

## SECTOR BANCARIO, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

Las diversas gráficas que en seguida se muestran, reflejan en su conjunto el comportamiento del sistema bancario en sus renglones más importantes.

### 1. ASPECTOS RELEVANTE

En cuanto al total de Activos del sistema financiero nacional al 30 de junio de 2018 estos ascendían a Q. 365.4 millardos, siendo el sistema bancario quien tiene la mayor participación con un 85.3%, por un monto de Q. 311.7 millardos, le siguen las entidades fuera de plaza con 6.8% por Q. 25.0 millardos, las sociedades financieras con 2.7%, por Q. 10.0 millardos, las compañías de seguros con 2.8%, Q. 10.2 millardos y las empresas especializadas en servicios financieros con 1.8%, Q. 6.4 millardos. Cabe indicar que a junio de 2018, eran 101 instituciones las que estaban supervisadas por parte de la Superintendencia de Bancos.

CUADRO 1. ENTIDADES SUPERVISADAS

Tipo de Institución	Número de Entidades	Estructura por Activos	(Cifras en millones de quetzales)			
			Activo	Pasivo	Capital	Resultado antes de impuesto
Sistema Bancario	18	85.3%	311,686	282,428	29,259	2,454
Sociedades Financieras <sup>a/</sup>	13	2.7%	10,001	8,982	1,018	105
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off Shore) <sup>b/</sup>	5	6.8%	24,970	22,448	2,522	198
Compañías de Seguros	28	2.8%	10,164	6,694	3,470	553
Empresas Especializadas en Servicios Financieros <sup>c/</sup>	8	1.8%	6,427	4,689	1,738	423
Almacenes Generales de Depósito	14	0.2%	636	453	183	18
Otras Entidades <sup>d/</sup>	15	0.4%	1,550	422	1,128	85
<b>Total</b>	<b>101</b>	<b>100.0%</b>	<b>365,434</b>	<b>326,117</b>	<b>39,317</b>	<b>3,837</b>
Banco de Guatemala	1		133,940	131,327	2,614	-573

a/ Incluye 12 sociedades financieras privadas y a la Corporación Financiera Nacional -CORFINA-.

b/ El 25 de abril de 2018, la Junta Monetaria autorizó el cese de operaciones en Guatemala y revocó la autorización de funcionamiento de una entidad fuera de plaza.

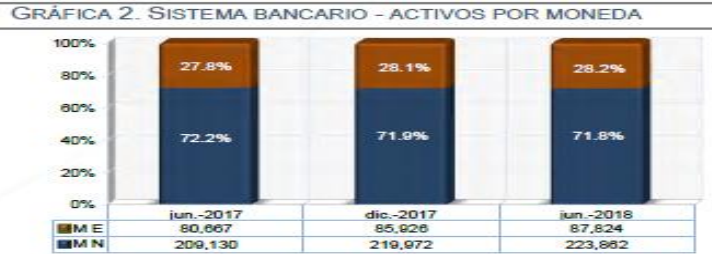
c/ Incluye 6 empresas emisoras de tarjetas de crédito, 1 de arrendamiento financiero y 1 de factoraje.

d/ Incluye 3 casas de cambio, 10 casas de bolsa, el Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA- y el Departamento de Monte de Piedad de El Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala.

Fuente: Superintendencia de Bancos

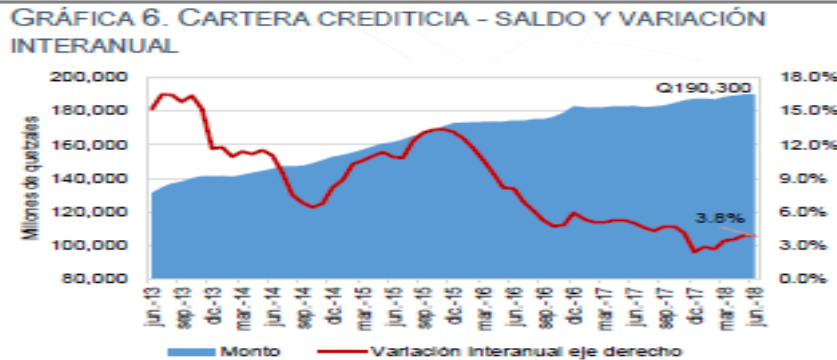
Al 30 de junio de 2018, los activos totales de los bancos ascendieron a Q311.7 millardos, registrando un crecimiento interanual de 7.6%

El crecimiento interanual de los activos del sistema bancario respondió, principalmente, al incremento de las inversiones en Q. 11.2 millardos (14.8%) y de la cartera de créditos en Q. 7.2 millardos (4.4%). Dichos rubros conforman el 82.4% del total del activo de los bancos.



