

**UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS  
ESCUELA DE ESTUDIOS DE POSTGRADO  
MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN FINANCIERA**



**EVALUACIÓN DE LOS ÍNDICES FINANCIEROS DE UN BANCO DE CAPITAL  
MIXTO EN EL MUNICIPIO DE GUATEMALA, PERÍODOS 2019, 2020, 2021 Y  
PROYECCIÓN DE ENERO A DICIEMBRE DE 2022**

**LICENCIADA JENNIFER CAROLINA RODRÍGUEZ BARRERA**

**GUATEMALA, OCTUBRE DE 2022**

**UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS  
ESCUELA DE ESTUDIOS DE POSTGRADO  
MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN FINANCIERA**



**EVALUACIÓN DE LOS ÍNDICES FINANCIEROS DE UN BANCO DE CAPITAL MIXTO EN EL MUNICIPIO DE GUATEMALA, PERÍODOS 2019, 2020, 2021 Y PROYECCIÓN DE ENERO A DICIEMBRE DE 2022**

Informe final de trabajo profesional de graduación para la obtención del Grado de Maestro en Artes, con base en el "Instructivo para elaborar el trabajo profesional de graduación", Aprobado por Junta Directiva de la Facultad de Ciencias Económicas, el 15 de octubre de 2015, según Numeral 7.8 Punto SEPTIMO del Acta No. 26-2015 y ratificado por el Consejo Directivo del Sistema de Estudios de Postgrado de la Universidad de San Carlos de Guatemala, según Punto 4.2, subincisos 4.2.1 y 4.2.2 del Acta 14-2018 de fecha 14 de agosto de 2018.

**AUTOR: LICDA. JENNIFER CAROLINA RODRÍGUEZ BARRERA**

**DOCENTE: DRA. ROCÍO QUIROA R., Ph.D.**

**GUATEMALA, OCTUBRE DE 2022**

UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS  
HONORABLE JUNTA DIRECTIVA

Decano: Lic. Luis Antonio Suárez Roldán  
Secretario: Lic. Carlos Roberto Cabrera Morales  
Vocal Primero: Dr. Byron Giovanni Mejía Victorio  
Vocal Segundo: MSc. Haydee Grajeda Medrano  
Vocal Tercero: Vacante  
Vocal Cuarto: P.A.E Olga Daniela Letona Escobar  
Vocal Quinto: P.C. Henry Omar López Ramírez

TERNA QUE PRACTICÓ LA EVALUACIÓN DEL TRABAJO PROFESIONAL DE  
GRADUACIÓN

Coordinador: MSc. Hugo Armando Mérida Pineda

Evaluador: Phd. Julio Otoniel Roca

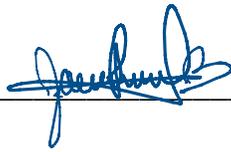
Evaluador: MSc. Wilberto Rojas

## DECLARACIÓN JURADA DE ORIGINALIDAD

YO: **JENNIFER CAROLINA RODRÍGUEZ BARRERA**, con número de carné:  
**201316467**.

Declaro que como autor, soy el único responsable de la originalidad, validez científica de las doctrinas y opiniones expresadas en el presente Trabajo Profesional de Graduación, de acuerdo al artículo 17 del Instructivo para Elaborar el Trabajo Profesional de Graduación para Optar al Grado Académico de Maestro en Artes.

Autor: \_\_\_\_\_

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Jennifer', is written over a horizontal line.

**ACTA No. AF-PFS-A-017-2022 -MA-**

De acuerdo al estado de emergencia nacional decretado por el Gobierno de la República de Guatemala y a las resoluciones del Consejo Superior Universitario, que obligaron a la suspensión de actividades académicas y administrativas presenciales en el campus central de la Universidad, ante tal situación la Escuela de Estudios de Postgrado de la Facultad de Ciencias Económicas, debió incorporar tecnología virtual para atender la demanda de necesidades del sector estudiantil, en esta oportunidad nos reunimos de forma virtual los infrascritos miembros de la terna evaluadora, el 2 de octubre de 2,022, a las 10:40 horas para evaluar la presentación del informe del **TRABAJO PROFESIONAL DE GRADUACIÓN II** de la Licenciada Jennifer Carolina Rodríguez Barrera, carné No 201316467, estudiante de la Maestría en Administración Financiera de la Escuela de Estudios de Postgrado, como requisito para optar al grado de Maestro en Artes. El examen se realizó de acuerdo con el Instructivo para Elaborar el Trabajo Profesional de Graduación para optar al grado académico de Maestro en Artes, aprobado por la Junta Directiva de la Facultad de Ciencias Económicas, el 15 de octubre de 2015, según Numeral 7.8 Punto SÉPTIMO del Acta No. 26-2015 y ratificado por el Consejo Directivo del Sistema de Estudios de Posgrado -SEP- de la Universidad de San Carlos de Guatemala, según Punto 4.2, subincisos 4.2.1 y 4.2.2 del Acta 14-2018 de fecha 14 de agosto de 2018.

Cada examinador evaluó de manera oral los elementos técnico-formales y de contenido científico profesional del informe final presentado por el sustentante, denominado: "EVALUACIÓN DE LOS ÍNDICES FINANCIEROS DE UN BANCO DE CAPITAL MIXTO EN EL MUNICIPIO DE GUATEMALA, PERÍODOS 2019, 2020, 2021 Y PROYECCIÓN DE ENERO A DICIEMBRE DE 2022", dejando constancia de lo actuado en las hojas de factores de evaluación proporcionadas por la Escuela. La presentación del Trabajo Profesional de Graduación fue calificada con una nota promedio de **19 /30 puntos**, obtenida de las calificaciones asignadas por cada integrante de la Terna Evaluadora. La Terna Evaluadora hace las siguientes recomendaciones: Que el sustentante incorpore las enmiendas sugeridas por la Terna Evaluadora dentro de los 5 días hábiles comprendidos del 3 al 7 de octubre de 2022.

En fe de lo cual firmamos la presente acta en la Ciudad de Guatemala, a los 2 días del mes de octubre del año dos mil veintidós.

MSc. Hugo Armando Méndez Bineda  
Coordinador

Phd. Julio Otoniel Roca  
Evaluador

MSc. Wilberto Julián Rojas  
Evaluador

Licenciada Jennifer Carolina Rodríguez Barrera  
Postulante



**UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS**  
**ESCUELA DE ESTUDIOS DE POSTGRADO**

**ADDENDUM**

El Docente del Curso Trabajo Profesional de Graduación II Certifica que, la Licenciada Jennifer Carolina Rodríguez Barrera, Camé 201316467 incorporó los cambios y enmiendas sugeridas por cada miembro de la Tema Evaluadora dentro del plazo estipulado y obtuvo la calificación siguiente:

<b>Punteo</b>	
Zona:	51
Presentación Trabajo Profesional de Graduación II:	19
<b>Nota final:</b>	<b>70</b>

APROBADO

Guatemala, 16 de octubre de 2022.

(F)

Phd. Silvia Rocío Guirao  
Docente del Curso Trabajo Profesional de Graduación II

## **AGRADECIMIENTOS**

**A DIOS:** Por su infinito amor y misericordia, por la vida y por permitirme culminar con éxito esta etapa.

**A MIS PADRES:** Por su amor y apoyo incondicional, por motivarme a seguir adelante.

**A MIS HERMANAS:** Por su apoyo y compañía.

**A MIS FAMILIARES Y AMIGOS:** Por su amistad y consejos, por estar conmigo en las buenas y en las malas.

**A LA ESCUELA DE ESTUDIOS DE POSTGRADO:** Por brindarme los conocimientos necesarios para continuar con mi formación académica.

**A LA UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA:** Por abrirme las puertas del conocimiento y formarme como profesional.

## CONTENIDO

RESUMEN .....	i
INTRODUCCIÓN .....	iii
<b>1. ANTECEDENTES.....</b>	<b>1</b>
1.1 Antecedentes del sector bancario guatemalteco .....	2
1.2 Antecedentes de la entidad bancaria objeto de estudio .....	7
1.3 Antecedentes de análisis financiero guatemalteco .....	9
1.4 Antecedentes de la aplicación de los índices financieros en las instituciones bancarias.....	11
1.5 Antecedentes de investigaciones similares .....	12
<b>2. MARCO TEÓRICO .....</b>	<b>13</b>
2.1 Sistema financiero guatemalteco.....	13
2.1.1 Función y clasificación del sistema financiero guatemalteco .....	14
2.2 Estados financieros .....	20
2.2.1 Balance general.....	20
2.2.2 Estado de resultados .....	21
2.3 Análisis e interpretación de estados financieros .....	21
2.3.1 Métodos de análisis financiero.....	22
2.3.2 Análisis vertical .....	23

2.3.3	Análisis horizontal.....	24
2.4	Clasificación de razones.....	25
2.4.1	Razones de liquidez.....	25
2.4.2	Razones de solvencia.....	28
2.4.3	Razones de rentabilidad.....	30
2.4.4	Calidad de activos.....	33
2.4.5	Estados financieros Proyectados.....	34
3.	METODOLOGÍA.....	36
3.1	Definición del problema.....	36
3.2	Delimitación del problema:.....	37
3.2.1	Unidad de análisis.....	37
3.2.2	Período a investigar.....	37
3.3.2	Objetivos específicos.....	38
3.6	Técnicas de investigación aplicadas.....	40
3.6.1	Técnicas de investigación documental.....	40
3.6.2	Técnicas de investigación de campo.....	40
4.	DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	42
4.1	Análisis de la posición que ocupa el banco objeto de estudio dentro del sistema bancario guatemalteco con base a las utilidades.....	43

4.1.1	Situación del sistema bancario guatemalteco.....	43
4.1.2	Ranking general de las primeras diez entidades bancarias con base a sus utilidades .....	47
4.1.3	Comportamiento de los principales rubros que integran los resultados de la entidad bancaria objeto de estudio. ....	50
4.2	Análisis de los estados financieros del banco objeto de estudio .....	53
4.2.1	Comportamiento del activo de la entidad bancaria objeto de estudio.....	57
4.2.2	Comportamiento del pasivo y capital de la entidad bancaria objeto de estudio .....	59
4.2.3	Análisis vertical a los estados financieros por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021 de la entidad bancaria objeto de estudio. ....	61
4.2.4	Análisis horizontal a los estados financieros por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021 de la entidad bancaria objeto de estudio.....	64
4.3	Determinación de las principales razones financieras del banco objeto de estudio .....	71
4.3.1	Análisis de las razones de liquidez .....	72
4.3.2	Análisis de las razones de solvencia .....	73
4.3.3	Análisis de las razones de rentabilidad.....	75
4.3.4	Análisis de las razones de calidad de activos.....	76

4.3.5 Propuesta de estrategias financieras para enfrentar las debilidades encontradas .....	77
4.4 Proyección de estados financieros de enero a diciembre 2022.....	78
4.4.1 Determinación y análisis de las principales razones financiera a los estados financieros proyectados a diciembre 2022 .....	81
4.4.2 Comparativa de los índices de liquidez 2021 e índices determinados sobre saldos proyectados a diciembre 2022.....	81
4.4.3 Análisis de los índices de solvencia 2021 e índices determinados sobre saldos proyectados a diciembre 2022. ....	83
4.4.4 Análisis de los índices de calidad de activos 2021 e índices determinados sobre saldos proyectados a diciembre 2022.....	87
RECOMENDACIONES .....	91
BIBLIOGRAFÍA .....	93
E GRAFÍA.....	95
ANEXOS .....	99
ÍNDICE DE TABLAS .....	122
ÍNDICE DE FIGURAS .....	127

## RESUMEN

El análisis adecuado de las razones financieras aplicadas a los estados financieros de las entidades bancarias es de suma importancia, puesto que está involucrado el dinero de muchas personas ajenas al banco, por lo cual los bancos tienen alto grado de compromiso con estas personas y una interpretación inadecuada puede conllevar riesgos muy altos que involucren la reputación del banco.

Los índices financieros permiten analizar de una manera más eficiente la situación financiera de cualquier entidad, por ello, el problema de investigación que se ha planteado en el presente trabajo radica en determinar cuál es el resultado de la evaluación de los índices financieros de un banco de capital mixto en el municipio de Guatemala para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021, con el objetivo de dar a conocer la situación financiera de la entidad bancaria objeto de estudio y la posición que ocupa dentro del sistema bancario guatemalteco.

Se realizó con base al método científico, el enfoque de la investigación es cuantitativo mediante la aplicación de razones financieras a los estados financieros y con base al análisis horizontal se proyectan las cifras de enero a diciembre 2022 para analizar la comparativa de los índices de 2021 y 2022.

Se identificó que la entidad bancaria objeto de estudio se posiciona dentro de los primeros diez bancos del sector bancario guatemalteco ocupó el tercer y cuarto lugar en cuanto a utilidades, al cierre de 2020 la ganancia neta fue de Q.806,146 miles de quetzales y al cierre del año 2021 disminuyó a Q. 762,683 miles de quetzales, en la determinación de los índices se observó que en rentabilidad y solvencia, el banco se encuentra por encima del promedio del sistema bancario guatemalteco, por lo cual el banco es rentable y solvente..

Se determinó una proyección para el año 2022 el cual alcanzó el 21.09, esto demuestra que la rentabilidad respecto al patrimonio es aceptable, la entidad bancaria objeto de estudio debe mantener el crecimiento promedio en cuanto a los resultados de cada periodo para que dicho indicador continúe siendo aceptable.

Palabra clave: análisis financiero

## INTRODUCCIÓN

El presente trabajo se enfoca en la evaluación de los índices financieros de un banco de capital mixto en el municipio de Guatemala, correspondiente a los períodos 2019, 2020 y 2021, así como la proyección de cifras de enero a diciembre de 2022, con la finalidad de remarcar el impacto y la incidencia de estos resultados en la toma de decisiones.

Debido a la importancia que tiene para los empresarios o directivos de las empresas el tomar las mejores decisiones se hace necesario realizar análisis a la información financiera que están obteniendo, el porqué y el cómo pueden mejorar. De tal manera las razones financieras son de gran importancia, estas pueden medir el grado de eficacia y comportamiento de la empresa en estudio. Éstas presentan una perspectiva amplia de la situación financiera, por lo tanto, se puede precisar el grado de liquidez, solvencia, rentabilidad, la cobertura y todo lo que tenga que ver con su actividad.

El presente trabajo se llevó a cabo mediante la recolección de información pública, por medio del método científico en sus tres fases: indagadora, demostrativa y expositiva, con un enfoque cuantitativo y un alcance correlacional, así mismo es explicativo debido a que se analizaron los resultados de los índices desde el punto de vista financiero, para los períodos 2019, 2020 y 2021.

La información financiera que emana de la contabilidad es información cuantitativa, expresada en unidades monetarias y descriptivas, que muestra la posición y desempeño financiero de una entidad, cuyo objetivo esencial es ser útil al usuario general en la toma de sus decisiones económicas y administrativas.

Su manifestación fundamental son los estados financieros, se enfoca esencialmente a proveer información que permita evaluar el desenvolvimiento de

la entidad, así como en proporcionar elementos de juicio para estimar el comportamiento futuro de los flujos de efectivo, entre otros aspectos.

En el desarrollo del presente trabajo investigativo se presenta una serie de información que permite conocer los puntos abordados, los cuales son muy importantes para el conocimiento del tema en estudio, de este modo encontrar dentro del mismo el objetivo principal el cual consiste en obtener un diagnóstico que permita brindar a los directivos y propietarios del banco una mejor perspectiva y visión de la situación económica y financiera de la entidad para la toma de decisiones acertadas, con ello evaluar y llevar un mejor control de las actividades planeadas y los resultados obtenidos.

Los objetivos específicos establecidos para este trabajo fueron los siguientes: presentar la situación financiera y la posición que ocupa dentro del sector financiero guatemalteco la entidad bancaria objeto de estudio. Aplicar razones financieras a los estados financieros y analizarlas, así como dar a conocer las debilidades y fortalezas financieras de la entidad bancaria objeto de estudio y proponer estrategias que permitan hacer frente a las debilidades encontradas. Así mismo analizar una comparativa de las razones financieras aplicadas a los estados financieros proyectados de enero a diciembre de 2022.

El presente informe de trabajo profesional de graduación consta de los siguientes capítulos: capítulo uno: antecedentes, expone el marco referencial teórico y empírico de la investigación; capítulo dos: marco teórico, contiene la exposición y análisis las teorías, enfoques teóricos, conceptuales utilizados para fundamentar la investigación y la propuesta de solución al problema; capítulo tres, metodología, contiene la explicación en detalle del proceso realizado para resolver el problema de investigación; capítulo cuatro, discusión de resultados, contiene los hallazgos encontrados en la investigación realizada; así como las conclusiones y

recomendaciones determinadas para que la entidad bancaria objeto de estudio se mantenga como una de las mejores instituciones bancarias a nivel guatemalteco.

El contenido del presente trabajo fue creado para darle fundamento teórico, práctico y ser la base de apoyo del tema que se aborda, con el fin de cumplir las metas y objetivos planteados.

## 1. ANTECEDENTES

El sistema financiero nacional se caracteriza por promover la canalización de recursos financieros, de las unidades de la población que poseen excedentes de recursos hacia aquellas otras que no disponen de ellos y lo requieren para desarrollar actividades productivas o bien para su consumo. Esta función juega un importante papel en el desarrollo económico del país constituyendo un desenvolvimiento vital en el ámbito económico.

Gándara (2019), argumenta que, en Guatemala se puede dividir el sistema financiero en dos segmentos el regulado y el no regulado, el primero está conformado por aquellas entidades que se rigen por legislación vigente, se conforma por: la Junta Monetaria, el Banco de Guatemala, la Superintendencia de Bancos, Bancos, Sociedades Financieras, empresas de seguros, Almacenes Generales de Depósitos, Casas de Cambio, Entidades Fuera de Plaza, entre otras. (p.1).

El sector bancario constituye el eje principal del sistema financiero, es en este dónde se canaliza la mayoría de las operaciones financieras del país, y generalmente sirve como un intermediario en las operaciones realizadas por las demás entidades financieras. Las principales actividades realizadas por una entidad bancaria son: la custodia del ahorro, la concesión de créditos, la compra y venta de inversiones y las operaciones de cambio, es decir compra y venta de divisas.

Así, el sistema financiero actúa como mediador entre los que tienen excedentes de dinero y quieren prestar y los que necesitan financiación. En otras palabras, el crédito es lo que crea el sistema financiero. Los bancos juegan un papel muy importante en el sistema financiero, actuando como intermediarios entre quienes tienen exceso de dinero y quienes lo necesitan.

Además, crea condiciones favorables para ambas partes. Ajustan el tiempo y la cantidad de dinero que reciben y prestan, de acuerdo con las necesidades del agente económico excedente y del solicitante de dinero. Será imposible obtener un préstamo directo al ahorrador y al solicitante, es posible que sus necesidades financieras no sean las mismas en cuanto a cantidad y duración.

El sistema financiero no regulado está conformado por aquellas instituciones que realizan operaciones de intermediación financiera, se encuentran constituidas como sociedades mercantiles, pero no están reconocidas o autorizadas por la Junta Monetaria como instituciones financieras, y por lo tanto no están bajo la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos, por ejemplo, las financieras comerciales y prestamistas particulares. (Gándara, 2019, p.8).

### **1.1 Antecedentes del sector bancario guatemalteco**

El sistema bancario está conformado por las entidades bancarias que realizan intermediación financiera, es decir funge como intermediario entre oferentes y demandantes de capital, contribuyen al desarrollo del país, coadyuvan al desarrollo productivo nacional al proporcionar financiamiento a los distintos tipos de industria e impulsan el crecimiento del sistema financiero.

Las instituciones bancarias se rigen principalmente por la Ley de Bancos y Grupos Financieros, reglamentos emitidos por la Junta Monetaria, Ley Orgánica del Banco de Guatemala, Ley Monetaria, la Ley Suprema y otras normas aplicables.

El sector bancario posee distintas clasificaciones dependiendo el punto de vista, como:

1. Por el origen del capital, pueden ser nacionales y extranjeros.
2. Por las operaciones que efectúa, pueden ser comerciales, hipotecarias, entre otros.
3. Por la conformación de capital pueden ser:

- a) Bancos privados: el capital aportado proviene de la iniciativa privada.
- b) Bancos estatales: el capital es aportado por el Estado, poseen la característica que se constituyen mediante leyes especiales.
- c) Bancos mixtos: la participación en el capital es combinada, entre el Estado y particulares.

En Guatemala es la Asociación Bancaria Guatemalteca, quien agremia a todas las instituciones bancarias y sociedades financieras privadas autorizadas para operar en el país. Dentro de sus principales objetivos se puede mencionar:

1. Defender y velar por los intereses de sus miembros oportuna y diligentemente.
2. Emitir opinión sobre los proyectos de ley y reglamentos, que en materia financiera o relacionados con el sistema bancario surjan, así como gestionar ante las autoridades y organismos respectivos la emisión de aquellas disposiciones que considere convenientes, o la modificación de las existentes.
3. Propugnar por la modernización de las prácticas bancarias y de los instrumentos financieros, para propiciar el ahorro y estimular la inversión en proyectos que beneficien el desarrollo económico nacional.
4. Velar porque se mantengan las mejores condiciones financieras y de confianza en el país.
5. Velar porque la estructura institucional del sistema bancario permita el mejor desenvolvimiento de sus actividades en general, en consonancia con las prácticas modernas, tanto a nivel nacional como internacional.
6. Coadyuvar para que el sistema financiero nacional mantenga una corriente fluida de recursos que garanticen el normal desarrollo de las actividades productivas del País.
7. Prestar apoyo a sus miembros asociados a través del servicio de interconexión electrónica bancaria.

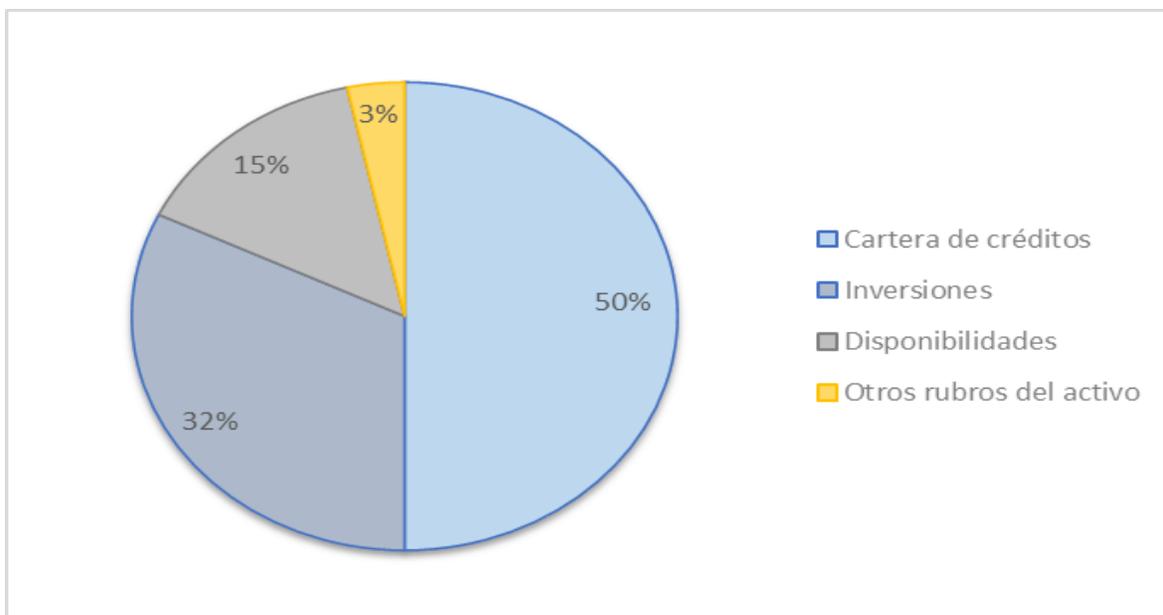
Al 31 de diciembre de 2021 la Superintendencia reporta que son 17 instituciones bancarias las que se encuentran bajo su vigilancia e inspección, las cuales se enumeran a continuación:

8. El Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala
9. Banco Inmobiliario, S. A.
10. Banco de los Trabajadores
11. Banco Industrial, S. A.
12. Banco de Desarrollo Rural, S. A.
13. Banco Internacional, S. A.
14. Citibank, N.A., Sucursal Guatemala
15. Vivibanco, S. A.
16. Banco Ficohsa Guatemala, S. A.
17. Banco Promerica, S. A.
18. Banco de Antigua, S. A.
19. Banco de América Central, S. A.
20. Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.
21. Banco G&T Continental, S. A.
22. Banco Azteca de Guatemala, S. A.
23. Banco INV, S. A.
24. Banco Credicorp, S. A.

Superintendencia de Bancos (2021) indica que los 17 bancos en su conjunto reportan un activo de Q. 396,499,044 integrado así: disponibilidades Q 57,398,730; inversiones Q. 127,476,786 cartera de créditos: 198,243,136 y otros rubros del activo Q. 13,380,392. (p.5).

**Figura 1**

*Activo Neto del sistema bancario guatemalteco al 31 de enero de 2021*



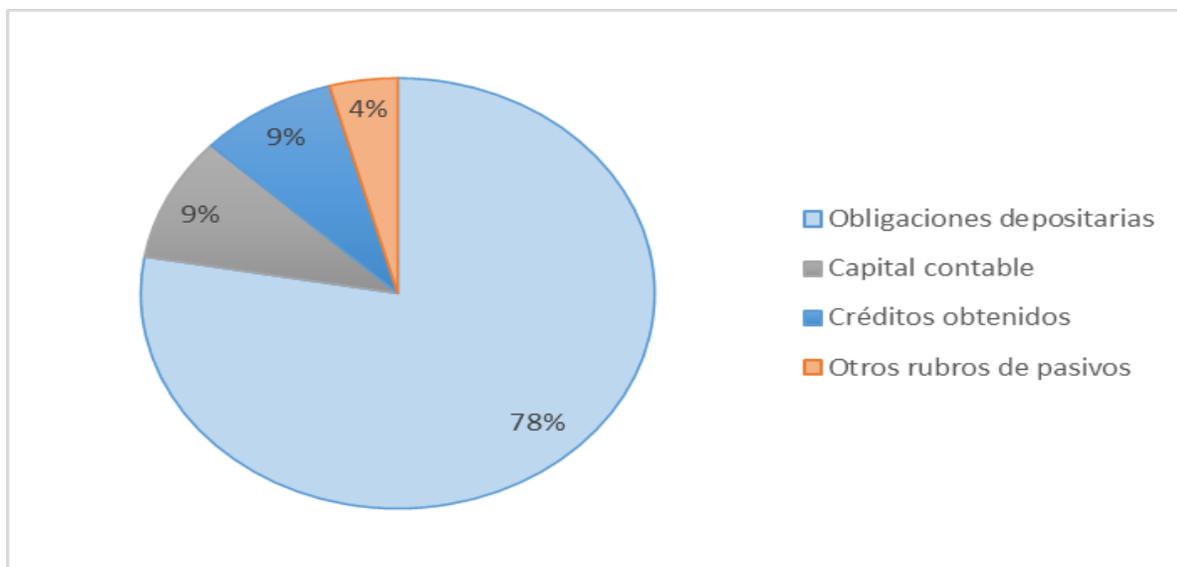
Fuente: Elaboración propia con datos del suplemento mensual enero 2021, SIB.

La figura 1 muestra que los activos en conjunto de las entidades bancarias se conforman principalmente por la cartera de créditos, misma representa el 50% del total de los activos, la cartera de créditos está integrada por todos los financiamientos otorgados a personas individuales, jurídicas, entidades, entre otros, y las inversiones representan el 32% del total de los activos y estas consisten en títulos valores del Gobierno, certificados de depósito del Banco de Guatemala, entre otros.

