

INFORME SECTORIAL

GUATEMALA: SISTEMA BANCARIO

Informe con estados financieros al 31 de diciembre de 2010

Fecha de publicación: 12 de abril de 2011

Velvet Chacón Galvez

(502) 2261.7066

vchacon@ratingspcr.com

Introducción

El sistema bancario de Guatemala ha mostrado avances en materia de regulación e indicadores financieros como resultado de la pasada crisis financiera internacional y la intervención de dos bancos por parte de las autoridades. El Banco del Café fue intervenido en octubre de 2006 y el Banco de Comercio en enero de 2007. Aún así, el menor crecimiento esperado en la economía del país provocó un leve deterioro en la cartera crediticia del sistema, además de disminuir los niveles de colocaciones durante los primeros tres trimestres del año 2010. Esto obligó a mantener altos niveles de liquidez y destinar recursos a inversiones.

A diciembre de 2010, el activo total del sistema bancario alcanzó los Q153,307.8 millones (US\$¹19,131.0 millones), reflejando un aumento de Q13,326.3 millones con relación a diciembre 2009 (+9.5%). La cartera de créditos neta mostró un decrecimiento hasta el primer semestre del año, pero logró recuperarse durante el segundo semestre, reflejando un incremento de 5.6% con relación a diciembre 2009.

El promedio de cobertura de reservas a cartera vencida de todo el sistema se situó en 115.3% a diciembre de 2010. Con esto, se da cumplimiento a disposiciones de la Junta Monetaria, en la cual se obliga a los entes financieros del país a aumentar las reservas hasta en un cien por ciento para junio de 2011 (para diciembre de 2010 la cobertura debería de ser 80%).

El total de pasivos (incluyendo otras cuentas acreedoras) a diciembre de 2010 ascendió a Q137,565.8 millones (US\$17,166.6 millones) mostrando un crecimiento de 9.8% respecto a diciembre 2009. El principal componente de los pasivos son las obligaciones depositarias, las cuales han mantenido un crecimiento constante a pesar del entorno económico de los últimos años. A diciembre de 2010, el capital contable del sistema bancario sumó Q15,742.0 millones (US\$1,964.4 millones), cifra superior en 7.1% respecto a diciembre 2009.

La concentración del sector es moderadamente alta. Al cierre fiscal del año 2010, los tres bancos más grandes (Banco Industrial, Banco G&T Continental y Banco de Desarrollo Rural) concentraron el 64.7% de la cartera neta y el 65.6% de los depósitos del sistema bancario. El incremento observado en los indicadores de concentración en los últimos años, se debe a la consolidación del sistema bancario, a través de los procesos de fusiones y por suspensión de operaciones de entidades bancarias, siendo las principales: suspensión de operaciones del Banco del Café, S. A.; la fusión por absorción del Banco de Occidente, S. A. por parte del Banco Industrial, S. A.; la suspensión de operaciones del Banco de Comercio, S. A. y la absorción de sus operaciones por parte del Banco Industrial, S. A.; del Banco Uno, S. A. por parte del Banco Cuscatlán de Guatemala, S. A. y la del Banco de la República, S. A. por parte del Banco de los Trabajadores. Así, de los 23 bancos existentes en enero 2007, únicamente hay 18 en la actualidad.

¹ Tipo de cambio 8.01358, fuente Banco de Guatemala al 31 de diciembre de 2010.

Cuadro 1: Sistema Bancario Guatemalteco	
1 Banco Industrial, S. A.	11 Citibank, N. A. Suc. Guatemala
2 Banco G&T Continental, S. A.	12 Banco Promerica, S. A.
3 Banco De Desarrollo Rural, S. A.	13 Banco Inmobiliario, S. A.
4 Banco Agromercantil De Guatemala, S. A.	14 Banco De Antigua, S. A.
5 Banco Reformador, S. A.	15 Banco De Crédito, S. A.
6 Banco Citibank De Guatemala, S. A.	16 Banco Azteca De Guatemala, S. A.
7 Banco De Los Trabajadores	17 Vivibanco
8 Banco De América Central, S. A.	18 Banco Americano, S. A.