Fuente: Superintendencia de Bancos

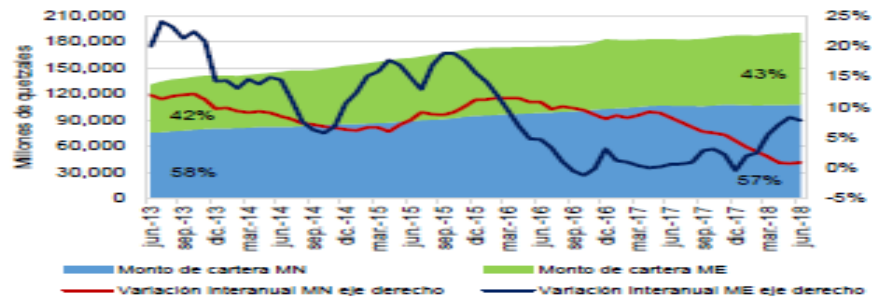
A junio de 2018, la cartera crediticia bruta de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró un saldo de Q. 190.3 millardos, y una variación interanual de 3.8%. El Banco de Guatemala estimó que el crédito bancario al sector privado crecería entre 6% y 9% en 2018, asociado entre otros factores, a las expectativas de una mejora en las condiciones crediticias.



En los últimos cinco años, la cartera de créditos creció a una tasa promedio anual de 8.3%. La cartera en moneda nacional creció a una tasa promedio de 8.0% y en moneda extranjera al 8.7% en el mismo período. La cartera crediticia entró en un período de ralentización desde noviembre de 2015 cuando alcanzó un crecimiento de 13.4% hasta el cierre de 2017 con 2.4%. Al cierre del primer trimestre de 2018, el crecimiento interanual de esta variable fue de 3.8%.

Al 30 de junio de 2018, la cartera en moneda nacional creció en forma interanual 0.9%, con una participación de 57%; en tanto que, la cartera en moneda extranjera aumentó 7.8% respecto a la misma fecha del año previo, con una participación de 43% del total de la cartera crediticia. La apreciación interanual del quetzal que se observó en los años previos, se ha venido reduciendo gradualmente, hasta registrar, el 30 de junio del presente año, una depreciación nominal de 2.16% en términos interanuales (depreciación acumulada de 2.02%). El tipo de cambio al 31 de diciembre de 2017 era de Q. 7.344 por US\$. 1.00, mientras que al 30 de junio de 2018 era de Q. 7.487 por US\$. 1.00.

**GRÁFICA 7. CARTERA CREDITICIA - SALDO POR TIPO DE MONEDA Y VARIACIÓN INTERANUAL**



Fuente: Superintendencia de Bancos

El crecimiento interanual de la cartera crediticia a empresas a junio de 2018 fue impulsado, principalmente, por los financiamientos destinados a la industria manufacturera; a la construcción; al comercio; y, a los establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas. Para el rubro de industria manufacturera, con un crecimiento de 8.2% con respecto a junio de 2017, el mayor incremento se registró en industrias metálicas básicas, particularmente en la industria del hierro y del acero. En cuanto a la construcción, que tuvo un aumento de 8.7%, el principal incremento se dio en los créditos concedidos para la construcción, reforma y reparación en general, específicamente para edificios.

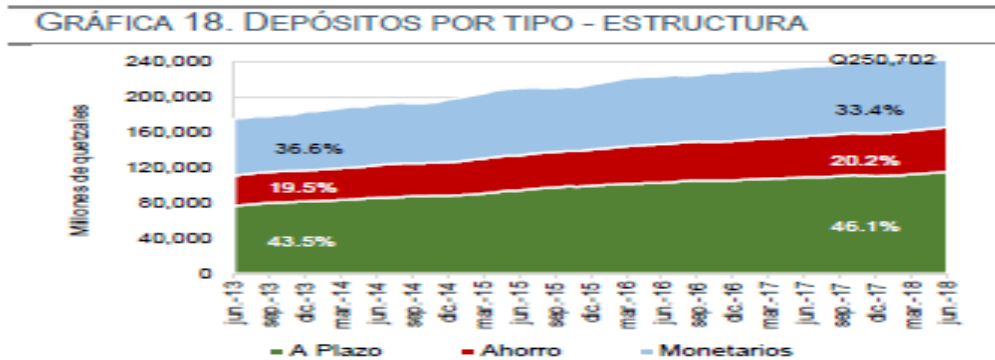
El financiamiento destinado al comercio aumentó 4.0% en relación con junio de 2017. Por su parte, el comercio no especificado se incrementó 15.2%; en tanto que el comercio de importación presentó un aumento interanual de 1.0%, principalmente en sustancias y productos químicos. Asimismo, a junio de 2018, el financiamiento al comercio de exportación y al interno presentaron disminuciones interanuales de 10.8% y 3.0%, respectivamente.

