

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 31 de marzo de 2018 estos ascendían a Q. 358.1 millardos, siendo el sistema bancario quien tiene la mayor participación con un 85.1%, por un monto de Q. 304.6 millardos, le siguen las entidades fuera de plaza con 6.8% por Q. 24.3 millardos, las sociedades financieras con 2.8%, por Q. 10.0 millardos, las compañías de seguros con 2.9%, Q. 10.4 millardos y las empresas especializadas en servicios financieros con 1.8%, Q. 6.6 millardos. Cabe indicar que a marzo de 2018, eran 101 instituciones las que estaban supervisadas por parte de la Superintendencia de Bancos.

Tipo de Institución	Número de Entidades	Estructura por Activos	(Cifras en millones de quetzales)			
			Activo	Pasivo	Capital	Resultado antes de impuesto
Sistema Bancario	18	85.1%	304,559	275,543	29,017	1,219
Sociedades Financieras ^{a/}	13	2.8%	9,952	8,966	986	46
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off Shore) ^{b/}	6	6.8%	24,349	21,871	2,478	87
Compañías de Seguros	28	2.9%	10,439	7,028	3,412	308
Empresas Especializadas en Servicios Financieros ^{c/}	8	1.8%	6,573	4,560	2,013	193
Almacenes Generales de Depósito	14	0.2%	640	457	183	10
Otras Entidades ^{d/}	14	0.4%	1,503	411	1,093	44
Total	101	100.0%	358,015	318,834	39,181	1,908
Banco de Guatemala	1		130,083	127,229	2,855	-332

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

b/ Desde el 22 de octubre de 2015 una entidad no reporta operaciones y se encuentra en trámite la solicitud para que la Junta Monetaria revoque la autorización de su funcionamiento como entidad fuera de plaza.

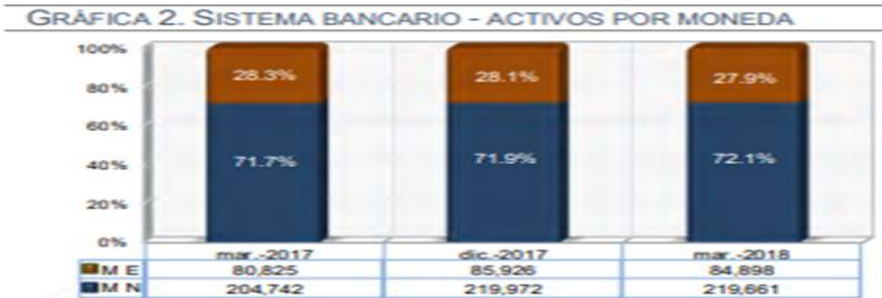
c/ Incluye 6 empresas emisoras de tarjetas de crédito, 1 de arrendamiento financiero y 1 de factoraje.

d/ Incluye 3 casas de cambio, 9 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

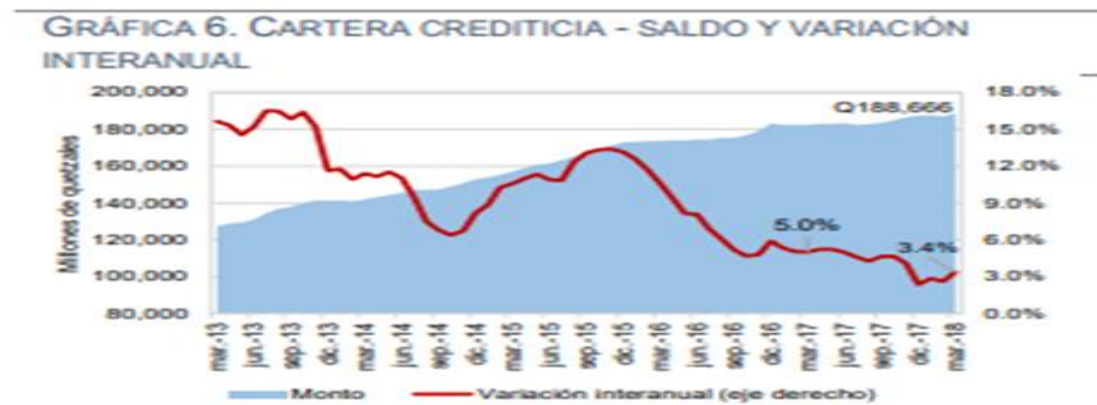
Al 31 de marzo de 2018, los activos totales de los bancos ascendieron a Q304.5 millardos, registrando un crecimiento interanual de 6.7%

