

REDUCCIÓN DEL RIESGO SISTEMÁTICO DEL SISTEMA BANCARIO GUATEMALTECO

Abril 2023 | A diciembre 2022, el sector de bancos de Guatemala continúa creciendo como uno de los motores de la economía nacional. El crecimiento del sector presenta mejoras en la calidad crediticia en la cartera de los bancos, dejando atrás los principales efectos de la pandemia. El sistema mantiene una adecuada liquidez y solvencia, salvaguardando los depósitos de los guatemaltecos. La mejora en el entorno operativo del país resultó en alzas en la calificación de riesgo de los principales bancos del sistema, haciendo énfasis en un menor riesgo sistemático del sector, colocándolo como uno de los referentes regionales.

Principales características del sistema bancario

Composición del sistema. A diciembre 2022, el sector bancario guatemalteco se encuentra compuesto por 17 entidades bancarias, las cuales son supervisadas por la Superintendencia de Bancos (SIB), y están regidas por distintas leyes financieras. El activo total del sistema alcanza US\$619,345 millones. Dentro de la plaza bancaria, se encuentran establecidos 10 Grupos Financieros en donde destaca la participación en cuanto a activos el Grupo Financiero Corporación BI, seguido por el Grupo Financiero Banrural y el Grupo Financiero G&T Continental.



Fuente: SIB / Elaboración: PCR

Crecimiento en la cartera de créditos. Finalizado el año 2022, el crecimiento en la cartera de créditos del sector bancario nacional (+17%) está influenciado por una mayor colocación en los sectores de consumo, industria manufacturera y establecimientos financieros, principalmente. A medida que el país y las industrias han dejado atrás la mayor parte de los efectos de la pandemia, la colocación ha tomado su curso normal. La distribución de la cartera se encuentra diversificada en sectores que históricamente han presentado adecuados niveles de recuperabilidad, disminuyendo los indicadores de mora del sector bancario a 1.25% respecto al cierre anterior (dic 2021: 1.73%). Tras la reducción en los niveles de mora, se hace evidente la mejor capacidad de pago de la población y las adecuadas gestiones de cobranza de los bancos.

Estables niveles de liquidez. Al cierre de 2022, los bancos del país se financian principalmente a través de depósitos del público, mostrando una adecuada estructura sin altos niveles de endeudamiento. Los depósitos a plazo y depósitos de ahorro han mostrado una mayor relevancia para la población a medida que entran en vigor las políticas monetarias del Banco de Guatemala de fomentar el ahorro y desincentivar el consumo con el fin de reducir la inflación presentada durante el año. En cuanto a la liquidez inmediata de las operaciones (19.8%), la posición del sistema bancario mantiene niveles estables con variaciones propias de la operación diaria de la actividad bancaria, así como una reducción generalizada del efectivo en circulación en el sistema financiero nacional posterior a la recuperación de la pandemia.

Solidez patrimonial del sistema bancario. En cuanto al capital contable del sector, a medida en que se han desarrollado las operaciones de las instituciones bancarias, la participación de las reservas de capital y los resultados acumulados sobre el capital contable neto ha crecido a través del tiempo. Actualmente, el sistema bancario genera mayores reservas derivadas de los resultados en la operación, robusteciendo la solvencia patrimonial y adecuación de capital (16.5%), asegurando la estabilidad del sistema financiero nacional.

Mayor rentabilidad en las operaciones. Al 31 de diciembre de 2022, los ingresos totales del sistema bancario estuvieron impulsados por los ingresos financieros y de productos de operación, principalmente. De esta manera, se observa que el sistema bancario ha regresado al curso normal de sus actividades luego de las variaciones presentadas durante y luego de la pandemia. Como resultado de mayores ingresos, la utilidad neta del sector bancario guatemalteco presenta un incremento anual que impulsó el alza en los indicadores de rentabilidad, obteniendo los niveles más altos a los registrados en períodos pasados (ROA: 2.3% / ROE: 24.3%).

Reducción del riesgo sistemático. En febrero de 2022, la calificadora de riesgos internacional Fitch Ratings mejoró la calificación de riesgo de Guatemala dada la muy fuerte recuperación fiscal y económica del país. Adicionalmente, consideran la mejora adicional de las métricas externas, luego de la pandemia y los choques de precios mundiales. La recuperación del PIB real después de la pandemia fue una de las más rápidas de América Latina. De esta manera, el riesgo del país disminuye levemente y el entorno operativo del país mejora. Como resultado de lo anterior, las calificadoras han mejorado la calificación de riesgos de algunos de los bancos más importantes del sistema nacional.

SISTEMA BANCARIO GUATEMALTECO
CALIFICACIÓN DE RIESGO ESCALA LOCAL

(Ordenados por calificación de riesgo)

Institución financiera	Calificación	Perspectiva
Banco de América Central, S.A.	AAA	Estable
Banco Agromercantil, S.A.	AAA	Estable
Citibank, N.A., Sucursal Guatemala	AAA	Estable
Banco Internacional, S.A.	AA+	Estable
El Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala	AA+	Estable
Banco de Desarrollo Rural, S.A.	AA	Estable
Banco de los Trabajadores, S.A.	AA	Positiva
Banco G&T Continental, S.A.	AA	Positiva
Banco Industrial, S.A.	AA	Estable
Banco Promerica de Guatemala, S.A.	AA	Positiva
Banco Azteca de Guatemala, S.A.	AA-	Estable
Banco Credicrop, S.A.	A-	Estable
Banco de Antigua, S.A.	A-	Estable
Vivibanco, S.A.	A-	Estable
Banco Inmobiliario, S.A.	BBB	Estable
Banco Ficohsa Guatemala, S.A.	BBB-	Estable
Banco INV, S.A.	BB	Positiva

Fuente: Fitch Ratings, SC Riesgo y PCR / **Elaboración:** PCR

Perspectivas y proyecciones a futuro. En cuanto a las proyecciones para 2023, se espera que el sector bancario guatemalteco mantenga su crecimiento en colocación de créditos como principal fuente de negocios. Los escenarios de altas tasas de interés situadas por el Banco de Guatemala probablemente disminuirán el dinamismo de la economía y la reducción en la solicitud de créditos, mas no reducirá por completo la demanda de estos.

A pesar del aumento en las tasas de fondeo, los bancos comercializan con tasas nominales, por lo que puede esperarse un sostenido crecimiento en los ingresos por cartera e inversiones. Puede esperarse que la liquidez de los bancos disminuya levemente a medida que crezcan los depósitos dadas las condiciones macroeconómicas actuales.

Adicional, puede que los niveles de mora aumenten de no controlarse los niveles de inflación y la población reduzca su poder adquisitivo, el incremento en las tasas de interés de aquellos préstamos con tasa variable y/o la evolución de los principales factores macroeconómicos que incidan en la capacidad de pago de los prestatarios. Sin embargo, los bancos guatemaltecos son caracterizados por adecuadas gestiones de cobranza y conservadoras políticas de concesión de préstamos, esperando que mantengan adecuados niveles de morosidad y cobertura sobre cartera en riesgo.

Referencias consultadas

- [Información de Entidades Supervisadas - Superintendencia de Bancos de Guatemala \(SIB\)](#)
- [Fitch Ratings: Credit Ratings & Analysis For Financial Markets](#)
- [Calificadora de Riesgo | SC Riesgo](#)

 info@ratingspcr.com

 www.ratingspcr.com

 Pacific Credit Rating

PCR | PACIFIC
CREDIT
RATING