

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 diciembre de 2020 estos ascendían a Q. 404.7 millardos, siendo el sistema bancario que tiene la mayor participación medida por activos con un 86.4%, seguido por las entidades fuera de plaza con 6.1%, las compañías de seguros 2.7%, las sociedades financieras con 2.4% y las empresas especializadas en servicios financieros con 1.8%. Cabe indicar que a diciembre de 2019, 46 instituciones supervisadas pertenecen a los diez grupos financieros legalmente autorizados para operar en el país, los cuales están sujetos a supervisión consolidada 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	16	86.4%	349,684	315,419	34,265	5,827
Sociedades Financieras ^{a/}	12	2.4%	9,776	8,746	1,030	228
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off Shore)	4	6.1%	24,580	22,049	2,530	448
Compañías de Seguros	28	2.7%	11,048	7,042	4,006	1,120
Empresas Especializadas en Servicios Financieros ^{b/}	6	1.8%	7,142	5,381	1,760	788
Almacenes Generales de Depósito	14	0.2%	659	421	238	74
Otras Entidades ^{c/}	13	0.5%	1,824	437	1,386	212
Total	93	100.0%	404,712	359,496	45,216	8,695
Banco de Guatemala	1		156,013	147,294	8,719	307 ^{d/}

a/ Incluye 11 sociedades financieras privadas y a la Corporación Financiera Nacional -CORFINA-.

b/ Incluye 4 empresas emisoras de tarjetas de crédito, 1 de arrendamiento financiero y 1 de factoraje.

c/ Incluye 3 casas de cambio, 8 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.

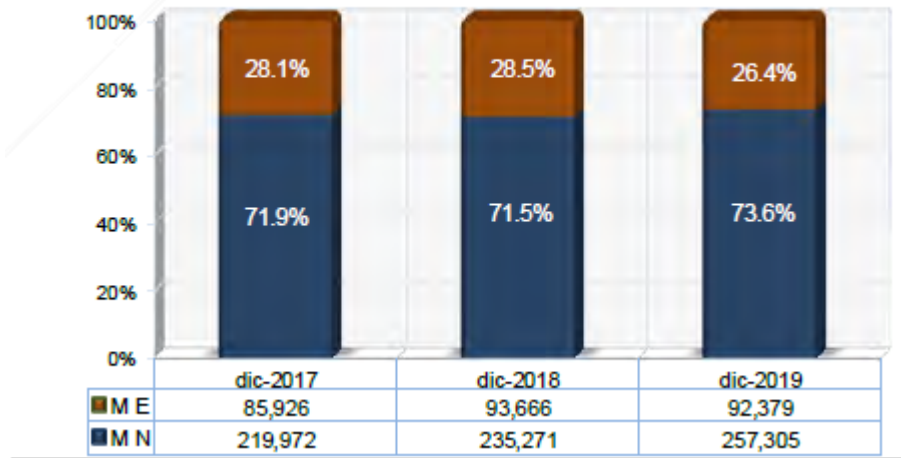
d/ Corresponde al excedente neto.

Fuente: Superintendencia de Bancos

Al 31 de diciembre de 2019, los activos totales de los bancos ascendieron a Q350 millones, registrando un crecimiento interanual de 6.3%.

El crecimiento interanual de los activos del sistema bancario respondió, principalmente, al incremento de las inversiones en Q. 12.8 millones (14.6%) y de la cartera de créditos bruta en 8.4 (4.8%). Dichos rubros conforman más del 82% del total del activo de los bancos.

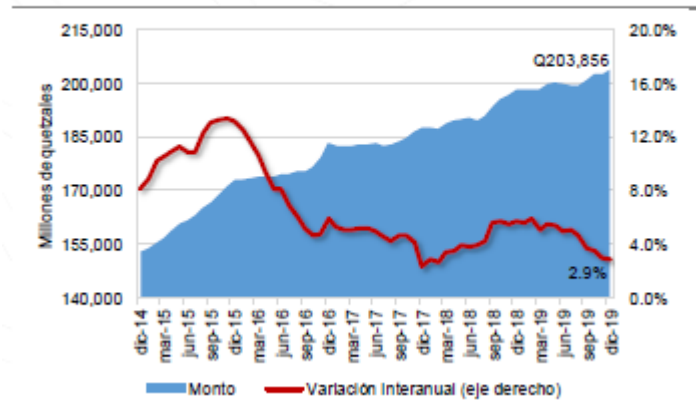
GRÁFICA 2. SISTEMA BANCARIO - ACTIVOS POR MONEDA



Fuente: Superintendencia de Bancos

A diciembre 2019, la cartera crediticia bruta de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró un saldo de Q203.856 millones, y una variación interanual de 2.9%.