Superintendencia de Bancos (2021), indica que al 31 de enero de 2021 el pasivo del sistema bancario, en su totalidad asciende a Q. 359,517,982 y el capital contable a Q 36,981,062. (p.5).

**Figura 2**

*Pasivo y capital del sistema bancario guatemalteco al 31 de enero de 2021*



Fuente: Elaboración propia con datos del suplemento mensual enero 2021, SIB.

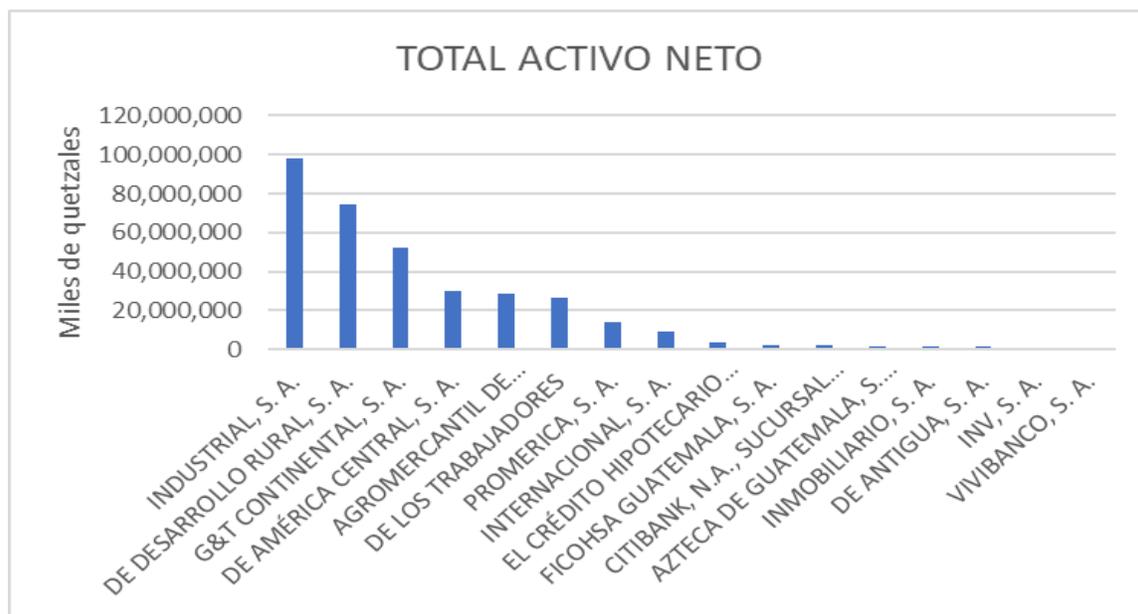
De acuerdo con la figura 2, el principal rubro del pasivo de todas las instituciones bancarias que conforman el sistema bancario guatemalteco está representado por las obligaciones depositarias las cuales integran el 78% del total del pasivo, mismas que están conformadas por los depósitos monetarios, ahorros y plazo fijo que resguardan las personas en las instituciones bancarias.

Asimismo, el 32% restante, está integrado por las obligaciones depositarias y créditos obtenidos, cada una integra un 9% del total del pasivo. El 4% está integrado por otros rubros del pasivo los cuales no son significativos.

En la siguiente figura se presentan las instituciones bancarias de Guatemala de acuerdo con la posición que cada banco ocupa según el activo neto que posee.

**Figura 3**

*Activo neto por institución bancaria en Guatemala, cifras en miles de quetzales al 31 de enero de 2021*



Fuente: Suplemento mensual enero 2021, SIB.

Banco Industrial y Banrural son los bancos con mayor cantidad de activos, superan los Q 80 mil quetzales.

## 1.2 Antecedentes de la entidad bancaria objeto de estudio

La entidad bancaria objeto de estudio nació en 1966. La misión del banco consiste en trabajar arduamente para el bienestar de sus trabajadores, así mismo enfoca sus esfuerzos en afianzar la confianza de clientes, proveedores y accionistas.

Bantrab (s.f.) indica que se autorizó un capital de Q2 millones, de los cuales el Estado aportaría Q500 mil y los trabajadores públicos y privados, el resto por medio de la compra de acciones comunes que serían descontadas de sus salarios, a razón de Q. 0.50 a Q. 5 mensuales, dependiendo del salario devengado.

Sin embargo, a la fecha los aportes que han realizado los trabajadores suman los Q. 43 millones, y estos dejaron de ser obligatorios en 1991 debido a que en ese año se alcanzó el capital autorizado y la compra de acciones se volvió voluntaria, según indicó Erbin Sagastume, miembro de la Junta Directiva.

Bantrab (s.f.) Tras alcanzar el capital autorizado en 1991, los trabajadores dejaron de realizar aportes y la Asamblea de Accionistas aprobó convertir a la entidad bancaria en un banco privado con sentido social. Posteriormente, siete años más tarde, el Congreso de la República amplió el capital autorizado a Q. 200 millones, por ende, la participación del Estado se redujo. (s.p).

Bantrab (s.f.) indica que el modelo de negocios adoptado por la institución bancaria radica en que se debe descontar de los salarios de los trabajadores, la cuota correspondiente al préstamo que adquieran, con ello mantiene una cartera crediticia sana. (s.p).

De acuerdo con lo indicado en su Memoria de labores (2020) confirma que “En 2010, nos convertimos en Grupo Financiero tras absorber el Banco de la República y adquirir Seguros Tikal y la Financiera Latinoamericana. Hoy, somos el sexto banco guatemalteco en volumen de activos, uno de los más rentables, contamos con más de 4,000 trabajadores e incorporamos una casa de bolsa.”

Cabe mencionar que, en su Memoria de labores (2020) también indica que, en los últimos tres años, el banco ha fortalecido el Gobierno Corporativo con base en las mejores prácticas internacionales. Por lo que las firmas Fitch Ratings y Moody's han mejorado de forma sostenida las calificaciones de riesgo crediticio. (s.p).

### 1.3 Antecedentes de análisis financiero guatemalteco

Economipedia (s.f), establece que “El análisis financiero consiste en una serie de técnicas y procedimientos que permiten analizar la información contable de una entidad para obtener una visión de la situación de esta y la evolución que se espera. Para realizar un análisis financiero se hace uso de ratios, que son razones que proporcionan unidades contables de medida y comparación financiera”. (s.p)

La aplicación práctica de las ratios se debe principalmente a los matemáticos italianos, especialmente a Lucas Paccioli, matemático italiano quien inventó la partida y desarrolló la técnica contable.

Paul Fitzpatrick (1932), inició el estudio empírico para determinar el nivel de solvencia con el fin de predecir o evitar quiebras en empresas a través de ratios, modelos estadísticos y análisis financiero, la misma fue de tipo descriptivo. (s.p.).

Posteriormente se conoce de la importancia de los trabajos de Arthur Winakor y Raymond Smith (1935) y de Charles Merwim (1942), donde destaca la sistematización de procedimientos tendientes a describir el fracaso empresarial a través de ratios.

Al principio se hacía uso de ratios para predecir un posible fracaso y con los estudios posteriores mencionados en el párrafo anterior, el enfoque se centró en determinar la solvencia a largo plazo y la predicción de una quiebra.

Beaver (1996) argumenta que:

Creó los modelos univariados consistentes en descomponer ratios a través de métodos estadísticos avanzados con el fin de determinar la solvencia y liquidez real de las empresas, Beaver es considerado el pionero de la

corriente que promulga la utilidad de la información contable y el uso de ratios para conocer más sobre el fracaso empresarial. (s.p).

Ibarra (s.f.). Indica que “a partir de los trabajos de Lev (1974) se empiezan a citar cuatro categorías de ratios que son: la rentabilidad, la eficiencia, la solvencia y la liquidez”. (pp. 248-249.)

Otro antecedente muy importante, resalta lo ocurrido en el siglo XIX en la convención anual de la Asociación Americana de Banqueros en donde se propuso como requisito previo a otorgar un crédito la presentación de un balance por parte de los solicitantes, se sostiene la teoría de que a partir de este requerimiento se empezaron a reproducir métodos analíticos que permitían detectar con mayor precisión deficiencias financieras, por lo tanto generalmente se deduce que la técnica del análisis e interpretación de estados financieros se originó en la mencionada convención. (El Conta.com, s.f., s.p.).

El análisis financiero es de suma importancia en el ámbito económico guatemalteco para las distintas categorías empresariales. En el ámbito bancario el uso de estas técnicas juega un papel importante desde el punto bancario como financista, evalúan la situación financiera de la entidad o persona solicitante para establecer su capacidad de pago.

Así mismo el análisis financiero juega un papel importante en la labor realizada por la Superintendencia de Bancos, quien hace uso de ratios financieros para medir el comportamiento de las instituciones bancarias y detectar riesgos que puedan concluir en la suspensión de una entidad.

Pineda (2007), indica que

“La importancia de la aplicación de sistemas de calificación de instituciones bancarias, en el campo de las finanzas, reside en que coadyuvan en la

medición y predicción de riesgos financieros, intervenciones y crisis bancarias que se han registrado tanto en el ámbito nacional como internacional”. (p. 54).

#### **1.4 Antecedentes de la aplicación de los índices financieros en las instituciones bancarias**

(Jesús. S. 2021) Los índices financieros son una herramienta mediante la cual las empresas pueden realizar un análisis financiero de la situación empresarial durante un período determinado. Se utilizan para realizar comparaciones de un periodo con otro o bien sirven para realizar análisis de un periodo en específico y con ello ayuda a la administración a tomar decisiones estratégicas en el campo de la economía y las finanzas. Gracias a los índices financieros y su interpretación, una empresa puede saber en qué dirección debe ir en función de los datos históricos analizados. (s.p).

Existen diferentes razones financieras para satisfacer las necesidades de los usuarios. Cada una de estas razones tiene objetivos específicos. A continuación, se presentan algunos ejemplos de las métricas financieras más comunes utilizadas por las partes interesadas.

(SIB, 2020). Una institución bancaria puede estar interesada en razones de liquidez a corto plazo para evaluar la solvencia de un cliente. Los acreedores pueden estar interesados en la rentabilidad que refleje la capacidad de generar ganancias, ya que esto brindará al deudor la libertad de pagar sus deudas. Un accionista puede estar interesado en los beneficios a corto y largo plazo de la empresa de la que es accionista, entre otros. (s.p).

## 1.5 Antecedentes de investigaciones similares

Pineda (2007), indica que

“La importancia de la aplicación de sistemas de calificación de instituciones bancarias, en el campo de las finanzas, reside en que coadyuvan en la medición y predicción de riesgos financieros, intervenciones y crisis bancarias que se han registrado tanto en el ámbito nacional como internacional. Así mismo, el cambiante sistema financiero obliga a los entes encargados de supervisar y monitorear los sistemas bancarios, a modernizar y fortalecer los sistemas de calificación, así como la legislación para corregir imperfecciones en la supervisión de las instituciones financieras”. (p. 54).

El análisis adecuado de las razones financieras aplicadas a los estados financieros de la entidades bancarias, es de suma importancia, puesto que está involucrado el dinero de muchas personas ajenas al banco, mismas que han depositado su confianza en cada entidad bancaria, por lo cual los bancos tienen alto grado de compromiso con estas personas y una interpretación inadecuada puede conllevar riesgos muy altos que involucren la reputación del banco, la pérdida de clientes y en el peor de los casos, la quiebra del banco.

## 2. MARCO TEÓRICO

El presente marco teórico en el cual se fundamenta esta investigación proporcionará al lector una idea más clara acerca de este tema. Se detallarán los conceptos básicos, complementarios y específicos de dicha investigación. Es necesario realizar una indagación respecto a la información existente referente a análisis de los estados financieros de una entidad bancaria de capital mixto, para conocer los puntos de vista de los escritores y especialistas del mundo de las finanzas, de manera que permita dar a conocer la importancia que tiene la realización de un buen análisis financiero con el proceso de toma de decisiones. A continuación, se presentan aspectos importantes.

### 2.1 Sistema financiero guatemalteco

Al conceptualizar el sistema financiero, algunos expertos argumentan que:

El sistema financiero guatemalteco hace referencia a un mercado financiero organizado, el cual se define como un conjunto de instituciones que generan, recogen, administran y dirigen tanto el ahorro como la inversión, dentro de una unidad política-económica y cuyo establecimiento se rige por la legislación que regula las transacciones de activos financieros y por los mecanismos e instrumentos que permiten la transferencia de esos activos entre ahorrantes, inversionistas o los usuarios del crédito. El sistema financiero en general comprende la oferta y la demanda de dinero y de valores de toda clase, en moneda nacional y extranjera. (Gándara, 2009, p.1).

Molina (s.f.) Define el sistema bancario como “un conjunto de personas o instituciones y leyes involucradas en la creación, captación, canalización y utilización del medio circulante, así como de la normatividad y supervisión de las operaciones de crédito en todas sus formas. (s.p).

De acuerdo con otros autores, el sistema financiero se define como:

“Los sistemas financieros como aquellas instituciones financieras que permiten las canalizaciones del ahorro, de las personas o empresas de quienes invierten su capital, ofreciendo a los capitalistas y asociados a los planes hacia las riquezas y progreso de los países, esta se las lleva mediante el estímulo de sus activos mediante sus ofertas.” (Moran et al, 2021, p5)

Es decir que el sistema financiero es de suma importancia, debido a que, por medio de dicho sistema, se fomenta el desarrollo económico, lo cual permite el crecimiento de distintas actividades económicas, el ahorro, inversiones e incluso la expansión de los mercados.

### **2.1.1 Función y clasificación del sistema financiero guatemalteco**

En un país la función del sistema financiero es la creación, intercambio, transferencia y liquidación de activos y pasivos financieros. Es decir, no es más que una rama económica adicional, que, en vez de solamente producir bienes, también produce servicios demandados por la población.

La Ley de Bancos y Grupos Financieros, (Decreto 19-2002), en su artículo 3 establece que:

“Los bancos autorizados conforme a esta Ley o leyes específicas podrán realizar intermediación financiera bancaria, consistente en la realización habitual, en forma pública o privada, de actividades que consistan en la captación de dinero, o cualquier instrumento representativo del mismo, del público, tales como la recepción de depósitos, colocación de bonos, títulos u otras obligaciones, destinando al financiamiento de cualquier naturaleza, sin importar la forma jurídica que adopten dichas captaciones y financiamientos”.

Romero (s.f.). En la actualidad el sistema financiero se encuentra integrado básicamente por las instituciones de crédito y los intermediarios financieros no bancarios, que comprenden a las compañías aseguradoras y afianzadoras, casas de bolsa y sociedades de inversión, así como las organizaciones auxiliares de crédito. (p. 176.).

El sistema financiero este clasificado en dos grandes grupos, sistema financiero regulado y sistema financiero no regulado.

Villagrán (2008) indica que:

“El sistema financiero en Guatemala tiene un sector que es el financiero formal, el cual está regulado, está conformado por instituciones cuya autorización es de carácter estatal, y que están sujetas a la supervisión de la Superintendencia de Bancos, órgano facultado para tal fin. Este sector abarca un sistema bancario y uno no bancario. El primero incluye a los bancos comerciales y a las sociedades financieras, estas últimas, definidas por ley como instituciones especializadas en operaciones de banca de inversión (no captan depósitos y sus operaciones activas son de largo plazo)”. (p. 6).

#### **2.1.1.1 Sistema financiero regulado**

Comprende todas aquellas instituciones o entidades constituidas y autorizadas por la Junta Monetaria que se rigen bajo las leyes financieras y bancarias, las cuales son fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos y el mismo se conforma de la siguiente manera: Banco Central o Banco de Guatemala, los 17 bancos del sistema, sociedades financieras, casas de cambio y auxiliares de crédito como almacenes de depósito, seguros y fianzas.

(Hernández, 2006) indica que este sistema, se conforma por instituciones que dependen principalmente de la Junta Monetaria, como autoridad máxima, donde participa el Banco de Guatemala, como responsable de ejecutar la política monetaria, cambiaria y crediticia; y la Superintendencia de Bancos como la entidad encargada de ejercer el control y supervisión. (p.4).

### **2.1.1.2 Sistema financiero no regulado**

Gándara (s.f.), indica que el sistema financiero no regulado está conformado por todas aquellas instituciones constituidas legalmente como Sociedades Mercantiles, generalmente son sociedades anónimas. No están reconocidas, ni son autorizadas por la Junta Monetaria como instituciones financieras y como consecuencia, no son fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos, su autorización responde a una base de tipo general legislada básicamente en el Código de Comercio. (s.p).

### **2.1.1.3 Junta Monetaria**

En el Artículo 132 de la Constitución Política de Guatemala, se establece el fundamento de la Junta Monetaria, e indica que: “Es una entidad autónoma con patrimonio propio, se rige por su ley orgánica y por la Ley Monetaria, es una institución que depende del Banco de Guatemala”.

Dentro de las funciones de la Junta Monetaria, tiene a su cargo la determinación de la política cambiaria y crediticia del país y se encarga de velar por la liquidez y la solvencia del sistema bancario nacional, así como asegurar la estabilidad y el fortalecimiento del ahorro nacional.

El Artículo 13, de la Ley Orgánica del Banco de Guatemala establece que “La Junta Monetaria, integrada conforme a la Constitución Política de la República de Guatemala ejerce la dirección suprema del Banco de Guatemala.”

“La Junta Monetaria se integra con los siguientes miembros:

- a) El presidente, quien también lo será del Banco de Guatemala;
- b) Los ministros de Finanzas Públicas; de Economía y de Agricultura, Ganadería y alimentación;
- c) Un miembro electo por el Congreso de la República;
- d) Un miembro electo por las asociaciones empresariales de comercio, industria y agricultura;
- e) Un miembro electo por los presidentes de los consejos de administración o juntas directivas de los Bancos privados nacionales; y
- f) Un miembro electo por el Consejo Superior de la Universidad de San Carlos de Guatemala”.

Villagrán (2005) indica que las cualidades que deberán poseer para ser miembro de la Junta Monetaria son: guatemaltecos de origen, de reconocida honorabilidad, notoria preparación y competencia en materia económica y financiera, además deberá de actuar en función del interés nacional. (p.28.).

#### **2.1.1.4 Superintendencia de Bancos**

Villagrán (2005) argumenta que:

La Superintendencia de Bancos, es un órgano de banca central, eminentemente técnico, que actúa bajo la dirección de la Junta Monetaria, es una institución descentralizada, pudiendo ejercer su función con plena

autonomía técnica y funcional e incluso, tomar ciertas decisiones de orden político para la consecución de sus fines. (p.49.).

La Superintendencia de Bancos se ubica como órgano de vigilancia y fiscalización del sector financiero del país, organizado bajo el sistema de banca central el cual goza de autonomía con respecto al Gobierno Central. Este sistema además del ente fiscalizador está conformado por:

- La Junta Monetaria (como Órgano Rector)
- El Banco de Guatemala (como Banco Central)
- Bancos del Sistema debidamente autorizados

El Superintendente de Bancos, es nombrado por el presidente Constitucional de la República. No obstante, la comunicación y dependencia directa del presidente, actúa dentro del ámbito de acción del sistema de banca central, bajo la dirección general de la Junta Monetaria.

La Superintendencia de Bancos ejerce supervisión sobre las siguientes entidades:

- El Banco de Guatemala.
- Los Bancos Privados.
- Financieras.
- Instituciones de Crédito.
- Compañías de Fianzas.
- Compañías de Seguros.
- Almacenes Generales de Depósito.
- Casas de Cambio.
- Grupos Financieros.

La Constitución Política de Guatemala, en el artículo 133 último párrafo determina: “Que la Superintendencia de Bancos organizada conforme a la ley, es el órgano

que ejercerá vigilancia e inspección de bancos, instituciones de crédito, empresas financieras, entidades afianzadoras y las demás que la ley disponga”.

#### **2.1.1.5 Banco de Guatemala**

La Ley Orgánica del Banco de Guatemala, Decreto (16-2002) artículo 3, establece que: “El Banco de Guatemala tiene como objetivo fundamental, contribuir a la creación y mantenimiento de las condiciones más favorables al desarrollo ordenado de la economía nacional, para lo cual, propiciará las condiciones monetarias, cambiarias y crediticias que promuevan la estabilidad en el nivel general de precios.”

De conformidad con el artículo 3 de su ley orgánica, el Banco de Guatemala tiene como objetivo fundamental, contribuir a la creación y mantenimiento de las condiciones más favorables al desarrollo ordenado de la economía nacional, para lo cual, propiciará las condiciones monetarias, cambiarias y crediticias que promuevan la estabilidad en el nivel general de precios. (BANGUAT, 2020, p.2.).

#### **2.1.1.6 Bancos del sistema**

Instituciones bancarias, únicamente las entidades debidamente autorizadas podrán legalmente efectuar, dentro del territorio de la República, negocios que consistan en el préstamo de fondos obtenidos del público mediante el recibo de depósitos o la venta de bonos, títulos u obligaciones de cualquier otra naturaleza, y serán consideradas para los efectos legales como instituciones bancarias. Los Bancos nacionales, privados o mixtos, deberán constituirse en forma de sociedades por acciones de responsabilidad limitada, con arreglo a la legislación general de la República. Los Bancos nacionales del Estado se constituirán en la forma que establezcan las leyes que regulen su organización. (Gándara, s.f., p.4.).

## 2.2 Estados financieros

Estados financieros, también denominados estados contables, informes financieros o cuentas anuales, son informes que utilizan las instituciones para dar a conocer la situación económica, financiera y los cambios que experimenta la misma a una fecha o periodo determinado. (Sevilla, 2015, s.p.).

### 2.2.1 Balance general

El balance general presenta un estado resumido de la situación financiera de la empresa en un momento específico. El estado equilibra los activos de la empresa (lo que posee) frente a su financiamiento, que puede ser deuda (lo que debe) o patrimonio (lo proporcionado por los propietarios).

Sánchez & Ruiz (2006), indica que:

El estado de situación financiera, también conocido como Balance General, presenta en el mismo reporte la información necesaria para tomar decisiones en las áreas de inversión y de financiamiento. Dicho estado incluye en el mismo informe ambos aspectos, porque parte de la idea de que los recursos con que cuenta el negocio deben estar correspondidos directamente con las fuentes necesarias para adquirirlos. (s.p.)

En el Balance se muestran:

- Activo: Dinero en efectivo, dinero depositado en el banco o bienes.
- Pasivo: Deudas de la empresa con bancos, proveedores y otras entidades financieras.
- Patrimonio neto: Aportaciones realizadas por los socios y beneficios que ha generado la empresa.

### **2.2.2 Estado de resultados**

El estado de resultado es un estado financiero que muestra los ingresos, identificado con sus costos y gastos correspondientes y, como resultado de tal enfrentamiento, la utilidad o pérdida neta del periodo contable.

El estado de pérdidas y ganancias es un documento contable que muestra detallada y ordenadamente la forma en que se ha obtenido la utilidad o pérdida del ejercicio. Resulta un auxiliar muy estimable para normar la futura política económica de la empresa. Es un estado complementario del balance, éste muestra la utilidad o pérdida del ejercicio, pero no la forma como ésta se ha obtenido.

El estado de resultados compara los ingresos de la empresa con los costes de esta, y muestra si ha habido beneficios para pagar dividendos. Dentro de ésta, tenemos dos elementos:

- Ingresos: Son entradas de recursos o eliminación de obligaciones que generan incrementos de patrimonio.
- Gastos: Salidas de recursos que disminuyen el activo o incrementos en el pasivo.

### **2.3 Análisis e interpretación de estados financieros**

“El análisis financiero es el estudio e interpretación de la información contable de una empresa u organización con el fin de diagnosticar su situación actual y proyectar su desenvolvimiento futuro”. (Roldán, s.f., s.p.).

El análisis financiero consiste en aplicar una serie de técnicas y procedimientos que permitan analizar la información contable de la empresa para obtener una visión objetiva acerca de su situación actual y de cómo se espera que esta

evolucione en el futuro, con el objeto de que los agentes económicos interesados o relacionados con la organización, tomen las decisiones más acertadas.

El análisis financiero se puede realizar a través de la observación de los datos contables de la entidad los cuales se encuentran principalmente en los estados financieros de un determinado período, por medio de la aplicación de ratios, índices y otros indicadores, los cuales son analizados en conjunto con información adicional principalmente relacionada con contexto económico y competitivo en el que se desenvuelve la organización.

(Castillo, et al., 2016), Argumentan que:

Los usuarios externos no tienen acceso a la información detallada de la que sí dispone la administración y de algún modo desean obtener tal información para poder tomar decisiones con relación a la empresa que se analiza. El análisis de ciertos rubros de los estados financieros identifica las áreas donde la empresa sobresale y las áreas de oportunidad para el mejoramiento. (p.22.)

Además, explican que:

Aunque los estados financieros representan un registro del pasado, su estudio permite definir guías para acciones futuras. La toma de decisiones depende en alto grado de la posibilidad de que ocurran ciertos hechos futuros los cuales pueden revelarse mediante una correcta interpretación de los estados financieros que ofrecen la contabilidad y su debida aplicación a razones financieras. (p.15).

### **2.3.1 Métodos de análisis financiero**

Existen dos métodos de acuerdo con la forma en cómo se estructura el análisis:

- Vertical: Se analizan los estados financieros de un solo período.

- Horizontal: Se estudian los estados financieros de más de un período y/o más de una empresa.

### **2.3.2 Análisis vertical**

Los métodos verticales de análisis se refieren exclusivamente a los estados financieros a una fecha o periodo determinado según corresponda, es decir, al Balance General, estado de Resultados y el estado de Cambios en la Situación Financiera.

Los métodos verticales son: las razones simples y las razones estándar, y para algunos autores la aplicación de porcentajes.

#### **2.3.2.1 Método de reducción a porcentajes integrales**

Consiste en la separación del contenido de los estados financieros a una misma fecha o correspondiente a un mismo periodo, en sus elementos o partes integrantes, con el fin de poder determinar la proporción que guarda cada una de ellas en relación con el todo. Su aplicación puede enfocarse a estados financieros estáticos, dinámicos, básicos o secundarios, tales como Balance General, Estado de Resultados, Estado de Costos de Producción, etc.

El procedimiento facilita la comparación de los conceptos y las cifras de los estados financieros de una empresa, con los conceptos y las cifras de los estados financieros de empresas similares a la misma fecha o del mismo periodo, con lo cual se podrá determinar la probable anormalidad o defecto de la empresa que es objeto de nuestro trabajo.

Morales (s.f.), indica que:

Su aplicación puede enfocarse a estados financieros estáticos, dinámicos, básicos o secundarios, etc., tales Balance General, Estado de Pérdidas o Ganancias, Estado del Costo de Ventas, Estado del Costo de Producción, Estado Analítico de Gastos de Fabricación, Estado Analítico de Gastos de Ventas, etc., desde luego, que procedimiento facilita la comparación de los conceptos y las cifras de los estados financieros de una empresa, con los conceptos y las cifras de los estados financieros de empresas similares a la misma fecha o del mismo período, con lo cual se podrá determinar la probable anormalidad o defecto de la empresa que es objeto de nuestro trabajo. La base siempre está dada por números absolutos; el porcentaje siempre está dado por números relativos. Este procedimiento se aplica en forma TOTAL y en forma PARCIAL, en donde la diferencia extravía en la base del universo al examinar. (p. 9).

### **2.3.2.2 Método de razones simples**

Como razón debemos entender la relación de magnitud, aritmética o geométrica que existe entre dos cifras que se comparan entre sí. Las comparaciones Verticales (estáticas) son las que se hacen entre el conjunto de Estados Financieros pertenecientes a un mismo período. En las comparaciones verticales el factor tiempo se considera incidentalmente y sólo como un elemento de juicio, debido a que en las comparaciones verticales se trata de obtener la magnitud de las cifras y de sus relaciones.