**CUADRO 8. CARTERA CREDITICIA BRUTA TOTAL POR DESTINO ECONÓMICO**

Destino Económico	(Cifras en millones de Quetzales)									
	jun-17			dic-17			jun-18		Variación	
	Saldo	Saldo	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa		
Consumo, Transferencias y Otros destinos	67,010	68,440	69,028	36.3	588	0.9%	2,018	3.0%		
Comercio	25,621	25,947	26,634	14.0	688	2.6%	1,013	4.0%		
Industria Manufacturera	21,452	22,066	23,207	12.2	1,141	5.2%	1,755	8.2%		
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	21,168	22,080	22,029	11.6	-51	-0.2%	861	4.1%		
Electricidad, Gas y Agua	15,116	15,215	15,349	8.1	134	0.9%	233	1.5%		
Construcción	12,899	13,818	14,024	7.4	206	1.5%	1,125	8.7%		
Agricultura, Ganadería, Silvicultura, Caza y Pesca	10,806	10,709	10,664	5.6	-45	-0.4%	-141	-1.3%		
Servicios Comunes, Sociales y Personales	6,935	6,962	7,251	3.8	289	4.1%	315	4.5%		
Transporte y Almacenamiento	2,069	2,098	1,977	1.0	-120	-5.7%	-92	-4.4%		
Explotación de Minas y Canteras	228	186	136	0.1	-50	-26.7%	-92	-40.2%		
<b>Total</b>	<b>183,304</b>	<b>187,520</b>	<b>190,300</b>	<b>100.0</b>	<b>2,780</b>	<b>1.5%</b>	<b>6,996</b>	<b>3.8%</b>		

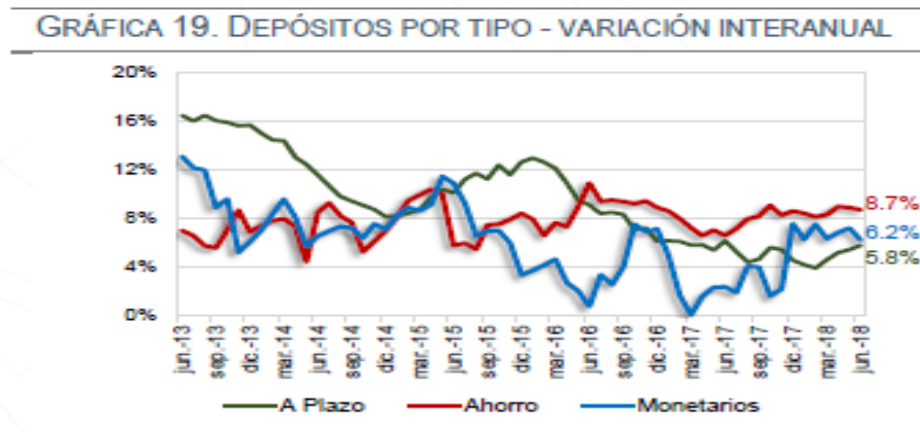
Fuente: Superintendencia de Bancos

Por su parte, las obligaciones depositarias a junio de 2018 ascendieron a Q. 250.7 millardos, con un crecimiento interanual de 6.4%, impulsado principalmente por las obligaciones depositarias a plazo, las cuales registraron una participación del 46.1%, seguidas por los depósitos monetarios y los de ahorro, con participaciones de 33.4% y 20.2%, respectivamente.



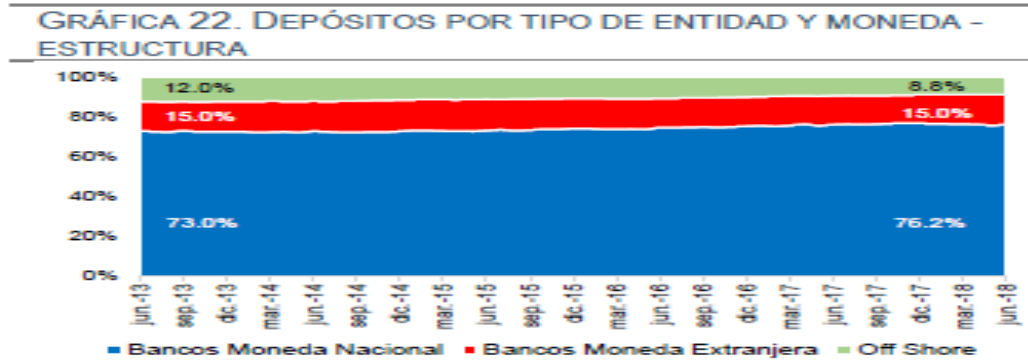
Fuente: Superintendencia de Bancos

Los depósitos a plazo aumentaron 5.8% en forma interanual, en tanto que los depósitos monetarios y los de ahorro aumentaron 6.2% y 8.7%, respectivamente. Las obligaciones depositarias que representan el 86.1% del total de captaciones, crecieron de 2013 a 2017, a una tasa promedio anual de 7.9%.

