

INFORME SECTORIAL

GUATEMALA: SISTEMA BANCARIO

Informe con estados financieros al 31 de marzo de 2011	Fecha de publicación: 11 de julio de 2011
Velvet Chacón Gálvez	(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 para 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 la banca a mantener altos niveles de liquidez y destinar recursos a inversiones en esos periodos.

A marzo de 2011, el activo total del sistema bancario alcanzó los Q157,251.21 millones (US\$20,453.15 millones ¹), reflejando un aumento de Q17,013.04 millones con relación a marzo 2010 (+12.1%). La cartera de créditos neta logró recuperarse durante el primer trimestre de 2011, reflejando un incremento de 8.8% con relación a marzo 2010.

El promedio de cobertura de reservas a cartera vencida de todo el sistema se situó en 133.1% a marzo de 2011. Con esto, se da cumplimiento a las disposiciones de la Junta Monetaria, en la cual se obliga a los entes financieros del país a aumentar sus reservas hasta en un cien por ciento hacia junio de 2011 (para marzo de ese año, la cobertura debería de ser 90%).

El total de pasivos (incluyendo otras cuentas acreedoras) a marzo de 2011 ascendió a Q142,354.01 millones (US\$18,515.52 millones) mostrando un crecimiento de 13.1% respecto a marzo 2010. El principal componente de los pasivos son las obligaciones depositarias, las cuales han mantenido un crecimiento constante a pesar del entorno económico complejo presentado en los últimos años. Por otro lado, el capital contable del sistema bancario sumó Q14,897.20 millones (US\$1,937.6 millones), lo que corresponde a un incremento de 3.4% respecto a marzo 2010.

La concentración del sector es moderadamente alta. Al finalizar el primer trimestre de 2011, los tres bancos más grandes (Banco Industrial, Banco G&T Continental y Banco de Desarrollo Rural) concentraron el 66.4% de los activos y el 64.7% de la cartera neta del sistema bancario. El incremento observado en los indicadores de concentración en los últimos años, se debe a la consolidación del sistema bancario, la que se ha dado ya sea a través de procesos de fusiones o por suspensiones de operaciones de algunos bancos.

Entre los principales movimientos de este tipo destacan: la suspensión de operaciones del Banco del Café, S. A.; la fusión por absorción del Banco de Occidente, S. A. con el 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.; la absorción 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, el número de bancos ha pasado de 23 en enero 2007, a únicamente 18 en la actualidad.

¹ Tipo de cambio: Q7.68836 por dólar, al 31 de marzo de 2011. Fuente: Banco de Guatemala.

Cuadro 1: Sistema Bancario Guatemalteco	
1 Banco Industrial, S. A.	10 El Crédito Hipotecario Nacional
2 Banco G&T Continental, S. A.	11 Banco Promerica, S. A.
3 Banco De Desarrollo Rural, S. A.	12 Citibank, N. A. Suc Guatemala
4 Banco Agromercantil De Guatemala, S. A.	13 Banco Inmobiliario, S. A.
5 Banco Reformador, S. A.	14 Banco de Antigua, S.A.
6 Banco De Los Trabajadores	15 Banco Azteca De Guatemala, S. A.
7 Banco Citibank De Guatemala, S. A	16 Banco de Crédito, S. A.
8 Banco De América Central, S. A.	17 Vivibanco
9 Banco Internacional, S.A.	18 Banco Americano, S. A.

*Ordenado descendientemente de acuerdo al nivel de activos.