El crecimiento interanual de los activos del sistema bancario respondió, principalmente, al incremento de las inversiones en Q. 10.0 millardos (13.4%) y de la cartera de créditos en Q. 6.5 millardos (4.0%). Dichos rubros conforman el 82.8% del total del activo de los bancos.



Fuente: Superintendencia de Bancos

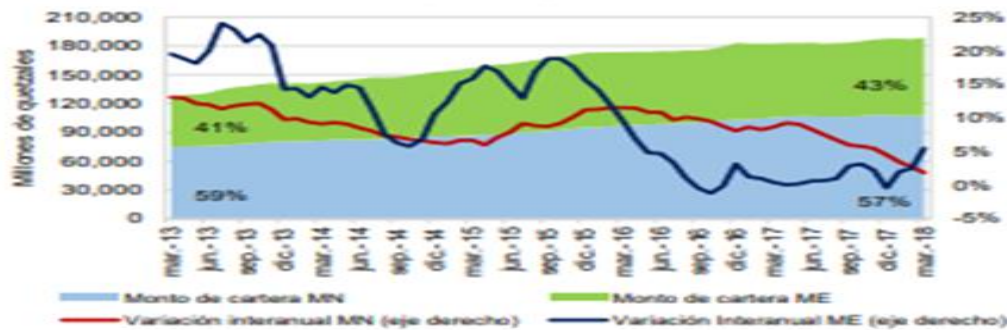
A marzo de 2018, la cartera crediticia bruta de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró un saldo de Q188,666 millones, y una variación interanual de 3.4%. El Banco de Guatemala estimó que el crédito bancario al sector privado crecería entre 6% y 9% en 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 3.4%.

Al 31 de marzo de 2018, la cartera en moneda nacional creció en forma interanual 1.9%, con una participación de 57%; en tanto que, la cartera en moneda extranjera aumentó 5.5% respecto a la misma fecha del año previo, con una participación de 43% del total de la cartera crediticia (ver Gráfica 7). La depreciación interanual de la moneda local respecto del dólar estadounidense a marzo de 2018 fue de 0.8%, por lo que la cartera en moneda extranjera, expresada en dólares, muestra un crecimiento de 4.7%.

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



Fuente: Superintendencia de Bancos

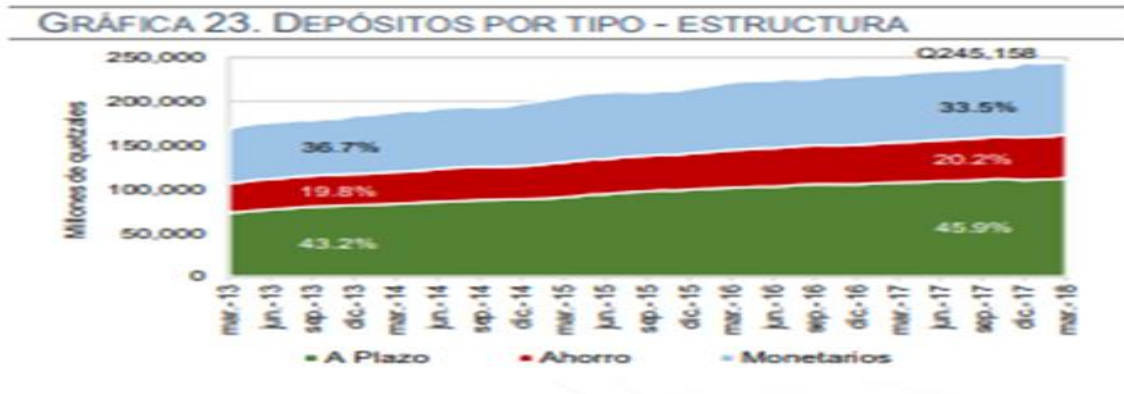
El crecimiento interanual de la cartera crediticia a marzo de 2018 fue impulsado, principalmente, por los financiamientos destinados al consumo, transferencias y otros destinos; a establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas; y, a la construcción. En el caso del consumo, transferencias y otros destinos, cuyo crecimiento interanual fue 3.5%, la principal variación se registró en el rubro de adquisición de bienes durables, especialmente en la adquisición de bienes inmuebles garantizados con hipotecas y otros bienes. Para el rubro de establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas, con un crecimiento de 8.5% con respecto a marzo de 2017, el mayor incremento se registró en servicios financieros, particularmente en empresas de investigación y de asesoría de inversión. En cuanto a la construcción, que tuvo un aumento de 8.4%, el principal incremento se dio en los créditos concedidos para la construcción, reforma y reparación en general, específicamente para edificios