### **2.3.3 Análisis horizontal**

El análisis horizontal es el cambio porcentual a lo largo del tiempo (independientemente de la sección o cuenta que se esté midiendo). Se utiliza para determinar y analizar si algún elemento de los estados financieros ha aumentado o disminuido en el tiempo, pero en porcentaje. Al decir que incluye un análisis de

tendencias a lo largo del tiempo, pero se expresa como un porcentaje. Se dice que es una gran ventaja porque usa una medida relativa.

El aumento o disminución que muestra este tipo de análisis requiere una investigación donde se incluyan indicadores cualitativos y cuantitativos, mismos que van encaminados con las metas y objetivos de la administración.

## **2.4 Clasificación de razones**

Las razones financieras pueden agruparse en cuatro tipos: de liquidez, deuda, rentabilidad y actividad. Ninguna razón proporciona información suficiente como para juzgar las condiciones y desempeño financiero de la empresa. Solo cuando se analiza un grupo de razones podremos llegar a conclusiones razonables.

Según la Superintendencia de Bancos (s.f.), afirma que:

El análisis de la solvencia, de la rentabilidad y de la liquidez constituyen el núcleo del análisis financiero tradicional, que debe modernizarse sin duda, pero, sobre todo, complementarse, en un entorno más actualizado, con el análisis del nivel de riesgo de la actividad financiera, para poder tener así una visión completa de conjunto y poder realizar una supervisión efectiva basada en riesgos.

### **2.4.1 Razones de liquidez**

Las razones financieras de liquidez indican la capacidad de una empresa para cumplir con las obligaciones que se aproximan a su vencimiento en el corto plazo.

Según Gitman y Zutter (2012):

La liquidez de una empresa se mide por su capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que estas llegan a su vencimiento. La liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera general de la

empresa, es decir, la facilidad con la que puede pagar sus cuentas. Debido a que un precursor común de los problemas financieros y la bancarrota es una liquidez baja o decreciente, estas razones dan señales tempranas de problemas de flujo de efectivo y fracasos empresariales inminentes. Desde luego, es deseable que una compañía pueda pagar sus cuentas, de modo que es muy importante tener suficiente liquidez para las operaciones diarias. Sin embargo, los activos líquidos, como el efectivo mantenido en bancos y valores negociables, no tienen una tasa particularmente alta de rendimiento, de manera que los accionistas no querrán que la empresa haga una sobreinversión en liquidez. Las empresas tienen que equilibrar la necesidad de seguridad que proporciona la liquidez contra los bajos rendimientos que los activos líquidos generan para los inversionistas. (p.65).

La Superintendencia de Bancos (s.f.), afirma que:

Debe considerar que la adecuación de la liquidez no se concibe solamente como la capacidad de hacer frente a los compromisos o exigibilidades según se vayan produciendo, sino que se define en ser capaz de garantizar un adecuado desarrollo del negocio, incluyendo lógicamente el previsible crecimiento de este en su conjunto. (s.p.).

La liquidez refleja la salud financiera de una entidad, hasta el punto de que una entidad con problemas serios de liquidez puede llegar a tener problemas igualmente serios en cuanto a su rentabilidad en una primera instancia y en cuanto a su solvencia como efecto derivado en una segunda fase, aunque su posición inicial en estos dos ámbitos fuera adecuada.

Según la Superintendencia de Bancos, en su Boletín “definición e indicadores de Sistema Bancario” (s.f.) Define las razones financieras de la siguiente manera:

A. Liquidez inmediata (LI): Es el cociente de dividir las disponibilidades entre la suma de las obligaciones depositarias más las obligaciones financieras, en ambas debe incluirse los gastos financieros por pagar. Representa la proporción de recursos de inmediata disponibilidad de los que la entidad dispone para hacer frente a sus obligaciones de captación. (Superintendencia de Bancos, 2008, p.1.).

**Tabla 1**

*Liquidez inmediata*

Descripción	
LI=	$\frac{\text{Disponibilidades}}{\text{Obligaciones depositarias} + \text{obligaciones financieras}}$

Fuente: Elaboración propia con base en información de investigación realizada.

B. Liquidez mediata (LM): Es el cociente de dividir la suma de las disponibilidades más las inversiones, entre la suma de las obligaciones depositarias más obligaciones financieras; estas deben incluir los gastos financieros por pagar; más los créditos obtenidos y las cuentas por pagar. El índice de liquidez inmediata representa la proporción de recursos de inmediata disponibilidad e inversiones de fácil realización con que la entidad cuenta para atender sus obligaciones depositarias, obligaciones financieras y otras obligaciones. (Superintendencia de Bancos, 2008, p.1.).

**Tabla 2**

*Liquidez mediata*

Descripción	
LM=	$\frac{\text{Disponibilidades} + \text{Inversiones}}{\text{Obligaciones depositarias} + \text{obligaciones financieras} + \text{créditos obtenidos} + \text{cuentas por pagar}}$

Fuente: Elaboración propia con base en información de investigación realizada.

### 2.4.2 Razones de solvencia

Son las razones que miden la capacidad de pago que tiene la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo, con activos que se espera sean realizados en un período no mayor de un año.

La Superintendencia de Bancos (s.f.) indica que:

Solvencia: se centra en la determinación de las principales características de la solvencia de la entidad y la cuantificación de sus magnitudes más importantes y está basado en una evaluación dinámica de la adecuación de capital y en la identificación de las fuentes de generación y aplicación de recursos propios. Para evaluar la solvencia no basta con realizar un análisis estático de la misma, ni limitar el alcance de las tareas a la verificación del cumplimiento de la normativa vigente, sino que el conocimiento y la evaluación deben ser mucho más profundos. (s.p.).

C. Patrimonio en relación con los activos (PA): Es el cociente de dividir el capital contable entre el activo neto y representa la proporción de capital contable que respalda los activos de la entidad. (Superintendencia de Bancos, 2008, p.1.).

**Tabla 3**

*Patrimonio en relación con los activos*

Descripción	
PA=	$\frac{\text{Capital contable}}{\text{Activo neto}}$

Fuente: Elaboración propia con base en información de investigación realizada.

D. Patrimonio con relación a la cartera de créditos (PCC): Es el cociente de dividir el capital contable entre la cartera de créditos bruta. La cartera de créditos neta representa la cartera total menos productos financieros por cobrar y menos

estimaciones por valuación de cartera de créditos. Representa la proporción de la cartera de créditos bruta que está respaldada por el patrimonio de los accionistas. (Superintendencia de Bancos, 2008, p.1.).

**Tabla 4**

*Patrimonio con relación a la cartera de créditos (PCC)*

Descripción	
PCC=	$\frac{\text{Capital contable}}{\text{Cartera de créditos neta}}$

Fuente: Elaboración propia con base en información de investigación realizada.

E. Patrimonio en relación con las captaciones (PCA): Es el cociente de dividir el capital contable entre la suma de las obligaciones depositarias más las obligaciones financieras, en ambas debe incluirse los gastos financieros por pagar. Representa la proporción de los recursos de los accionistas respecto a los recursos captados del público. (Superintendencia de Bancos, 2008, p.1.).

**Tabla 5**

*Patrimonio en relación con las captaciones (PCA)*

Descripción	
PCA=	$\frac{\text{Capital contable}}{\text{Obligaciones depositarias} + \text{Obligaciones financieras}}$

Fuente: Elaboración propia con base en información de investigación realizada.

F. Adecuación de capital (AC): Representa la proporción de patrimonio con que cuenta la entidad para hacerle frente a los riesgos y contingencias a los que está expuesta. (Superintendencia de Bancos, 2008, p.1.).

**Tabla 6***Adecuación de capital (AC)*

	Descripción
AC=	$AC = \frac{\text{Patrimonio computable (-) gastos diferidos}}{\text{Sumatoria de los activos y contingencias ponderados por riesgos}}$

Fuente: Elaboración propia con base en información de investigación realizada.

Los gastos diferidos corresponden a la sumatoria de los gastos diferidos, según artículo 2, inciso b), y artículo 10 de la Resolución JM-46-2004 el cual indica que el monto mínimo del patrimonio requerido será la suma del cien por ciento (100%) del monto de los gastos diferidos por amortizar que se registren contablemente a partir de la vigencia del presente reglamento.

### 2.4.3 Razones de rentabilidad

Miden el éxito o fracaso que tiene la empresa durante un periodo de tiempo por lo general un año. Estas razones son las que nos muestran las utilidades o perdidas operacionales.

La Superintendencia de Bancos (s.f.). afirma que:

Al igual que la solvencia, la rentabilidad no debe analizarse estrictamente desde el punto de vista estático, sino que el conocimiento y evaluación deben ser dinámicos, tanto en relación con el pasado, por medio de la evolución y el análisis de las tendencias, como en lo que se refiere al futuro, mediante la formulación de previsiones. En esta misma línea, es conveniente también el diseño y estudio de escenarios alternativos, bien sean de crisis o de proyección de determinadas estrategias, así como la formulación del sistema de alertas sobre la base de la estructura del negocio. En este sentido, los objetivos de supervisión en el ámbito de la rentabilidad se sintetizan en: evaluar la

rentabilidad global; la rentabilidad por componentes y márgenes; y, la rentabilidad de cada componente y margen. (s.p).

- G. Rendimiento sobre patrimonio Return on Equity, por sus siglas en inglés (ROE): Es el cociente de dividir la utilidad neta y representa la utilidad con respecto a los recursos de los accionistas. Este indicador se muestra sólo cuando el capital contable es positivo. (Superintendencia de Bancos, 2008, p.1.).

**Tabla 7**

*Rendimiento sobre patrimonio Return on Equity (ROE)*

Descripción	
ROE =	$\frac{\text{Resultado del ejercicio}}{\text{Capital contable}}$

Fuente: Elaboración propia con base en información de investigación realizada.

Para el resultado del ejercicio se debe considerar la sumatoria del resultado mensual antes de impuestos (cálculos con base en los últimos doce meses. Y para el capital contable considera el promedio del capital contable (cálculos con base en los últimos doce meses).

- H. Rendimientos sobre Activos, por sus siglas en inglés, Return off assets (ROA): Es el cociente de dividir la utilidad neta anualizada entre el activo neto, este resultado representa la proporción de utilidad respecto al total de recursos propios más los ajenos administrados por la entidad. (Superintendencia de Bancos, 2008, p.1.).

**Tabla 8***Rendimientos sobre Activos*

Descripción	
ROA =	$\frac{\text{Utilidad neta anualizada}}{\text{Activo neto}}$

Fuente: Elaboración propia con base en información de investigación realizada.

I. Eficiencia (EF): Es el cociente de dividir los gastos de administración mensuales (cálculos con base en los últimos doce meses) entre el margen operacional bruto, mensual (cálculos con base en los últimos doce meses). Y representa la proporción de la utilidad bruta de operación que queda remanente, luego de deducir los gastos administrativos sobre la utilidad bruta. (Superintendencia de Bancos, 2008, p.1.).

**Tabla 9***Eficiencia (EF)*

Descripción	
EF =	$EF = \frac{\text{Gastos de administración}}{\text{Margen operacional bruto}}$

Fuente: Elaboración propia con base en información de investigación realizada.

J. Eficiencia sobre activos (EA): Es el cociente de dividir los gastos de administración mensuales (cálculos con base en los últimos doce meses) entre el activo neto (promedio del activo neto, cálculos con base en los últimos doce meses). Representa la proporción del gasto administrativo anual de la entidad respecto a su activo. (Superintendencia de Bancos, 2008, p.1.).

**Tabla 10***Eficiencia sobre activos (EA)*

Descripción	
EA =	$\frac{\text{Gastos de administración mensuales}}{\text{Promedio del activo neto}}$

Fuente: Elaboración propia con base en información de investigación realizada

#### 2.4.4 Calidad de activos

Pineda (2007) indica que el índice de calidad de activos “es el cociente de dividir la cartera en mora entre los créditos y representa la proporción de los créditos morosos de la cartera total”.

- K. Cartera de créditos vencida con relación a la cartera de créditos bruta (CVC): Es el cociente de dividir la cartera de crédito vigente entre la cartera de crédito bruta, es decir, la cartera total menos productos financieros por cobrar y menos estimaciones por valuación de cartera de créditos. Y representa la cartera total que se encuentra vigente y consecuentemente, la calidad de esta. La tasa de cartera vencida se obtiene al restar este indicador de la unidad. (Superintendencia de Bancos, 2008, p.1.).

**Tabla 1***Cartera de créditos vencida con relación a la cartera de créditos bruta (CVC)*

Descripción	
CVC =	$\frac{\text{Cartera de crédito vigente}}{\text{Cartera de crédito bruta}}$

Fuente: Elaboración propia con base en información de investigación realizada.

#### **2.4.5 Estados financieros Proyectados**

Euroinnova, (s.f.) Indica que los estados financieros proyectados, exponen todo aquello que se desea lograr en un determinado tiempo, toma como base una realidad histórica con sujeción a los pronósticos, políticas y/o estrategias financieras. También son conocidos como estados proforma. (s.p).

En sí, los estados financieros proyectados o proforma se utilizan para plantear un posible escenario de la situación financiera que se espera a cierto plazo, con base a la aplicación de estrategias que puedan ayudar a alcanzar dichos resultados.

“Si se toma en cuenta la parte interna de una compañía se hace evidente que se trata de una herramienta altamente valorada, pues permiten una correcta administración interna y prever las posibles situaciones que se pueden presentar, ya que, de esta manera, su uso adecuado forma parte de la correcta educación financiera”. (Euroinnova. s.f., s.p.).

En otras palabras, los estados financieros proforma revelan el comportamiento que tendrá la entidad en cierto plazo, sin embargo, es importante señalar que también sirven de base para los indicadores financieros que se elaboran al realizar la evaluación financiera de un proyecto o estrategia.

Bustos Pineda, Víctor (s.f.). indica que “as aplicaciones que se pueden tener entre otras son las siguientes: Conocer cómo se terminará el año para efectos fiscales en cuanto a ingresos y deducciones con la finalidad de tomar decisiones antes del cierre del ejercicio. Otra aplicación será conocer las necesidades de financiamiento externo para el período que desea conocer. El método más común y práctico para proyectar los estados financieros es el basado en las ventas”. (s.p).

Fornero (2016) indica la importancia de realizar estados financieros proyectados, e indica que:

“La orientación del análisis siempre es hacia la evaluación de la empresa, a partir de su desempeño observado y esperado. Esa dimensión de desempeño esperado puede comprenderse a partir de una extrapolación simple de los principales factores que afectan el desarrollo futuro de la empresa: el modelo del crecimiento sostenible de ventas proporciona indicios de esta situación.” (s.p.)

Sin embargo, para las previsiones planificadas o presupuestarias, es importante tener en cuenta todos los factores externos que pueden tener un efecto positivo o desfavorable sobre estas previsiones., así como el entorno cultural, social, político, legal o financiero; la competencia, los nuevos productos que afectan a la seguridad y salud de los trabajadores, o el medio ambiente, incluido el clima, son factores externos que la organización no puede controlar.

### **3. METODOLOGÍA**

El capítulo contiene la metodología de investigación la cual explica detalladamente la manera en qué y cómo se hizo para resolver el problema de la investigación relacionado con la evaluación de los índices financieros de un banco de capital mixto en el municipio de Guatemala.

El contenido incluye: La definición del problema; objetivo general y objetivos específicos; método científico; y las técnicas de investigación documental y de campo, utilizadas. En general, la metodología presenta el resumen del procedimiento usado en el desarrollo de la investigación.

#### **3.1 Definición del problema**

La entidad bancaria objeto de estudio se encuentra ubicada en el departamento de Guatemala, fue fundada con el objetivo de servir a la población guatemalteca en cuanto a servicios financieros, fomentando el ahorro, desarrollo y crecimiento económico de la población a través de los productos y herramientas financieras que pone a disposición.

La problemática planteada en la investigación consiste en una interpretación inapropiada en cuanto a los principales indicadores y en diversas ocasiones algunas entidades creen que no tienen problemas económicos o parecieran tenerlos, pero al realizar una evaluación y análisis de sus estados financieros se percatan de ello. Por lo que pudieran tomar decisiones no precisas o adecuadas las cuales puede afectar a la compañía a enfrentar una crisis económica o en el peor de los casos a la quiebra.

La propuesta de solución que se plantea al problema de investigación consiste en realizar el análisis horizontal y vertical a las cifras por los períodos terminados al

31 de diciembre de 2019, 2020, 2021 y proyectado de enero a diciembre de 2022; y aplicar los índices financieros, con el cual la administración pueda apoyarse para tomar decisiones importantes enfocadas en las posibles áreas de mejora que ayude al cumplimiento de metas y objetivos.

### **3.2 Delimitación del problema:**

La delimitación tiene como objetivo la especificación del problema, lo cual sirve de base para definir la unidad de análisis, el período y el ámbito geográfico que comprende la investigación; mismos que ayudarán a resolver o responder la pregunta de investigación.

#### **3.2.1 Unidad de análisis**

Se realizó a un banco privado de capital mixto en el municipio de Guatemala

#### **3.2.2 Período a investigar**

El análisis se realizó a las cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021. Y cifras proyectadas de enero a diciembre de 2022.

#### **3.2.3 Ámbito geográfico**

Municipio de Guatemala, departamento de Guatemala, Guatemala.

### **3.3 Objetivos**

Los objetivos constituyen los propósitos o soluciones al problema definido dentro de la presente investigación, en la que se plantean objetivos generales y específicos.

### **3.3.1 Objetivo general**

Evaluar los índices financieros de un banco de capital mixto en el municipio de Guatemala.

### **3.3.2 Objetivos específicos**

1. Establecer la posición que ocupa la entidad bancaria objeto de estudio, respecto al sistema bancario guatemalteco por medio de una comparación con otros bancos de capital privado y mixto por medio de las utilidades reflejadas en los periodos 2019, 2020 y 2021
2. Realizar un análisis vertical y horizontal a los estados financieros, el cual será utilizado como apoyo en cuanto a la toma de decisiones o bien para que la entidad enfoque sus esfuerzos en las debilidades financieras detectadas.
3. Aplicar las principales razones financieras a los estados financieros por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021; para dar a conocer las debilidades y fortalezas financieras de la entidad bancaria y con ello plantear estrategias para enfrentar las debilidades encontradas.
4. Proyectar estados financieros de enero a diciembre 2022 con base al promedio de variaciones obtenidas en el análisis horizontal para analizar la comparativa de las razones financieras aplicadas a los estados financieros proyectados de enero a diciembre 2022 y determinar una mejora en la situación financiera de la entidad bancaria objeto de estudio.

### **3.4 Justificación**

La entidad bancaria objeto de estudio, fue fundada con la visión específica de servir a los guatemaltecos, y con el firme propósito de estimular el desarrollo y el crecimiento de su nación, a través de sólidas herramientas financieras. La toma de

decisiones acertadas, forman parte del desarrollo del banco y sin ellas no podrán llevarse las estrategias necesarias para el cumplimiento de metas, podrá disponer de información veraz y oportuna correspondiente a los periodos 2019, 2020 y 2021; así como las cifras proyectadas de enero a diciembre de 2022, por ello la importancia de procesar, evaluar y analizar eficientemente la información financiera del banco.

### **3.5 Método científico**

El método científico sirvió de apoyo en la presente investigación, sin embargo, el enfoque de la investigación es cuantitativo debido a que trata sobre el análisis financiero mediante la aplicación de razones financieras a una entidad bancaria de capital mixto correspondiente a las cifras por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021. Y cifras proyectadas de enero a diciembre 2022.

El alcance de la investigación fue correlacional, esto significa analizar las razones financieras, así mismo, es explicativo debido a que se analizaron y explicaron los resultados de los diferentes indicadores por medio de las principales causas que lo originan.

El diseño de la investigación fue experimental debido a que se realizó el análisis de los datos, se plantearon propuestas para las áreas en las cuales el banco podría mejorar la administración y toma de decisiones. El método se aplicó en sus tres fases:

5. Indagatoria: En esta fase se indagó con personal clave del Banco y se obtuvo toda la información teórica que servirá de base para desarrollar la investigación.

6. **Demostrativa:** Se llevó a cabo por medio del análisis financiero, aquí se aplicará de forma práctica las principales teorías que fundamentan la investigación.
7. **Expositiva:** Expone los resultados obtenidos en la investigación, es decir, posterior al análisis se deben exponer los posibles impactos que puede tener el banco si no toma las decisiones correctas respecto a las debilidades financieras del mismo, con ello proponer estrategias que ayuden a la mejora continua de las áreas que requieran mayor importancia para el cumplimiento de los objetivos y metas del banco.

### **3.6 Técnicas de investigación aplicadas**

Las técnicas son reglas y operaciones para el manejo de los instrumentos en la aplicación del método de investigación científico. Las técnicas de investigación documental y de campo aplicadas en la presente investigación, se refieren a lo siguiente:

#### **3.6.1 Técnicas de investigación documental**

Las técnicas de investigación documental que se utilizaron para optimizar los recursos disponibles fueron: se realizó la revisión bibliográfica en libros, informes ejecutivos, información electrónica, tesis, páginas web y publicaciones relacionadas con el tema, se utilizaron técnicas de lectura analítica, subrayado, fichas bibliográficas, de resumen, citas, entre otras.

#### **3.6.2 Técnicas de investigación de campo**

Para evaluar los índices financieros de la entidad bancaria con capital mixto se utilizó la técnica de observación directa con la finalidad de obtener la mayor cantidad de información y determinar las posibles causas que afectan directa o indirectamente ciertas áreas que presentan debilidad financiera, se obtuvo

información financiera del banco, se procedió con la realización cálculos, análisis e interpretación de las cifras, para conocer la posición de la entidad bancaria dentro del sistema bancario guatemalteco.

Se llevó a cabo la técnica de observación directa e indagadora a través de la verificación de la información financiera y se ejecutó la recopilación de información a través del uso de las fuentes secundarias sobre los aspectos relacionados con los resultados de los periodos 2019, 2020 y 2021.

Así mismo se realizó un análisis vertical, horizontal y aplicación de los índices financieros para las cifras al 31 de diciembre de los años 2019, 2020 y 2021.

Dentro del análisis vertical se evaluó la estructura interna de los estados financieros del banco, se presentaron los rubros en porcentajes con respecto a los resultados. Con esta técnica se pudo realizar una comparación entre las cifras y determinar cuánto representa cada rubro con relación a las utilidades del banco.

El análisis horizontal permitió analizar los cambios en las cifras presentadas en los periodos 2019, 2020 y 2021, donde se refleja el impacto provocado por la pandemia del Coronavirus -COVID19- la cual se originó a mediados del mes de noviembre de 2019 en China, mismo que se propagó a nivel mundial y ocasionó un desequilibrio económico.

Posterior a ello, se calcularon los índices financieros básicos, los cuales indican la relación entre varias cuentas o rubros que permitieron comprender la situación financiera del banco. Dichos índices dieron a conocer el grado de liquidez, solvencia y rentabilidad del banco, así como las debilidades financieras del mismo.

#### **4. DISCUSIÓN DE RESULTADOS**

Se demuestran los resultados obtenidos de la investigación relacionados con la evaluación de los índices financieros de un banco de capital mixto en el municipio de Guatemala. Así como el análisis sobre la posición que ocupa la entidad bancaria objeto de estudio, respecto al sistema bancario guatemalteco en donde se presentan comparaciones entre las instituciones bancarias con base a las utilidades reportadas a diciembre 2019, 2020 y 2021 así como las razones financieras para analizar el comportamiento de estas.

Se obtuvieron los estados financieros de la entidad bancaria objeto de estudio, directamente de la página de la Superintendencia de Bancos, con los cuales se realizó un análisis vertical y horizontal a los estados financieros, el cual sea utilizado como apoyo en cuanto a la toma de decisiones o bien para que la entidad enfoque sus esfuerzos en las áreas que más lo requieran.

Con base a la aplicación de los principales índices financieros a las cifras de los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021 se pretende determinar la debilidades y fortalezas financieras que posee el banco.

Así mismo se determinó el promedio de las variaciones obtenidas en el análisis horizontal para proyectar los estados financieros correspondientes de enero a diciembre 2022 para comparar dichos resultados con los reflejados en el año 2021, con el fin de proponer mejores prácticas financieras que contribuyan a la mejora financiera de la entidad bancaria objeto de estudio.

#### **4.1 Análisis de la posición que ocupa el banco objeto de estudio dentro del sistema bancario guatemalteco con base a las utilidades**

Para el presente estudio, es importante tener un punto de referencia con relación a los apartados de los estados financieros con cifras al 31 de diciembre de 2021, posterior a ello se elaboró un ranking general con base a las utilidades en el cual se podrán identificar aquellas instituciones que se encuentren estables dentro del sector bancario guatemalteco y así determinar cuál es la posición de la entidad bancaria objeto de estudio.

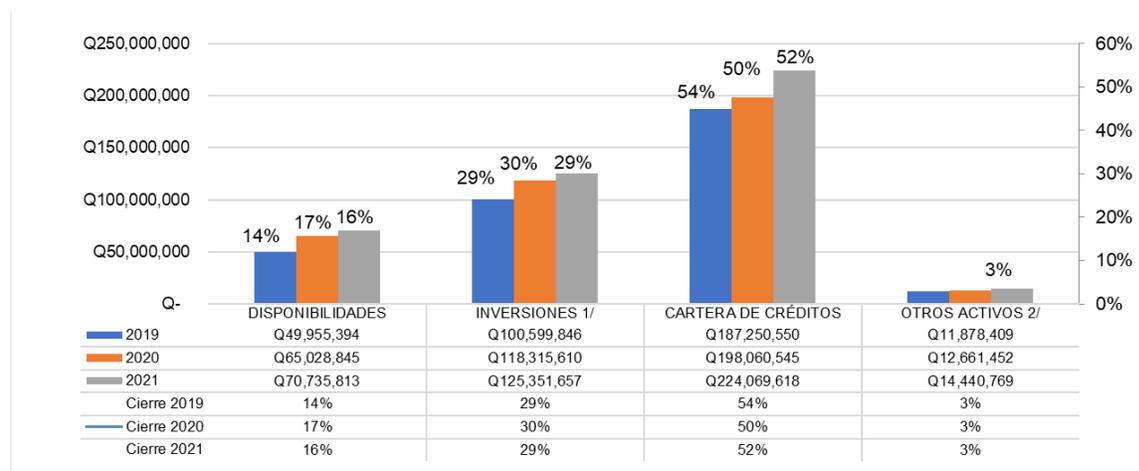
##### **4.1.1 Situación del sistema bancario guatemalteco**

Se consideró apropiado realizar un breve análisis del sistema financiero guatemalteco separado por el total de activos, total pasivos y capital, por último, los resultados consolidados de los diecisiete bancos que conforman el sistema financiero guatemalteco con el objetivo de conocer el comportamiento en general de los mismos y luego realizar un ranking de los diez principales bancos del sistema y dar a conocer qué posición ocupa el banco objeto de estudio.

A continuación, se presentan los principales rubros que componen el total de activos de las entidades bancarias que conforman el sistema financiero guatemalteco, correspondientes a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021.