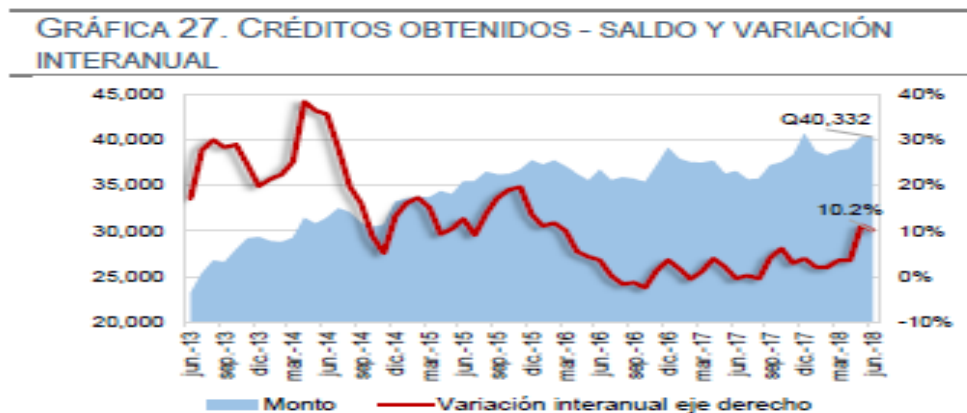


Fuente: Superintendencia de Bancos

En cuanto a la estructura de participación de depósitos en bancos y entidades fuera de plaza por tipo de moneda, a junio de 2018, la mayor proporción correspondió a los depósitos en moneda nacional en bancos con 76.2% del total, seguidos de los depósitos en moneda extranjera en bancos con 15.0% y el restante 8.8% correspondió a las entidades fuera de plaza, que por mandato legal sólo pueden operar en moneda extranjera.



En lo que respecta a Créditos Obtenidos, que constituyen una fuente importante de captación de recursos, representando, al 30 de junio de 2018, el 12.9% del total de los pasivos. Este rubro está conformado principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos extranjeros, utilizadas generalmente para financiar actividades relacionadas con el comercio exterior, registrando un saldo de Q40.3 millardos, con un incremento interanual de 10.2%, influenciado por una menor demanda de crédito, en consistencia con el desempeño de la economía global y el comportamiento de la actividad económica del país.

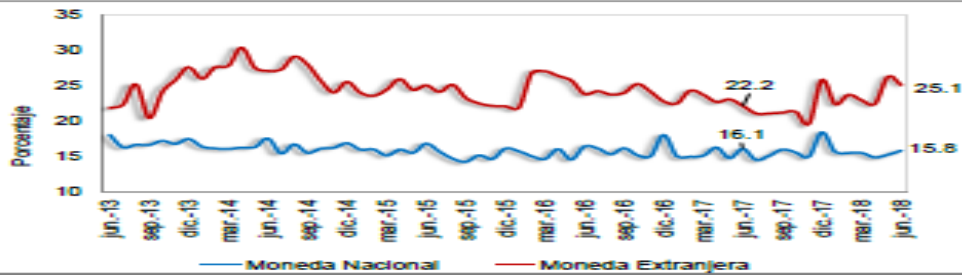


Fuente: Superintendencia de Bancos

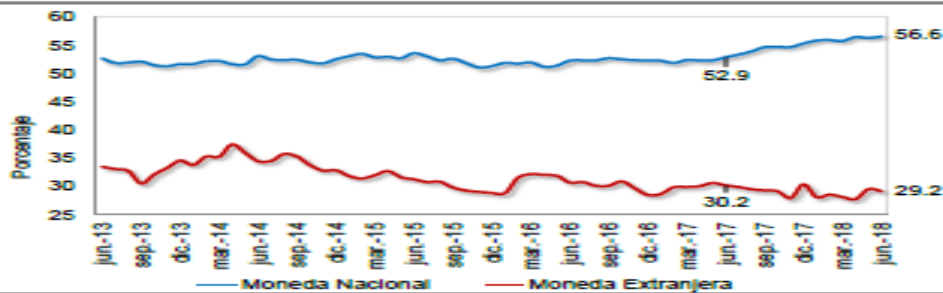
Los principales indicadores financieros, que muestran que el sistema financiero se encuentra sólido y solvente al 30 de junio de 2018, podemos a continuación mostrar los mas importantes:

En lo que respecta al indicador de liquidez, clasificado por tipo de moneda, a junio de 2018, el indicador de liquidez inmediata para los bancos se ubicó en 18.8%, para las sociedades financieras en 6.0%, en moneda nacional; y para las entidades fuera de plaza en 14.2% en moneda extranjera. A su vez, el indicador de liquidez mediata, se ubicó en 45.9% para los bancos, para las sociedades financieras 78.3% en moneda nacional; y para las entidades fuera de plaza en 50.1% en moneda extranjera.