CUADRO 8. CARTERA CREDITICIA BRUTA TOTAL POR DESTINO ECONÓMICO

Destino Económico	(Cifras en millones de Quetzales)							
	mar-17	dic-17	mar-18	Variación				
	Saldo	Saldo	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
				Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa	
Consumo, Transferencias y Otros destinos	66,150	68,452	68,490	36.3	38	0.1%	2,340	3.5%
Comercio	25,661	26,003	26,501	14.0	498	1.9%	840	3.3%
Industria Manufacturera	21,169	21,848	21,806	11.6	-43	-0.2%	637	3.0%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	19,965	21,705	21,664	11.5	-41	-0.2%	1,699	8.5%
Electricidad, Gas y Agua	15,936	15,432	15,538	8.2	107	0.7%	-397	-2.5%
Construcción	13,207	14,128	14,323	7.6	195	1.4%	1,115	8.4%
Agricultura, Ganadería, Silvicultura, Caza y Pesca	11,164	10,709	10,981	5.8	272	2.5%	-184	-1.6%
Servicios Comunes, Sociales y Personales	6,954	6,962	7,211	3.8	249	3.6%	257	3.7%
Transporte y Almacenamiento	2,038	2,098	2,002	1.1	-96	-4.6%	-37	-1.8%
Explotación de Minas y Canteras	220	183	151	0.1	-32	-17.4%	-68	-31.0%
Total	182,464	187,520	188,666	100.0	1,146	0.6%	6,202	3.4%

Fuente: Superintendencia de Bancos

Por su parte, las obligaciones depositarias a marzo de 2018 ascendieron a Q. 245. 2 millardos, con un crecimiento interanual de 5.8%, impulsado principalmente por las obligaciones depositarias a plazo, las cuales registraron una participación del 45.9%, seguido por los depósitos monetarios y los de ahorro, con participaciones de 33.5% y 20.2%, respectivamente.



Fuente: Superintendencia de Bancos

Los depósitos a plazo aumentaron 4.6% en forma interanual, en tanto que los depósitos monetarios y los de ahorro aumentaron 6.3% y 8.3%, respectivamente (ver Gráfica 24). Las obligaciones depositarias que representan el 86.3% 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 marzo de 2018, la mayor proporción correspondió a los depósitos en moneda nacional en bancos con 76.5% del total, seguidos de los depósitos en moneda extranjera en bancos con 14.7% y el restante 8.8% correspondió a las entidades fuera de plaza, que por mandato legal sólo pueden operar en moneda extranjera.