*Ordenado descendientemente de acuerdo al nivel de activos.

Fuente: SIB Elaborado por: PCR

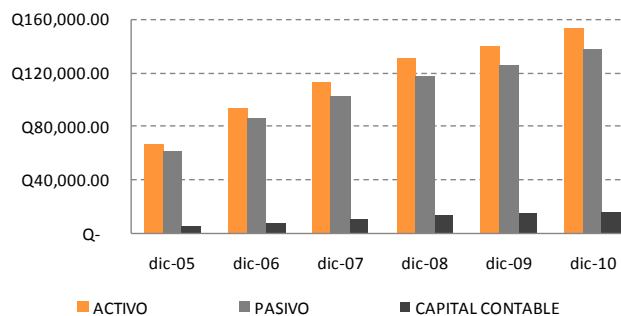
Estados Financieros

Balance General

La actividad financiera de los bancos del sistema de Guatemala, a diciembre de 2010, se incrementó respecto al cierre fiscal del 2009, medido en un crecimiento en los activos de Q13.33 miles de millones (+9.5%), los pasivos se incrementaron en Q12.28 miles de millones (+9.8%) y el capital se incrementó en una menor medida de Q1.05 miles de millones (+7.1%). El sistema bancario guatemalteco ha mantenido una tendencia creciente, incluso durante la crisis del 2009, consolidándose y formando un sistema fortalecido y estable.

Gráfico 1

Balance General Millones Q.



Fuente: SIB Elaborado por: PCR

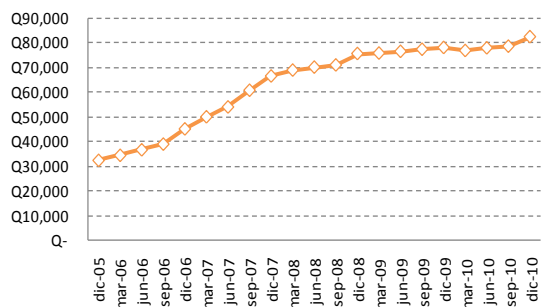
Activo

Como primer integrante del activo se encuentran las inversiones, las cuales para diciembre de 2010 se incrementaron en Q7.52 miles de millones (+24.0%) respecto a diciembre 2009, debido a los altos niveles de liquidez que presentaban los bancos del sistema. Al igual que las inversiones, las disponibilidades se incrementaron en 4.2% ya que el crecimiento económico en la cartera de créditos fue menor a lo esperado, mostrando una recuperación en el segundo semestre.

El activo del sistema bancario guatemalteco está integrado principalmente por la cartera de créditos bruta (53.6% de participación sobre el total de activos), la cual mostró un crecimiento de 5.6% respecto a diciembre 2009. A su vez, la cartera está representada por créditos para consumo, seguido por créditos para el comercio y construcción, llegando al monto total de Q82.24 miles de millones.

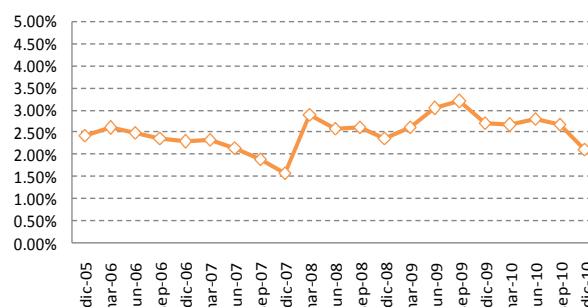
El nivel de morosidad ha mantenido una tendencia decreciente desde septiembre de 2009, llegando a 2.11%, menor al 2.71% presentado en diciembre de 2009, lo que se traduce en una cartera más sana.

Gráfico 2
Cartera de Créditos Bruta
Millones Q.