**Figura 4**

*Resumen de los activos totales del sistema financiero guatemalteco al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021. Cifras en miles de quetzales.*



Fuente: Elaboración propia con base a información obtenida de los Estados Financieros del sistema bancario guatemalteco al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021, publicados por la Superintendencia de Bancos

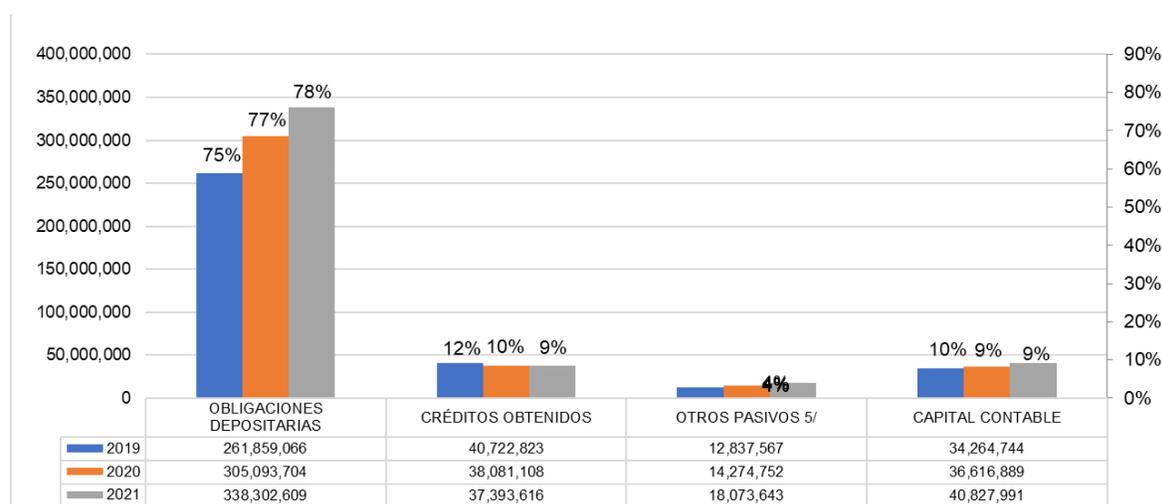
De acuerdo con la Figura 4, se observa que cada uno de los rubros que conforman el activo total, incrementaron de manera gradual y consistente, donde la cartera de créditos tuvo mayor incremento, la misma pasó de Q.187,250,550 miles de quetzales al cierre del año 2019 a incrementar a Q.224,069,618 miles de quetzales al cierre del año 2021. Lo cual se esperaba debido a que la crisis económica que generó la pandemia del Coronavirus a finales del 2019 en China y a principios del 2020 a nivel mundial, muchas compañías de diferentes industrias se vieron afectadas lo que los llevó a solicitar créditos a los diferentes bancos para subsanar la situación.

Sin embargo, las disponibilidades también tuvieron un leve aumento pasaron de Q.49,955,394 miles de quetzales al cierre del año 2019 y al cierre del año 2021 alcanzaron los Q.70,735,813 miles de quetzales, esto debido a que, a pesar de la crisis económica, el banco pudo recuperar la cartera de manera habitual.

Hay que considerar que el rubro de Inversiones 1/ Incluye: Inversiones permanentes, las cuales también tuvieron incremento durante los tres períodos. En el caso del rubro de Otros activos 2/ este incluye: Bienes realizables, otras inversiones, inmuebles y muebles, cargos diferidos y otras cuentas por cobrar. A continuación, se presenta el comportamiento de los principales rubros que componen el pasivo y capital total del Sistema bancario guatemalteco correspondiente al cierre de los periodos 2019, 2020 y 2021.

### Figura 5

*Pasivo y capital total del sistema bancario guatemalteco, al 31 de diciembre 2019, 2020 y 2021, cifras en miles de quetzales.*



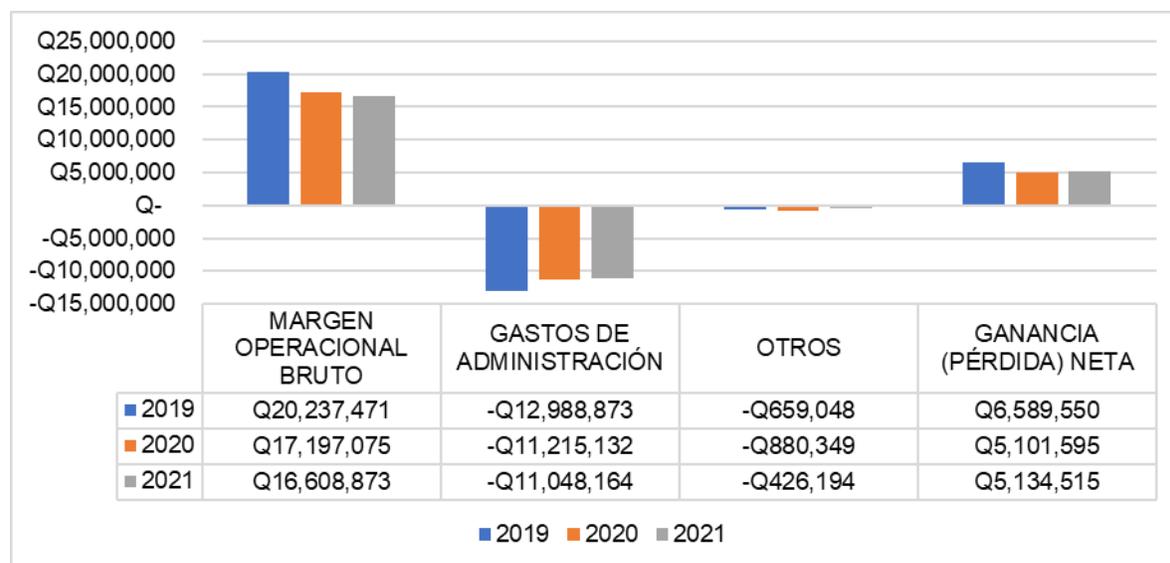
Fuente: Elaboración propia, con base a los Estados Financieros del sistema bancario guatemalteco al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021 publicados por la Superintendencia de Bancos.

De acuerdo con la figura 5, se puede observar que la mayoría de los rubros sufrieron cambios mínimos, a excepción de las obligaciones depositarias, las cuales al cierre del año 2019 estaban en Q. 261,859,066 miles de quetzales, al cierre del año 2020 alcanzaron los Q305,093,704 miles de quetzales y finalizaron el año 2021 con Q.338,302,609, el incremento total fue de Q.76,443,543 miles, el cual representa el 78% del pasivo y capital total del año 2021. Esto se debe a que por la crisis económica que desató el Covid-19, muchas personas individuales y

jurídicas tuvieron que recurrir a préstamos para apalancar sus deudas y continuar operando.

### Figura 6

*Resumen de los resultados del sistema financiero guatemalteco al 31 de diciembre 2019, 2020 y 2021, cifras en miles de quetzales.*



Fuente: Elaboración propia, con base a los Estados Financieros del sistema bancario guatemalteco al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021 publicados por la Superintendencia de Bancos.

En la figura 6, se puede observar el comportamiento de los principales rubros que conforman el estado de resultados del sistema bancario guatemalteco, los cuales reflejan una disminución en cada uno de ellos, lo cual se esperaba, sin embargo, la mayoría de los bancos reflejaron utilidades, fueron pocos bancos que cayeron en pérdidas porque no lograron colocar los suficientes créditos y tampoco pudieron recuperar la cartera crediticia de manera habitual. La entidad bancaria objeto de estudio, alcanzó a disminuir sus gastos de administración, para mejorar el resultado de sus indicadores.

#### 4.1.2 Ranking general de las primeras diez entidades bancarias con base a sus utilidades

Se consideró el ranking de diez instituciones bancarias con cifras al 31 de diciembre de 2020 y 2019 con la intención de analizar en la posición que se encuentra el banco objeto de estudio con relación al sistema bancario en general. A continuación, se presentan las cifras de acuerdo con las utilidades presentadas por las principales instituciones bancarias.

**Tabla 2**

*Ranking por utilidades de las diez entidades bancarias con mayores utilidades a 31 de diciembre de los años 2020 y 2019 (cifras en miles de quetzales)*

Banco	2020	2019	Variación	%	Ranking	
					2020	2019
Banco 1	1,572,084	1,535,002	37,081	(43%)	1	1
Banco 2	936,186	863,910	72,276	(84%)	2	2
Banco Objeto de estudio	806,146	698,477	107,669	(125%)	3	3
Banco 4	529,356	451,529	77,827	(91%)	4	5
Banco 5	405,785	586,051	(180,266)	210%	5	4
Banco 6	252,956	252,868	88	0%	6	7
Banco 7	147,210	146,778	431	(1%)	7	8
Banco 8	95,498	286,143	(190,645)	222%	8	6
Banco 9	91,180	88,375	2,805	(3%)	9	10
Banco 10	85,451	98,684	(13,232)	15%	10	9
	<b>4,921,852</b>	<b>5,007,818</b>	<b>(85,966)</b>	<b>100%</b>		

Fuente: Elaboración propia con base en información obtenida al 31 de diciembre de 2019 y 2020 publicada por la Superintendencia de Bancos.

De acuerdo con la tabla 12 se observa que la entidad bancaria objeto de estudio, al 31 de diciembre de 2019 y 2020 se encontraba en el tercer lugar del ranking realizado con base a las utilidades, con una variación positiva de Q.107,669 miles de quetzales con relación de un año al otro.

Los resultados alcanzados le permiten a la entidad brindar soluciones financieras a los cuentahabientes. Gracias a las eficiencias y sinergias de los equipos, las utilidades registraron un aumento de 15.42% y cerraron 2020 en Q806 miles. El año 2020 se vio impactado por la pandemia del COVID-19 lo cual representó un reto significativo en cuanto a la economía a nivel mundial, esto obligó que las instituciones bancarias y empresas diseñaran planes de adaptación y estratégicos que permitieran continuar con su operación.

Sin embargo, a nivel general las utilidades de los diez principales bancos en su conjunto, del 31 de diciembre de 2019 al 31 de diciembre de 2020, disminuyeron en Q. 85,966 miles de quetzales.

**Tabla 3**

*Ranking por utilidades al 31 de diciembre de los años 2021 y 2020*

Banco	Cifras en miles de quetzales				Ranking	
	2021	2020	Variación	%	2021	2020
Banco 1	1,710,822	1,572,084	138,738	10%	1	1
Banco 2	1,306,130	936,186	369,944	26%	2	2
Banco 3	841,432	529,356	312,076	22%	3	4
Banco Objeto de estudio	762,683	806,146	(43,463)	(3%)	4	3
Banco 7	533,520	95,498	438,022	31%	5	8
Banco 4	414,278	405,785	8,493	1%	6	5
Banco 5	375,636	252,956	122,680	9%	7	6
Banco 6	178,721	147,210	31,511	2%	8	7
Banco 9	135,606	85,451	50,155	4%	9	10
Banco 8	81,487	91,180	(9,693)	(1%)	10	9
	<b>6,340,315</b>	<b>4,921,852</b>	<b>1,418,463</b>	<b>100%</b>		

Fuente: Elaboración propia con base a información obtenida de la Superintendencia de Bancos al 31 de diciembre de 2020 y 2021.

De acuerdo con la tabla 13, se observan las utilidades de las diez instituciones bancarias que presentaron mayores utilidades al 31 de diciembre de 2020 y 2021, y se visualiza que la entidad bancaria objeto de estudio pasó de la posición 3 del

ranking a la posición 4, debido a que presenta una disminución en el resultado neto por Q 43,463 miles de quetzales.

Por el contrario, se observa que las utilidades de los diez bancos en conjunto presentaron resultados favorables, de acuerdo con los datos de la tabla 1 y los resultados de la tabla 2, donde se observa una pérdida general de Q. 85,966 miles de quetzales a una utilidad general por Q. 1,418,463 miles de quetzales. Esto debido a la reactivación de la economía tanto a nivel local como a nivel mundial, la cual se empezó a dar durante el mes de agosto de 2020.

En un año atípico marcado por la pandemia del Covid-19 y sus efectos en la economía, los bancos del sistema guatemalteco registraron un crecimiento de activos a finales de diciembre de 2020, a pesar de la caída de las utilidades.

Sin embargo, de acuerdo con Prensa Libre:

“El sector bancario está percibiendo una mayor demanda de solicitud créditos por los agentes económicos que deben cumplir con obligaciones, sobre todo las relacionadas al pago de nóminas en las empresas, así como requerimientos de los procesos de reestructuración de préstamos para las personas. Así lo explicó Luis Lara Grojec, presidente de la Asociación Bancaria de Guatemala (ABG), sobre las consecuencias del covid-19 en el aparato productivo, las medidas que están en desarrollo en el sector, así como las perspectivas a futuro. Recalcó que el tipo de cambio ya regresó a sus niveles normales de cotización –después de dos días seguidos en que se cotizó arriba de los Q8 por dólar– e instó a la calma a los guatemaltecos.” (Prensa Libre, marzo 2020, s.p.)

#### **4.1.3 Comportamiento de los principales rubros que integran los resultados de la entidad bancaria objeto de estudio.**

Cabe mencionar que, durante el mes de noviembre de 2019, el mundo se vio afectado por la pandemia generada por el Coronavirus (COVID-19) el cual inicio en China y se propagó a nivel mundial, afectó la economía de todos los países, sin embargo, el sector financiero, específicamente en el caso de la entidad objeto de estudio no sufrió pérdidas materiales durante dichos periodos, lo cual se comprueba con los datos presentados anteriormente.

La crisis obligó a que muchas entidades replantear sus prioridades, estrategias y planes de negocio que permitieran mantener en marcha el negocio. En el caso de la entidad objeto de estudio, la adversidad constituyó una oportunidad para afianzar su compromiso con los cuentahabientes y sus colaboradores por lo que tuvieron grandes avances de innovación.

En la figura 4, se presenta el comportamiento de los rubros más importantes que componen el Estado de Resultados de la entidad bancaria objeto de estudio con cifras al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021, donde se refleja que los mismos incrementaron de manera constante durante cada año. Por lo cual la entidad presentó utilidades de Q. 698,474; Q. 806,147 y Q. 762,683 miles de quetzales respectivamente.

El banco objeto de estudio es el tercer banco guatemalteco en volumen de utilidades, como se puede observar en la figura 7, las mismas registraron un ritmo de crecimiento récord del 36.2% y alcanzaron los Q.698,474 miles de quetzales en 2019, gracias a las eficientes decisiones de gestión financiera que la administración ha abordado.

**Figura 7**

Resumen de resultados del banco objeto de estudio al 31 de diciembre 2019, 2020 y 2021, cifras en miles de quetzales.



Fuente: Elaboración propia con base a información obtenida de la Superintendencia de Bancos

Así mismo, se observa que dentro de los rubros que mayor volatilidad han tenido se encuentra el margen operacional bruto, al cierre del periodo 2019 alcanzaron los Q. 1,695,666 miles de quetzales y el periodo 2021 con Q.2,176,459 miles, esto debido a que la entidad tuvo un leve incremento en cuanto a los productos financieros, los cuales se situaron en Q.3,904 mil miles de quetzales al cierre del 2021 al registrar un incremento interanual del 5.37%.

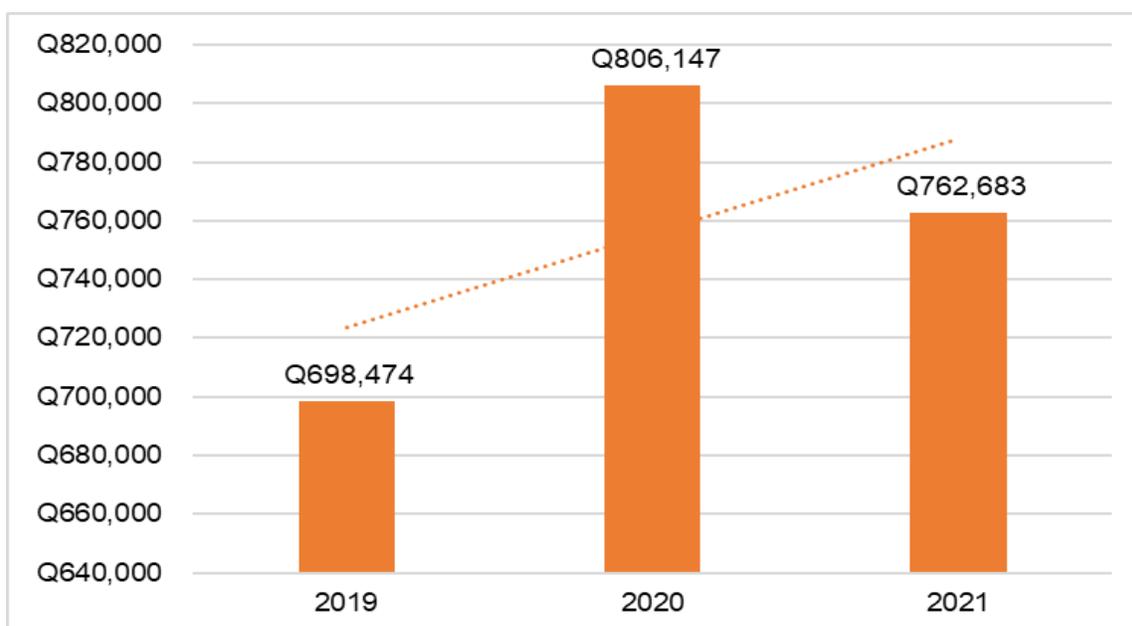
La gestión financiera y operativa permitieron que los gastos crecieran un 8.3% del 2019 al 2021.

En este último resultado fue clave la creación de una unidad especializada en establecer los costos y rentabilidad de cada una de las divisiones, secciones, productos y Centros de Negocios. (Memoria de labores, 2021, p19).

En la siguiente figura se presentan las utilidades o ganancia neta obtenida por la entidad bancaria, al cierre del año 2019, 2020 y 2021. Se observa que el mejor año para dicha entidad bancaria fue el año 2020 donde alcanzó los Q.806,147 miles de quetzales gracias a la colocación de créditos y recuperación de cartera que obtuvieron durante el período, sin embargo, al cierre del año 2021 disminuyó por Q.43,464 miles, por lo cual cerró con una ganancia neta de Q. 762,683 miles de quetzales.

### Figura 8

*Utilidades de la entidad bancaria objeto de estudio al 31 de diciembre 2019, 2020 y 2021, cifras en miles de quetzales.*



Fuente: Estados Financieros obtenidos de la página oficial de la Superintendencia de Bancos.

La figura 8 demuestra que la entidad alcanzó mayores utilidades al cierre del año 2020, pese a que el país y el mundo atravesaba una crisis generada por la pandemia Covid-19, gracias a sus estrategias y compromiso con su gente, permitió que el banco no solo se mantuviera como empresa en marcha, sino que también incrementaron sus ganancias. El sector banario de Guatemala ha estado

(y está) sometido a un gran estrés. La actual crisis del COVID ha provocado movimientos financieros de gran tamaño y demandas sobre el sector que, hasta el momento, ha sido capaz de superar con solvencia.

El sector bancario guatemalteco ha incrementado de forma importante el crédito, tanto en dólares como en quetzales. Para el banco objeto de estudio, la mayor parte de la cartera a crediticia se otorga a personas que solicitan financiamiento con distintos fines, entre ellos, remodelaciones de viviendas, estudios, asistencia médica y hospitalización, sin embargo predominan los créditos de consumo, los cuales en su mayoría se otorgan a los colaboradores del banco.

Sin embargo, al 31 de diciembre de 2021 las utilidades netas sumaron Q.762,683 miles de quetzales, gracias al crecimiento de la cartera crediticia y a la eficiencia en la gestión administrativa y financiera del banco.

#### 4.2 Análisis de los estados financieros del banco objeto de estudio

Se presenta el Balance General del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021 respectivamente, los cuales se obtuvieron de la página de la Superintendencia de Bancos.

##### Tabla 4

*Balance General*

*Entidad bancaria objeto de estudio*

*al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021*

*(cifras en quetzales)*

Información Financiera	2019		2020		2021	
<b>Activo</b>	<b>Q</b>	<b>26,289,390</b>	<b>Q</b>	<b>27,839,545</b>	<b>Q</b>	<b>30,993,453</b>
<b>Disponibilidades</b>	<b>Q</b>	<b>3,177,382</b>	<b>Q</b>	<b>3,452,243</b>	<b>Q</b>	<b>3,811,602</b>
Caja	Q	169,852	Q	180,614	Q	184,698
Banco Central	Q	2,825,802	Q	3,171,909	Q	3,471,940

Bancos del País	Q	3,182	Q	6,375	Q	14,110
Bancos del Exterior	Q	156,296	Q	70,594	Q	119,283
Cheques Por Compensar	Q	22,249	Q	22,752	Q	21,570
<b>Inversiones</b>	<b>Q</b>	<b>8,263,648</b>	<b>Q</b>	<b>8,488,611</b>	<b>Q</b>	<b>9,368,989</b>
En Títulos-Valores para la Venta	Q	6,503,635	Q	6,798,736	Q	6,946,184
En Títulos-Valores para su Vencimiento	Q	1,322,308	Q	1,193,364	Q	1,555,182
Operaciones de Reporto	Q	443,529	Q	503,307	Q	874,296
Intereses Pagados en Compra de Valores	Q	972	Q	-	Q	-
(-) Estimaciones por Valuación	Q	6,796	Q	6,796	Q	6,673
<b>Cartera de créditos</b>	<b>Q</b>	<b>14,006,607</b>	<b>Q</b>	<b>15,005,200</b>	<b>Q</b>	<b>16,918,769</b>
Vigente	Q	14,060,208	Q	15,255,797	Q	16,997,164
Vencidos	Q	198,047	Q	181,942	Q	324,516
(-) Estimaciones Por Valuación	Q	251,647	Q	432,539	Q	402,911
Productos financieros por cobrar	Q	349,507	Q	357,248	Q	379,032
Cuentas por cobrar (Neto)	Q	17,712	Q	23,421	Q	9,257
Bienes realizables (Neto)	Q	33,979	Q	33,270	Q	24,775
Inversiones permanentes (Neto)	Q	73,886	Q	73,886	Q	73,886
Inmuebles y muebles (Neto)	Q	194,256	Q	239,377	Q	226,970
Cargos diferidos (Neto)	Q	172,413	Q	166,289	Q	180,173
<b>Pasivo</b>	<b>Q</b>	<b>22,971,398</b>	<b>Q</b>	<b>23,956,103</b>	<b>Q</b>	<b>26,449,434</b>
Obligaciones depositarias	Q	20,541,209	Q	22,493,624	Q	24,767,210
Depósitos Monetarios	Q	1,329,385	Q	1,531,134	Q	1,627,417
Depósitos de Ahorro	Q	2,440,086	Q	3,408,037	Q	4,733,445
Depósitos a Plazo	Q	16,748,379	Q	17,529,715	Q	18,383,119
Depósitos a la Orden	Q	13	Q	13	Q	20
Depósitos con Restricciones	Q	23,345	Q	24,725	Q	23,209
Créditos obtenidos	Q	1,154,826	Q	-	Q	-
Gastos financieros por pagar	Q	27,922	Q	10,161	Q	14,232
Cuentas por pagar	Q	749,169	Q	898,340	Q	1,074,559
Provisiones	Q	72,449	Q	103,357	Q	109,807
Créditos diferidos	Q	115,819	Q	117,682	Q	139,004
Otras cuentas acreedoras	Q	310,005	Q	332,939	Q	344,622
<b>Capital contable</b>	<b>Q</b>	<b>3,317,992</b>	<b>Q</b>	<b>3,883,442</b>	<b>Q</b>	<b>4,544,020</b>
<b>Capital pagado</b>	<b>Q</b>	<b>199,839</b>	<b>Q</b>	<b>199,837</b>	<b>Q</b>	<b>199,840</b>
Capital Autorizado	Q	200,000	Q	200,000	Q	200,000
(-) Capital No Pagado	Q	161	Q	163	Q	160
Aportaciones permanentes	Q	8	Q	8	Q	8
Reserva de capital	Q	2,366,161	Q	2,791,385	Q	3,407,287
Revaluación de activos	Q	35,769	Q	35,883	Q	31,973
Ganancias o pérdidas por cambios en el valor de mercado de las inversiones	Q	17,741	Q	41,013	Q	20,460

Resultados de ejercicios anteriores	Q	-	Q	9,170	Q	121,767
<b>Resultados del ejercicio</b>	<b>Q</b>	<b>698,474</b>	<b>Q</b>	<b>806,147</b>	<b>Q</b>	<b>762,683</b>
<b>Total, igual a la suma del activo</b>	<b>Q</b>	<b>26,289,390</b>	<b>Q</b>	<b>27,839,545</b>	<b>Q</b>	<b>30,993,453</b>

Fuente: Elaboración propia con base a información obtenida de la Superintendencia de Bancos.

De acuerdo con la tabla 14 se observa el balance general del banco objeto de estudio con las cifras correspondientes a los años 2019, 2020 y 2021, el cual refleja que los rubros más significativos se integran por la cartera de créditos y las obligaciones depositarias, estas incrementaron principalmente a que se ha consolidado la confianza de los clientes y la misma ha permitido que los depósitos en sus cuentas bancarias sigan siendo el principal fondeo del banco. Dicho crecimiento se dio principalmente en las cuentas de depósitos de ahorro y depósitos a plazo fijo.

Durante el año 2019, la institución bancaria mantenía saldo en la cuenta de créditos con instituciones financieras extranjeras, por Q. 1,154,826 miles de quetzales, los cuales fueron pagados en su totalidad al cierre del año, quedando sin deuda en los periodos 2020 y 2021.

El capital del banco ha presentado un continuo fortalecimiento el cual se ve reflejado en el comportamiento interanual. La participación del Estado es de Q. 500 mil, la de los trabajadores es de Q. 41.8 millones y la de los accionistas preferentes es de Q.157.6 millones de quetzales.

A continuación, se presenta el Estado de Resultados de la entidad bancaria objeto de estudio con cifras al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021 respectivamente, los cuales se obtuvieron de la página de la Superintendencia de Bancos.

**Tabla 5***Estado de Resultados**Entidad bancaria objeto de estudio**al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021**(cifras expresadas en quetzales)*

<b>Información financiera</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Productos financieros	Q 3,402,397	Q 3,589,276	Q 3,762,804
Gastos financieros	Q 1,548,882	Q 1,486,429	Q 1,402,980
Margen por inversión	<b>Q 1,853,515</b>	<b>Q 2,102,847</b>	<b>Q 2,359,824</b>
Productos por servicios	Q 39,771	Q 35,764	Q 33,742
Gastos por servicios	Q 29,634	Q 33,577	Q 54,045
Margen por servicios	<b>Q 10,137</b>	<b>Q 2,186</b>	<b>(Q 20,303)</b>
Otros productos y gastos de operación			
Productos	Q 27,388	Q 16,706	Q 3,134
Gastos	Q 195,373	Q 216,077	Q 166,196
Margen otros productos y gastos de operación	<b>(Q 167,985)</b>	<b>(Q 199,371)</b>	<b>(Q 163,062)</b>
Margen operacional bruto	Q 1,695,666	Q 1,905,662	Q 2,176,459
Gastos de administración	Q 922,234	Q 969,826	Q 1,220,315
Margen operacional neto	<b>Q 773,432</b>	<b>Q 935,837</b>	<b>Q 956,144</b>
Productos y gastos extraordinarios	Q 55,368	Q 56,022	Q 81,055
Productos extraordinarios	Q 60,854	Q 59,061	Q 84,829
Gastos extraordinarios	Q 5,485	Q 3,039	Q 3,774
Productos y gastos de ejercicios anteriores	Q 2,537	Q 12,203	Q 83,153
Productos de Ejercicios Anteriores	Q 6,223	Q 4,004	Q 19,791
Gastos de Ejercicios Anteriores	Q 8,759	Q 16,208	Q 102,944
Ganancia (pérdida) bruta	<b>Q 826,264</b>	<b>Q 979,655</b>	<b>Q 954,046</b>
Impuesto sobre la renta	Q 127,789	Q 173,508	Q 191,363
<b>Ganancia (pérdida) neta</b>	<b>Q 698,474</b>	<b>Q 806,147</b>	<b>Q 762,683</b>

Fuente: Elaboración propia con base en información de investigación realizada.

De acuerdo con la tabla 15, se observan los resultados obtenidos por la entidad bancaria objeto de estudio para los años 2019, 2020 y 2021, mismos que han sido positivos, el banco tuvo una variación absoluta de Q. 107,673 miles de quetzales, lo cual representa un incremento del 15% interanual entre el periodo 2019 y 2020. El mismo se obtuvo debido a que durante los años mencionados se incrementaron

en un 5% los ingresos por productos financieros pasando de Q. 3,536,633 miles de quetzales en el 2019 para cerrar el año 2020 con Q. 3,704,812 miles. Asimismo, se refleja un incremento en cuanto a los otros gastos de operación y los gastos de administración en un 22% y un 5% respectivamente.