CUADRO 10. OBLIGACIONES DEPOSITARIAS POR TIPO DE MONEDA Y ENTIDAD - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL

(Cifras en millones de Quetzales)

Tipo de depósito	Bancos moneda nacional		Bancos moneda extranjera		Entidades fuera de plaza	
	Saldo	Variación	Saldo	Variación	Saldo	Variación
Monetarios	60,584	7.3%	18,795	4.0%	2,738	0.7%
Ahorro	41,355	10.0%	5,841	-1.4%	2,346	5.8%
A Plazo	84,622	5.0%	11,474	13.0%	16,474	-2.3%
Otros depósitos	868	-8.7%	60	-17.8%	1	-97.8%
TOTAL	187,429	6.7%	36,170	5.7%	21,559	-1.3%

En lo que respecta a Créditos Obtenidos, que constituyen una fuente importante de captación de recursos, representando, al 31 de marzo de 2018, el 12.7% 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 Q38.9 millardos, con un incremento interanual de 3.6%, 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.

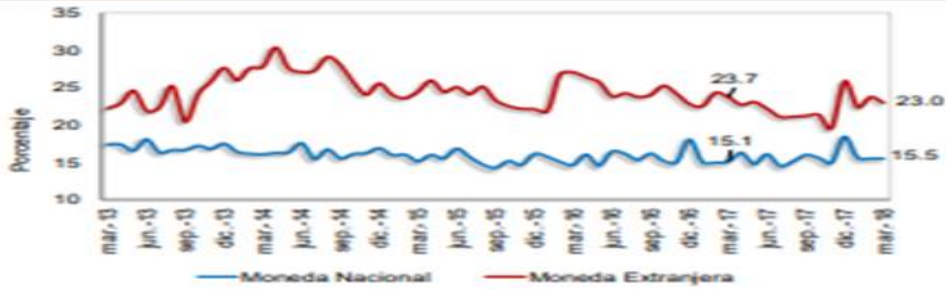


Fuente: Superintendencia de Bancos

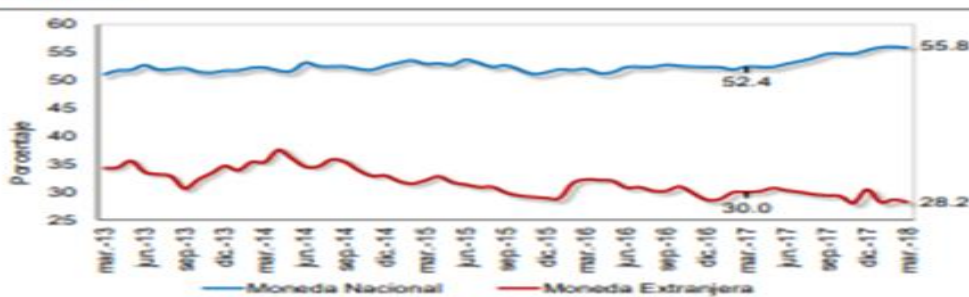
Los principales indicadores financieros, que muestran que el sistema financiero se encuentra sólido y solvente al 31 de diciembre de 2017, podemos a continuación mostrar los mas importantes:

En lo que respecta al indicador de liquidez, clasificado por tipo de moneda, a marzo de 2018, el indicador de liquidez inmediata se ubicó en 15.5% en moneda nacional y en 23.0% en moneda extranjera. A su vez, el indicador de liquidez mediata, se ubicó en 55.8% en moneda nacional y en 28.2% en moneda extranjera.