GRÁFICA 6. CARTERA CREDITICIA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL

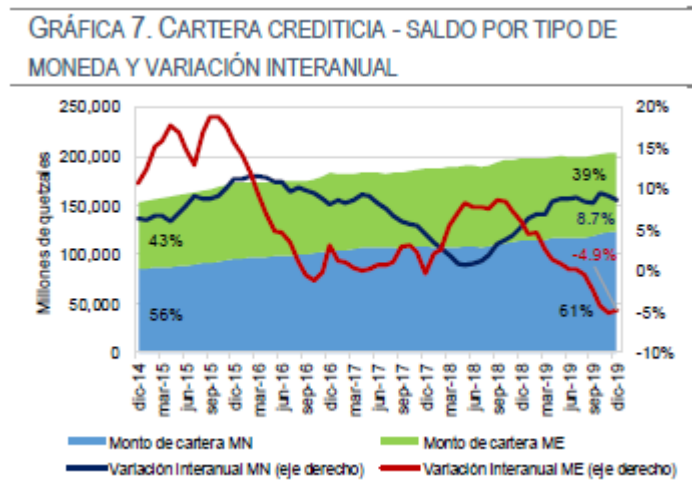


En los últimos cinco años, la cartera de créditos creció a una tasa promedio anual de 6.0%. La cartera en moneda nacional creció a una tasa promedio anual de 7.6% y en moneda extranjera al 3.9% en el mismo período. La cartera crediticia entró en un período de ralentización desde noviembre de 2015 cuando alcanzó un crecimiento de 13.4% hasta el cierre de 2017 con 2.4%. En 2018 se observaron señales de recuperación que se mantuvieron hasta el primer semestre de 2019; sin embargo, durante el último semestre se evidenció una desaceleración de la actividad crediticia cerrando el año con un crecimiento interanual de 2.9%.

Al 31 de diciembre de 2019, la cartera en moneda nacional creció en forma interanual 8.7%, con una participación de 61%; en tanto que la cartera en moneda extranjera disminuyó 4.9% respecto

al año previo, con una participación de 39% del total de la cartera crediticia. La depreciación interanual de la moneda local respecto del dólar estadounidense a diciembre de 2019 fue de 0.05, por lo que la cartera en moneda extranjera expresada en dólares muestra una disminución de 4.4%.

Por otra parte, la cartera de créditos en moneda extranjera alcanzó un monto de Q80,264 millones de los cuales el 60% correspondió a deudores generadores de divisas y el restante 40% a deudores no generadores de divisas, proporciones similares a las de diciembre de 2019. A estos últimos créditos les corresponde un requerimiento adicional de capital de 40 puntos porcentuales, respecto a los concedidos a deudores que sí generan divisas.



Fuente: Superintendencia de Bancos

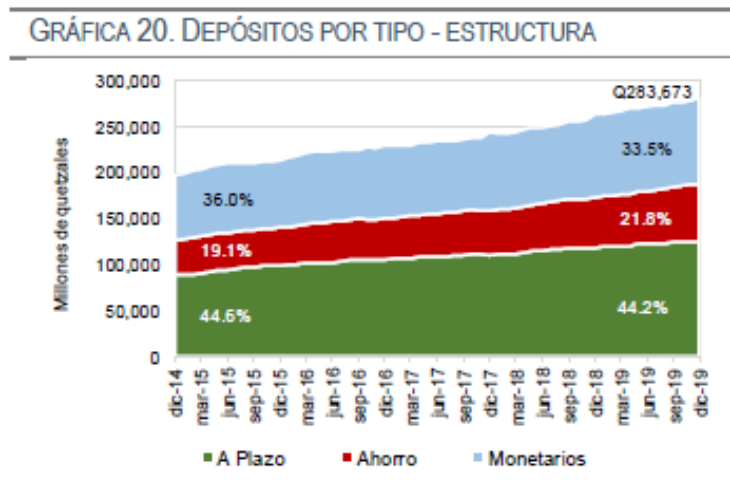
El crecimiento interanual de la cartera crediticia a empresas a diciembre de 2019 fue impulsado, principalmente, por los financiamientos al comercio; a la construcción; a la explotación de minas y canteras; y, a los servicios comunales, sociales y personales. El financiamiento destinado al comercio aumentó 6.7% en relación con diciembre de 2018, influenciado por el crédito destinado al comercio de exportación con un incremento interanual de 12.5%, principalmente en productos agrícolas; a su vez, el destinado al comercio de exportación presentó una disminución interanual de 14.0%, principalmente en productos industriales. Por su parte, los créditos destinados al comercio interno presentaron una disminución interanual de 9.9%, particularmente en productos agrícolas; mientras que el rubro de comercio no especificado se incrementó en 26.7%.