Esto debido a los gastos administrativos en los que incurre el banco por cada trámite de relacionado con la colocación de productos financieros. Caso contrario sucedió con los gastos financieros y los gastos extraordinarios los cuales disminuyeron en un 4% y 45% respectivamente. Todo esto gracias a la buena gestión administrativa realizada por el personal del banco.

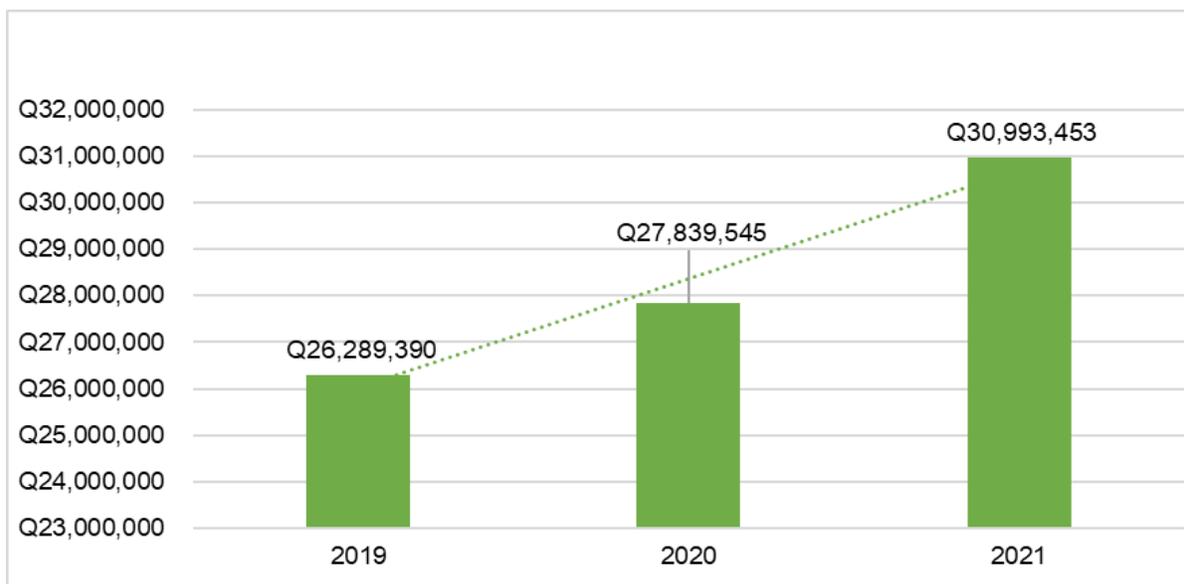
Asimismo, se analizaron los componentes de los estados financieros de la entidad bancaria objeto de estudio para los periodos 2019, 2020 y 2021, con el objeto de dar a conocer el comportamiento de estos durante dichos periodos, mismos que se presentan a continuación.

#### **4.2.1 Comportamiento del activo de la entidad bancaria objeto de estudio**

A partir del año 2019, la entidad bancaria objeto de estudio, mantuvo su crecimiento consolidándose como uno de los bancos más destacados del Sistema bancario guatemalteco. Al 31 de diciembre, el volumen de activos alcanzó los Q.26,289,390 miles de quetzales, lo que representa un incremento del 6.8% con relación al año anterior.

**Figura 9**

*Activo total de la entidad bancaria objeto de estudio al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021, cifras en miles de quetzales.*



Fuente: Estados Financieros obtenidos de la página oficial de la Superintendencia de Bancos.

De acuerdo con la figura 9, se observa como la entidad objeto de estudio incrementó sus activos totales, tomando como referencia los datos presentados al 31 de diciembre de 2019 con Q.26,289,390 miles de quetzales, y finalizando el año 2021 con Q.30,993,453 miles de quetzales.

Dichos incrementos corresponden a que la institución bancaria objeto de estudio obtuvo mayor captación de fondos en cuanto a lo que es la cuenta de caja, banco central, bancos del exterior y bancos del país al igual que la cartera de créditos, la cual al 31 de diciembre, el portafolio neto alcanzó los Q16,619 millones, un 12.75% más respecto al cierre de 2020. Las colocaciones se concentran en el segmento de consumo. El banco registró un crecimiento interanual de nuevos clientes por medio de plataformas digitales del 1.282% con relación al año 2020 y 2021.

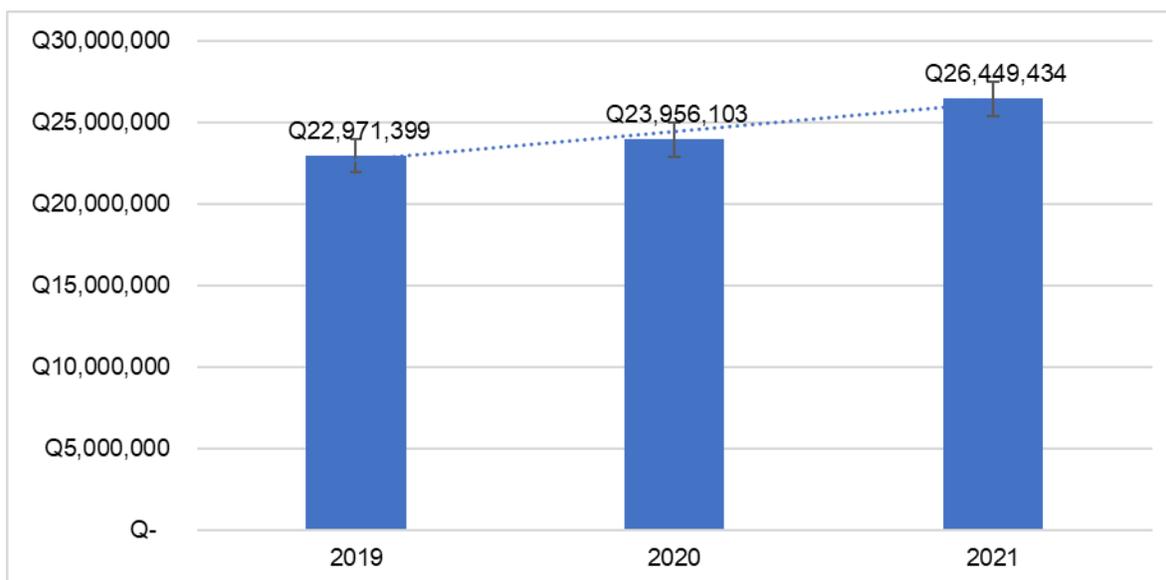
La entidad bancaria aceleró su crecimiento en cuanto a sus activos y se consolidó como el sexto banco del sistema financiero guatemalteco. Los activos registraron un incremento interanual de Q.3,153 mil miles de quetzales entre dichos periodos. El incremento se concentró en la captación de ahorros y depósitos monetarios por cuentahabientes

#### 4.2.2 Comportamiento del pasivo y capital de la entidad bancaria objeto de estudio

A continuación, se presentan los pasivos totales con los que cerró la entidad bancaria en los periodos 2019, 2020 y 2021.

##### Figura 10

*Pasivo total de la entidad bancaria objeto de estudio al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021, cifras en miles de quetzales.*



Fuente: Estados Financieros obtenidos de la página oficial de la Superintendencia de Bancos.

De acuerdo con la figura 10, se puede observar que los pasivos totales de la entidad bancaria objeto de estudio presentan un leve incremento gradual, el cual se ha dado año con año, partiendo del 2019 con Q.22,971,399 miles de quetzales

a Q.23,956,103 miles de quetzales para el cierre del año 2020 y para el periodo 2021 cerró con Q. 26,449,434 miles de quetzales.

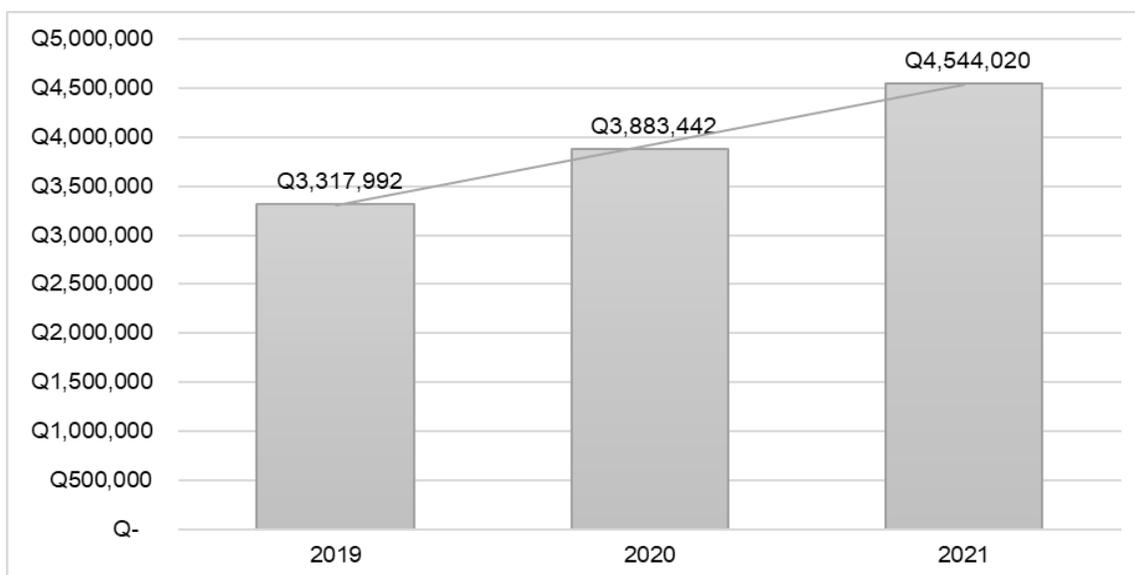
Las variaciones se deben a que la entidad incrementó sus obligaciones depositarias por Q.4,226,001 del año 2019 al 2021, así mismo en el periodo 2019 obtuvo créditos de instituciones financieras internacionales, los cuales cerraron en dicho periodo con Q.1,154,826 miles de quetzales, sin embargo, al cierre del 2020 y 2021 el rubro de créditos obtenidos no reflejaba ningún saldo.

Esto significa que la entidad percibió mayores obligaciones depositarias para con sus cuentahabientes y canceló los créditos obtenidos para quedar sin deuda en los últimos dos años.

A continuación, se presenta el movimiento del capital contable de la entidad bancaria.

### Figura 11

*Capital contable de la entidad bancaria objeto de estudio al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021, cifras en miles de quetzales.*



Fuente: Estados Financieros obtenidos de la página oficial de la Superintendencia de Bancos.

De acuerdo con la figura 11, el capital contable de la entidad bancaria incrementó año con año esto debido al efecto y traslado de los resultados obtenidos en cada periodo, cerró el periodo 2019 con Q. 3,317,992 millones de quetzales y al 2021 cerró con Q. 4,544,020 millones de quetzales. El incremento neto entre los tres años analizados es de Q. 1,226,028 millones de quetzales.

#### 4.2.3 Análisis vertical a los estados financieros por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021 de la entidad bancaria objeto de estudio.

Se presenta el análisis vertical a los estados financieros de la entidad objeto de estudio, el cual permitirá conocer la participación o el peso porcentual de cada rubro con relación a los ingresos determinados dentro de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021.

##### Tabla 6

*Análisis vertical de los principales rubros del activo de la entidad bancaria objeto de estudio al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021.*

Activo Neto	2019	%	2020	%	2021	%
Disponibilidades	Q 3,177,382	12.09%	Q 3,452,243	12.40%	Q 3,811,602	12.30%
Inversiones	Q 8,337,534	31.71%	Q 8,562,497	30.76%	Q 9,442,876	30.47%
Cartera de créditos	Q 14,006,607	53.28%	Q 15,005,200	53.90%	Q 16,918,769	54.59%
Otras inversiones	Q 33,979	0.13%	Q 33,270	0.12%	Q 24,775	0.08%
Inmuebles y muebles	Q 194,256	0.74%	Q 239,377	0.86%	Q 226,970	0.73%
Cargos diferidos	Q 172,413	0.66%	Q 166,288	0.60%	Q 180,173	0.58%
Otros activos	Q 367,219	1.40%	Q 380,669	1.37%	Q 388,288	1.25%
<b>Total, activo neto</b>	<b>Q 26,289,390</b>	<b>100%</b>	<b>Q 27,839,545</b>	<b>100%</b>	<b>Q 30,993,453</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia con base en información de investigación realizada.

De acuerdo con los datos presentados en la tabla 16, se observa que para el año 2019 en la integración de los activos, la mayor parte se concentra en la cartera de créditos otorgada en su mayoría a trabajadores, esta representa un 53% del activo total con Q.14,006,607 miles de quetzales, al cierre del año 2020 alcanzó los Q.

15,005,200 lo cual representa el 53.90% del activo total y para el año 2021 cerró con Q.16,918,769, un 54.59% del activo total.

Así mismo el 31.7% corresponde a inversiones de la entidad bancaria participó en el mercado primario secundario y de repartos de la Bolsa de Valores Nacional, Invirtió principalmente en títulos del Gobierno de Guatemala, los cuales se caracterizan por un rendimiento satisfactorio, bajo riesgo y de fácil negociación; el 12% a disponibilidades y 3% restante se distribuye en otros activos.

Con ello se demuestra que la entidad bancaria objeto de estudio, mantiene activa la concesión de créditos, mismos que se relacionan con la generación de utilidades para dicha entidad. En cuanto a los principales rubros del pasivo, a continuación, se presenta el movimiento de este durante los periodos 2019, 2020 y 2021.

**Tabla 7**

*Análisis vertical de los principales rubros del pasivo de la entidad bancaria objeto de estudio al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021.*

<b>Pasivo y capital</b>	<b>2019</b>	<b>%</b>	<b>2020</b>	<b>%</b>	<b>2021</b>	<b>%</b>
Obligaciones depositarias	Q 20,541,209	78.13%	Q 22,493,624	80.80%	Q 24,767,210	79.91%
Créditos obtenidos	Q 1,154,826	4.39%	-	0.00%	-	0.00%
Provisiones	Q 72,449	0.28%	Q 103,357	0.37%	Q 109,807	0.35%
Créditos diferidos	Q 115,819	0.44%	Q 117,682	0.42%	Q 139,004	0.45%
Otros pasivos	Q 777,090	2.96%	Q 908,501	3.26%	Q 1,088,791	3.51%
Otras cuentas acreedoras	Q 310,005	1.18%	Q 332,938	1.20%	Q 344,622	1.11%
Capital contable	Q 3,317,992	12.62%	Q 3,883,442	13.95%	Q 4,544,020	14.66%
<b>Total, pasivo y capital</b>	<b>Q 26,289,390</b>	<b>100%</b>	<b>Q 27,839,545</b>	<b>100%</b>	<b>Q 30,993,453</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia con base a información obtenida de los estados financieros publicados por la Superintendencia de Bancos al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021.

De acuerdo con la tabla 17, la mayor parte de los pasivos se concentran en las obligaciones depositarias con Q. 20,541,209 miles de quetzales que representan el 78.13% del total de pasivo y capital para el año 2019, mismo que incrementó

por Q. 1,952,415 del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020, cerró con Q. 22,493,624 miles de quetzales lo que representa un 80.80% del pasivo y patrimonio total, sin embargo, al cierre del 2021 incrementó Q. 2,273,586, y alcanzó los Q. 24,767,210 miles de quetzales.

Dichos incrementos se dieron debido a que la confianza de los cuentahabientes en la entidad bancaria se ha consolidado cada vez más, lo que hace que las obligaciones depositarias sean la principal fuente de fondos para el banco, la variación en puntos porcentuales entre los años 2019, 2020 y 2021 fue de 4.52%, 9.5% y 10.11% respectivamente.

El capital de la entidad bancaria alcanzó los Q. 4,544,020 miles de quetzales al cierre del año 2021, teniendo una variación positiva en los años 2019, 2020 y 2021 de 22.5%, 17.04% y 17.01% respectivamente, dichas variaciones se relacionan con el traslado de los resultados y reservas de cada año.

### Tabla 18

*Análisis vertical de los principales rubros del estado de resultados al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021*

<b>Resultado</b>	<b>2021</b>	<b>%</b>	<b>2020</b>	<b>%</b>	<b>2019</b>	<b>%</b>
Productos financieros	Q 3,904,300	100%	Q 3,704,812	100%	Q 3,536,633	100%
(-) Gastos financieros	Q 1,402,980	36%	Q 1,486,429	40%	Q 1,548,882	44%
(-) Otros gastos de operación	Q 460,503	12%	Q 405,793	11%	Q 331,922	9%
(-) Gastos de admón.	Q 1,274,360	33%	Q 1,003,403	27%	Q 951,868	27%
(-) Gastos extraordinarios	Q 3,774	0%	Q 3,039	0%	Q 5,485	0%
<b>TOTAL</b>	<b>Q 762,683</b>	<b>20%</b>	<b>Q 806,147</b>	<b>22%</b>	<b>Q 698,474</b>	<b>20%</b>

Fuente: Elaboración propia con base a información obtenida de los estados financieros publicados por la Superintendencia de Bancos al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021.

En cuanto a los principales rubros del Estado de Resultados de la entidad, en la tabla 18 se observa el movimiento de estos durante los periodos sujetos a

evaluación, se consideraron los Ingresos totales como el 100%. Sin embargo, en este rubro se encuentran contemplados los productos financieros, productos por servicios, otros productos de operación y productos extraordinarios, los cuales en su conjunto al cierre de los periodos 2019, 2020 y 2021 alcanzaron los Q.3,904,300, Q. 3,704,812 y Q. 3,536,633 miles de quetzales respectivamente.

Los gastos incurridos en los periodos a evaluar, se puede observar que la mayor parte se concentra en los gastos financieros, los cuales representan un 36% para el año 2019, 40% para el año 2020 y un 44% para el cierre del año 2021. En general los gastos incrementaron alcanzaron los Q. 3,142 mil quetzales al cierre del año 2021 debido a la adecuación financiera y operativa del banco.

#### **4.2.4 Análisis horizontal a los estados financieros por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021 de la entidad bancaria objeto de estudio.**

Se procedió a realizar un análisis horizontal a los principales rubros de los estados financieros de la entidad bancaria objeto de estudio correspondiente a los períodos terminados al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021, con la finalidad de determinar las variaciones absolutas y relativas de un año con otro y exponer las situaciones que las generaron.

A continuación, se presenta el análisis horizontal realizado con los principales rubros que componen el balance general por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021, dicho análisis permite un panorama más claro de la situación financiera de la entidad objeto de estudio en los últimos años.

**Tabla 19**

*Análisis horizontal de los principales rubros del balance general de la entidad bancaria objeto de estudio al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021.*

<b>Activo neto</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>Variación absoluta</b>	<b>Variación relativa</b>	<b>2021</b>	<b>Variación absoluta</b>	<b>Variación relativa</b>
Disponibilidades	Q 3,177,382	Q 3,452,243	Q 274,861	9%	Q 3,811,602	Q 359,359	10%
Inversiones 1/	Q 8,337,534	Q 8,562,497	Q 224,963	3%	Q 9,442,876	Q 880,379	10%
Cartera de créditos	Q 14,006,607	Q 15,005,200	Q 998,593	7%	Q 16,918,769	Q 1,913,569	13%
Otras inversiones	Q 33,979	Q 33,270	(Q 709)	-2%	Q 24,775	(Q 8,495)	-26%
Inmuebles y muebles	Q 194,256	Q 239,377	Q 45,121	23%	Q 226,970	(Q 12,407)	-5%
Cargos diferidos	Q 172,413	Q 166,288	(Q 6,125)	-4%	Q 180,173	Q 13,885	8%
Otros activos	Q 367,219	Q 380,669	Q 13,450	4%	Q 388,288	Q 7,619	2%
<b>Total, activo neto</b>	<b>Q 26,289,390</b>	<b>Q 27,839,545</b>	<b>Q 1,550,154</b>	<b>6%</b>	<b>Q 30,993,453</b>	<b>Q 3,153,909</b>	<b>11%</b>

<b>Pasivo y capital</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>Variación absoluta</b>	<b>Variación relativa</b>	<b>2021</b>	<b>Variación absoluta</b>	<b>Variación relativa</b>
Obligaciones depositarias	Q 20,541,209	Q 22,493,624	Q 1,952,415	10%	Q 24,767,210	Q 2,273,586	10%
Créditos obtenidos	Q 1,154,826	-	(Q1,154,826)	-100%	-	-	0%
Provisiones	Q 72,449	Q 103,357	Q 30,908	43%	Q 109,807	Q 6,450	6%
Créditos diferidos	Q 115,819	Q 117,682	Q 1,863	2%	Q 139,004	Q 21,322	18%
Otros pasivos	Q 777,090	Q 908,501	Q 131,411	17%	Q 1,088,791	Q 180,290	20%
Otras cuentas acreedoras	Q 310,005	Q 332,938	Q 22,933	7%	Q 344,622	Q 11,684	4%
Capital contable	Q 3,317,992	Q 3,883,442	Q 565,450	17%	Q 4,544,020	Q 660,578	17%
<b>Total, pasivo y capital</b>	<b>Q 26,289,390</b>	<b>Q 27,839,545</b>	<b>Q 1,550,154</b>		<b>Q 30,993,453</b>	<b>Q 3,153,910</b>	

Fuente: Elaboración propia con base a información obtenida de los estados financieros publicados por la Superintendencia de Bancos al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021

De acuerdo con la tabla 19, se observa que el total activo neto tuvo una variación absoluta de Q. 1,550,154 mil quetzales, lo cual representa una variación relativa del 6% en cuanto al cierre del año 2020, 2019, así como en los años 2021 comparado con el año 2020 la variación absoluta fue de Q. 3,153,909 miles de quetzales, lo cual representa un incremento relativo del 11%. Surge un aumento en la mayoría de los rubros que componen el activo total, lo que refleja una estabilidad considerable en la entidad bancaria objeto de estudio.

Se observa crecimiento en la cartera de créditos, en cuanto a variación absoluta ha sido el mayor incremento en los rubros del activo, pasó de un 7% a un 13% del año 2019 al 2021, esto debido a la buena gestión del banco convirtiéndose más dinámico en cuanto a la concesión de créditos a sus trabajadores, con ello alcanzó un volumen neto de Q. 15,005,200 miles de quetzales al cierre del año 2020 y Q. 16,918,769 al 31 de diciembre de 2021 con un crecimiento del 13% interanual.

Al cierre del año 2020 las inversiones aumentaron en un 3% con relación al año 2019 y un 10% en comparación del año 2021 y el año 2020, debido a que la entidad bancaria objeto de estudio tuvo participación en el mercado primario, secundario y de reportos en la Bolsa de Valores Nacional, realizó inversiones principalmente en títulos de Gobierno de Guatemala las cuales se caracterizan por poseer un riesgo bajo y ser de fácil negociación sin embargo, es de importancia evaluar la rentabilidad de las mismas.

En cuanto a las disponibilidades, se observa una variación absoluta de Q. 274,861 miles de quetzales en comparación del año 2020 y 2019, lo cual representa una variación relativa del 9% y un 10% en cuanto al año 2021 y el año 2020 con una variación absoluta de Q. 359,359 miles de quetzales. Dichos incrementos corresponden a que la institución bancaria objeto de estudio obtuvo mayor captación de fondos en cuanto a lo que es la cuenta de caja, banco central, bancos del exterior y bancos del país.

Con relación a los rubros de otras inversiones, inmuebles y muebles, cargos diferidos y otros activos, no se observaron variaciones cualitativa ni cuantitativamente significativas con relación al resto de rubros.

En cuanto los rubros que integran el pasivo y capital total, las obligaciones depositarias tuvieron una variación absoluta de Q. 1,952,624 entre el periodo 2019 y 2020. Y Q. 2,273,586 en cuanto al periodo 2020 y 2021, representó un crecimiento relativo del 10% interanual. Estos incrementos se dieron gracias a la confianza de los clientes y la misma ha permitido que los depósitos en sus cuentas bancarias sigan siendo el principal fondeo del banco. Dicho crecimiento se dio principalmente en las cuentas de depósitos de ahorro y depósitos a plazo fijo.

Durante el año 2019, la institución bancaria obtuvo créditos con instituciones financieras extranjeras, por Q. 1,154,826 miles de quetzales, los cuales fueron pagados en su totalidad al cierre del año, quedaron sin deuda en los periodos 2020 y 2021.

Las provisiones del banco tuvieron un incremento absoluto de Q. 30,908 miles de quetzales, representa un 43% respecto al año 2019 y el año 2020 y un incremento del 3% al cierre del año 2021, el cual asciende a Q. 6,450 miles de quetzales.

El capital del banco ha presentado un continuo fortalecimiento el cual se ve reflejado en el comportamiento interanual absoluto entre los años 2019 y 2020 el cual ascendía a Q. 565,450 miles de quetzales y Q. 660,578 respecto a los años 2021 y 2020. La participación del Estado es de Q. 500 mil, la de los trabajadores es de Q. 41.8 millones y la de los accionistas preferentes es de Q. 157.6 millones de quetzales.

A continuación, se presenta el análisis horizontal realizado a los principales rubros que integran el estado de resultados del banco objeto de estudio por las cifras reflejadas al cierre de los años 2019 y 2020.

**Tabla 8**

*Análisis Horizontal principales rubros del Estado de Resultados de la entidad bancaria objeto de estudio al 31 de diciembre de 2019 y 2020.*

<b>Resultado</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>Variación absoluta</b>	<b>Variación relativa</b>
Productos financieros	Q 3,536,633	Q 3,704,812	Q 168,179	5%
(-) Gastos financieros	Q 1,548,882	Q 1,486,429	(Q 62,453)	(4%)
(-) Otros gastos de operación	Q 331,922	Q 405,793	Q 73,871	22%
(-) Gastos de admón.	Q 951,868	Q 1,003,403	Q 51,535	5%
(-) Gastos extraordinarios	Q 5,485	Q 3,039	(Q 2,446)	(45%)
<b>Total</b>	<b>Q 698,474</b>	<b>Q 806,147</b>	<b>Q 107,673</b>	<b>15%</b>

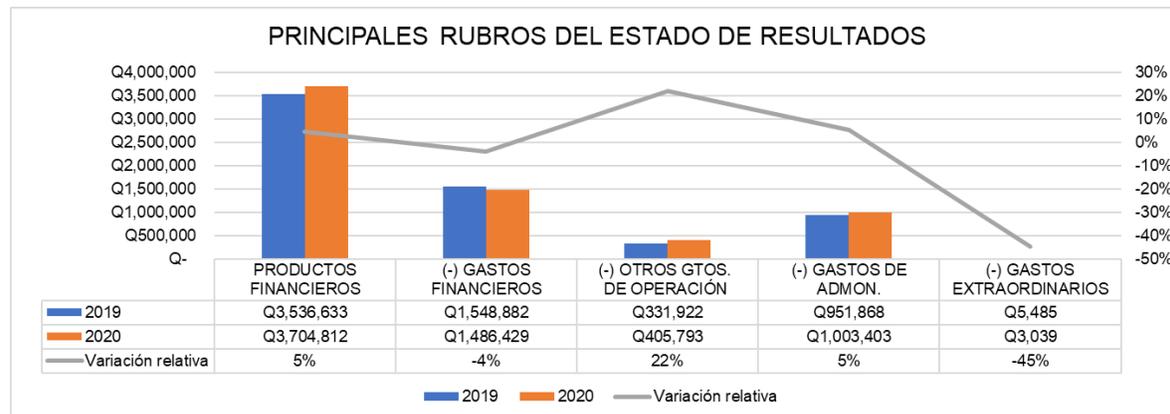
Fuente: Elaboración propia con base a información obtenida de los estados financieros publicados por la Superintendencia de Bancos al 31 de diciembre de 2019 y 2020.