GRÁFICA 38. INDICADOR DE LIQUIDEZ INMEDIATA - POR TIPO DE MONEDA



GRÁFICA 39. INDICADOR DE LIQUIDEZ MEDIATA - POR TIPO DE MONEDA

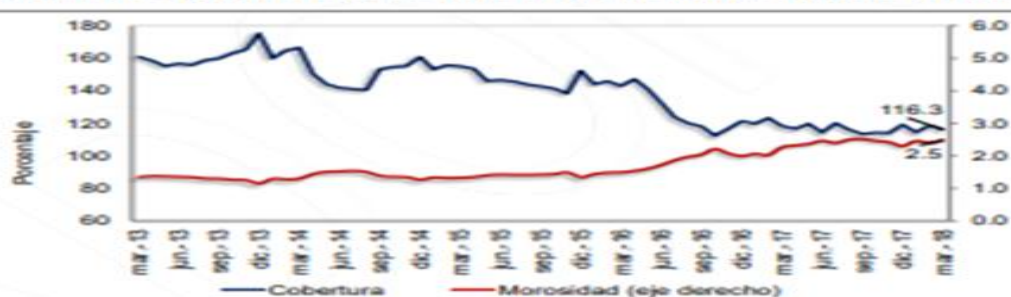


Fuente: Superintendencia de Bancos

El saldo de la cartera de créditos vencida de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, al 31 de marzo de 2018, fue de Q4,689 millones de una cartera de créditos bruta de Q188,666 millones; por lo que el índice de cartera vencida, en forma agregada, se situó en 2.5% (mayor detalle en Anexos 3.1 a 3.3). 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 31 de marzo de 2018, se registró una cobertura de 116.3%. Las provisiones de cartera están constituidas por Q. 2.9 billardos de reservas específicas y por Q. 2.6 billardos de reservas genéricas.

GRÁFICA 40. CARTERA DE CRÉDITOS VENCIDA Y COBERTURA



Fuente: Superintendencia de Bancos

En cuanto al índice de solvencia, al 31 de marzo de 2018, el capital contable de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, ascendió a Q. 32.5 millardos, registrando un crecimiento interanual de 8.4%. Dicho crecimiento está influenciado, principalmente, por las reservas de capital que aumentaron 22.7% en el último año. El índice de adecuación de capital de bancos fue de 14.6%, para las sociedades financieras de 31.2% 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 marzo de 2018, se ubicó en 9.5%.

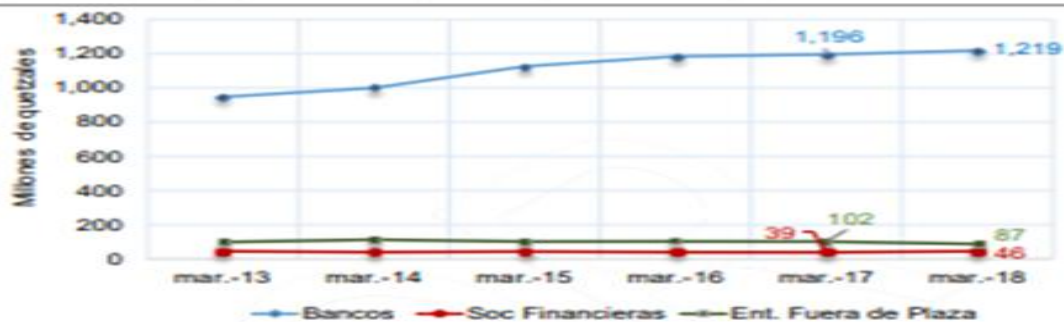
GRÁFICA 44. ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL



Fuente: Superintendencia de Bancos

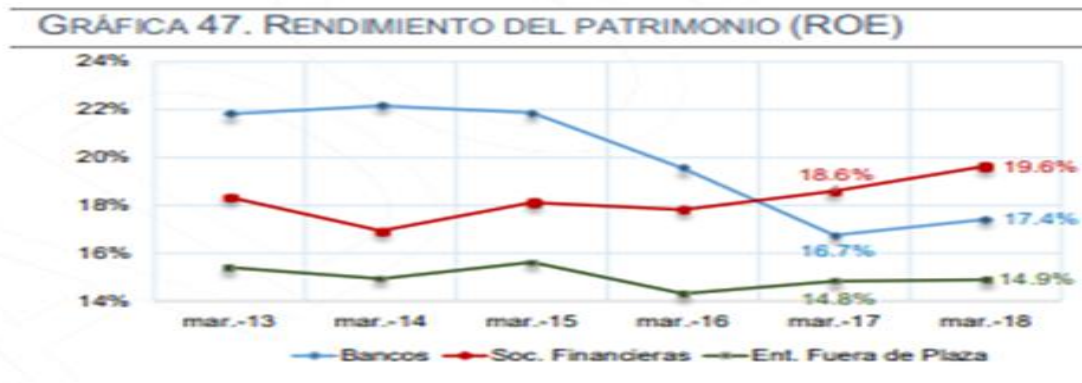
Las utilidades antes de impuesto de los bancos, al 31 de marzo de 2018, alcanzaron un total de Q. 1.2 millardos, 2.0% mayores al nivel registrado en el mismo período del año anterior. Por su parte, las utilidades de las sociedades financieras fueron Q. 46.0 millones, con un aumento de 18.2% con relación a marzo de 2017, mientras que las de las entidades fuera de plaza registraron Q. 87.0 millones, que al compararse con el año anterior, disminuyeron 14.0%.