GRÁFICA 32. INDICADOR DE LIQUIDEZ INMEDIATA - POR TIPO DE MONEDA



GRÁFICA 33. INDICADOR DE LIQUIDEZ MEDIATA - POR TIPO DE MONEDA

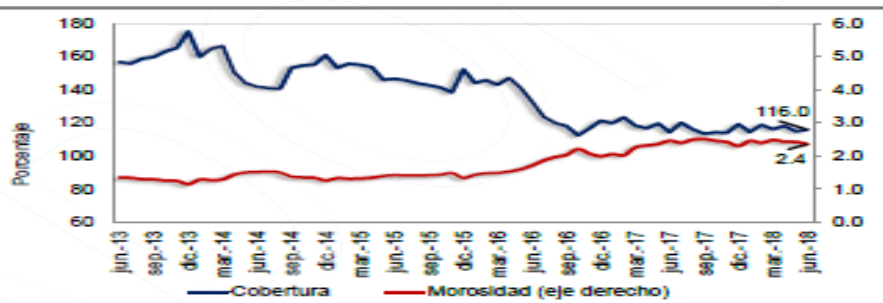


Fuente: Superintendencia de Bancos

El saldo de la cartera de créditos vencida de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, al 30 de junio de 2018, fue de Q4,489 millones de una cartera de créditos bruta de Q190,300 millones; por lo que el índice de cartera vencida, en forma agregada, se situó en 2.4%. Este indicador se ha incrementado como resultado de la clasificación de créditos en categorías de riesgo superior al normal, determinada por las propias entidades así como por la acción supervisora.

Por otro lado, las provisiones de la cartera registraron coberturas por arriba del 100% de la cartera vencida durante el período de análisis. Al 30 de junio de 2018, se registró una cobertura de 116.0%. Las provisiones de cartera están constituidas por Q. 2.6 billardos de reservas específicas y por Q. 2.6 billardos de reservas genéricas.

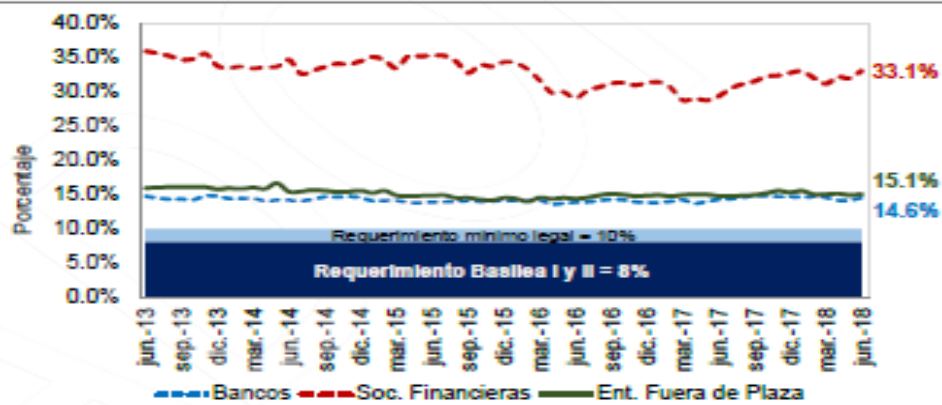
GRÁFICA 34. CARTERA DE CRÉDITOS VENCIDA Y COBERTURA



Fuente: Superintendencia de Bancos

En cuanto al índice de solvencia, al 30 de junio de 2018, el capital contable de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, ascendió a Q. 32.8 millardos, registrando un crecimiento interanual de 8.4%. Dicho crecimiento está influenciado, principalmente, por las reservas de capital que aumentaron 16.3% en el último año. El índice de adecuación de capital de bancos fue de 14.6%, para las sociedades financieras de 33.1% y para las entidades fuera de plaza de 15.1%, todos superan el requerimiento mínimo legal de 10% y el estándar internacional de 8% recomendado en los acuerdos de capital del Comité de Basilea de Supervisión Bancaria. El indicador de la proporción de patrimonio que respalda el activo del sistema bancario, a junio de 2018, se ubicó en 9.4%.