De acuerdo con la tabla 20, se observa que el banco tuvo una variación absoluta de Q. 107,673 miles de quetzales, lo cual representa un incremento del 15% interanual entre el periodo 2019 y 2020. El mismo se obtuvo debido a que durante los años mencionados se incrementaron en un 5% los ingresos por productos financieros pasaron de Q. 3,536,633 miles de quetzales en el 2019 para cerrar el año 2020 con Q. 3,704,812 miles.

Sin embargo, así como incrementaron los ingresos, también incrementaron los otros gastos de operación y los gastos de administración en un 22% y un 5% respectivamente. Esto debido a los gastos administrativos en los que incurre el banco por cada trámite relacionado con la colocación de productos financieros. Caso contrario sucedió con los gastos financieros y los gastos extraordinarios los cuales disminuyeron en un 4% y 45% respectivamente. Todo esto gracias a la buena gestión administrativa realizada por el personal del banco.

**Figura 12**

*Principales rubros del estado de resultados de la entidad bancaria objeto de estudio al 31 de diciembre 2019 y 2020, cifras en miles de quetzales.*



Fuente: Elaboración propia con base a información obtenida de los estados financieros publicados por la Superintendencia de Bancos al 31 de diciembre de 2019 y 2020.

De acuerdo con la figura 12, se puede observar que el banco no ha tenido variaciones significativas en relación con el movimiento del año 2019 y el año 2020 lo cual ha permitido que el mismo se mantenga como un banco sólido ante el sistema bancario guatemalteco. Así mismo, se presenta el análisis horizontal realizado a los principales rubros que integral el estado de resultados del banco objeto de estudio por las cifras reflejadas al cierre de los años 2020 y 2021.

**Tabla 9**

*Principales rubros del estado de resultados de la entidad bancaria objeto de estudio al 31 de diciembre de 2020 y 2021*

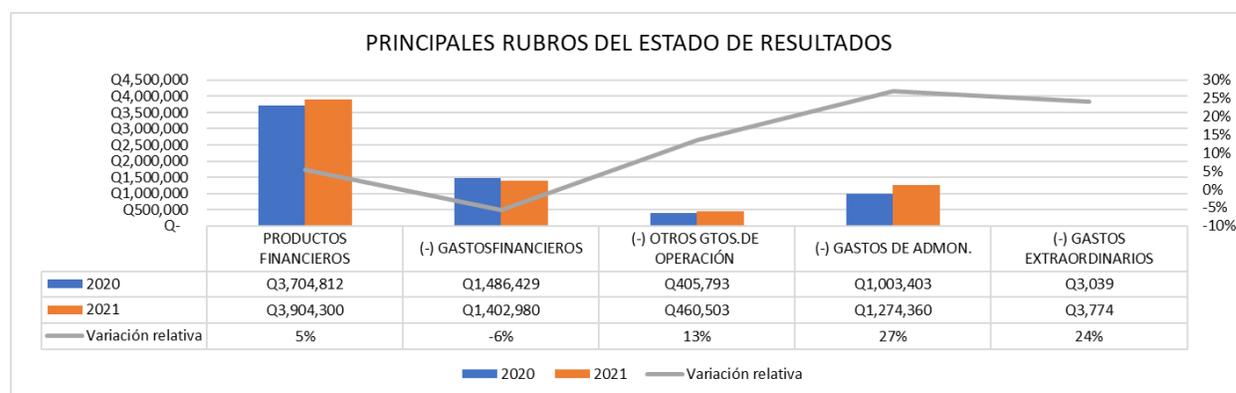
Resultado	2020	2021	Variación absoluta	Variación relativa
Productos financieros	Q 3,704,812	Q 3,904,300	Q 199,488	5%
(-) Gastos financieros	Q 1,486,429	Q 1,402,980	(Q 83,449)	(6%)
(-) Otros gastos de operación	Q 405,793	Q 460,503	Q 54,710	13%
(-) Gastos de admón.	Q 1,003,403	Q 1,274,360	Q 270,957	27%
(-) Gastos extraordinarios	Q 3,039	Q 3,774	Q 735	24%
<b>Total</b>	Q 806,147	Q 762,683	(Q 43,464)	(5%)

Fuente: Elaboración propia con base a información obtenida de los estados financieros publicados por la Superintendencia de Bancos al 31 de diciembre de 2020 y 2021

De acuerdo con la tabla 21, se observa que en cuanto a resultados, el banco tuvo una disminución absoluta de Q. 43,464 miles de quetzales, lo cual representa una disminución relativa del 5% entre el periodo 2020 y 2021. Dicho resultado se obtuvo debido a que durante los años mencionados se incrementaron los otros gastos de operación, los gastos de administración y los gastos extraordinarios en un 13%, 27% y un 24% respectivamente, mismos que en conjunto ascienden a Q. 326,402 miles de quetzales datos que afectan al resultado del índice de eficiencia sobre activos. El banco necesita reducir gastos, para mejorar estos resultados

### Figura 13

*Principales rubros del estado de resultados de la entidad bancaria objeto de estudio al 31 de diciembre de 2020 y 2021, cifras en miles de quetzales.*



Fuente: Elaboración propia con base a información obtenida de los estados financieros publicados por la Superintendencia de Bancos al 31 de diciembre de 2020 y 2021

Sin embargo, así como incrementaron los ingresos, también incrementaron los otros gastos de operación y los gastos de administración en un 22% y un 5% respectivamente. Esto debido a los gastos administrativos en los que incurre el banco por cada trámite de relacionado con la colocación de productos financieros. Caso contrario sucedió con los gastos financieros y los gastos extraordinarios los cuales disminuyeron en un 4% y 45% respectivamente. Todo esto gracias a la buena gestión administrativa realizada por el personal del banco, tal como se muestra en la figura 13.

### 4.3 Determinación de las principales razones financieras del banco objeto de estudio

Se determinaron las principales razones financieras a los estados financieros por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021, con la finalidad de dar a conocer el historial de dichas razones y analizar el comportamiento de estos y compararlas con el sistema bancario guatemalteco.

**Tabla 10**

*Indicadores financieros de la entidad bancaria objeto de estudio frente al sistema bancario guatemalteco al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021*

Índices financieros	Banco			Sistema bancario			Promedio		Variación
	2019	2020	2021	2019	2020	2021	Banco	Sistema	
<b>Liquidez</b>									
Liquidez inmediata (LI)	15.46%	15.34%	15.38%	18.96%	21.22%	20.83%	15.39%	20.34%	-4.94%
Liquidez mediata (LM)	50.91%	51.02%	50.98%	47.92%	51.56%	50.30%	50.97%	49.93%	1.04%
<b>Solvencia</b>									
Patrimonio con relación a activos (PA)	12.62%	13.95%	14.66%	9.80%	9.29%	9.39%	13.74%	9.49%	4.25%
Patrimonio con relación a cartera de créditos (PCC)	23.27%	25.88%	26.86%	17.75%	18.49%	18.22%	25.34%	18.15%	7.18%
Patrimonio con relación a las captaciones (PCA)	16.14%	17.26%	18.34%	13.01%	11.95%	12.03%	17.25%	12.33%	4.92%
Adecuación de capital (AC)	21.62%	23.99%	25.27%	15.46%	16.13%	17.26%	23.63%	16.28%	7.34%
<b>Rentabilidad</b>									
Rendimiento sobre patrimonio (ROE)	27.86%	27.29%	22.86%	17.90%	16.09%	19.88%	26.00%	17.96%	8.05%
Rendimiento sobre activos (ROA)	3.21%	3.55%	3.24%	1.73%	1.52%	1.86%	3.33%	1.70%	1.63%
Eficiencia sobre activos (EA)	3.59%	3.51%	4.14%	3.27%	3.01%	3.16%	3.75%	3.15%	0.60%
Eficiencia (EF)	54.39%	50.89%	56.07%	66.52%	65.22%	64.18%	53.78%	65.31%	-11.52%
<b>Calidad de activos</b>									
Cartera de créditos vencida con relación a cartera de créditos bruta (CVC)	1.39%	1.18%	1.87%	2.20%	1.83%	1.73%	1.48%	1.92%	-0.44%

Fuente: Elaboración propia con base a información obtenida de la Superintendencia de Bancos al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021.

En la tabla 22, se presenta un resumen de los principales indicadores financieros para los años 2019, 2020 y 2021 comparados frente al sistema bancario guatemalteco los cuales serán analizados individualmente.

#### **4.3.1 Análisis de las razones de liquidez**

De acuerdo con los saldos reflejados en los principales rubros de los estados financieros de la entidad bancaria objeto de estudio, se procedió a determinar y analizar las razones de liquidez inmediata y mediata para los años 2019, 2020 y 2021.

##### **4.3.1.1 Liquidez Inmediata**

En la tabla 22 se observa que la capacidad inmediata del banco para responder a eventuales retiro de efectivo en el corto plazo, es decir representan la proporción de recursos de inmediata disponibilidad con que la entidad cuenta para atender sus obligaciones depositarias y obligaciones financieras con relación a los años 2019, 2020 y 2021 dicho indicador es del 15.47%; 15.35 y 15.39% respectivamente. Dicho indicador tuvo una disminución de 5 puntos porcentuales por debajo del promedio de los mismos períodos en cuanto al sistema bancario guatemalteco, debido a que las disponibilidades y las obligaciones a corto plazo incrementan año con año, para lo cual se plantearán estrategias que permitan la mejora de dicho índice.

##### **4.3.1.2 Liquidez mediata**

Así mismo, se observa el comportamiento de la razón de liquidez mediata, la cual demuestra que para los años 2019, 2020 y 2021, el banco contaba con el 50.91%, 51.02% y 50.98% de recursos de inmediata disponibilidad e inversiones de fácil realización para atender sus obligaciones depositarias, obligaciones financieras y otras obligaciones, con esto supera el promedio obtenido por el sistema bancario

guatemalteco en conjunto, lo cual hace constar que el banco objeto de estudio tiene liquidez antes cualquier eventualidad que pudiera surgir.

#### **4.3.2 Análisis de las razones de solvencia**

De acuerdo con los saldos reflejados en los principales rubros de los estados financieros de la entidad bancaria objeto de estudio, se procedió a determinar y analizar las razones de solvencia para los años 2019, 2020 y 2021

##### **4.3.2.1 Patrimonio con relación a activos (PA)**

En cuanto a las razones de solvencia, se puede observar en la tabla 22 que los indicadores financieros de patrimonio con relación a los activos que presenta el banco objeto de estudio indican que existe garantía de que los activos que se encuentran financiados con el patrimonio de los accionistas se encuentran respaldados adecuadamente debido a la estabilidad de este indicador, cabe mencionar que dicho indicador presentó un leve incremento interanual, inició con un 12.62% para el año 2019, un 13.95% para el año 2020 y un 14.66% para cerrar el año 2021.

Los resultados obtenidos para el banco objeto de estudio superan los que reflejó el sistema bancario en conjunto, por lo cual el banco cuenta con la suficiente solvencia, los activos del banco están debidamente respaldados.

El crecimiento del indicador se debe al incremento que ha tenido el capital contable por el traslado de las utilidades de cada año y el incremento en el activo neto, correspondiendo especialmente crecimiento reflejado en el rubro de las disponibilidades del banco.

#### **4.3.2.2 Patrimonio con relación a cartera de créditos (PCC)**

Así mismo se determinó la razón financiera del patrimonio con relación a la cartera de créditos, su abreviatura PCC, la cual para los años 2019, 2020 y 2021 tuvo un crecimiento interanual, quedó con un 23.69%, 25.88% y un 26.86% respectivamente. Lo cual indica que la porción de la cartera de créditos que se encuentra financiada por el patrimonio de los accionistas de las instituciones bancarias; se encuentra estable ya que no existen rubros negativos en ninguno de los periodos sometidos en este estudio, por el contrario, se observa que dicho indicador ha tenido un crecimiento constante año con año.

El banco en sus estados financieros refleja que al cierre de los años 2020 y 2021 mejoró sus niveles de morosidad respecto a la cartera del año 2019. Y la mayor parte de la cartera crediticia es otorgada a personas que solicitan financiamiento con distintos fines, entre ellos, remodelaciones de viviendas, estudios, asistencia médica y hospitalización. Durante el año 2020, la cartera bruta registró un aumento interanual de 8.27% y cerró en Q15,438 millones.

Cabe mencionar que al cierre del periodo 2020, las calificadoras de riesgo crediticio reconocieron la estabilidad financiera del banco, con base a los satisfactorios niveles de capital y rentabilidad, manteniendo una perspectiva estable.

#### **4.3.2.3 Patrimonio con relación a las captaciones (PCA)**

De acuerdo con la tabla 22, se muestra el resultado obtenido en la razón del patrimonio con relación a las captaciones (PCA) correspondiente a los periodos 2019, 2020 y 2021, en el cual se observa que el mismo ha tenido un crecimiento casi del 1% interanual.

Esto indica que la porción de las obligaciones depositarias y obligaciones financieras que se encuentran respaldadas por el patrimonio de los accionistas de la institución bancaria; se encuentra estable, no existen rubros negativos en ninguno de los periodos sujetos en este estudio.

### **4.3.3 Análisis de las razones de rentabilidad**

Todos los bancos buscan la rentabilidad para poder continuar con sus operaciones, por lo que, de acuerdo con los saldos reflejados en los principales rubros de los estados financieros, se procedió a determinar y analizar las razones de rentabilidad para los años 2019, 2020 y 2021.

#### **4.3.3.1 Rendimiento sobre patrimonio (ROE)**

En la tabla 22, se observa el comportamiento de la razón del rendimiento sobre el patrimonio, más conocido con el ROE; en dicha razón se observa que disminuyó en casi un 5% con relación a los datos reflejados durante el año 2019 al 2021.

La rentabilidad respecto al patrimonio mostró un crecimiento de 27.29% de enero a diciembre 2020 y al 31 de diciembre de 2021 bajó a 22.86%, sin embargo, aunque la tasa de rendimiento anual generada por el patrimonio de los accionistas registró una baja, el mismo sigue siendo estable, lo cual está generalmente aceptable.

#### **4.3.3.2 Rendimiento sobre activos (ROA)**

El resultado obtenido y el análisis correspondiente a la razón del rendimiento sobre los activos, más conocido como ROA, para los periodos 2019, 2020 y 2021 de acuerdo con la tabla 22, se observa que el rendimiento sobre los activos para los años 2019, 2020 y 2021, se ha mantenido estable, a pesar de que durante el

año 2020 el mundo atravesaba una fuerte crisis económica, generada por el COVID19, el banco mostró un incremento del 0.34% al cierre del año 2020.

#### **4.3.3.3 Eficiencia sobre activos (EA)**

En cuanto a la determinación y análisis de la eficiencia sobre los activos para los periodos 2019, 2020 y 2021. En el resultado presentado en la tabla 22, se observa que la eficiencia sobre los activos del banco es bastante aceptable, el mismo incrementó de un 3.59% a un 4.14% con relación al cierre del año 2019 al 2021. Es decir que la porción del gasto administrativo anual de la entidad bancaria, respecto a su activo, es bastante estable para dichos periodos.

#### **4.3.3.4 Eficiencia (EF)**

En cuanto a la razón de eficiencia, se puede observar en la tabla 22 que la porción en que se distribuye el margen operacional bruto para cubrir gastos administrativos del banco es aceptable, el mismo cerró al 31 de diciembre de 2019 con 54.39%, sin embargo, al cierre del año 2020 tuvo una baja del 3.5%, lo cual es bueno pues se acerca al promedio reflejado por el sistema bancario.

#### **4.3.4 Análisis de las razones de calidad de activos**

Se presenta a continuación el análisis realizado mediante la aplicación de las razones financieras de calidad de los activos para los periodos 2019, 2020 y 2021, el cual muestra datos interesantes acerca de la institución bancaria objeto de estudio.

##### **4.3.4.1 Cartera de créditos vencida con relación a cartera de créditos bruta (CVC)**

De acuerdo con la tabla 22, se observa que la razón CVC o bien la cartera de créditos vencida con relación a la cartera de créditos bruta, representa la

proporción de la cartera de créditos que se encuentra vencida. El mismo muestra que se mantuvo estable al año 2019 reflejó un 1.39%, teniendo un leve crecimiento del año 2020 al 2021, terminó con un 1.87%, comparado con el sistema bancario guatemalteco, se comprueba que el banco objeto de estudio tiene una cartera vencida bastante baja, lo cual es bueno porque recupera la mayoría de los créditos que otorga.

#### **4.3.5 Propuesta de estrategias financieras para enfrentar las debilidades encontradas**

De acuerdo con la determinación y análisis de las razones financieras, se observa que la situación financiera de la entidad bancaria objeto de estudio es favorable en la mayoría de los rubros, sin embargo, se determinó el promedio de las variaciones obtenidas en el análisis horizontal de los periodos 2019, 2020 y 2021 para aplicarlos a las cifras al 31 de diciembre de 2021 y así proyectar el posible escenario correspondiente al periodo de enero a diciembre 2022.

Dentro de las debilidades financieras encontradas se observó que la entidad bancaria objeto de estudio en cuanto a los índices de solvencia, la liquidez inmediata se encuentra por debajo del resultado reflejado en el sistema bancario guatemalteco por 5%, caso contrario sucedió con la eficiencia sobre activos, este índice supera el resultado obtenido del sistema bancario por 0.60%; por lo cual se plantearon estrategias que permitirán que dichos índices mejoren, para ello el banco tendrá que enfocarse en incrementar la captación de depósitos, tanto de ahorro como monetarios diseñando planes de ahorro atractivos, colocar más préstamos y tarjetas de crédito con variedad de plazos, optimizando sus recursos tecnológicos y administrativos para reducir gastos.

Así mismo la entidad bancaria debe fortalecer los esfuerzos que ha desarrollado enfocados en los clientes, los cuales se centran en desarrollar productos y servicios personalizados, que se adapten a sus necesidades y agreguen valor a su

vida, a la entidad bancaria busca conocer como ha sido la experiencia de los clientes y con ello ofrecerles soluciones oportunas.

Con esto el banco alcanzará disponibilidades de Q4,174,847 millones de quetzales, la cartera de créditos podrá llegar a Q18,600,676 millones de quetzales, las obligaciones depositarias crecerán en un 10%, para alcanzar los Q27,195,952 millones de quetzales mejorando los índices que presentaron debilidad como la Liquidez inmediata y le eficiencia sobre activos, quedando en un 16% y un 3.20% respectivamente.

Así mismo se determinaron las nuevas razones financieras y se analizó una comparativa con de las mismas con la finalidad de brindar recomendaciones que favorezcan la situación financiera de la entidad bancaria objeto de estudio.

#### 4.4 Proyección de estados financieros de enero a diciembre 2022

Para proyectar los estados financieros de enero a diciembre de 2022, se tomó como base las variaciones obtenidas en el análisis horizontal, se determinó el promedio de cada una y se aplicó a los saldos de la entidad bancaria objeto de estudio al 31 de diciembre de 2021.

A continuación, se presenta el balance general proyectado a diciembre 2022.

**Tabla 11**

*Balance general proyectado de la entidad bancaria objeto de estudio al 31 de diciembre de 2022.*

Información Financiera	Variación relativa 2020 y 2019	Variación relativa 2021 y 2020	Promedio	Cifras reales 2021	Cifras proyectadas a diciembre 2022
<b>Activo</b>	<b>6%</b>	<b>11%</b>	<b>9%</b>	<b>Q30,993,453</b>	<b>Q33,662,823</b>
<b>Disponibilidades</b>	<b>9%</b>	<b>10%</b>	<b>10%</b>	<b>Q3,811,602</b>	<b>Q4,174,847</b>
Caja	6%	2%	4%	Q184,698	Q192,638
Banco Central	12%	9%	11%	Q3,471,940	Q3,848,769
Bancos del País	100%	121%	111%	Q14,110	Q29,749
Bancos del Exterior	-55%	69%	7%	Q119,283	Q127,715

Cheques Por Compensar	2%	-5%	-1%	Q21,570	Q21,254
<b>Inversiones</b>	<b>3%</b>	<b>10%</b>	<b>7%</b>	<b>Q9,368,989</b>	<b>Q9,982,358</b>
En Títulos-Valores para la Venta	5%	2%	3%	Q6,946,184	Q7,179,098
En Títulos-Valores para su Vencimiento	-10%	30%	10%	Q1,555,182	Q1,715,115
Operaciones de Reporto	13%	74%	44%	Q874,296	Q1,255,437
(-) Estimaciones por Valuación	0%	-2%	-1%	(Q6,673)	(Q6,613)
<b>Cartera de créditos</b>	<b>7%</b>	<b>13%</b>	<b>10%</b>	<b>Q16,918,769</b>	<b>Q18,600,676</b>
Vigente	9%	11%	10%	Q16,997,164	Q18,689,896
Vencidos	-8%	78%	35%	Q324,516	Q438,470
(-) Estimaciones Por Valuación	72%	-7%	33%	Q402,911	Q533,924
Productos financieros por cobrar	2%	6%	4%	Q379,032	Q394,786
Cuentas por cobrar (Neto)	32%	-60%	-14%	Q9,257	Q7,950
Bienes realizables (Neto)	-2%	-26%	-14%	Q24,775	Q21,354
Inversiones permanentes (Neto)	0%	0%	0%	Q73,886	Q73,886
Inmuebles y muebles (Neto)	23%	-5%	9%	Q226,970	Q247,448
Cargos diferidos (Neto)	-4%	8%	2%	Q180,173	Q184,495
<b>Pasivo</b>	<b>4%</b>	<b>10%</b>	<b>7%</b>	<b>Q26,449,434</b>	<b>Q28,392,750</b>
Obligaciones depositarias	10%	10%	10%	Q24,767,210	Q27,195,952
Depósitos Monetarios	15%	6%	11%	Q1,627,417	Q1,802,075
Depósitos de Ahorro	40%	39%	39%	Q4,733,445	Q6,592,728
Depósitos a Plazo	5%	5%	5%	Q18,383,119	Q19,259,394
Depósitos a la Orden	0%	54%	27%	Q20	Q25
Depósitos con Restricciones	6%	-6%	0%	Q23,209	Q23,183
Gastos financieros por pagar	-64%	40%	-12%	Q14,232	Q12,557
Cuentas por pagar	20%	20%	20%	Q1,074,559	Q1,286,933
Provisiones	43%	6%	24%	Q109,807	Q136,656
Créditos diferidos	2%	18%	10%	Q139,004	Q152,715
Otras cuentas acreedoras	7%	4%	5%	Q344,622	Q363,416
<b>Capital contable</b>	<b>17%</b>	<b>17%</b>	<b>17%</b>	<b>Q4,544,020</b>	<b>Q5,317,686</b>
<b>Capital pagado</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>Q199,840</b>	<b>Q199,841</b>
Capital Autorizado	0%	0%	0%	Q200,000	Q200,000
(-) Capital No Pagado	1%	-2%	0%	-Q160	(Q160)
Aportaciones permanentes	0%	0%	0%	Q8	Q8
Reserva de capital	18%	22%	20%	Q3,407,287	Q4,089,348
Revaluación de activos	0%	-11%	-5%	Q31,973	Q30,282
Ganancias o pérdidas por cambios en el valor de mercado de las inversiones	131%	-50%	41%	Q20,460	Q28,753
Resultados de ejercicios anteriores	0%	1228%	614%	Q121,767	Q869,346

<b>Resultados del ejercicio</b>	<b>15%</b>	<b>-5%</b>	<b>5%</b>	<b>Q762,683</b>	<b>Q800,908</b>
<b>Total, igual a la suma del activo</b>	<b>6%</b>	<b>11%</b>	<b>9%</b>	<b>Q30,993,453</b>	<b>Q33,662,823</b>

Fuente: Elaboración propia con base en información de investigación realizada.

A continuación, se presenta el estado de resultados proyectado a diciembre de 2022.

**Tabla 12**

*Estado de resultados proyectado de la entidad bancaria objeto de estudio al 31 de diciembre de 2022*

Información financiera	Variación relativa			Cifras reales 2021	Cifras proyectadas a diciembre 2022
	2020 y 2019	2021 y 2020	Promedio		
Productos financieros	5%	5%	5%	Q3,762,804	Q3,957,100
Gastos financieros	-4%	-6%	-5%	Q1,402,980	Q1,335,313
Margen por inversión	<b>13%</b>	<b>12%</b>	<b>13%</b>	<b>Q2,359,824</b>	<b>Q2,662,734</b>
Productos por servicios	-10%	-6%	-8%	Q33,742	Q31,088
Gastos por servicios	13%	61%	37%	Q54,045	Q74,113
Margen por servicios	<b>-78%</b>	<b>-1029%</b>	<b>-554%</b>	<b>(Q20,303)</b>	<b>Q92,095</b>
Otros productos y gastos de operación					
Productos	-39%	-81%	-60%	Q3,134	Q1,250
Gastos	11%	-23%	-6%	Q166,196	-Q155,819
Margen otros productos y gastos de operación	<b>19%</b>	<b>-18%</b>	<b>0%</b>	<b>(Q163,062)</b>	<b>(Q163,447)</b>
Margen operacional bruto	12%	14%	13%	Q2,176,459	Q2,465,867
Gastos de administración	5%	-226%	-110%	Q1,220,315	Q126,106
Margen operacional neto	<b>21%</b>	<b>2%</b>	<b>12%</b>	<b>Q956,144</b>	<b>Q1,066,903</b>
Productos y gastos extraordinarios	1%	45%	23%	Q81,055	Q99,643
Productos extraordinarios	-3%	44%	20%	Q84,829	Q102,085
Gastos extraordinarios	-45%	24%	-10%	(Q3,774)	(Q3,389)
Productos y gastos de ejercicios anteriores	381%	581%	481%	(Q83,153)	(Q483,292)
Productos de Ejercicios Anteriores	-36%	394%	179%	Q19,791	Q55,279
Gastos de Ejercicios Anteriores	85%	535%	310%	(Q102,944)	(Q422,167)
Ganancia (pérdida) bruta	<b>19%</b>	<b>-3%</b>	<b>8%</b>	<b>Q954,046</b>	<b>Q1,030,133</b>
Impuesto sobre la renta	36%	-210%	-87%	Q191,363	Q24,386

<b>Ganancia (pérdida) neta</b>	<b>15%</b>	<b>-5%</b>	<b>5%</b>	<b>Q762,683</b>	<b>Q800,908</b>
--------------------------------	------------	------------	-----------	-----------------	-----------------

Fuente: Elaboración propia con base en información de investigación realizada.

De acuerdo con implementación de las estrategias planteadas se obtuvieron los resultados reflejados en la tabla 24 y se observa que el banco logró incrementar los productos financieros y reducir los gastos financieros, esto se obtiene al colocar más créditos con una tasa de interés menor en cuanto a sus operaciones activas. Asimismo, se requería disminuir los gastos de administración, por medio del aprovechamiento de los recursos con los que cuenta el banco para operar.

#### **4.4.1 Determinación y análisis de las principales razones financiera a los estados financieros proyectados a diciembre 2022**

Como estrategia se propone determinar el promedio de las variaciones obtenidas en el análisis horizontal y aplicarlas a los saldos al 31 de diciembre de 2021 para proyectar un posible escenario de enero a diciembre de 2022, con el supuesto que los rubros tendrán dicho comportamiento en el año 2022.

#### **4.4.2 Comparativa de los índices de liquidez 2021 e índices determinados sobre saldos proyectados a diciembre 2022.**

De acuerdo con los saldos proyectados en los principales rubros de los estados financieros de la entidad bancaria objeto de estudio, se realizó una comparación y análisis de los resultados obtenidos.

**Tabla 13**

*Razones de liquidez inmediata comparación periodo 2021 y 2022 proyectado*

<b>Liquidez inmediata (LI)</b>	<b>2021</b>	<b>%</b>	<b>2022</b>	<b>%</b>
Disponibilidades	Q 3,811,602	15.39%	Q 4,174,847	16%
Obligaciones a corto Plazo	Q 24,767,210		Q 27,195,952	

---

Fuente: Elaboración propia con base en información de investigación realizada.