GRÁFICA 46. UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO



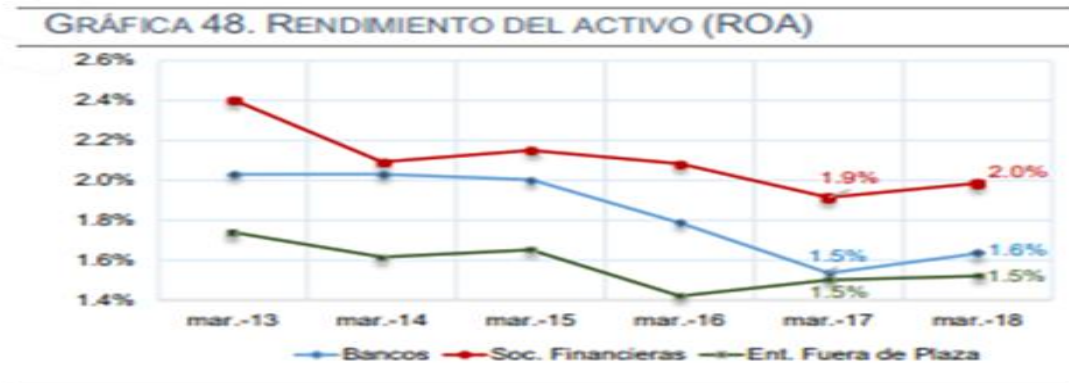
A marzo de 2018, el rendimiento del patrimonio (ROE) de bancos fue de 17.4%, mayor al registrado en marzo de 2017 de 16.7%, pero menor al promedio registrado en el mismo período de los últimos cinco años de 20.4%. Las sociedades financieras registraron un ROE de 19.6%, mayor al 18.6% registrado en marzo de 2017, y también mayor al promedio de los últimos cinco años de 18.0%. Las entidades fuera de plaza registraron un ROE de 14.9%, valor mayor al

registrado en marzo de 2017 de 14.8%, pero menor al promedio de los últimos cinco años de 15.0%.



Fuente: Superintendencia de Bancos

Por su parte, el rendimiento del activo (ROA) de bancos, a marzo 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 marzo del año anterior; mientras que en las entidades fuera de plaza fue de 1.5% similar al registrado en marzo de 2017. Cabe mencionar que los indicadores observados en marzo de 2018 son menores al promedio del último lustro para los bancos (1.9%), para las sociedades financieras (2.1%) y para las entidades fuera de plaza (1.6%).



Para haber alcanzado esa estabilidad y solidez financiera y el grado de solvencia, que muestra el sistema financiero al 31 de marzo 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:



2. SISTEMA BANCARIO

Al 31 de marzo de 2018, los activos totales de los bancos ascendieron a Q304.5 millardos, registrando un crecimiento interanual de 6.7%

El crecimiento interanual de los activos del sistema bancario respondió, principalmente, al incremento de las inversiones en Q. 10.0 millardos (13.4%) y de la cartera de créditos en Q. 6.5 millardos (4.0%). Dichos rubros conforman el 82.8% del total del activo de los bancos.

Los pasivos ascendieron a Q. 275.5 millardos, lo que representó un incremento interanual de 6.3%, explicado principalmente por el aumento de los depósitos a plazo en Q. 5.3 millardos (5.9%), los monetarios en Q. 4.9 millardos (6.5%), los de ahorro en Q. 3,7 millardos (8.4%) y los créditos obtenidos en Q. 1.6 millardos (4.3%)

El capital contable ascendió a Q. 29.2 millardos, mayor en 9.7% respecto a marzo de 2017, debido al incremento de las reservas de capital en Q. 2.6 millardos(25.7%), de las aportaciones permanentes en Q. 325.0 millones (15.5%) y del capital pagado en Q. 132.0 millones (1.3%).