Fuente: SIB Elaborado por: PCR

Gráfico 3
Morosidad

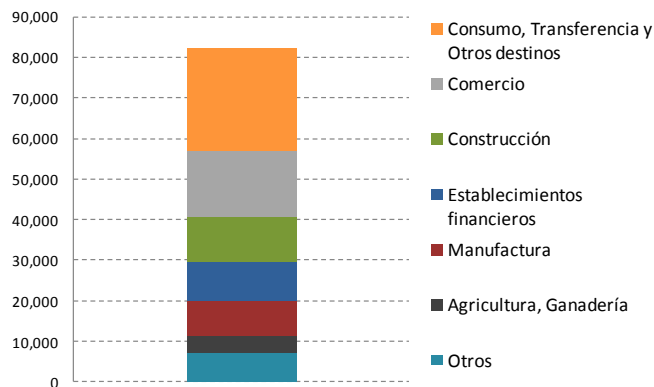


Fuente: SIB Elaborado por: PCR

Dentro de la cartera bruta, el comportamiento de las actividades económicas fue dinámico ya que hubo algunas actividades que presentaron un incremento respecto a diciembre 2009, estas fueron: consumo, comercio, construcción; y dentro de las actividades económicas que tuvieron decremento se encuentran: la manufactura y la agricultura.

A diciembre 2010, la cartera de créditos estaba representada por el consumo con 30.8%, seguido por comercio con 19.5%, construcción 13.6%, establecimientos financieros con 11.6%, manufactura 10.8%, agricultura 5.1% y otros 8.7%.

Gráfico 4
Cartera de Créditos por
Actividad Económica



Fuente: SIB Elaborado por: PCR

Pasivos

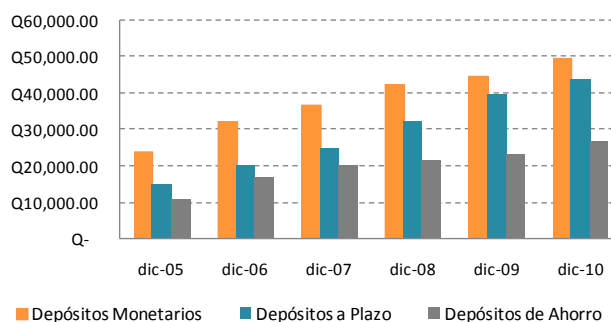
El 87.6% del pasivo del sistema bancario se encuentra integrado por las obligaciones depositarias, entre las que figuran los depósitos monetarios (41.35% sobre la participación de la cuenta), depósitos a plazo (36.24%), de ahorro (22.03%) y otros depósitos (0.38%). El crecimiento de los depósitos ha sido constante, mostrando un crecimiento de Q12.17 millones (+11.2%) respecto al año 2009. A pesar de la intervención de algunos bancos del sistema, como se mencionó anteriormente, el crecimiento de los depósitos refleja el nivel de confianza que el público tiene en las instituciones financieras.

Según una noticia publicada por Prensa Libre, las cuentas bancarias con más de Q1 millón casi se han duplicado en los últimos tres años, ya que la crisis económica internacional propició la repatriación de capitales. La cantidad de cuentas millonarias representan tan solo el 0.1 por ciento del total registrado en el sistema bancario del país, pero tienen depositado más de la mitad de todo el dinero que tiene el sistema bancario.

Otra noticia hace referencia que las transacciones bancarias en efectivo (en dólares estadounidenses) se han reducido entre diciembre 2010 y enero 2011 en un 21%, como resultado de la Ley Contra el Lavado de Dinero y Otros Activos.

Gráfico 5

Depositos
Millones Q.



Fuente: SIB Elaborado por: PCR

Capital

El capital contable ha mantenido una tendencia positiva, alcanzando los Q15.74 millones a diciembre de 2010, incremento de 7.1% respecto a diciembre 2009. Esto significa que el respaldo para cubrir pérdidas no esperadas en las que pueden incurrir los bancos se ha incrementado.