Fuente: SIB / Elaboración: PCR

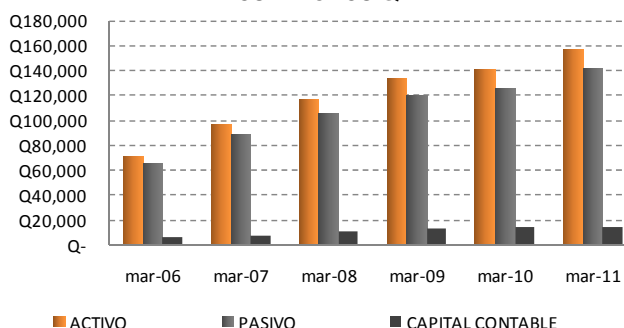
Estados Financieros

Balance General

La actividad financiera de los bancos del sistema de Guatemala, a marzo de 2011, se incrementó respecto al mismo periodo de 2010. De este modo, los activos mostraron un avance de Q17.03 miles de millones (+12.1%), los pasivos se incrementaron en Q16.5 miles de millones (+13.1%) y el capital se incrementó en Q492.21 millones (+3.4%). El sistema bancario guatemalteco ha mantenido estable su conformación y estructura financiera incluso durante la crisis del 2009, consolidándose y formando un sistema fortalecido.

Gráfico 1

Balance General Miles Millones Q.



Fuente: SIB / Elaboración: PCR

Activo

El activo del sistema bancario guatemalteco está integrado principalmente por la cartera de créditos bruta (53.0% de participación sobre el total de activos), la cual mostró un crecimiento de 8.7% respecto a marzo 2010. A su vez, la cartera está representada por créditos para consumo, seguido por créditos para el comercio y construcción, llegando al monto total de Q83.35 miles de millones.

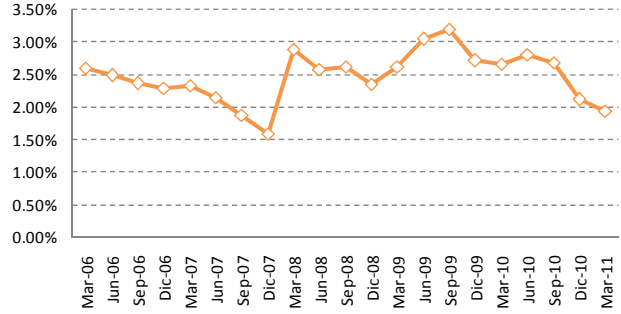
Por su lado, las inversiones se incrementaron en Q8.37 miles de millones (+25.0%) respecto a marzo 2010, debido a los altos niveles de liquidez que presentaban los bancos del sistema y que fue utilizado en la compra de este tipo de instrumentos. Por su parte, las disponibilidades se expandieron en 7.9%, cerrando el trimestre con un saldo equivalente a Q24.6 miles de millones (Q1.8 mil millones de incremento).

El nivel de morosidad ha mantenido una tendencia decreciente desde septiembre de 2010, llegando a 1.94% al cierre del primer trimestre de 2011. Esta cifra fue menor al 2.66% presentado en marzo de 2010, producto de la reducción de la cartera vencida de créditos en 20.97%.

Gráfico 2
Cartera de Créditos Bruta
Miles Millones Q.



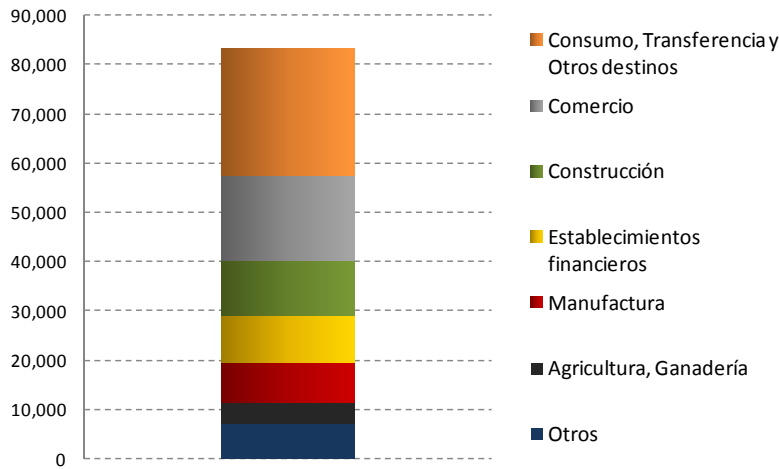
Gráfico 3
Morosidad



Fuente: SIB / Elaboración: PCR

A marzo 2011, la cartera de créditos estaba representada por préstamos de consumo, con 31.3% de participación; seguido por el sector comercio, con 20.4%; construcción, 13.5%; establecimientos financieros, con 11.3%; manufactura, con 9.9% y agricultura, con 5.1%, por citar los principales componentes.