Las utilidades antes de impuesto, a marzo de 2018, alcanzaron Q. 1.2 millardos, mayores en 2.0% a las obtenidas a marzo de 2017. En ese período se observan aumentos en el margen de intermediación por Q. 162.0 millones (4.9%), en el rubro de otros productos y gastos por Q. 55.0 millones (164.7%) y en los costos operativos por Q. 65.0 millones (2.6%).

2. ENTIDADES FINANCIERAS

Al 31 de marzo de 2018, los activos totales de las sociedades financieras ascendieron a Q. 10.0 millardos, registrando un crecimiento interanual de 3.1%.

El aumento interanual de los activos fue producto, principalmente, del incremento de las inversiones en Q. 512.0 millones (8.3%) y de los otros activos en Q. 84.0 millones (8.7%).

Los pasivos ascendieron a Q. 9.0 millones, lo que significó un crecimiento de 2.9% respecto a marzo de 2017, influenciado por el incremento registrado en las obligaciones financieras por Q. 377.0 millones (4.6%), cuya participación es la más importante dentro del pasivo.

Respecto al capital contable de las sociedades financieras, a marzo de 2018, éste registró un monto de Q. 986.0 millones, que representa un aumento interanual de 5.8%, debido principalmente, al incremento de las reservas de capital en Q. 25.0 millones (12.0%) y del capital pagado en Q. 18.0 millones (2.7%).

Las utilidades antes de impuesto de las sociedades financieras, a marzo de 2018, alcanzaron Q. 46.0 millones, lo que equivale a un aumento de 18.2% respecto a marzo de 2017. En ese período se observa el incremento del margen de intermediación en Q. 7.0 millones (12.9%), del margen de servicios en Q. 2.0 millones (12.2%) y del rubro de otros productos y gastos en Q. 2.0 millones.

3. ENTIDADES FUERA DE PLAZA U OFF SHORE'S

Al 31 de marzo de 2018, los activos totales de las entidades fuera de plaza o entidades off shore se ubicaron en Q. 24.3 millardos, registrando una disminución de 2.4% respecto al mismo mes del año anterior.

La variación interanual de los activos se debió, principalmente, a la disminución en la cartera de créditos por Q. 856.0 millones (6.1%) y en las inversiones por Q. 288.0 millones (3.6%); así como al incremento en las disponibilidades por Q. 685.0 millones (28.6%). Esto fue resultado del traslado de operaciones de una entidad fuera de plaza hacia la entidad bancaria que forma parte de su respectivo grupo financiero.

Los pasivos ascendieron a Q. 21.9 millardos, lo que representó una reducción interanual de 2.1%, explicado principalmente por la disminución en las obligaciones depositarias por Q. 282.0 millones (1.3%), lo que es el resultado de la reducción en los depósitos a plazo por Q. 381.0 millones (2.3%) y en los otros depósitos por Q. 47.0 millones (97.8%).

En lo que respecta al capital contable, las entidades fuera de plaza registraron a marzo de 2018 un saldo de Q. 2.5 millardos, mostrando una reducción interanual de 4.2%, derivado principalmente de la disminución de las reservas de capital en Q. 142.0 millones (24.9%).

Las utilidades antes de impuesto de las entidades fuera de plaza ascendieron a la fecha de referencia a Q. 87.0 millones, registrando una disminución de Q. 14.0 millones (14.0%), en relación a lo observado en el mismo período del año previo. Lo anterior se explica por la

