

Informe Sectorial Guatemala: Sector Financieras

Con información al 31 de diciembre 2024

Guatemala, 28 de marzo de 2025

Equipo de Análisis

Álvaro Castro
acastro@ratingspcr.com

Fredy Vásquez
evasquez@ratingspcr.com

(502) 6635-2166

Resumen Ejecutivo

Industria con participantes disimiles. A diciembre de 2024, el sector de sociedades financieras se compone de 10 entidades, la mayoría relacionada a grupos financieros relevantes del mercado local con una minoría relacionada a grupos empresariales en sectores reales y otras independientes. Cada financiera responde a objetivos estratégicos distintos y no se pueden considerar todas competencia directa: algunas se dedican a la intermediación en sectores productivos vía créditos otras vía factoraje, otras en rentabilización vía portafolios de inversiones.

Calidad de activos sana. El portafolio de inversiones es el activo productivo con mayor peso en el balance de las financieras. PCR no espera cambios sustantivos en este respecto ya que las entidades de mayor tamaño rentabilizan sus balances por la vía de inversiones y no por el otorgamiento de créditos, vía usada por las financieras de tamaño menor. Con respecto a la cartera de créditos, al cierre fiscal de 2024, esta se mantuvo sana, en 1.54%, las financieras se enfocan en prestar a sectores productivos.

Fondeo y liquidez apropiados. La estructura de fondeo de la banca seguirá basada en obligaciones depositarias (92% del total de fondeo), seguidos de créditos de instituciones locales y foráneas. La liquidez del sector se considera adecuada: al cierre fiscal de 2024, la liquidez inmediata fue de 14.4% y la mediata de 83.3%.

Capitalización fuerte. La agencia considera que el sistema de financieras guatemalteco está capitalizado adecuadamente, permitiéndole absorber pérdidas potenciales. Al cierre de 2024, el índice de adecuación de capital fue de 48%.

Rentabilidad desacelerada pero aún buena. PCR considera que la rentabilidad de las sociedades financieras seguirá siendo, en general, buena. Al cierre fiscal de 2024, el ROA y ROE del sistema fue de 3.5% y 15%, respectivamente mostrando una ligera desaceleración en comparación con años anteriores, principalmente por el aumento de las tasas de interés internacionales que presionaron el margen local.