Gráfico 4
Cartera de Créditos por
Actividad Económica (Miles Millones de Q)



Fuente: SIB / Elaboración: PCR

Pasivos

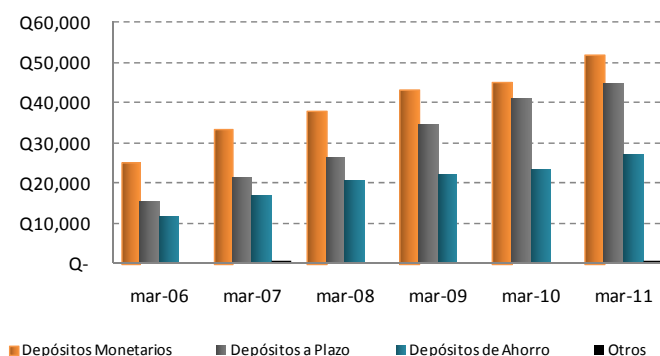
El 87.3% del pasivo del sistema bancario se encuentra integrado por obligaciones depositarias, entre las que figuran los depósitos monetarios (41.82% de la participación en estas obligaciones), depósitos a plazo (35.96%), de ahorro (21.80%) y otros depósitos (0.42%). El crecimiento de los depósitos ha sido constante, mostrando un crecimiento de Q14.45 millones (+13.2%) respecto a marzo de 2010. El crecimiento de los depósitos refleja el nivel de confianza que el público tiene en las instituciones financieras bancarias guatemaltecas, el cual se ha visto plasmado en el incremento de 13.16% de las obligaciones depositarias de los bancos con el público durante el período analizado.

Según información de la Superintendencia de Bancos² (SIB) las cuentas bancarias con más de Q1 millón se han prácticamente duplicado a lo largo de tres años, debido –según las autoridades- a la repatriación de capitales propiciada por la crisis económica internacional y la desconfianza en Estados Unidos. La cantidad de cuentas con más de Q1 millón (o “millonarias”) representan solamente un 0.1% del total de cuentas del país, pero guardan en sí más de la mitad de todos los ahorros con que cuenta el sistema bancario de Guatemala.

Otro dato trascendente que puede mencionarse³, es el anuncio de la reducción en 21.9% de las transacciones bancarias en efectivo (en dólares estadounidenses) entre diciembre 2010 y enero 2011, como consecuencia de la entrada en vigor de la Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, a partir del 1 de enero de 2011.

Gráfico 5

Depósitos
Miles Millones Q.



Fuente: SIB / Elaboración: PCR

Capital

El capital contable ha mantenido una tendencia positiva, alcanzando los Q14.88 mil millones a marzo 2011, mostrando un incremento de 3.4% respecto a marzo 2010. El aumento del capital contable ha estado relacionado básicamente al alza de las utilidades provenientes de ejercicios anteriores (+25.4%), de las reservas de capital (+16.6%), y del capital social pagado (+5.59%). Esto último implica una mejora en el respaldo con que cuentan los bancos del sistema para cubrir pérdidas no esperadas.