El incremento en el capital se ha dado básicamente en las reservas (+18.9%), seguido por las utilidades de ejercicios anteriores (16.7%) y en las utilidades del ejercicio (11.4%). El incremento en las reservas es básicamente por la obligatoriedad de las entidades en crear reservas o provisiones, de acuerdo al programa gradual establecido.

Cuadro 2 : Estructura de Capital

Sistema Financiera (millones de Q)	dic-07		dic-08		dic-09		dic-10					
Capital Pagado	Q	5,117.83	50.1%	Q	5,858.73	44.0%	Q	6,153.19	41.9%	Q	6,566.42	41.7%
Reserva De Capital	Q	585.00	5.7%	Q	2,406.25	18.1%	Q	3,043.99	20.7%	Q	3,618.49	23.0%
(-) Activos De Recup. Dudosa	Q	-	0.0%	Q	509.36	3.8%	Q	445.48	3.0%	Q	433.07	2.8%
Otras Cuentas De Capital	Q	2,482.89	24.3%	Q	3,045.66	22.9%	Q	3,244.32	22.1%	Q	2,966.65	18.8%
Resultados De Ejercicios Anteriores	Q	295.15	2.9%	Q	322.42	2.4%	Q	387.96	2.6%	Q	452.61	2.9%
Resultados Del Ejercicio	Q	1,736.09	17.0%	Q	2,187.27	16.4%	Q	2,308.73	15.7%	Q	2,570.87	16.3%
Capital Contable	Q	10,216.95	100%	Q	13,310.96	100%	Q	14,692.71	100%	Q	15,741.97	100%

Fuente: SIB Elaborado por: PCR

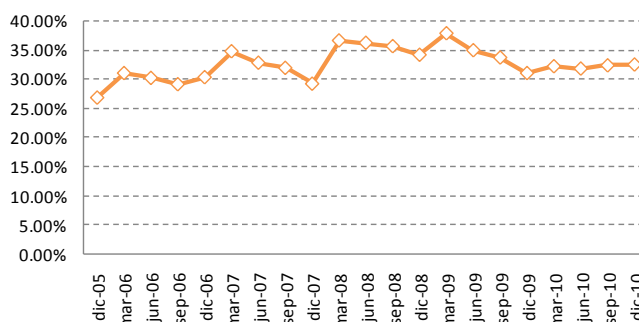
Estado de Resultados

El sistema bancario guatemalteco tuvo ingresos totales por Q16.42 millones, siendo los productos financieros los que tuvieron mayor participación con Q13.85 millones. Los gastos totales fueron Q13.67 millones, el gastos más fuerte se dio en los gastos administrativos, representando el 45% de los productos financieros.

Lo anterior produjo una utilidad neta después de impuestos de Q2.57 millones, utilidad mayor en 11.4% a la obtenida a diciembre de 2009. Como desempeño de sus operaciones, el sistema bancario presentó un nivel de eficiencia de 32.45%, superior al presentado al cierre fiscal de 2009 (31.01%).

Gráfico 6

Eficiencia



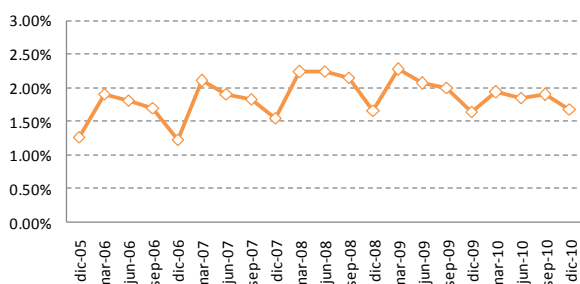
Fuente: SIB Elaborado por: PCR

Indicadores de Rentabilidad

A diciembre de 2010, el sistema bancario presentó una rentabilidad sobre activos de 1.68%, versus 1.65% presentado en diciembre de 2009. El ligero incremento en el ROA se debió al incremento en las utilidades de 11.4%, como se mencionó anteriormente. La rentabilidad sobre patrimonio (ROE) a diciembre de 2010 fue de 16.33%, manteniéndose por encima del 15.71% presentado en 2009; este indicador es influenciado al igual que el ROA por las utilidades netas.

