo Monetario Centroamericano (CMCA).

En Panamá también subió, de 1.34 % a 1.70 %, pero se mantuvo con el segundo indicador más bajo en el istmo, solo después de Nicaragua (0.91 %).

#### Guatemala preocupa

Los focos de alerta están prendidos en Guatemala: el índice de cartera vencida pasó de 1.73 % al 2.52 % de créditos en mora versus su cartera total, un aumento de 0.73 puntos porcentuales de junio a junio.

De esta manera, Guatemala pasó al primer lugar de morosidad en la región, quitándole el puesto a la banca hondureña que la redujo notablemente del 3.5 % al 2.08 %.

En términos generales, los analistas ven a Guatemala como el caso más preocupante. Los conflictos políticos desde la acusación por corrupción del expresidente Otto Pérez Molina hasta los conflictos actuales entre Jimmy Morales y la Comisión Internacional contra la Impunidad en Guatemala están deteriorando a la economía.

En junio, el saldo de la cartera guatemalteca era de \$22,223.9 millones, un aumento del 10.2 % interanual. Sin

embargo, este resultado hay que tomarlo con pinzas, pues viene afectado por la apreciación del quetzal, que se fortalece debido al fuerte ingreso de remesas principalmente desde Estados Unidos.

Los datos de la Superintendencia de Bancos de Guatemala muestran un panorama nada halagüeño. En la moneda nacional, el quetzal, la variación interanual de los créditos se calcula en 5.8 %, una desaceleración importante considerando que antes de 2015 su ritmo era superior —y con creces— al 10 %.

Aún peor: los créditos en Guatemala comparando de junio a diciembre solamente avanzaron en 0.5 %. El sector se encuentra prácticamente estancado.

“El crédito está creciendo casi nada, y las expectativas son negativas, lo que sí es probable es que haya un deterioro de cartera producto de que los préstamos no crecen. Creo que vamos a ver ese efecto al final del año”, evalúa Óscar Jasai, presidente de Pacific Credit Rating (PCR).

Dado que la economía guatemalteca “es muy generosa y resistente”, Jasai considera que este país centroamericano necesita una buena dosis de confianza para que crezca la inversión.

Martínez, de Fitch Ratings, cree que los principales retos de la banca guatemalteca para lo que resta del año serán enfocarse en la calidad de los préstamos, así como mantener la estabilidad de los depósitos y su liquidez.

“Es muy curioso porque en Honduras no estamos viendo este fenómeno político, a pesar de que las elecciones presidenciales son en noviembre”, señala.

Martínez prefiere no comentar sobre las cifras hondureñas, dado que están transitando hacia las Normas Internacionales de Información Financiera. “Los datos que están presentando este año no son exactamente comparables con los del año pasado”, apunta.

Desde mediados de octubre se aplicarán las reformas a la Ley de Tarjetas de Crédito, que establece un tope de 54 % a las tasas en lempiras y del 30 % en moneda extranjera.

La disposición dañará la rentabilidad de la banca en ese segmento en particular, apunta Martínez. No obstante, se espera que los competidores reubiquen los recursos para expedir créditos en otras líneas de negocio.

Más allá de los temas locales, los competidores hondureños mantienen su estrategia de expansión regional.

Para el caso, Inversiones Atlántida, holding de Banco Atlántida, emitió en julio \$150 millones en Singapur, recursos con los que financiará el fortalecimiento de su negocio en Honduras y comprará banco ProCredit en El Salvador. Esta última transacción la valoró preliminarmente en unos \$26.5 millones.

#### Comportamiento regional

Si se observan las estadísticas regionales sin Honduras, que atraviesa un ajuste contable, Centroamérica y Panamá ha visto un crecimiento de créditos del 4.0 % a junio de 2017, muy por debajo del 7.5 % que tuvo el istmo —siempre sin Honduras— en junio de 2016.

En términos del crecimiento de activos, la región se moderó a 3.9 % en junio de este año, desde el 5 % que logró en junio de 2016, en cifras elaboradas por El Economista a partir de los informes de las superintendencias de bancos e instituciones financieras de la región.

A junio de 2017, Centroamérica, sin Honduras, registró un volumen de activos por el orden de los \$218,657.3 millones y los créditos fueron de \$136,596.9 millones.

Por su tamaño, Panamá pesa mucho en los números regionales. El Centro Bancario Internacional de esa nación progresó en 0.9 % en créditos

(a \$74,239 millones), pero sus activos retrocedieron -0.1 %

(a \$118,768 millones). Si a esas cifras se le extraen los bancos internacionales y solamente se consideran los de licencia general, el avance de los préstamos mejora al 2 %.

“El riesgo reputacional, además de Panama Papers, la intervención de Balboa Bank, la intervención de otro banco más pequeño por el caso de Lava Jato, todo eso mantiene a los riesgos reputacionales para el sector

bancario panameño”, subraya Hatcherian, de Moody's.

Para recuperar la confianza, el supervisor implementa medidas de transparencia, algunas que incluso superan a las de otros países de la región.

“La Superintendencia de Bancos de Panamá a partir de este año ha empezado a publicar las multas que impone a los bancos. En enero hizo la primera publicación, en agosto hizo la segunda, y creemos que eso es positivo para la transparencia del sistema y pone un estándar más alto a los bancos porque no van a querer aparecer en esa lista”, reflexiona Martínez, de Fitch Ratings.

Y hablando de países dolarizados, El Salvador está viviendo un cambio de dinámica. El crédito productivo combustiona por encima del de consumo, incentivado en parte por medidas temporales para el cálculo de la reserva de liquidez, sostiene Ricardo Perdomo, superintendente del Sistema Financiero.

Los bancos salvadoreños abultaron sus créditos en un 5.5 % interanual, ya que totalizaron \$11,364.90 millones a junio. El consumo superó ese promedio (5.7 %), pero también lo hicieron rubros como la industria de la manufactura y construcción (9 %), y servicios (7.1 %).

“Hace varios años que no veíamos mucho más fuerte el crédito a las empresas en comparación con el de consumo.

Esto es producto de las condiciones favorables externas que está teniendo el país en cuanto al crecimiento de las exportaciones. También están creciendo los depósitos y las remesas familiares, esperamos que esto se manifieste en mayores tasas de crecimiento para el país”, opina Rafael Barraza, presidente ejecutivo de Banco Agrícola.

Los contrincantes salvadoreños se mantienen, sin embargo, con uno de los menores indicadores de rentabilidad regional. Su retorno sobre capital (ROE) marcó el 9.5 % en junio, el mismo de hace un año; solo supera a Costa Rica (9.3 %). Las cifras del CMCA indican que Nicaragua goza del ROE más generoso de la región: 28.4 %, mientras que Guatemala y Honduras se ubican por el orden del 17 %, y Panamá, en 12.4 %.

“La banca en Centroamérica ha moderado sus objetivos de crecimiento enfocándose más en administrar sus márgenes de interés para que no se afecte la rentabilidad y también fortalecer sus procesos internos. Los bancos ven que hay un entorno local e internacional con mayor incertidumbre, por eso sus apetitos de riesgo se han moderado”, resume Martínez, de Fitch Ratings. •

SEE MORE <sup>4</sup> SHARE