Cuadro 2 : Estructura de Capital

Sistema Financiera (millones de Q)	Mar-08		Mar-09		Mar-10		Mar- 11	
Capital Pagado	Q 5,472.53	50.6%	Q 5,980.29	44.6%	Q 6,312.72	43.8%	Q 6,665.80	44.7%
Reserva de Capital	Q 2,490.57	23.0%	Q 3,417.71	25.5%	Q 3,963.51	27.5%	Q 4,622.93	31.0%
(-) Activos de Recup. Dudosa	Q 703.47	6.5%	Q 474.93	3.5%	Q 445.48	3.1%	Q 433.07	2.9%
Otras Cuentas de Capital	Q 1,772.00	16.4%	Q 2,640.12	19.7%	Q 2,814.13	19.5%	Q 2,000.13	13.4%
Resultados de Ejercicios Ant.	Q 426.03	3.9%	Q 618.36	4.6%	Q 633.79	4.4%	Q 794.77	5.3%
Resultados del Ejercicio	Q 648.93	6.0%	Q 760.19	5.7%	Q 681.86	4.7%	Q 813.57	5.5%
Capital Contable	Q 10,810.06	100.0%	Q 13,416.67	100%	Q 14,405.99	100%	Q 14,879.20	100%

Fuente: SIB / Elaboración: PCR

Con respecto al apalancamiento presentado por el sistema bancario guatemalteco, puede señalarse que la proporción de patrimonio con respecto a los activos mostró una caída, al pasar de 10.27% a 9.47% a marzo de 2011, implicando un mayor financiamiento proveniente de terceros para la banca. Esto también puede apreciarse al momento de calcular la razón pasivo total a capital contable, la cual ha pasado de 8.73 veces a 9.56 veces al cierre del primer trimestre de 2011. Esto se dio como consecuencia del aumento del financiamiento de la banca a través de captaciones del público ahorrista, que como ya se ha dicho, fue del orden del 13.16% en el período analizado.

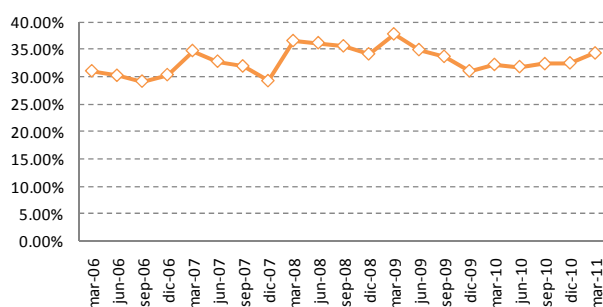
² Información recabada del Diario Prensa Libre, Sección Economía, 28 de marzo de 2011.

³ Fuente: Diario Prensa Libre, Sección Economía, 17 de marzo de 2011.

Estado de Resultados

El sistema bancario guatemalteco presentó ingresos totales por Q3.9 mil millones, siendo los ingresos por productos financieros los que tuvieron una mayor participación en el total (Q3.5 mil millones). Los gastos totales llegaron a Q3.2 mil millones, siendo los de mayor participación los gastos administrativos, que representan el 55% de este total. En este sentido, el indicador de eficiencia mostró una evolución favorable, pasando de un nivel de 32.16% (a marzo 2010) a cerrar el primer trimestre en 34.26%, lo que advierte de una mejor capacidad de la banca guatemalteca para rentabilizar su cartera de colocaciones y de inversiones.

Gráfico 6
Eficiencia



Fuente: SIB / Elaboración: PCR

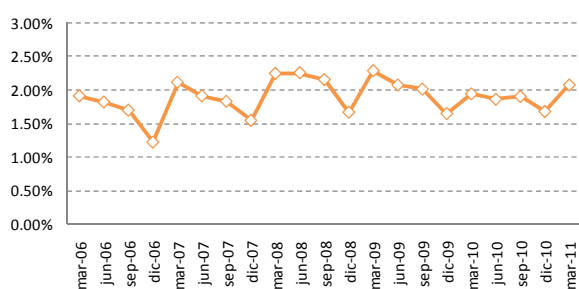
Indicadores de Rentabilidad

Como consecuencia de lo anterior, se produjo una utilidad neta después de impuestos de Q813.6 millones, utilidad mayor en 19.3% a la obtenida a marzo de 2010. Esto determinó que, a marzo de 2011, el sistema bancario presente una rentabilidad sobre activos de 2.07%, lo que representó un avance frente al 1.94% alcanzado a marzo de 2010.