Gráfico 7

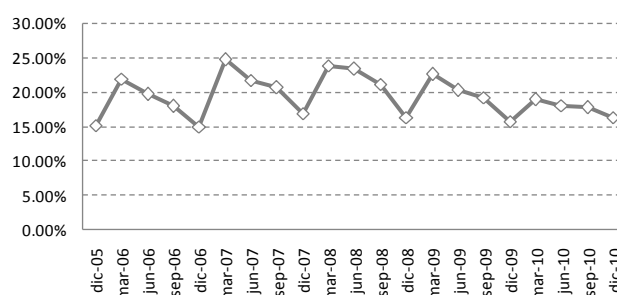
Rentabilidad sobre Activo



Fuente: SIB Elaborado por: PCR

Gráfico 8

Rentabilidad sobre Patrimonio



Fuente: SIB Elaborado por: PCR

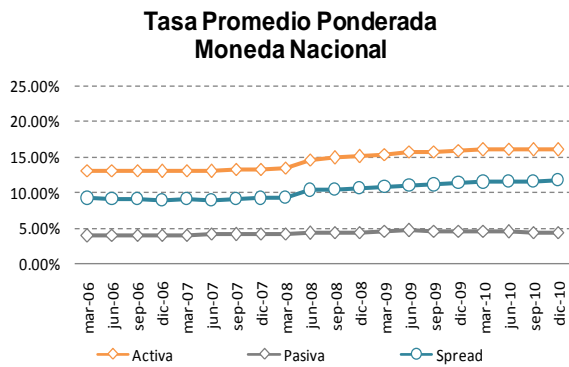
Tasas de Interés

La tasa de interés promedio ponderada tanto en moneda nacional como extranjera ha mantenido cierta estabilidad. La tasa de interés promedio ponderada activa (TPPA) en moneda nacional se ha incrementado respecto a diciembre 2009 de 15.93% a 16.03%, mientras que la tasa promedio ponderada pasiva (TPPP) en moneda nacional ha manifestado un ligero decremento frente a diciembre de 2009, llegando a 4.32%, con lo cual deja un spread de 11.71% a diciembre 2010.

La TPPA en moneda extranjera se ha incrementado ligeramente de 7.49% en diciembre 2009 a 7.64% en diciembre de 2010, y la pasiva ha disminuido 0.25 puntos porcentuales, llegando a 2.39%, con lo cual deja un spread de 5.25%, mayor al 4.85% presentado en diciembre de 2009.

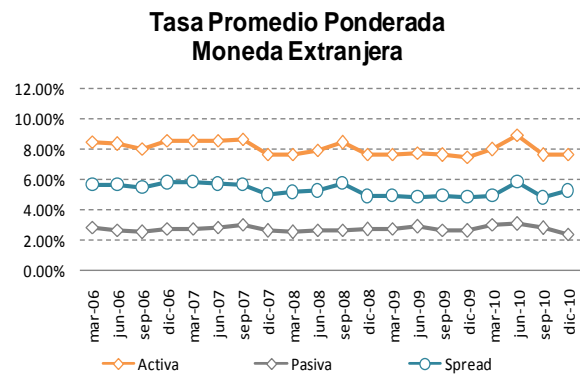
El comportamiento de las tasas pasivas tanto en moneda nacional como extranjera refleja la postura de los bancos ante el nivel de liquidez que presenta, desincentivando el ahorro.

Gráfico 9



Fuente: SIB Elaborado por: PCR

Gráfico 10



Fuente: SIB Elaborado por: PCR