CUADRO 8. CARTERA CREDITICIA BRUTA TOTAL POR DESTINO ECONÓMICO

Destino Económico	(Cifras en millones de Quetzales)							
	dic-17	dic-18	dic-19	Variación				
	Saldo	Saldo	Saldo	%	2017 - 2018		2018 - 2019	
					Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Consumo, Transferencias y Otros destinos	68,427	71,443	75,682	37.2	3,016	4.4%	4,240	5.9%
Consumo	61,328	64,855	69,733	34.3	3,528	5.8%	4,878	7.5%
Transferencias	5,488	5,127	4,642	2.3	-361	-6.6%	-485	-9.5%
Otros destinos	1,611	1,461	1,307	0.6	-151	-9.3%	-154	-10.5%
Comercio	25,787	28,659	30,588	15.0	2,872	11.1%	1,929	6.7%
Industria Manufacturera	22,064	24,389	24,339	12.0	2,326	10.5%	-51	-0.2%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	22,080	23,770	23,537	11.6	1,691	7.7%	-234	-1.0%
Construcción	13,821	14,343	14,823	7.3	521	3.8%	480	3.3%
Electricidad, Gas y Agua	15,215	15,923	14,692	7.2	708	4.7%	-1,231	-7.7%
Agricultura, Ganadería, Silvicultura, Caza y Pesca	10,879	10,548	10,223	5.0	-331	-3.0%	-325	-3.1%
Servicios Comunes, Sociales y Personales	6,962	6,733	7,108	3.5	-229	-3.3%	375	5.6%
Transporte y Almacenamiento	2,099	2,135	1,988	1.0	36	1.7%	-149	-7.0%
Explotación de Minas y Canteras	186	193	614	0.3	8	4.2%	420	217.3%
Total	187,520	198,137	203,592	100.0	10,617	5.7%	5,455	2.8%

Fuente: Superintendencia de Bancos

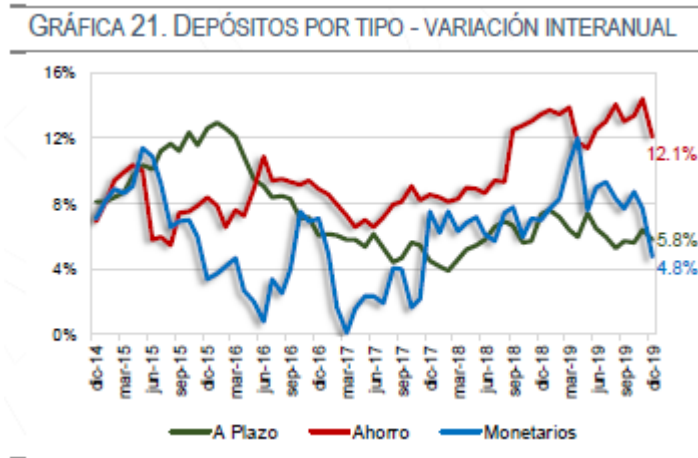
La principal fuente de captación de recursos de los bancos y de las entidades fuera de plaza son las obligaciones depositarias. A diciembre de 2019 ascendieron a Q. 283.6 millones, con un crecimiento interanual de 6.9%, impulsado principalmente por los depósitos a plazo, los cuales registraron una participación del 44.2%, seguidos por los depósitos de ahorro y los monetarios, con participaciones de 21.8% y 33.5%, respectivamente.



Fuente: Superintendencia de Bancos

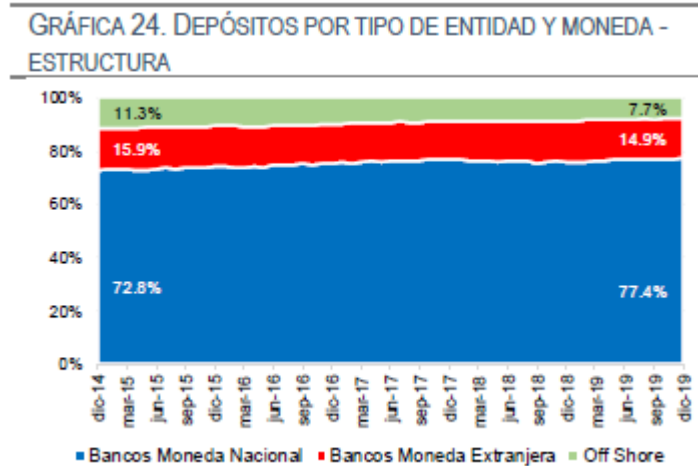
Los depósitos a plazo aumentaron 5.8% en forma interanual, en tanto que los depósitos de ahorro y los monetarios, crecieron 12.1 y 4.8, respectivamente. Las obligaciones depositarias, que

representan el 81.9% del total del pasivo, crecieron de 2015 a 2019, a una tasa promedio anual de 7.4% .