De acuerdo con la tabla 25 se observa que la capacidad inmediata del banco para responder a eventuales retiro de efectivo en el corto plazo, en cuanto al resultado con los saldos proyectados a diciembre 2022 se observa que la razón mejora, al reflejar un resultado de 16%, si bien este resultado no supera el resultado del sistema bancario en conjunto, se logró mejorarlo gracias a las estrategias que se plantearon, donde se incrementaron las disponibilidades con la captación de ahorros, depósitos monetarios y depósitos a plazos, y con ello las obligaciones a corto plazo, pero es importante que la entidad continúe esforzándose por colocar más créditos y por ende también enfocarse en la recuperación de los mismos para contar con el suficiente efectivo inmediato y la disponibilidad necesaria para atender sus obligaciones depositarias y obligaciones financieras.

En la siguiente tabla se presenta el resultado obtenido por el cálculo de la razón de liquidez mediata para la entidad bancaria objeto de estudio.

**Tabla 14**

*Razones de liquidez mediata comparación periodo 2021 y 2022 proyectado*

<b>Liquidez mediata (LM)</b>	<b>2021</b>	<b>%</b>	<b>2022</b>	<b>%</b>
Disponibilidades + Inversiones temporales	Q 13,180,591	50.98%	Q 14,151,884	49.57%
Obligaciones depositarias (c) + Obligaciones financieras (c) + Créditos obtenidos (c) + Cuentas por pagar	Q 25,856,001		Q 28,550,965	

---

Fuente: Elaboración propia con base en información de investigación realizada.

De acuerdo con la tabla 26, se observa que la razón de liquidez mediata para el año 2022 disminuye 1.41%, esto se debe a que, si bien el banco no incrementa el saldo de los créditos, incrementará el saldo de las obligaciones depositarias, la

cual demuestra que para el año 2022 el banco refleja el 49.57% de recursos de inmediata disponibilidad e inversiones de fácil realización para atender sus obligaciones depositarias, obligaciones financieras y otras obligaciones.

#### **4.4.3 Análisis de los índices de solvencia 2021 e índices determinados sobre saldos proyectados a diciembre 2022.**

De acuerdo con los saldos proyectados para el año 2022, reflejados en los principales rubros de los estados financieros, se procedió a determinar y analizar los índices de solvencia para dicho periodo, mismo que se comparó con el resultado obtenido en el año 2021.

Se presenta la comparación y análisis del índice del patrimonio con relación a los activos para los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y lo proyectado a diciembre 2022.

**Tabla 15**

*Patrimonio con relación a activos (PA) comparación periodo 2021 y 2022 proyectado*

<b>Patrimonio con relación a activos (PA)</b>	<b>2021</b>	<b>%</b>	<b>2022</b>	<b>%</b>
Capital contable	Q 4,544,020	14.66%	Q 5,317,686	15.41%
Activo neto	Q30,993,453		Q34,504,663	

Fuente: Elaboración propia con base en información de investigación realizada.

De acuerdo con la tabla 27 se observa que los índices financieros de patrimonio con relación a los activos determinados sobre saldos proyectados a diciembre 2022 indican que el banco objeto de estudio mantiene un crecimiento del 17% en el capital contable, mismo que se relaciona con los resultados del año, existe garantía de que los activos que se encuentran financiados con el patrimonio de los

accionistas se encuentran respaldados adecuadamente debido a la estabilidad de este indicador.

En la siguiente tabla se determinó el índice del patrimonio con relación a la cartera de créditos, su abreviatura PCC.

**Tabla 28**

*Patrimonio con relación a cartera de créditos (PCC) comparación periodo 2021 y 2022 proyectado*

<b>Patrimonio con relación a cartera de créditos (PCC)</b>	<b>2021</b>	<b>%</b>	<b>2022</b>	<b>%</b>
Capital contable	Q 4,544,020	26.86%	Q 5,317,686	28.59%
Cartera de créditos neta	Q 16,918,769		Q 18,600,676	

Fuente: Elaboración propia con base en información de investigación realizada.

Según la tabla 28, la razón del patrimonio con relación a la cartera de créditos, el resultado de este para el año 2022, demuestra que, si la entidad bancaria objeto de estudio incrementa la captación de créditos y mantiene ese comportamiento durante el año 2022, podría alcanzar los Q.18,600,676 miles de quetzales.

Con ello la porción de la cartera de créditos que estaría financiada por el patrimonio de los accionistas de las instituciones bancarias, lo cual es aceptable, ya que en si se diera un evento que pudiera afectar financieramente al banco, el mismo cuenta con el patrimonio para hacerle frente.

En la siguiente tabla se determinó la razón del patrimonio con relación a las captaciones correspondiente a los periodos 2021 y lo proyectado a diciembre de 2022.

**Tabla 29**

*Patrimonio con relación a las captaciones (PCA) Comparación periodo 2021 y 2022 proyectado*

<b>Rendimiento sobre patrimonio (ROE)</b>	<b>2021</b>	<b>%</b>	<b>Proyectado</b>	<b>%</b>
Resultado del ejercicio	Q 954,046	22.86%	Q 1,030,133	21.09%
Capital contable	Q 4,174,257		Q 4,883,880	

Fuente: Elaboración propia con base en información de investigación realizada.

En la tabla 29, se observa la comparación de la razón del rendimiento sobre el patrimonio determinada por el periodo 2021 y el resultado obtenido en los saldos proyectados a diciembre 2022; en dicha razón se observa que disminuyó 1.77% con relación a los datos reflejados durante el año 2021. La rentabilidad respecto al patrimonio es aceptable, la entidad bancaria objeto de estudio debe mantener el crecimiento promedio en cuanto a los resultados de cada periodo para que dicho indicador continúe siendo aceptable.

A continuación, se presenta el resultado obtenido y la comparación correspondiente a la razón del rendimiento sobre los activos, más conocido como ROA, determinada para el año 2021 y lo proyectado a diciembre de 2022.

**Tabla 16**

*Rendimiento sobre activos (ROA) comparación periodo 2021 y 2022 proyectado*

<b>Rendimiento sobre activos (ROA)</b>	<b>2021</b>	<b>%</b>	<b>2022</b>	<b>%</b>
Resultado del ejercicio	Q 954,046	3.24%	Q 1,030,133	3.06%
Activo neto	Q 29,472,197		Q 33,662,823	

---

Fuente: Elaboración propia con base en información de investigación realizada.

De acuerdo con la tabla 30, se observa que el rendimiento sobre los activos para los años 2021 y proyectado 2022 se observa que el mismo disminuye en 0.18%, esto debido a que la entidad bancaria objeto de estudio incrementa su activo neto, especialmente en el rubro de disponibilidades y en depósitos de banco central.

A continuación, se presenta la determinación y análisis de la eficiencia sobre los activos para los periodos 2021 y sobre saldos proyectados a diciembre de 2022.

**Tabla 17**

*Eficiencia sobre activos (EA) comparación periodo 2021 y 2022 proyectado*

<b>Eficiencia sobre activos (EA)</b>	<b>2021</b>	<b>%</b>	<b>2022</b>	<b>%</b>
Gastos de administración (i)	<u>Q 1,220,315</u>	4.14%	<u>Q 1,076,657</u>	3.20%
Activo neto (h)	<u>Q 29,472,197</u>		<u>Q 33,662,823</u>	

---

Fuente: Elaboración propia con base en información de investigación realizada.

De acuerdo con los datos reflejados en la tabla 31, se observa que la eficiencia sobre los activos del banco es aceptable, se consideran los saldos proyectados a diciembre de 2022 se observan que el mismo disminuyó de 4.14% a 3.20%. Lo que significa que la entidad bancaria objeto de estudio deberá logra reducir gastos administrativos por medio de una cultura de optimización de los recursos y con ello continúe siendo eficiente ante el sector bancario guatemalteco.

Con ello la porción del gasto administrativo anual de la entidad bancaria, respecto a su activo, es bastante estable para dichos períodos si se cumple la reducción de gastos lo cual se considera factible con base a los saldos históricos que ha presentado en sus estados financieros la entidad bancaria objeto de estudio.

A continuación, se presenta la determinación y análisis de la eficiencia sobre los activos para los períodos 2021 y sobre saldos proyectados a diciembre de 2022.

**Tabla 18**

*Eficiencia (EF) comparación periodo 2021 y 2022 proyectado*

<b>Eficiencia (EF)</b>	<b>2021</b>	<b>%</b>	<b>2022</b>	<b>%</b>
Gastos de administración (i)	Q 1,220,315	56.07%	Q 1,076,657	43.66%
Margen operacional bruto (j)	Q 2,176,459		Q 2,465,867	

Fuente: Elaboración propia con base en información de investigación realizada.

En la tabla 32, se puede observar que la porción en que se distribuye el margen operacional bruto para cubrir gastos administrativos de la entidad bancaria objeto de estudio disminuye con los saldos proyectados a diciembre 2022, debido a que, según el comportamiento histórico de los gastos (ver anexo 4 en adelante), los mismos podrían disminuir para el cierre del año, sin embargo, el resultado obtenido es mejor que el resultado del sistema bancario en conjunto, entre más pequeño sea este indicador es mejor, ya que el banco es eficiente en cuanto al uso de sus recursos por lo cual los gastos de administración disminuyen y el margen operacional bruto incrementa.

#### **4.4.4 Análisis de los índices de calidad de activos 2021 e índices determinados sobre saldos proyectados a diciembre 2022.**

Se presenta a continuación el análisis realizado mediante la aplicación de las razones financieras de calidad de los activos para los periodos 2021 y 2022 proyectado.

**Tabla 3**

*Cartera de créditos vencida con relación a cartera de créditos bruta (CVC) comparación periodo 2021 y 2022 proyectado*

<b>Cartera de créditos vencida con relación a cartera de créditos bruta (CVC)</b>	<b>2021</b>	<b>%</b>	<b>2022</b>	<b>%</b>
Cartera de créditos vencida	Q 324,516		Q 356,776	
Cartera de créditos bruta (b)	Q 17,321,680	1.87%	Q 19,043,641	1.87%

Fuente: Elaboración propia con base en información de investigación realizada.

De acuerdo con la tabla 33, se observa el índice CVC o bien la cartera de créditos vencida con relación a la cartera de créditos bruta, representa la proporción de la cartera de créditos que se encuentra vencida. El mismo muestra que se mantuvo estable un 1.87% con las cifras proyectadas no tiene mayor impacto en este índice, sin embargo, continúa siendo aceptable, puesto que se encuentra por debajo de lo que refleja el sistema bancario, tanto en promedio de los últimos tres años como al cierre del año 2021

## CONCLUSIONES

Con base a los resultados obtenidos en la investigación realizada se concluye lo siguiente:

1. La entidad bancaria objeto de estudio en cuanto a las utilidades reflejadas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021 se posiciona dentro de los primeros diez bancos del sistema bancario guatemalteco con mayores utilidades, gracias a las soluciones financieras que desarrolló durante cada período y con la implementación de estrategias que facilitaron varios procesos a los clientes, logró la colocación de más créditos en el país en especial en el año 2020, por lo que ocupó el tercer lugar a nivel general, sin embargo al cierre de 2021 reflejó Q. 762,683 de utilidades y quedó en el cuarto lugar.
2. Por medio del análisis vertical y horizontal se determinó que los rubros que son más significativos para la entidad bancaria son las disponibilidades, inversiones y la cartera de créditos; esta última, en su mayoría es otorgada a sus trabajadores y las cuotas correspondientes a dichos créditos son descontadas de nómina, lo que hace que el banco pueda recuperar y asegurar la mayor parte de su cartera, esto de ve reflejado en los ingresos que genera por los productos financieros en el estado de resultados. asimismo, las obligaciones depositarias representan más del 70% del pasivo total, gracias a la confianza que la entidad bancaria ha generado en sus clientes.

De acuerdo con el análisis realizado por medio de razones financieras, se destaca que la entidad bancaria objeto de estudio presenta un escenario favorable en la mayoría de sus indicadores para los años terminados al 31 de

diciembre de 2019, 2020 y 2021. En cuanto a la liquidez inmediata y la eficiencia sobre activos requieren de la implementación de estrategias que permitan mejorar dichos resultados, ya que se encuentran débiles ante el sistema bancario guatemalteco. . Por el contrario, la entidad bancaria es el sexto banco guatemalteco en volumen de activos, con una participación del 7.17% en el sistema bancario, segundo lugar en rentabilidad, el cuarto en utilidades netas y el tercero en eficiencia en la administración de recursos a nivel guatemalteco.

3. Según la proyección de los estados financieros realizada de enero a diciembre de 2022, con base al promedio de las variaciones obtenidas en el análisis horizontal, se identificó que la entidad bancaria objeto de estudio posee una cartera vencida del Q. 438,470 miles de quetzales lo cual es bastante aceptable, también refleja que podría incrementar sus disponibilidades y ocuparlas en inversiones que generen otros ingresos, hasta alcanzar una utilidad neta de Q. 800,908 miles de quetzales aproximadamente al cierre del año 2022.

## RECOMENDACIONES

De acuerdo con las conclusiones determinadas en la investigación realizada, se recomienda a la administración de la entidad bancaria objeto de estudio, lo siguiente:

1. Es necesario que la entidad bancaria objeto de estudio continúe con la innovación e implementación tanto tecnológica como en productos financieros y planes de ahorro que sean atractivos, los cuales permitan satisfacer las necesidades de los clientes para que pueda colocar más productos financieros y continuar obtener más utilidades, con ello tiene la oportunidad de permanecer dentro de los principales bancos que conforman el sistema bancario guatemalteco.
2. Es importante que la entidad bancaria objeto de estudio desarrolle planes que permitan el descuento directo de las cuotas correspondientes a créditos otorgados a clientes que no son trabajadores del banco, pero que poseen una cuenta de ahorro o monetaria activa dentro del mismo banco, con la finalidad de facilitar a los clientes la realización del pago, ya que este podría ser un descuento programado y con ello la entidad bancaria pueda asegurar la recuperación de los montos concedidos.
3. Para mantener un crecimiento interanual, es necesario que la entidad bancaria objeto de estudio enfoque sus esfuerzos en cuanto a la colocación de créditos y la recuperabilidad de estos, puede fomentar el ahorro por medio de planes atractivos que permitan a los clientes obtener créditos respaldados por sus ahorros. Así mismo la entidad puede reducir sus gastos administrativos, por medio la optimización tecnológica que sea eficiente y

que no requiera de inversiones o mantenimientos tan frecuentes que impliquen el crecimiento de los gastos.

4. Para que la entidad bancaria objeto de estudio incremente sus utilidades al cierre del año 2022 no consisten solamente en que disminuya gastos de administración, sino que deberá buscar oportunidades de inversión que generen otros ingresos.

## BIBLIOGRAFÍA

Constitución Política. [Congreso de la República de Guatemala]. Constitución política de la Republica de Guatemala. Agosto de 2002.

Decreto número 16-2002. [Congreso de la República de Guatemala]. Ley Orgánica del Banco de Guatemala. 10 de mayo de 2002.

Decreto número 19-2002. [Congreso de la República de Guatemala]. Ley de Bancos y Grupos Financieros. 13 de mayo de 2002.

Gitman, Lawrence J. y Zutter, Chad J. (2012). *Principios de Administración Financiera*. (12ª edición). Editorial Pearson Education, Inc.

Hernández, R., Fernández, C., y Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación* (6a ed.). Mc Graw Hill.

Hernández Sampieri, R.; Fernández Collado, C.; y, Baptista Lucio, P. (2014). *Metodología de la Investigación*. México. McGraw-Hill Interamericana. Sexta Edición.

Hernández Sampieri, R.; Fernández Collado, C.; y, Baptista Lucio, P. (2014). *Metodología de la Investigación. Manuales de investigación aplicada*. Recuperado de [http://highered.mheducation.com/sites/1456223968/student\\_view0/manuales\\_de\\_investigacion\\_aplicada.html](http://highered.mheducation.com/sites/1456223968/student_view0/manuales_de_investigacion_aplicada.html)

IICA/CATIE. Instituto Interamericano de Cooperación para la Agricultura. (1999). *Redacción de Referenciar Bibliográficas: Normas Técnicas del IICA Y CATIE*. Turrialba, Costa Rica. Biblioteca Conmemorativa Orton. Cuarta edición.

Universidad de San Carlos de Guatemala (2018). *Instructivo para elaborar el trabajo profesional de graduación para optar al grado académico de maestro en artes*. Acta No. 26-2015.

Universidad de San Carlos de Guatemala. *Facultad de Ciencias Económicas. Escuela de Estudios de Postgrado*. (2009). Guía metodológica para la elaboración del plan e informe de investigación de postgrado de Ciencias Económicas.

Universidad de San Carlos de Guatemala. Facultad de Ciencias Económicas. Centro de Documentación Vitalino Girón Corado. (2001). *Normas para la Elaboración de Bibliografías en Trabajos de Investigación*. Licda. Dina Jiménez de Chang. Segunda edición.

Universidad de San Carlos de Guatemala. Facultad de Ciencias Económicas. Escuela de Estudios de Postgrado. (2009). *guía para la Elaboración del Trabajo Profesional de Graduación para optar al grado de Maestro en Artes*.

## E GRAFÍA

Andrés Sevilla Arias (31 de octubre, 2015). *Estados financieros*. En Economipedia.com recuperado el 20 de marzo de 2021 en <https://economipedia.com/definiciones/estados-financieros.html>

Asociación Bancaria de Guatemala. (s.f.). En Wikipedia recuperado el 10 de marzo de 2021 en <https://abg.org.gt/acerca-de-abg/quienes-somos/>

Banco de Guatemala (2019). *Estudio de la Economía Nacional*, Guatemala, 2019. [Archivo PDF] Recuperado el 11 de marzo de 2021 en [https://www.banguat.gob.gt/sites/default/files/banguat/Publica/doctos/estudio\\_de\\_la\\_economia\\_2019.pdf](https://www.banguat.gob.gt/sites/default/files/banguat/Publica/doctos/estudio_de_la_economia_2019.pdf)

Banco de Guatemala (2020). *Guatemala en cifras 2020* [Archivo PDF] Recuperado el 11 de marzo de 2021 en [https://www.banguat.gob.gt/sites/default/files/banguat/Publica/guatemala\\_en\\_cifras\\_2020.pdf](https://www.banguat.gob.gt/sites/default/files/banguat/Publica/guatemala_en_cifras_2020.pdf)

Bustos Pineda, Víctor (s.f.). *Proyección de estados financieros*. Recuperado el 28 de julio de 2022 en <https://www.cefa.com.mx/articulos/di40p48.html>

Castillo Ruiz, E.D., Castro Benavides, F.M. y Gutiérrez Cruz, A. J. (2016). *“Incidencia del Análisis Financiero mediante la aplicación de Razones Financieras en la toma de decisiones de Panadería Las Delicias, S.A durante los períodos contables 2013-2014”*. [Seminario de Graduación para optar al título de Licenciado (a) en Contaduría Pública y Auditoría, Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua UNAM-MANAGUA]. Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua.

Coto Sam, I.M. (2012). *Ineficacia de la Superintendencia de Bancos en la supervisión a las entidades bancarias, lo cual provoca una desestabilización en el sistema financiero del país*. [Tesis de Maestría, Universidad de San Carlos de Guatemala]. Repositorio Institucional de la Universidad de San Carlos de Guatemala.

Dardon Prado, M. O. (1999). *Análisis e interpretación de Estados Financieros con fines de identificar la posición de los bancos del Sistema, respecto a su mercado*. [Seminario de Graduación para optar al título de Licenciado (a) en Contaduría Pública y Auditoría, Universidad de San Carlos de Guatemala]. Universidad de San Carlos de Guatemala.

*Estadísticas del Sistema Financiero*. [Archivo PDF] Recuperado el 11 de marzo de 2021 en <https://www.sib.gob.gt/web/sib/Boletn-Mensual-de-Estadisticas>

Euroinnova, (s.f.). *Estados financieros proyectados*. Recuperado el 28 de julio de 2022 en <https://www.euroinnova.ec/blog/que-son-los-estados-financieros-proyectados>

Fornero (2016) *Formulación de proyecciones financieras*. Recuperado el 28 de julio de 2022 en [https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/dfe/trabajos\\_practicos/afic/AFIC%20Cap10%20Proyecciones%20financieras.pdf](https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/dfe/trabajos_practicos/afic/AFIC%20Cap10%20Proyecciones%20financieras.pdf)

Gándara, Alberto (2006). *Una perspectiva sobre la evolución en la utilización de las razones financieras o ratios*. [Archivo PDF]. Recuperado el 13 de marzo de 2021 en <https://www.redalyc.org/pdf/646/64602108.pdf>

González González, E. F. (2011). *Análisis Comparativo Entre Fusión y Consolidación de Estados Financieros de Empresas con Distinto fin*. [Informe final de tesis para la obtención del grado de maestro en ciencias]. Universidad de San Carlos de Guatemala.

Hernández Pineda, E. M. (2006). Análisis jurídico de la conformación de grupos financieros en Guatemala. [Tesis licenciatura, Universidad de San Carlos de Guatemala] [http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/04/04\\_6334.pdf](http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/04/04_6334.pdf)

Ibarra Mares, Alberto (2006). *Una perspectiva sobre la evolución en la utilización de las razones financieras o ratios*. [Archivo PDF]. Recuperado el 13 de marzo de 2021 en <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=646/64602108>

Jesús S. (2021). *¿Qué son los indicadores financieros y cómo analizarlos?* Recuperado el 13 de marzo de 2022 en <https://economia3.com/que-son-los-indicadores-financieros-como-analizarlos/#:~:text=Los%20indicadores%20financieros%20son%20herramientas,resultados%20econ%C3%B3micos%20obtenidos%20por%20ella>.

Memoria de labores 2020, recuperado el 15 de agosto de 2022, en <https://www.bantrab.com.gt/wp-content/uploads/2021/02/14-BantrabMemoria2020-rgb.pdf>

Memoria de labores 2021, recuperado el 15 de agosto de 2022, en <https://www.bantrab.com.gt/wp-content/uploads/2022/02/Memoria-de-Labores-2021-IMPRESION.pdf>

Moran Chilan, J.; Peña Ponce, D.; y Soledispa, X. (2021). *El sistema financiero y su impacto en el desarrollo económico - financiero*. [Archivo PDF].

Recuperado el 31 de agosto de 2022 en  
file:///C:/Users/jennr/Downloads/372-Texto%20del%20art%C3%ADculo-  
708-1-10-20210209.pdf

Prensa Libre (marzo 2020) *Efectos del Covid-19 en las instituciones bancarias de Guatemala*. Recuperado el 5 de octubre de 2022 en  
<https://copades.com/monec/?p=41774>

*Razones financieras*. (s.f.). En Wikipedia recuperado el 10 de marzo de 2021 en  
<https://elconta.com/2012/03/25/estados-razones-financieras-analisis/>

*Sistema Financiero Guatemalteco*. (s.f.). En Wikipedia recuperado el 10 de marzo  
de 2021 en  
[https://www.aulafacil.com/cursosenviados/analisisestadosfinancieros/Lecc-  
7.htm](https://www.aulafacil.com/cursosenviados/analisisestadosfinancieros/Lecc-7.htm)

Superintendencia de Bancos, (2008). *Definición e Indicadores financieros del Sistema Bancario*. [Archivo PDF.] Recuperado el 13 de marzo de 2021 en  
[https://www.sib.gob.gt/c/document\\_library/get\\_file?folderId=15948&name=D  
LFE-6888.pdf](https://www.sib.gob.gt/c/document_library/get_file?folderId=15948&name=D<br/>LFE-6888.pdf)

Superintendencia de Bancos, (2015). *Indicadores Financieros de Instituciones Bancarias*. Recuperado el 13 de marzo de 2021 en  
<https://www.sib.gob.gt/ConsultaDinamicaMovil/?cons=384>

Superintendencia de Bancos, (s.f.). *Indicadores Financieros de Instituciones Bancarias, enfoque financiero*. Recuperado el 13 de marzo de 2021 en  
<https://www.sib.gob.gt/web/sib/sbr/enfoque/financiero>

## ANEXOS

### Anexo 1 Estado del movimiento del capital contable de enero a diciembre de 2021

**Estado del Movimiento del Capital Contable**  
**Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2021**  
 (Cifras en quetzales)

Cuenta	Descripción	Saldo Año Anterior	débitos	créditos	Saldo Actual
501	Capital pagado				
501101	Capital autorizado	200,000,000			200,000,000
	<b>Suma</b>	<b>200,000,000</b>			<b>200,000,000</b>
	<b>Menos:</b>				
501102	Capital no pagado	163,450	2,840	6,730	159,560
	<b>Suma del capital pagado</b>	<b>199,836,550</b>	<b>2,840</b>	<b>6,730</b>	<b>199,840,440</b>
502	Aportaciones permanentes	8,011			8,011
503	Reservas de capital	2,791,384,541	61,303,202	677,205,611	3,407,286,950
503101	Reserva legal	206,050,152		40,307,335	246,357,487
503104	Reserva para eventualidades	352,854,260	61,280,287	193,755,167	485,329,141
503105	Reserva para reinversión de utilidades beneficio fiscal				
503199	Otras	2,232,480,129	22,915	443,143,108	2,675,600,322
504	Reserva para activos extraordinarios	0	0	0	0
505	Revaluación de activos	35,883,351	3,909,866	0	31,973,485
511	Ganancia y pérdidas por cambio en el valor de mercado de las inversiones	41,013,279	354,412,139	333,858,904	20,460,043
	<b>Suma</b>	<b>3,068,125,731</b>	<b>419,628,047</b>	<b>1,011,071,244</b>	<b>3,659,568,928</b>
	<b>Menos</b>				
510	Ajustes al impuesto sobre la renta	0	0	0	0
512	Resultados de ejercicios anteriores	9,169,709	745,554,080	858,151,555	121,767,184
508	Valuación de activos de recuperación dudosa	0	0	0	0
	<b>Mas/menos</b>				
513	Resultados del ejercicio	806,146,702	806,146,702	762,683,401	762,683,401
	<b>Total capital contable</b>	<b>3,883,442,142</b>	<b>1,971,328,829</b>	<b>2,631,906,201</b>	<b>4,544,019,513</b>

**Anexo 2 Estado de flujo de efectivo de la entidad bancaria objeto de estudio  
de enero a diciembre de 2021**

**Entidad bancaria objeto de estudio  
Estado de Flujo de Efectivo  
Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2021  
(cifras en quetzales)**

<b>Flujo de efectivo</b>	<b>Monto</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación:</b>	
Cobro de intereses	3,556,563,176
Cobro de comisiones	152,106,852
Cobro por servicios	33,741,980
Pago por intereses	(1,329,929,259)
Pago por servicios	(53,508,905)
Pago por gastos de administración	(1,086,178,929)
<b>Inversiones:</b>	
Ingreso por desinversiones (no consideradas como equivalentes de efectivo)	39,829,482,973
Egreso de inversiones (no considerada como equivalentes de efectivo)	(40,804,357,416)
<b>Cartera de créditos</b>	
Ingreso por amortizaciones de cartera de créditos	3,877,410,328
Egreso por desembolsos de cartera de créditos	(5,075,314,030)
<b>Obligaciones depositarias</b>	
Ingreso por captaciones	12,764,642,176
Egreso por retiro de depósitos	(10,533,869,514)
<b>Obligaciones financieras</b>	
Venta de activos extraordinarios	13,913,656
Impuesto sobre la renta pagado	(145,143,780)
Otros ingresos de operación	994,695,792
Otros egresos de operación	(1,584,425,945)
Flujo neto de efectivo por actividades de operación	609,829,154
<b>Flujo neto de efectivo por actividades de inversión</b>	
<b>Inversiones permanentes</b>	

**Anexo 3 Balance General del banco objeto de estudio al 31 de diciembre de 2008**

Banco objeto de estudio  
Balance General Condensado  
al 31 de diciembre de 2008  
(cifras en quetzales)

Disponibilidades	365,035.00
Inversiones 1/	703,297.00
Cartera de créditos	2,948,141.00
Otras inversiones 2/	3,673.00
Inmuebles y muebles	86,403.00
Cargos diferidos	30,606.00
Otros activos 3/	21,965.00
Total de activo 4/	4,159,121.00
Obligaciones depositarias	3,140,184.00
Créditos obtenidos	175,662.00
Obligaciones financieras	7,917.00
Provisiones	43,049.00
Créditos diferidos	23.00
Otros pasivos 5/	97,797.00
Otras ctas. Acreedoras	10,697.00
Capital contable	683,792.00
Total pasivo y capital 4/	4,159,121.00

---

**Notas:**

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

3/ Incluye: Cuentas por cobrar, productos financieros por cobrar y sucursales, casa matriz y departamentos adscritos.