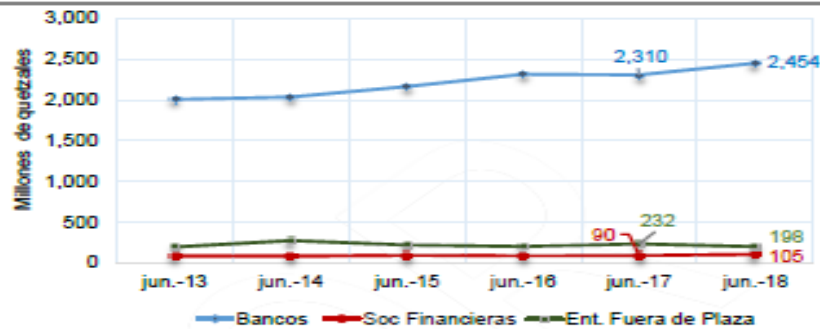
GRÁFICA 38. ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL



Fuente: Superintendencia de Bancos

Las utilidades antes de impuesto de los bancos, al 30 de junio de 2018, alcanzaron un total de Q. 2.5 millardos, 6.2% mayores al nivel registrado en el mismo período del año anterior. Por su parte, las utilidades de las sociedades financieras fueron de Q. 105.0 millones, con un aumento de 15.8% en relación con junio de 2017, mientras que las de las entidades fuera de plaza registraron Q.198 millones, que al compararse con el año anterior, disminuyeron 14.6%.

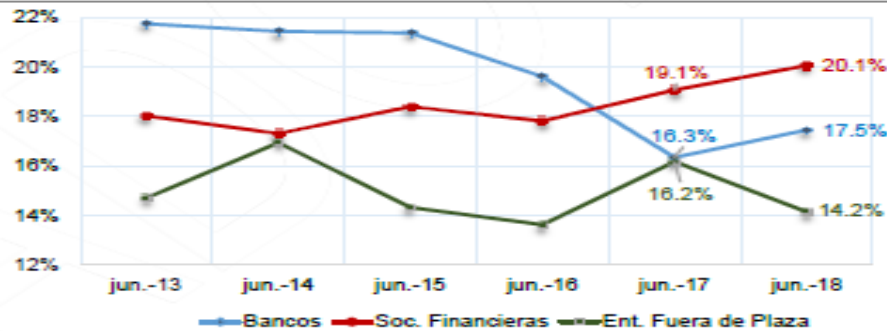
GRÁFICA 40. UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO



A junio de 2018, el rendimiento del patrimonio (ROE) de bancos fue de 17.5%, mayor al registrado en junio de 2017 de 16.3%, pero menor al promedio registrado en el mismo período de los últimos

cinco años de 19.2%. Las sociedades financieras registraron un ROE de 20.1%, mayor al 19.1% registrado en junio de 2017, y también mayor al promedio de los últimos cinco años de 18.5%. Las entidades fuera de plaza registraron un ROE de 14.2%, valor menor al registrado en junio de 2017 de 16.2%, y también inferior al promedio de los últimos cinco años de 15.0%.

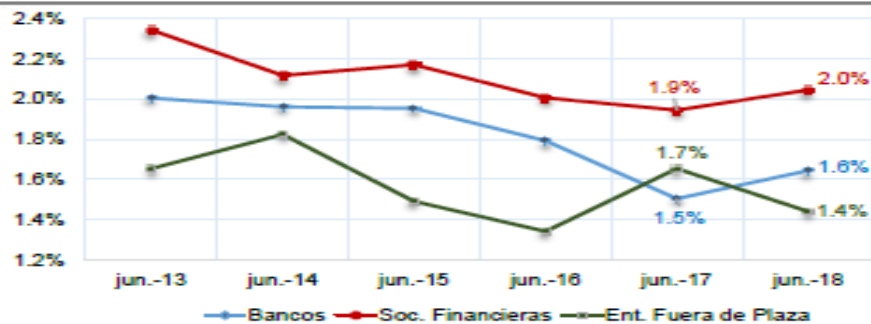
GRÁFICA 41. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO (ROE)



Fuente: Superintendencia de Bancos

Por su parte, el rendimiento del activo (ROA) de bancos, a junio de 2018, fue de 1.6%, mayor al registrado en el mismo mes del año previo de 1.5%. Las sociedades financieras registraron un ROA de 2.0%, mayor al 1.9% de junio del año anterior; mientras que en las entidades fuera de plaza fue de 1.4% menor al 1.7% registrado a junio de 2017. Cabe mencionar que los indicadores observados a junio de 2018 son menores al promedio del último lustro para los bancos (1.8%), para las sociedades financieras (2.1%) y para las entidades fuera de plaza (1.6%).