Fuente: Superintendencia de Bancos

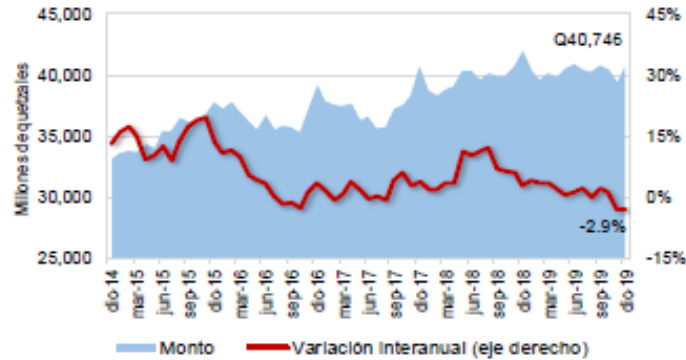
En cuanto a la estructura de participación de depósitos en bancos y entidades fuera de plaza por tipo de moneda, a diciembre de 2019, la mayor proporción correspondió a los depósitos en moneda nacional en bancos con 77.4% del total, seguidos de los depósitos en moneda extranjera en bancos con 14.9% y el restante 7.7% correspondió a las entidades fuera de plaza, las cuales por mandato legal únicamente pueden operar en moneda extranjera.



Para los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, el rubro de créditos obtenidos constituye otra fuente de captación de recursos, representando, a diciembre de 2019, el 11.8% del total de los pasivos. Este rubro está conformado principalmente por líneas

de crédito provenientes de bancos extranjeros, registrando un saldo de Q40.7 millones, con una disminución interanual de 2.9%. El margen por girar se encuentra en 31.1%

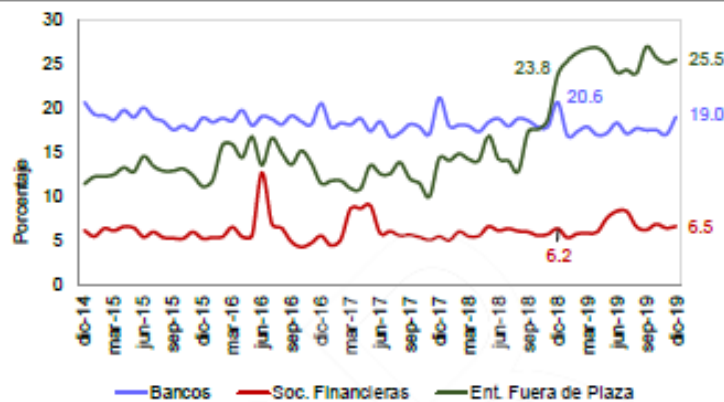
GRÁFICA 31. CRÉDITOS OBTENIDOS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL

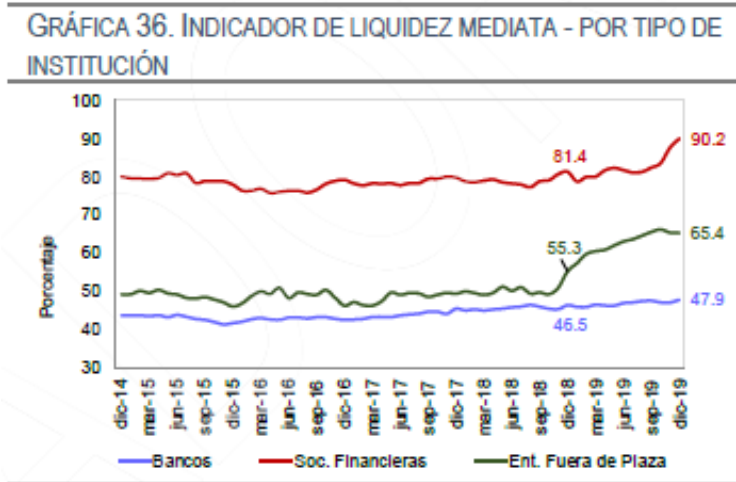


Fuente: Superintendencia de Bancos

Al 31 de diciembre de 2019, el indicador de liquidez inmediata para los bancos se ubicó en 19.0%, para las sociedades financieras en 6.5% y para las entidades fuera de plaza en 25.5%. En el caso del indicador de liquidez mediata para los bancos fue de 47.9%, para las sociedades financieras 90.2%; y, para las entidades fuera de plaza en 65.4%, ambos indicadores se mantienen estables desde 2014, aunque las entidades fuera de plaza presentan una tendencia al alza en últimos 13 meses, resultado del traslado de recursos de inversiones hacia disponibilidades.