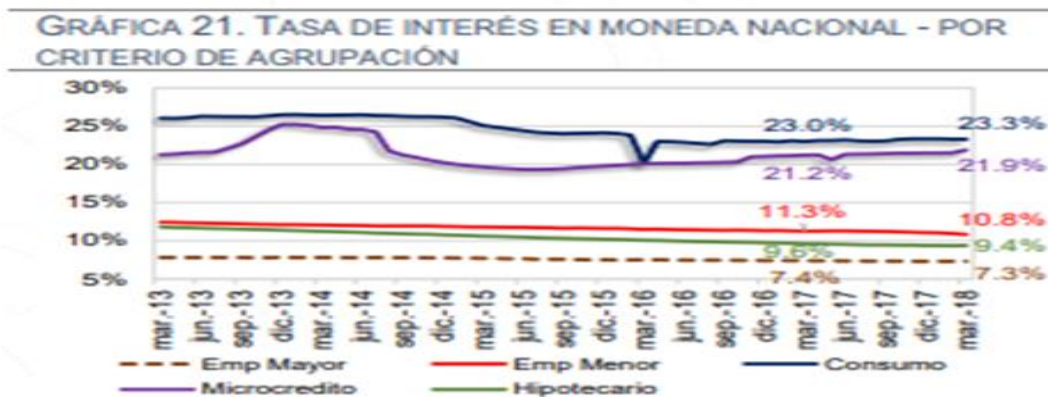
disminución del margen de intermediación en Q. 8.0 millones (5.5%) y de otros productos y gastos en Q. 2.0 millones (131.7%)

4. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO

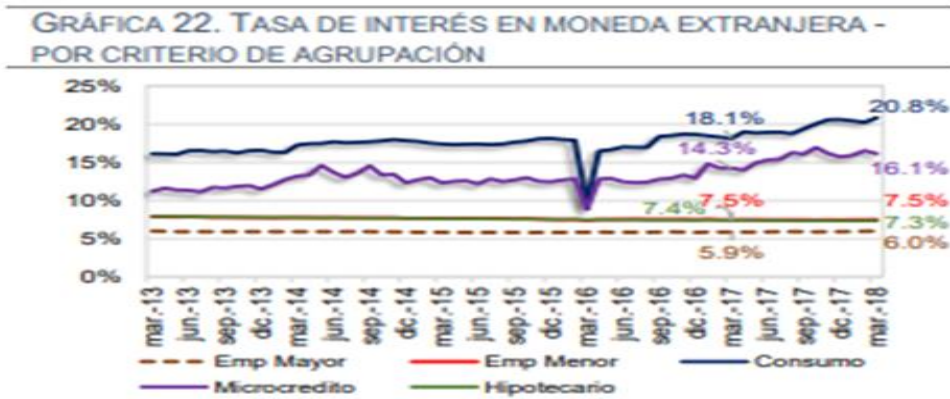
En el período de marzo de 2013 a marzo de 2018, la tasa de interés activa promedio ponderado, en moneda nacional, ha tenido una tendencia hacia la baja hasta situarse en 15.6% en marzo de 2018. Con relación a la tasa de interés activa promedio ponderado en moneda extranjera, se observan dos momentos: de marzo de 2013 a marzo de 2016, una tendencia a la baja y, un segundo episodio, de marzo de 2016 a marzo de 2018 una tendencia al alza, ubicándose en 6.6%.



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 0.3 puntos porcentuales de marzo de 2017 a marzo de 2018. En cuanto a la tasa de interés en moneda extranjera (ver Gráfica 22), 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.



En cuanto a la tasa de interés en moneda extranjera (ver Gráfica 22), 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.

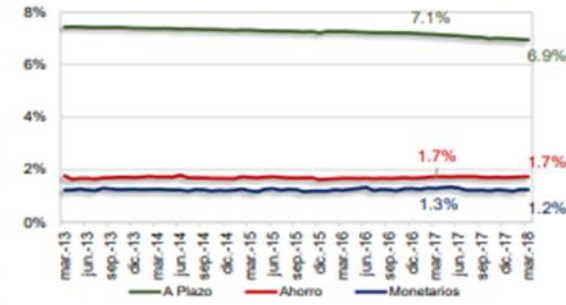


Fuente: Superintendencia de Bancos

5. 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 marzo 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.

GRÁFICA 30. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL - POR TIPO DE DEPÓSITO



GRÁFICA 31. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA EXTRANJERA - POR TIPO DE DEPÓSITO