GRÁFICA 42. RENDIMIENTO DEL ACTIVO (ROA)



Para haber alcanzado esa estabilidad y solidez financiera y el grado de solvencia, que muestra el sistema financiero al 30 de junio de 2018, aparte de las estrategias de negocios y la prudencia en los mismos que las instituciones han tenido, ha sido necesario fortalecer la regulación a través de la emisión de reglamentos aprobados por Junta Monetaria, principalmente en temas de riesgos, tales como los que se muestran en la siguiente gráfica:





# Guatemala: Avances en Regulación



## 2. SISTEMA BANCARIO

Al 30 de junio de 2018, los activos totales de los bancos ascendieron a Q311.7 millardos, registrando un crecimiento interanual de 7.6%

El crecimiento interanual de los activos del sistema bancario respondió, principalmente, al incremento de las inversiones en Q. 11.2 millardos (14.8%) y de la cartera de créditos en Q. 7.2 millardos (4.4%). Dichos rubros conforman el 82.4% del total del activo de los bancos.

Los pasivos ascendieron a Q. 282.4 millardos, lo que representó un incremento interanual de 7.4%, explicado por el aumento de los depósitos a plazo en Q. 6.5 millardos (7.1%), los monetarios en Q. 4.7 millardos (6.1%), los de ahorro en Q. 3,8 millardos (8.5%); por su parte, los créditos obtenidos aumentaron en Q. 4.0 millardos (11.0%)

El capital contable ascendió a Q. 29.3 millardos, mayor en 9.5% respecto a junio de 2017, debido al incremento de las reservas de capital en Q. 1.9 millardos (16.9%), de las aportaciones permanentes en Q. 329.0 millones (13.6%) y del resultado de ejercicios anteriores en Q. 181.0 millones (27.0%).

Las utilidades antes de impuesto del primer semestre de 2018, alcanzaron Q. 2.5 millardos, mayores en 6.2% a las obtenidas a junio de 2017. En ese período se observan aumentos en el margen de intermediación por Q. 289.0 millones (4.3%), en el rubro de otros productos y gastos por Q. 120.0 millones (155.6%) y en los costos operativos por Q. 114.0 millones (2.3%).

### 3. ENTIDADES FINANCIERAS

Al 30 de junio de 2018, los activos totales de las sociedades financieras ascendieron a Q. 10.0 millardos, registrando un crecimiento interanual de 2.3%.

El aumento interanual de los activos fue producto, principalmente, del incremento de los otros activos en Q325.0 millones (32.4%) y de las inversiones en Q. 136.0 millones (2.1%). Por otro lado la cartera de créditos disminuyó en Q279.0 millones (15.1%).

Los pasivos ascendieron a Q. 9.0 millones, lo que significó un crecimiento de 1.8% respecto a junio de 2017, influenciado por el incremento registrado en las obligaciones financieras por Q. 320.0 millones (3.9%), cuya participación es la más importante dentro del pasivo.

Respecto al capital contable de las sociedades financieras, a junio de 2018, éste registró un monto de Q. 1,018.0 millones, que representa un aumento interanual de 7.2%, debido principalmente, al incremento del capital pagado en Q31.0 millones (4.8%) y de las reservas de capital en Q25.0 millones (13.2%).

Las utilidades antes de impuesto de las sociedades financieras, a junio de 2018, alcanzaron Q. 105.0 millones, lo que equivale a un aumento de 15.8% respecto a junio de 2017. En ese período se observa el incremento del margen de intermediación en Q. 13.0 millones (10.2%) y del margen de servicios en Q. 3.0 millones (10.0%), así como la disminución del rubro de otros productos y gastos en Q. 9.0 millones (75.9%).

### 4. ENTIDADES FUERA DE PLAZA U OFF SHORE'S

Al 30 de junio de 2018, los activos totales de las entidades fuera de plaza o entidades off shore se ubicaron en Q. 25.0 millardos, registrando un incremento de 1.3% respecto al mismo mes del año anterior.

La variación interanual de los activos se debió, principalmente, al incremento de las disponibilidades por Q. 406.0 millones (14.9%) así como la disminución en los otros activos Q. 73.0 millones (14.3%) y en las inversiones por Q25.0 millones (0.3%).

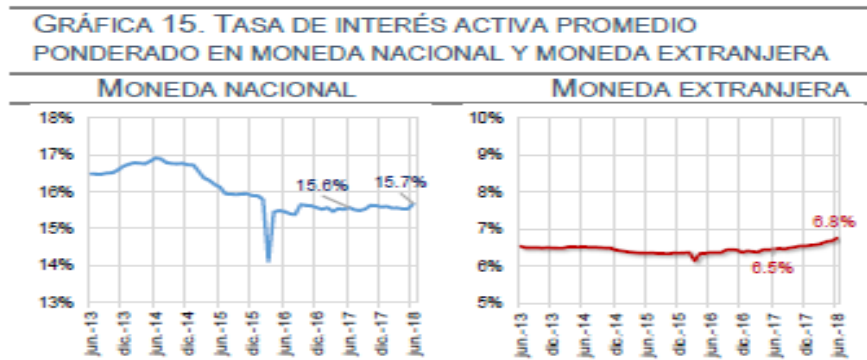
Los pasivos ascendieron a Q. 22.4 millardos, lo que representó un incremento interanual de 1.3%, explicado principalmente por el aumento en las obligaciones depositarias por Q. 220.0 millones (1.0%), como resultado del incremento en los depósitos de ahorro por Q249.0 millones (11.3%) y en los monetarios por Q229.0 millones (8.2%). Por otra parte, los depósitos a plazo disminuyeron Q220 millones (1.3%).