GRÁFICA 35. INDICADOR DE LIQUIDEZ INMEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN

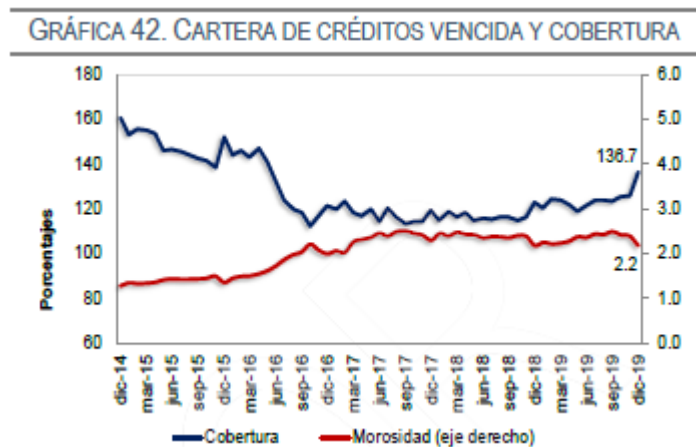




Fuente: Superintendencia de Bancos

El saldo de la cartera vencida de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, al 31 de diciembre de 2019, fue de Q4,441 millones de una cartera de créditos bruta de Q203.856 millones; por lo que el índice de cartera vencida, en forma agregada, se situó en 2.2%, similar al registrado en diciembre de 2018.

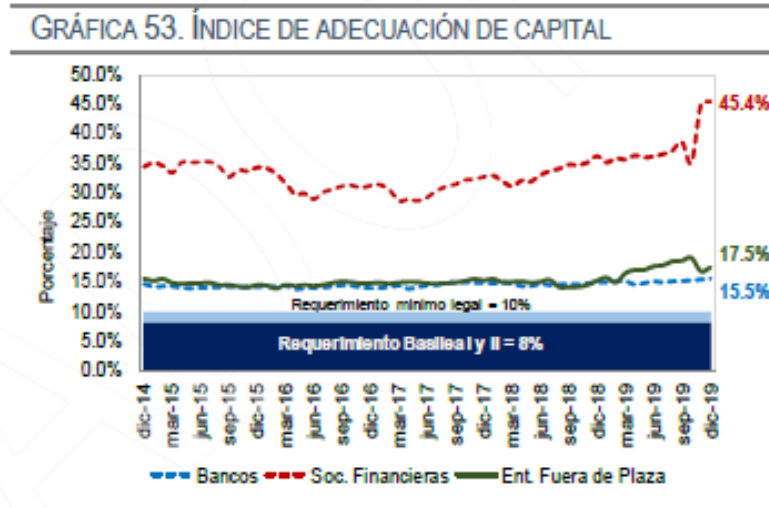
Por otro lado, las provisiones de la cartera registraron coberturas por arriba del 100% de la cartera vencida durante el período de análisis. Al 31 de diciembre de 2019, se registró una cobertura de 136.7%. Las provisiones de cartera están constituidas por Q.3.2 millones de reservas específicas y por Q. 2.9 millones de reservas genéricas.



Fuente: Superintendencia de Bancos

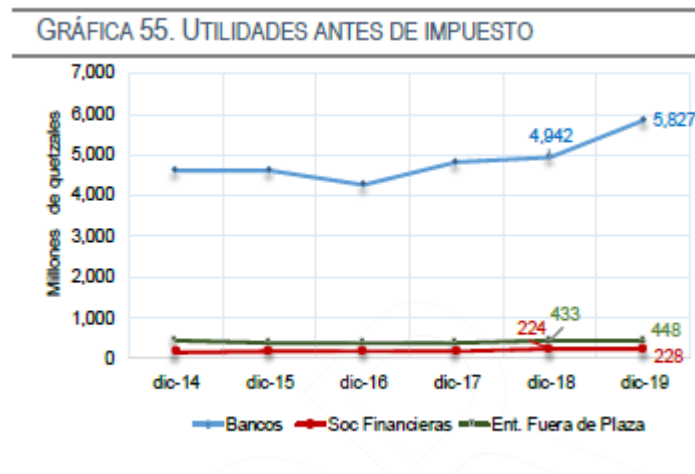
Al 31 de diciembre de 2019, el capital contable de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, ascendió a Q. 37.8 millones, registrando un crecimiento interanual de 8.2%. Dicho crecimiento está influenciado, principalmente, por las reservas de

capital que aumentaron 13.1% en el último año. El índice de adecuación de capital de bancos fue de 15.5%, para las sociedades financieras de 45.4% y para las entidades fuera de plaza de 17.5%, los cuales superan el requerimiento mínimo legal de 10% y el estándar internacional de 8% recomendado en los acuerdos de capital del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea.