Por su parte, la rentabilidad sobre patrimonio (ROE) a marzo de 2011 fue de 21.84%, manteniéndose por encima del 18.93% presentado en el primer trimestre de 2010. Este resultado se vio favorecido ampliamente por el incremento del apalancamiento del sistema en general, que ha permitido que los bancos consigan mejores rendimientos para sus colocaciones usando una cantidad de capital propio similar a la que mantenían hace un año.

Gráfico 7

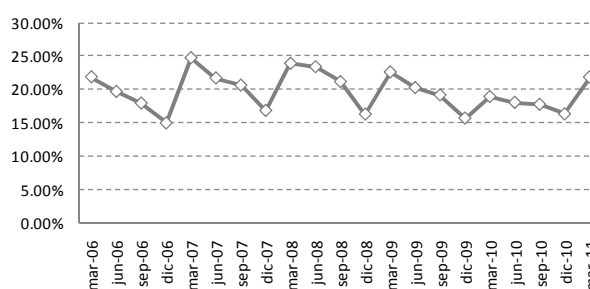
Rentabilidad sobre Activo



Fuente: SIB / Elaboración: PCR

Gráfico 8

Rentabilidad sobre Patrimonio



Fuente: SIB / Elaboración: PCR

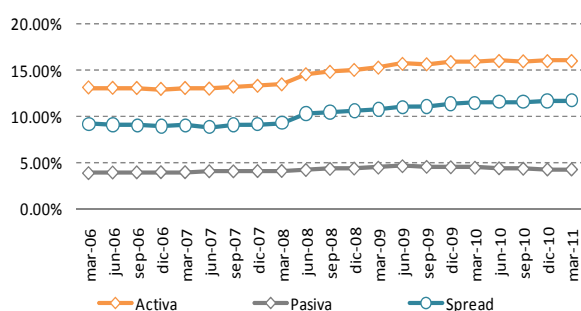
Tasas de Interés

Las tasas de interés promedio ponderadas, tanto para moneda nacional como extranjera, han mantenido cierta estabilidad en el transcurso de un año. La tasa de interés promedio ponderada activa (TPPA) en moneda nacional (MN) se ha incrementado respecto a marzo de 2010, pasando de 15.99% a 16.04%; mientras que la tasa promedio ponderada pasiva (TPPP) en MN ha manifestado una ligera contracción frente a marzo 2010, llegando a 4.32%. Con estos datos, se calcula un spread promedio (en MN) para la banca de 11.72 puntos porcentuales a marzo 2011.

La TPPA en moneda extranjera (ME) se disminuyó 0.68 puntos porcentuales en un año, llegando a 7.30% en marzo de 2011. Por su parte, la tasa pasiva cayó en 0.66 puntos porcentuales, llegando a 2.36%. Esto dejó para los bancos un spread promedio en ME de 4.94 puntos porcentuales, cifra inferior a los 4.96 puntos porcentuales presentados a marzo de 2010.

Gráfico 9

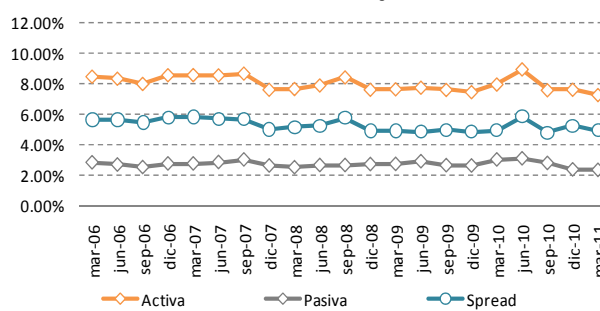
Tasa Promedio Ponderada
Moneda Nacional



Fuente: SIB / Elaboración: PCR

Gráfico 10

Tasa Promedio Ponderada
Moneda Extranjera



Fuente: SIB / Elaboración: PCR