En lo que respecta al capital contable, las entidades fuera de plaza registraron a junio de 2018 un saldo de Q. 2.5 millardos, mostrando un incremento interanual de 1.0%, derivado principalmente del aumento del capital pagado en Q. 38.0 millones (3.1%).

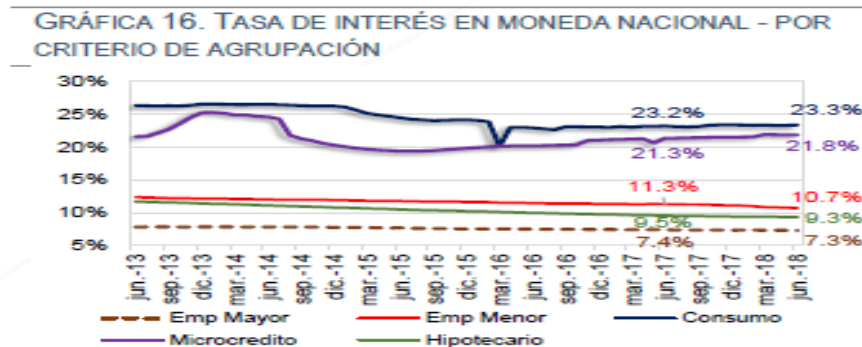
Las utilidades antes de impuesto de las entidades fuera de plaza ascendieron a la fecha de referencia a Q. 198.0 millones, registrando una disminución de Q. 34.0 millones (14%), en relación con lo observado en el mismo período del año previo. Lo anterior se explica por la disminución del margen de los otros ingresos en Q. 25.0 millones y del margen de intermediación en Q6.0 millones.

### 5. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO

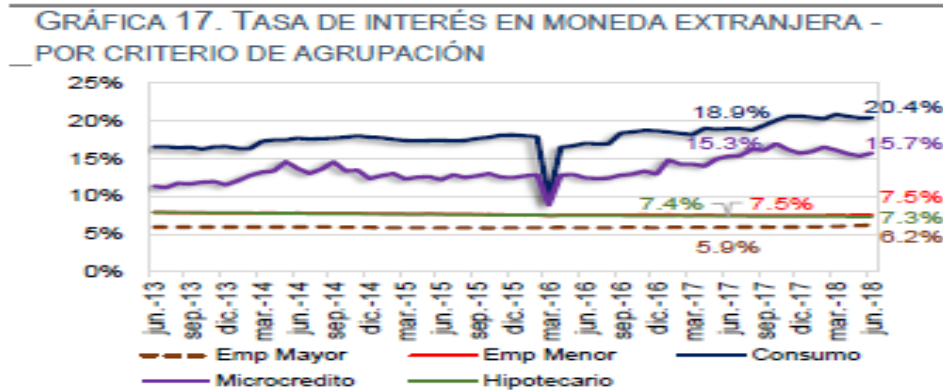
En el período de junio de 2013 a junio de 2018, la tasa de interés activa promedio ponderado, en moneda nacional, ha tenido una tendencia hacia la baja hasta situarse en 15.7% en junio de 2018. En relación con la tasa de interés activa promedio ponderado en moneda extranjera, se observan dos momentos: de junio de 2013 a junio de 2016, una tendencia a la baja y, un segundo episodio, de junio de 2016 a junio de 2018 una tendencia al alza, ubicándose en 6.8%.



Con respecto a la tasa de interés de la cartera de créditos en moneda nacional, clasificada por criterio de agrupación, se observa una disminución de la misma en los empresariales (mayor y menor) y en el hipotecario para vivienda. En el segmento de consumo, se refleja un incremento de 2.5 puntos porcentuales de junio de 2017 a junio de 2018.



En cuanto a la tasa de interés en moneda extranjera, se observa que en empresarial mayor, consumo y microcrédito se incrementó; mientras que en el segmento empresarial menor se mantuvo constante y en el hipotecario para vivienda se redujo.



Fuente: Superintendencia de Bancos

## 6. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO

La tasa de interés más atractiva, en moneda nacional y en moneda extranjera, correspondió a la aplicada a los depósitos a plazo, lo cual contribuye a explicar su mayor proporción dentro del total de depósitos. A junio de 2018, la tasa de interés promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional fue de 6.9% y en moneda extranjera de 4.0%, mientras que para los depósitos de ahorro fue de 1.7% tanto en moneda nacional como extranjera.