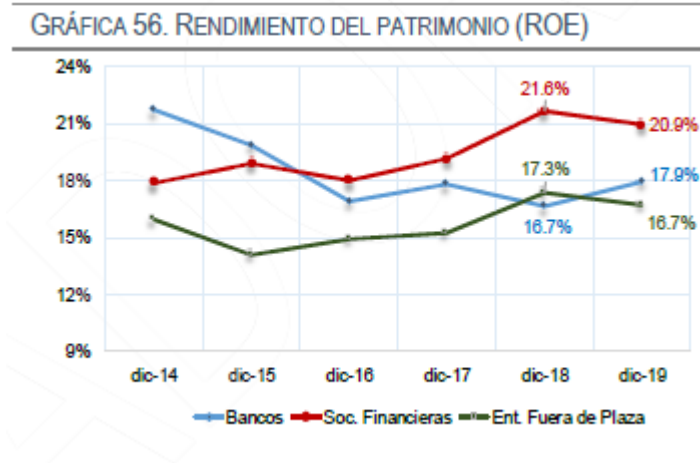
Fuente: Superintendencia de Bancos

Las utilidades antes de impuesto de los bancos, al 31 de diciembre de 2019, alcanzaron un total de Q. 5.8 millones, 17.9% mayores al nivel registrado en el mismo período del año anterior. Por su parte, las utilidades de las sociedades financieras fueron Q. 228 millones, con un aumento de 1.5% en relación con diciembre de 2018, mientras que las de las entidades fuera de plaza registraron Q.448 millones que, al compararse con el año anterior, se incrementaron 3.5%.



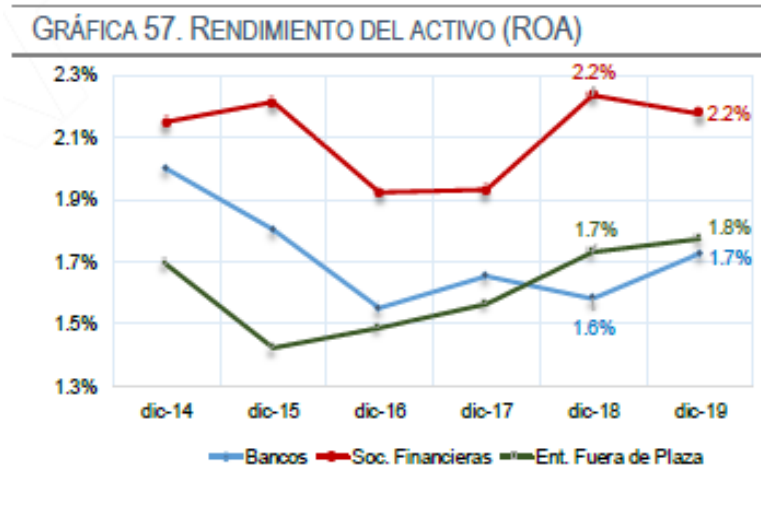
A diciembre de 2019, el rendimiento del patrimonio (ROE) de bancos fue de 17.9%, mayor al registrado en diciembre de 2018 de 16.7%, y también mayor al promedio registrado en los últimos cinco años de 17.8%. Las sociedades financieras registraron un ROE de 20.9%, menor al 21.6%

registrado en diciembre de 2018, pero mayor al promedio de los últimos cinco años de 19.7%. Las entidades fuera de plaza registraron un ROE de 20.9%, menor al 21.6% registrado en diciembre de 2018 de 17.3%, pero superior al promedio de los últimos cinco años de 15.7%.



Fuente: Superintendencia de Bancos

Por su parte, el rendimiento del activo (ROA) del activo (ROA) de bancos, a diciembre de 2019, fue de 1.7%, superior al 1.6% registrado en el mismo mes del año previo. Las sociedades financieras registraron un ROA de 2.2%, similar al de diciembre del año anterior; mientras que en las entidades fuera de plaza de 1.8%, valor superior al registrado a diciembre de 2018. Cabe mencionar que los indicadores observados a diciembre de 2019 son muy similares al promedio del último lustro para los bancos (1.7%), y para las entidades fuera de plaza (1.6%).



2. SISTEMA BANCARIO

Al 31 de diciembre de 2019, los activos totales de los bancos ascendieron a Q349.6 millones, registrando un crecimiento interanual de 6.3%.

El crecimiento interanual de los activos del sistema bancario respondió, principalmente, al incremento de las inversiones en Q12.8 millones (14.6%) y de la cartera de créditos bruta en Q. 8.5 millones (4.8%). Dichos rubros conforman más del 82% del total de activos de los bancos.