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

5/ Incluye: Cuentas por pagar, gastos financieros por pagar, otras obligaciones y sucursales, casa matriz y departamentos adscritos.

---

**Anexo 4 Estado de resultados del banco objeto de estudio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2008**

Banco objeto de estudio  
Estado de Resultados Condensado  
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2008  
(cifras en quetzales)

Productos financieros	662,051.00
Gastos financieros	215,482.00
Margen por inversión	446,568.00
Productos por servicios	7,760.00
Gastos por servicios	13,017.00
Margen por servicios	( 5,256.00)
Otros productos y gastos de operación	
Productos	7,938.00
Gastos	30,152.00
Margen otros productos y gastos de operación	( 22,214.00)
Margen operacional bruto	419,098.00
Gastos de administración	276,118.00
Margen operacional neto	142,980.00
Productos y gastos extraordinarios	133.00
Productos extraordinarios	291.00
Gastos extraordinarios	158.00
Productos y gastos de ejercicios anteriores	2,198.00
Productos de Ejercicios Anteriores	2,660.00
Gastos de Ejercicios Anteriores	462.00
Ganancia (pérdida) bruta	145,310.00
Impuesto sobre la renta	34,076.00
Ganancia (pérdida) neta	111,234.00

**Anexo 5 Balance General del banco objeto de estudio al 31 de diciembre de 2009**

Banco objeto de estudio  
Balance General Condensado  
al 31 de diciembre de 2009  
(cifras en quetzales)

Disponibilidades	456,621.00
Inversiones 1/	890,873.00
Cartera de créditos	3,714,815.00
Otras inversiones 2/	5,521.00
Inmuebles y muebles	102,000.00
Cargos diferidos	200,295.00
Otros activos 3/	335,931.00
Total de activo 4/	5,706,056.00
Obligaciones depositarias	4,620,712.00
Créditos obtenidos	74,626.00
Obligaciones financieras	42,625.00
Provisiones	46,205.00
Créditos diferidos	26.00
Otros pasivos 5/	252,584.00
Otras ctas. Acreedoras	36,205.00
Capital contable	633,074.00
Total pasivo y capital 4/	5,706,056.00

**Anexo 6 Estado de resultados del banco objeto de estudio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2009**

Banco objeto de estudio  
 Estado de Resultados Condensado  
 Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2009  
 (cifras en quetzales)

Productos financieros	964,009.00
Gastos financieros	<u>369,971.00</u>
Margen por inversión	594,038.00
Productos por servicios	16,249.00
Gastos por servicios	<u>25,145.00</u>
Margen por servicios	( 8,896.00)
Otros productos y gastos de operación	
Productos	12,189.00
Gastos	<u>55,310.00</u>
Margen otros productos y gastos de operación	( 43,121.00)
Margen operacional bruto	542,022.00
Gastos de administración	<u>378,696.00</u>
Margen operacional neto	163,325.00
Productos y gastos extraordinarios	( 549.00)
Productos extraordinarios	<u>162.00</u>
Gastos extraordinarios	711.00
Productos y gastos de ejercicios anteriores	( 906.00)
Productos de Ejercicios Anteriores	6,402.00
Gastos de Ejercicios Anteriores	<u>7,308.00</u>
Ganancia (pérdida) bruta	161,871.00
Impuesto sobre la renta	<u>49,752.00</u>
Ganancia (pérdida) neta	<u>112,118.00</u>

**Anexo 7 Balance General del banco objeto de estudio al 31 de diciembre de 2010**

Banco objeto de estudio  
Balance General Condensado  
al 31 de diciembre de 2010  
(cifras en quetzales)

Disponibilidades	689,932.00
Inversiones 1/	1,560,093.00
Cartera de créditos	3,851,188.00
Otras inversiones 2/	5,987.00
Inmuebles y muebles	92,715.00
Cargos diferidos	178,884.00
Otros activos 3/	267,616.00
Total de activo 4/	6,646,415.00
Obligaciones depositarias	5,589,393.00
Créditos obtenidos	16,281.00
Obligaciones financieras	6,205.00
Provisiones	52,724.00
Créditos diferidos	32.00
Otros pasivos 5/	282,341.00
Otras ctas. Acreedoras	37,187.00
Capital contable	662,253.00
Total pasivo y capital 4/	6,646,415.00

**Anexo 8 Estado de resultados del banco objeto de estudio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2010**

Banco objeto de estudio  
Estado de Resultados Condensado  
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2010  
(cifras en quetzales)

Productos financieros	1,133,563.00
Gastos financieros	421,155.00
Margen por inversión	712,408.00
Productos por servicios	19,101.00
Gastos por servicios	28,776.00
Margen por servicios	( 9,675.00)
Otros productos y gastos de operación	
Productos	11,250.00
Gastos	94,981.00
Margen otros productos y gastos de operación	( 83,731.00)
Margen operacional bruto	619,003.00
Gastos de administración	419,819.00
Margen operacional neto	199,184.00
Productos y gastos extraordinarios	( 549.00)
Productos extraordinarios	1,066.00
Gastos extraordinarios	1,615.00
Productos y gastos de ejercicios anteriores	( 13,204.00)
Productos de Ejercicios Anteriores	3,181.00
Gastos de Ejercicios Anteriores	16,385.00
Ganancia (pérdida) bruta	185,431.00
Impuesto sobre la renta	58,117.00
Ganancia (pérdida) neta	127,314.00

**Anexo 9 Balance General del banco objeto de estudio al 31 de diciembre de 2011**

Banco objeto de estudio  
Balance General Condensado  
al 31 de diciembre de 2011  
(cifras en quetzales)

Disponibilidades	752,072.00
Inversiones 1/	2,578,961.00
Cartera de créditos	4,300,031.00
Otras inversiones 2/	17,396.00
Inmuebles y muebles	93,721.00
Cargos diferidos	168,683.00
Otros activos 3/	267,359.00
Total de activo 4/	8,178,223.00
Obligaciones depositarias	6,711,875.00
Créditos obtenidos	385,971.00
Obligaciones financieras	4,082.00
Provisiones	55,978.00
Créditos diferidos	47.00
Otros pasivos 5/	284,950.00
Otras ctas. Acreedoras	36,276.00
Capital contable	699,044.00
Total pasivo y capital 4/	8,178,223.00

**Anexo 10 Estado de resultados del banco objeto de estudio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2011**

Banco objeto de estudio  
 Estado de Resultados Condensado  
 Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2011  
 (cifras en quetzales)

Productos financieros	1,305,506.00
Gastos financieros	504,043.00
Margen por inversión	801,463.00
Productos por servicios	11,632.00
Gastos por servicios	31,850.00
Margen por servicios	( 20,217.00)
Otros productos y gastos de operación	
Productos	15,537.00
Gastos	138,656.00
Margen otros productos y gastos de operación	( 123,119.00)
Margen operacional bruto	658,126.00
Gastos de administración	479,920.00
Margen operacional neto	178,207.00
Productos y gastos extraordinarios	26,508.00
Productos extraordinarios	29,497.00
Gastos extraordinarios	2,989.00
Productos y gastos de ejercicios anteriores	( 5,797.00)
Productos de Ejercicios Anteriores	3,669.00
Gastos de Ejercicios Anteriores	9,466.00
Ganancia (pérdida) bruta	198,918.00
Impuesto sobre la renta	67,744.00
Ganancia (pérdida) neta	131,174.00

**Anexo 11 Balance General del banco objeto de estudio al 31 de diciembre de 2012**

Banco objeto de estudio  
Balance General Condensado  
al 31 de diciembre de 2012  
(cifras en quetzales)

Disponibilidades	984,814.00
Inversiones 1/	2,834,594.00
Cartera de créditos	5,312,707.00
Otras inversiones 2/	26,555.00
Inmuebles y muebles	156,537.00
Cargos diferidos	174,430.00
Otros activos 3/	134,205.00
Total de activo 4/	9,623,842.00
Obligaciones depositarias	7,920,027.00
Créditos obtenidos	470,552.00
Obligaciones financieras	4,065.00
Provisiones	51,639.00
Créditos diferidos	55.00
Otros pasivos 5/	308,697.00
Otras ctas. Acreedoras	41,108.00
Capital contable	827,699.00
Total pasivo y capital 4/	9,623,842.00

**Anexo 12 Estado de resultados del banco objeto de estudio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012**

Banco objeto de estudio  
 Estado de Resultados Condensado  
 Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012  
 (cifras en quetzales)

Productos financieros	1,542,932.00
Gastos financieros	592,014.00
Margen por inversión	950,918.00
Productos por servicios	13,354.00
Gastos por servicios	39,507.00
Margen por servicios	( 26,152.00)
Otros productos y gastos de operación	
Productos	16,595.00
Gastos	146,643.00
Margen otros productos y gastos de operación	( 130,047.00)
Margen operacional bruto	794,718.00
Gastos de administración	608,442.00
Margen operacional neto	186,277.00
Productos y gastos extraordinarios	27,088.00
Productos extraordinarios	28,307.00
Gastos extraordinarios	1,219.00
Productos y gastos de ejercicios anteriores	( 3,095.00)
Productos de Ejercicios Anteriores	2,085.00
Gastos de Ejercicios Anteriores	5,180.00
Ganancia (pérdida) bruta	210,270.00
Impuesto sobre la renta	79,152.00
Ganancia (pérdida) neta	131,117.00

**Anexo 13 Balance General del banco objeto de estudio al 31 de diciembre de 2013**

Banco objeto de estudio  
Balance General Condensado  
al 31 de diciembre de 2013  
(cifras en quetzales)

Disponibilidades	2,152,445.00
Inversiones 1/	3,360,189.00
Cartera de créditos	6,446,190.00
Otras inversiones 2/	54,020.00
Inmuebles y muebles	168,321.00
Cargos diferidos	238,537.00
Otros activos 3/	142,698.00
Total de activo 4/	12,562,400.00
Obligaciones depositarias	9,470,696.00
Créditos obtenidos	1,427,301.00
Obligaciones financieras	3,255.00
Provisiones	78,053.00
Créditos diferidos	74.00
Otros pasivos 5/	424,350.00
Otras ctas. Acreedoras	79,311.00
Capital contable	1,079,359.00
Total pasivo y capital 4/	12,562,400.00

**Anexo 14 Estado de resultados del banco objeto de estudio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013**

Banco objeto de estudio  
Estado de Resultados Condensado  
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013  
(cifras en quetzales)

Productos financieros	Q1,824,897.00
Gastos financieros	<u>Q 730,028.00</u>
Margen por inversión	Q1,094,869.00
Productos por servicios	Q 15,901.00
Gastos por servicios	<u>Q 49,770.00</u>
Margen por servicios	(Q 33,869.00)
Otros productos y gastos de operación	
Productos	Q 15,195.00
Gastos	<u>Q 59,436.00</u>
Margen otros productos y gastos de operación	(Q 44,241.00)
Margen operacional bruto	Q1,016,760.00
Gastos de administración	<u>Q 700,547.00</u>
Margen operacional neto	Q 316,212.00
Productos y gastos extraordinarios	Q 23,108.00
Productos extraordinarios	<u>Q 28,164.00</u>
Gastos extraordinarios	Q 5,055.00
Productos y gastos de ejercicios anteriores	(Q 13,526.00)
Productos de Ejercicios Anteriores	Q 2,513.00
Gastos de Ejercicios Anteriores	<u>Q 16,039.00</u>
Ganancia (pérdida) bruta	Q 325,795.00
Impuesto sobre la renta	<u>Q 112,058.00</u>
Ganancia (pérdida) neta	<u>Q 213,737.00</u>

**Anexo 15 Balance General del banco objeto de estudio al 31 de diciembre de 2014**

Banco objeto de estudio  
Balance General Condensado  
al 31 de diciembre de 2014  
(cifras en quetzales)

Disponibilidades	1,042,333.00
Inversiones 1/	4,530,852.00
Cartera de créditos	7,765,475.00
Otras inversiones 2/	68,559.00
Inmuebles y muebles	182,773.00
Cargos diferidos	275,918.00
Otros activos 3/	231,166.00
Total de activo 4/	14,097,075.00
Obligaciones depositarias	10,721,653.00
Créditos obtenidos	1,270,561.00
Obligaciones financieras	1,978.00
Provisiones	93,384.00
Créditos diferidos	67.00
Otros pasivos 5/	551,768.00
Otras ctas. Acreedoras	169,118.00
Capital contable	1,288,547.00
Total pasivo y capital 4/	14,097,075.00

**Anexo 16 Estado de resultados del banco objeto de estudio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2014**

Banco objeto de estudio  
Estado de Resultados Condensado  
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2014  
(cifras en quetzales)

Productos financieros	1,970,809.00
Gastos financieros	<u>962,979.00</u>
Margen por inversión	1,007,830.00
Productos por servicios	195,397.00
Gastos por servicios	<u>35,966.00</u>
Margen por servicios	159,431.00
Otros productos y gastos de operación	
Productos	21,770.00
Gastos	<u>94,459.00</u>
Margen otros productos y gastos de operación	( 72,689.00)
Margen operacional bruto	1,094,572.00
Gastos de administración	<u>765,771.00</u>
Margen operacional neto	328,800.00
Productos y gastos extraordinarios	77,582.00
Productos extraordinarios	<u>80,879.00</u>
Gastos extraordinarios	3,298.00
Productos y gastos de ejercicios anteriores	1,546.00
Productos de Ejercicios Anteriores	3,813.00
Gastos de Ejercicios Anteriores	<u>2,267.00</u>
Ganancia (pérdida) bruta	407,928.00
Impuesto sobre la renta	<u>118,678.00</u>
Ganancia (pérdida) neta	<u>289,250.00</u>

**Anexo 17 Balance General del banco objeto de estudio al 31 de diciembre de 2015**

Banco objeto de estudio  
Balance General Condensado  
al 31 de diciembre de 2015  
(cifras en quetzales)

Disponibilidades	1,367,523.00
Inversiones 1/	6,395,367.00
Cartera de créditos	8,330,279.00
Otras inversiones 2/	101,288.00
Inmuebles y muebles	168,049.00
Cargos diferidos	289,256.00
Otros activos 3/	223,832.00
Total de activo 4/	16,875,594.00
Obligaciones depositarias	13,319,873.00
Créditos obtenidos	1,183,440.00
Obligaciones financieras	838.00
Provisiones	119,653.00
Créditos diferidos	77.00
Otros pasivos 5/	481,211.00
Otras ctas. Acreedoras	157,393.00
Capital contable	1,613,108.00
Total pasivo y capital 4/	16,875,594.00

**Anexo 18 Estado de resultados del banco objeto de estudio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015**

Banco objeto de estudio  
Estado de Resultados Condensado  
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015  
(cifras en quetzales)

Productos financieros	2,214,012.00
Gastos financieros	<u>1,058,204.00</u>
Margen por inversión	1,155,809.00
Productos por servicios	168,466.00
Gastos por servicios	<u>42,229.00</u>
Margen por servicios	126,238.00
Otros productos y gastos de operación	
Productos	23,785.00
Gastos	<u>105,028.00</u>
Margen otros productos y gastos de operación	( 81,243.00)
Margen operacional bruto	1,200,803.00
Gastos de administración	<u>868,779.00</u>
Margen operacional neto	332,024.00
Productos y gastos extraordinarios	88,562.00
Productos extraordinarios	<u>90,579.00</u>
Gastos extraordinarios	2,017.00
Productos y gastos de ejercicios anteriores	48,905.00
Productos de Ejercicios Anteriores	54,662.00
Gastos de Ejercicios Anteriores	<u>5,757.00</u>
Ganancia (pérdida) bruta	469,490.00
Impuesto sobre la renta	<u>49,148.00</u>
Ganancia (pérdida) neta	<u>420,343.00</u>

**Anexo 19 Balance General del banco objeto de estudio al 31 de diciembre de 2016**

Banco objeto de estudio  
Balance General Condensado  
al 31 de diciembre de 2016  
(cifras en quetzales)

Disponibilidades	1,367,523.00
Inversiones 1/	6,395,367.00
Cartera de créditos	8,330,279.00
Otras inversiones 2/	101,288.00
Inmuebles y muebles	168,049.00
Cargos diferidos	289,256.00
Otros activos 3/	223,832.00
Total de activo 4/	16,875,594.00
Obligaciones depositarias	13,319,873.00
Créditos obtenidos	1,183,440.00
Obligaciones financieras	838.00
Provisiones	119,653.00
Créditos diferidos	77.00
Otros pasivos 5/	481,211.00
Otras ctas. Acreedoras	157,393.00
Capital contable	1,613,108.00
Total pasivo y capital 4/	16,875,594.00

**Anexo 19 Estado de resultados del banco objeto de estudio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016**

Banco objeto de estudio  
Estado de Resultados Condensado  
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016  
(cifras en quetzales)

Productos financieros	2,471,981.00
Gastos financieros	<u>1,246,957.00</u>
Margen por inversión	1,225,024.00
Productos por servicios	230,351.00
Gastos por servicios	<u>52,637.00</u>
Margen por servicios	177,714.00
Otros productos y gastos de operación	
Productos	23,016.00
Gastos	<u>15,735.00</u>
Margen otros productos y gastos de operación	7,281.00
Margen operacional bruto	1,410,019.00
Gastos de administración	<u>889,707.00</u>
Margen operacional neto	520,312.00
Productos y gastos extraordinarios	32,457.00
Productos extraordinarios	<u>40,602.00</u>
Gastos extraordinarios	8,144.00
Productos y gastos de ejercicios anteriores	( 38,193.00)
Productos de Ejercicios Anteriores	19,743.00
Gastos de Ejercicios Anteriores	<u>57,936.00</u>
Ganancia (pérdida) bruta	514,576.00
Impuesto sobre la renta	<u>79,300.00</u>
Ganancia (pérdida) neta	<u>435,276.00</u>

**Anexo 20 Balance General del banco objeto de estudio al 31 de diciembre de 2017**

Banco objeto de estudio  
Balance General Condensado  
al 31 de diciembre de 2017  
(cifras en quetzales)

Disponibilidades	3,034,574.00
Inversiones 1/	5,891,924.00
Cartera de créditos	11,848,443.00
Otras inversiones 2/	67,923.00
Inmuebles y muebles	168,925.00
Cargos diferidos	241,039.00
Otros activos 3/	315,218.00
Total de activo 4/	21,568,047.00
Obligaciones depositarias	17,165,768.00
Créditos obtenidos	1,101,716.00
Obligaciones financieras	838.00
Provisiones	116,431.00
Créditos diferidos	233.00
Otros pasivos 5/	619,807.00
Otras ctas. Acreedoras	247,935.00
Capital contable	2,315,319.00
Total pasivo y capital 4/	21,568,047.00

**Anexo 21 Estado de resultados del banco objeto de estudio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017**

Banco objeto de estudio  
Estado de Resultados Condensado  
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017  
(cifras en quetzales)

Productos financieros	2,738,869.00
Gastos financieros	1,316,616.00
Margen por inversión	1,422,253.00
Productos por servicios	197,493.00
Gastos por servicios	73,835.00
Margen por servicios	123,658.00
Otros productos y gastos de operación	
Productos	21,230.00
Gastos	74,797.00
Margen otros productos y gastos de operación	( 53,567.00)
Margen operacional bruto	1,492,345.00
Gastos de administración	953,568.00
Margen operacional neto	538,776.00
Productos y gastos extraordinarios	18,240.00
Productos extraordinarios	23,930.00
Gastos extraordinarios	5,690.00
Productos y gastos de ejercicios anteriores	7,581.00
Productos de Ejercicios Anteriores	12,723.00
Gastos de Ejercicios Anteriores	5,142.00
Ganancia (pérdida) bruta	564,597.00
Impuesto sobre la renta	73,645.00
Ganancia (pérdida) neta	490,952.00

**Anexo 22 Balance General del banco objeto de estudio al 31 de diciembre de 2018**

Banco objeto de estudio  
Balance General Condensado  
al 31 de diciembre de 2018  
(cifras en quetzales)

Disponibilidades	3,175,155.00
Inversiones 1/	7,611,114.00
Cartera de créditos	13,062,520.00
Otras inversiones 2/	45,893.00
Inmuebles y muebles	177,613.00
Cargos diferidos	185,928.00
Otros activos 3/	357,157.00
Total de activo 4/	24,615,380.00
Obligaciones depositarias	19,652,386.00
Créditos obtenidos	1,160,543.00
Obligaciones financieras	598.00
Provisiones	50,990.00
Créditos diferidos	92,738.00
Otros pasivos 5/	655,894.00
Otras ctas. Acreedoras	293,765.00
Capital contable	2,708,467.00
Total pasivo y capital 4/	24,615,380.00

**Anexo 23 Estado de resultados del banco objeto de estudio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018**

Banco objeto de estudio  
Estado de Resultados Condensado  
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018  
(cifras en quetzales)

Productos financieros	3,073,300.00
Gastos financieros	1,579,609.00
Margen por inversión	1,493,691.00
Productos por servicios	38,233.00
Gastos por servicios	39,596.00
Margen por servicios	( 1,363.00)
Otros productos y gastos de operación	
Productos	28,486.00
Gastos	175,089.00
Margen otros productos y gastos de operación	( 146,602.00)
Margen operacional bruto	1,345,726.00
Gastos de administración	834,006.00
Margen operacional neto	511,721.00
Productos y gastos extraordinarios	30,295.00
Productos extraordinarios	36,219.00
Gastos extraordinarios	5,924.00
Productos y gastos de ejercicios anteriores	21,989.00
Productos de Ejercicios Anteriores	26,862.00
Gastos de Ejercicios Anteriores	4,873.00
Ganancia (pérdida) bruta	564,005.00
Impuesto sobre la renta	51,159.00
Ganancia (pérdida) neta	512,845.00

**ÍNDICE DE TABLAS**

Tabla 1 Liquidez inmediata.....	27
---------------------------------	----

Tabla 2 Liquidez mediata .....	28
Tabla 3 Patrimonio en relación con los activos .....	29
Tabla 4 Patrimonio con relación a la cartera de créditos (PCC).....	29
Tabla 5 Patrimonio en relación con las captaciones (PCA).....	30
Tabla 6 Adecuación de capital (AC).....	31
Tabla 7 Rendimiento sobre patrimonio Return on Equity (ROE).....	32
Tabla 8 Rendimiento sobre activos (ROA) .....	32
Tabla 9 Eficiencia (EF) .....	33
Tabla 10 Eficiencia sobre activosw (EA) .....	33
Tabla 11 Cartera de créditos vencida con relación a la cartera de créditos bruta (CVC) .....	34
Tabla 12 Ranking por utilidades de las entidades bancarias con mayores utilidades al 31 de diciembre de 2020 y 2019 (cifras en quetzales) .....	48
Tabla 13 Ranking por utilidades al 31 de diciembre de 2021 y 2020 .....	49
Tabla 14 Balance General de la entidad objeto de estudio al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021 (cifras e quetzales) .....	56
Tabla 15 Estado de Resultados de la entidad bancaria objeto de estudio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021 (cifras en quetzales) .....	57
Tabla 16 Análisis vertical de los principales rubros del activo de la entidad bancaria objeto de estudio al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021 .....	62

Tabla 17 Análisis vertical de los principales rubros del pasivo de la entidad bancaria objeto de estudio al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021 .....	63
Tabla 18 Análisis vertical de los principales rubros del estado de resultados del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021 .....	65
Tabla 19 Análisis horizontal de los principales rubros del balance general de la entidad bancaria objeto de estudi al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021 .....	68
Tabla 20 Análisis horizontal de los principales rubros del estado de resultados de la entidad bancaria objeto de estudia del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019 y 2020 .....	69
Tabla 21 Principales rubros del estado de resultados de la entidad bancaria objeto de estudio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020 y 2021. ....	71
Tabla 22 Índices financieros de la entidad bancaria objeto de estudio frente al sistema bancario guatemalteco al 31 de diciembre de 2019, 2020 y 2021 .....	78
Tabla 23 Balance general proyectado de la entidad bancaria objeto de estudio al 31 de enero a diciembre de 2022.....	79
Tabla 24 Estado de resultados proyectado de la entidad bancaria objeto de estudio al 31 de diciembre de 2022 .....	81
Tabla 25 Índice de liquidez inmediata, comparación período 2021 y 2022 proyectado.....	82
Tabla 26 Índice de liquidez mediata, comparaciín período 2021 y 2022 proyectado .....	83
Tabla 27 Patrimonio con relación a activos (PA) comparación período 2021 y 2022 proyectado.....	84

Tabla 28 Patrimonio con relación a la cartera de créditos (PCC) comparación período 2021 y 2022 proyectado.....	85
Tabla 29 Patrimonio con relación a las captaciones (PCA) comparación período 2021 y 2022 proyectado .....	85
Tabla 30 Rendimiento sobre activos (ROA) comparación período 2021 y 2022 proyectado .....	86
Tabla 31 Eficiencia sobre activos (EA) comparación período 2021 y 2022 proyectado ....	87
Tabla 32 Eficiencia (EF) comparación período 2021 y 2022 proyectado .....	88
Tabla 33 Cartera de créditos vencida con relación a cartera de créditos bruta (CVC) comparación 2021 y 2022 proyectado .....	88



## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Activo Neto de las entidades bancarias, al 31 de diciembre de 2021. ....	5
Figura 2: Pasivo y capital al 31 de enero de 2021.....	6
Figura 3: Activos netos por institución, cifras en miles de quetzales al 31 de enero de 2021. ....	7
Figura 4: Resumen los activos totales del sistema financiero guatemalteco al 31 de diciembre 2019, 2020 y 2021, cifras en miles de quetzales.....	45
Figura 5: Pasivo y capital total del sistema bancario guatemalteco, al 31 de diciembre 2019, 2020 y 2021, cifras en miles de quetzales.....	46
Figura 6: Resumen los resultados del sistema financiero guatemalteco al 31 de diciembre 2019, 2020 y 2021, cifras en miles de quetzales.....	47
Figura 7: Resumen de resultados del banco objeto de estudio al 31 de diciembre 2019, 2020 y 2021, cifras en miles de quetzales.....	52
Figura 8: Utilidades de la entidad bancaria objeto de estudio al 31 de diciembre 2019, 2020 y 2021, cifras en miles de quetzales.....	53
Figura 9: Activo total de la entidad bancaria objeto de estudio al 31 de diciembre 2019, 2020 y 2021, cifras en miles de quetzales.....	59
Figura 10: Total pasivo de la entidad bancaria objeto de estudio al 31 de diciembre 2019, 2020 y 2021, cifras en miles de quetzales.....	60

Figura 11: Capital contable de la entidad bancaria objeto de estudio al 31 de diciembre 2019, 2020 y 2021, cifras en miles de quetzales..... 61

Figura 12: Principales rubros del estado de resultados de la entidad bancaria objeto de estudio al 31 de diciembre 2019 y 2020, cifras en miles de quetzales...70

Figura 13: Principales rubros del estado de resultados de la entidad bancaria objeto de estudio al 31 de diciembre 2020 y 2021, cifras en miles de quetzales.. 71