Los pasivos se situaron en Q. 315.4 millones, lo que representó un incremento interanual de 6.0%, explicado por el aumento de los depósitos de a plazo en Q. 7.5 millones (7.4%), los de ahorro en Q. 7.2 millones (13.8%) y los monetarios en Q. 4.3 millones (4.9%); por su parte, los créditos obtenidos disminuyeron en Q. 9.7 millones (2.3%)

El capital contable ascendió a Q. 34.2 millones, mayor en 9.4% respecto a diciembre de 2018, debido al incremento de las reservas de capital en Q. 1.7 millones (13.4%) y del resultado de ejercicio en Q. 809 millones (18.7%).

Las utilidades antes de impuesto a diciembre de 2019, alcanzaron Q. 5.8 millones, mayores en 17.9% a las obtenidas a diciembre de 2018. En ese período se observa un aumento en el margen de intermediación por Q. 2.3 millones (16.6%) así como una reducción en el margen de otros ingresos por 671 millones (46.1) un incremento en los costos operativos por Q988 millones (9.9%).

3. ENTIDADES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019, los activos totales de las sociedades financieras ascendieron a Q9.7 millones, registrando una disminución interanual de 4.3%

La disminución interanual de los activos fue producto, principalmente, de la disminución de la cartera de créditos bruta en Q729 millones (48.6%) como resultado de la suspensión de operaciones de una entidad. Por otro lado, las inversiones aumentaron en Q.385 millones (5.5%).

Los pasivos ascendieron a Q. 8.7 millones, lo que significó una disminución de 4.0% respecto a diciembre de 2018, influenciado por las disminuciones registradas tanto en los créditos obtenidos como en las obligaciones financieras por Q. 220.0 millones (90.5%), y 108 millones (1.2%), respectivamente. El 84.0% de estas obligaciones financieras se constituyeron en moneda nacional, principalmente en pagarés financieros.

Respecto al capital contable de las sociedades financieras, a diciembre de 2019, éste registró un monto de Q. 1,030 millones, que representa una disminución interanual de 6.2%, debido principalmente, a la caída del capital pagado en 132 millones (19.4%) como consecuencia de la citada suspensión de operaciones.

Las utilidades antes de impuesto de las sociedades financieras, a diciembre de 2019, alcanzaron Q. 228 millones, lo que equivale a un aumento de 1.5% respecto al año anterior. El aumento responde principalmente a la disminución de los costos operativos en 34 millones (25.2%).

4. ENTIDADES FUERA DE PLAZA U OFF SHORE'S

Al 31 de diciembre de 2019, los activos totales de las entidades fuera de plaza o entidades off shore se ubicaron en Q. 24.5 millones, registrando una disminución de 4.7% respecto a diciembre del año anterior.

La variación interanual de los activos se debió, principalmente, a la disminución en la cartera de créditos bruta por Q2.8 millones (22.2%); así como al incremento en las inversiones por 1.4 millones (19.7%).

Los pasivos se situaron en Q. 22.0 millones, lo que representó una disminución interanual de 5.2%, explicado principalmente por la disminución en las obligaciones depositarias por Q. 1.1 millones (4.9%), como resultado de la baja en los depósitos a plazo por Q 615 millones (3.6%); y en los de ahorro por Q536 millones (19.5), en tanto que los depósitos monetarios aumentaron en Q27 millones (0.8%).

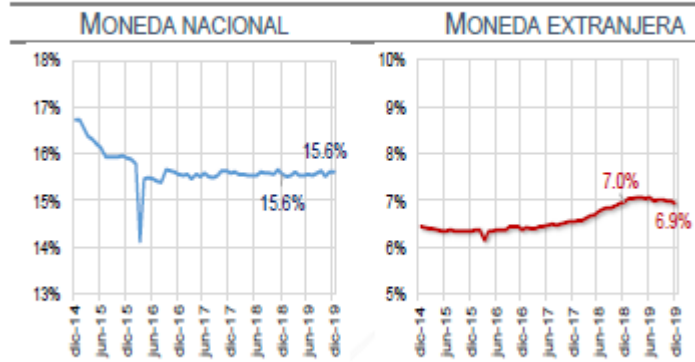
En lo que respecta al capital contable, las entidades fuera de plaza registraron a diciembre de 2019 un saldo de Q. 2.5 millones, mostrando una disminución interanual de 0.04%.

Las utilidades antes de impuesto de las entidades fuera de plaza ascendieron a la fecha de referencia a Q. 448 millones, registrando un incremento de Q.15 millones (3.5%), en relación con lo observado en el año previo. Lo anterior se explica por el aumento en el margen de otros ingresos por Q14 millones.

5. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO

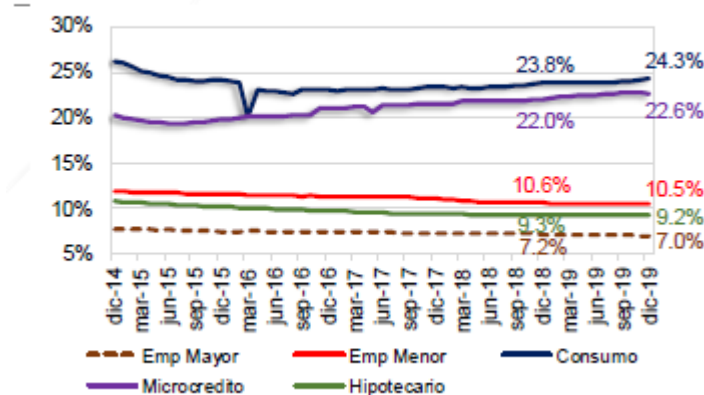
En el período de diciembre de 2014 a diciembre de 2019, la tasa de interés activa promedio ponderado, en moneda nacional, ha tenido una tendencia hacia la baja, con una acentuada estabilidad desde octubre de 2016, hasta situarse en 15.6% en diciembre de 2019. En relación con la tasa de interés activa promedio ponderado en moneda extranjera, se observan dos momentos: el primero hasta agosto de 2016, donde se muestra una tendencia a la baja y, un segundo episodio, de septiembre de 2016 a diciembre de 2019 con una tendencia al alza, ubicándose en 6.9%.

GRÁFICA 17. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL Y MONEDA EXTRANJERA⁸



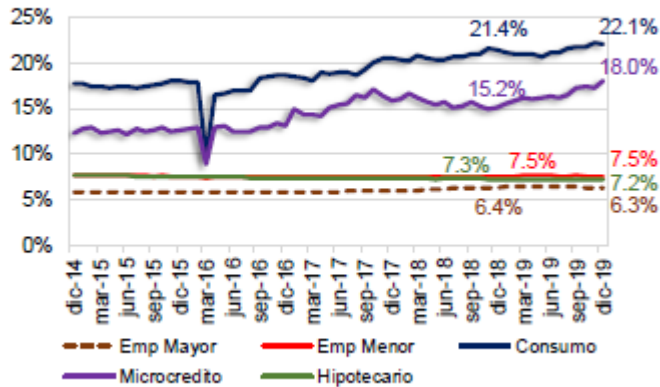
Con respecto a la tasa de interés de la cartera de créditos en moneda nacional, clasificada por criterio de agrupación, se observa una disminución de la misma en los empresariales (mayor y menor) y en el hipotecario para vivienda. En el segmento de consumo y en el de microcrédito se refleja un incremento de 0.5 y 0.6 puntos porcentuales, respectivamente, de diciembre de 2018 a diciembre de 2019. En cuanto a la tasa de interés en moneda extranjera, se observa que en consumo y en microcrédito se incrementó; mientras que en los empresariales menores se mantuvo constante. Por su parte, en el segmento de empresariales mayores y en el hipotecario para vivienda disminuyó.

GRÁFICA 18. TASA DE INTERÉS EN MONEDA NACIONAL - POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



En cuanto a la tasa de interés en moneda extranjera, se observa que en consumo y en microcrédito se incrementó; mientras que en los empresariales menores se mantuvo constante.

GRÁFICA 19. TASA DE INTERÉS EN MONEDA EXTRANJERA - POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN

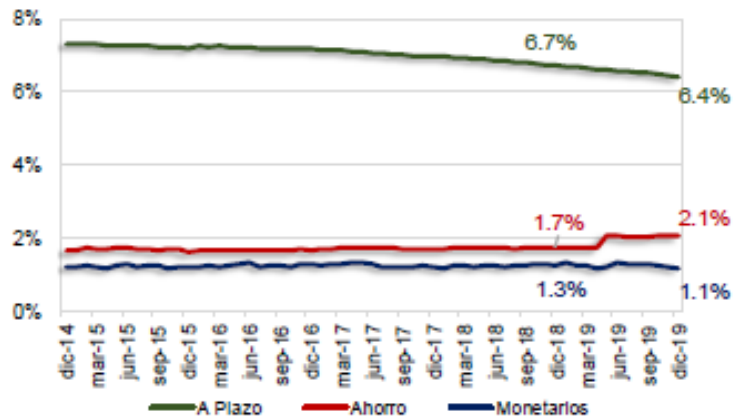


Fuente: Superintendencia de Bancos

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 la mayor proporción de estas obligaciones dentro del total de depósitos. A diciembre de 2019, la tasa de interés promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional fue de 6.4% y en moneda extranjera de 3.9%, mientras que para los depósitos de ahorro fue de 2.1% en moneda nacional y de 2.0% en moneda extranjera.

GRÁFICA 27. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL - POR TIPO DE DEPÓSITO



GRÁFICA 28. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA EXTRANJERA - POR TIPO DE DEPÓSITO

