

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



**ANÁLISIS DE LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS DE UNA
ENTIDAD BANCARIA DE CAPITAL MIXTO EN EL MUNICIPIO DE
GUATEMALA CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS 2019, 2020 Y 2021.**

LICENCIADO PABLO ANDRÉS SICAJÁ MORALES

GUATEMALA, OCTUBRE DE 2022

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



**ANÁLISIS DE LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS DE UNA
ENTIDAD BANCARIA DE CAPITAL MIXTO EN EL MUNICIPIO DE
GUATEMALA CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS 2019, 2020 Y 2021.**

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: LIC. PABLO ANDRÉS SICAJÁ MORALES

DOCENTE: DRA. SILVIA ROCÍO QUIROA RABANALES

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: Doctor. 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

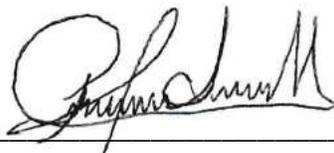
Evaluador: MSc. Wilberto Rojas

DECLARACIÓN JURADA DE ORIGINALIDAD

YO: **Pablo Andrés Sicajá Morales**, con número de carné: **201317177**.

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 black ink, appearing to read 'Pablo Andrés Sicajá Morales', written over a horizontal line.



ACTA/EP No. 4991

ACTA No. AF-PFS-A-029-2022 -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 23 de octubre de 2,022, a las 10:00 horas para evaluar la presentación del informe del **TRABAJO PROFESIONAL DE GRADUACIÓN II** del Licenciado Pablo Andrés Sicaja Morales, carné No 201317177, 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 Postgrado -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: "ANÁLISIS DE LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS DE UNA ENTIDAD BANCARIA DE CAPITAL MIXTO EN EL MUNICIPIO DE GUATEMALA CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS 2019, 2020 Y 2021.", 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 **20 /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 24 al 28 de octubre 2022.

En fe de lo cual firmamos la presente acta en la Ciudad de Guatemala, a los 23 días del mes de octubre del año dos mil veintidos.

MSc. Hugo Armando Mérida Pineda
Coordinador

PhD. Julio Otóniel Roca
Evaluador

MSc. Wilberto Julián Rojas
Evaluador

Licenciado Pablo Andrés Sicaja Morales
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, el Licenciado Pablo Andrés Sicaja Morales, Carné 201317177 incorporó los cambios y enmiendas sugeridas por cada miembro de la Terna Evaluadora dentro del plazo estipulado y obtuvo la calificación siguiente:

Punteo	
Zona:	51
Presentación Trabajo Profesional de Graduación II:	20
Nota final:	71

APROBADO

Guatemala, 31 de octubre de 2,022.

(F)
Phd. Rocio Quiroa
Docente del Curso Trabajo Profesional de Graduación II

AGRADECIMIENTOS

A DIOS:

Por su infinito amor y misericordia, luz que me guía a través del camino, a él sea la honra y la gloria de este logro.

A MIS PADRES:

Por permitir y forjar este logro personal, gracias a sus consejos, orientación y apoyo incondicional.

A MI NOVIA:

Por todo su amor, apoyo y motivación que dio para alcanzar nuestra meta. Te amo y gracias por ser parte fundamental en mi vida.

A MIS AMIGOS:

A todos aquellos que a lo largo de este ciclo me han apoyado y brindado su confianza.

A LA ESCUELA DE ESTUDIOS DE POSTGRADO:

Por haber permitido mi formación profesional.

A LA UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA:

Por promover la educación superior y brindar los medios necesarios que permitieron este logro académico.

CONTENIDO

RESUMEN	i
INTRODUCCIÓN	iii
1. ANTECEDENTES.....	1
1.1 Antecedentes del sistema financiero en Guatemala	1
1.1.1 Instituciones bancarias del sistema bancario de Guatemala	3
1.1.2 Leyes aplicables a los bancos del sistema financiero en Guatemala	4
1.1.3 Normativa contable de bancos del sistema financiero en Guatemala	6
1.1.4 Producto Interno Bruto (PIB) en el sector bancario	6
1.1.5 Análisis financiero de los bancos del sistema bancario	7
1.2 Antecedentes de un banco de capital mixto objeto de estudio	8
1.3 Antecedentes del análisis financiero.....	9
1.4 Antecedentes de investigaciones similares al tema o problema.....	11
2. MARCO TEÓRICO	13
2.1 Generalidades del sistema financiero	13
2.2 Sistema financiero guatemalteco.....	13
2.2.1 Banco de Guatemala	14
2.2.2 Superintendencia de Bancos	14
2.2.3 Instituciones bancarias	15

2.3	Estados financieros	19
2.3.1	Componentes de los estados financieros	20
2.4	Análisis de estados financieros.....	22
2.5	Importancia de un análisis de los estados financieros	23
2.6	Objetivos del análisis de estados financieros.	24
2.7	Elementos para la interpretación de los estados financieros	24
2.8	Métodos de análisis de estados financieros	25
2.8.1	Análisis de indicadores financieros	25
2.9	Indicadores financieros aplicados a bancos	26
2.9.1	Indicadores de liquidez	26
2.9.2	Indicadores de solvencia	28
2.9.3	Indicadores de rentabilidad.....	32
2.9.4	Indicadores de calidad de activos	34
2.10	Tipos de comparación de razones o índices financieros	35
2.10.1	Análisis de una muestra representativa	35
2.10.2	Análisis de series temporales	36
2.11	Parámetros de referencia de indicadores financieros	36
2.12	Método de validación juicio experto	36
2.13	Estrategias financieras.....	36

2.14	Proyecciones financieras por el método de variación porcentual	37
2.15	Desviación estándar	37
3.	METODOLOGÍA	38
3.1	Definición del problema	38
3.2	Delimitación del problema:.....	39
3.2.1	Unidad de análisis	39
3.2.2	Período a investigar	39
3.2.3	Ámbito geográfico	39
3.2.4	Universo y muestra	39
3.3	Objetivos.....	40
3.3.1	Objetivo general.....	40
3.3.2	Objetivos específicos.....	40
3.4	Justificación	41
3.5	Método científico.....	42
3.6	Técnicas de investigación aplicadas.....	42
3.6.1	Técnicas de investigación documental	43
3.6.2	Técnicas de investigación de campo	43
4.	DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	44
4.1	Comportamiento histórico de los principales indicadores financieros.	44

4.1.1	Análisis del comportamiento de los indicadores de liquidez	45
4.1.2	Análisis del comportamiento de los indicadores de solvencia	47
4.1.3	Análisis del comportamiento de los indicadores de rentabilidad.....	53
4.1.4	Análisis del comportamiento de tendencia de los indicadores de calidad de activos.....	57
4.2	Comparativo de los principales indicadores financieros de un banco de capital mixto versus los bancos del sistema bancario.	60
4.2.1	Análisis comparativo en los indicadores de liquidez	61
4.2.2	Análisis comparativo en los indicadores de solvencia	64
4.2.3	Análisis comparativo en los indicadores de rentabilidad.....	71
4.2.4	Análisis comparativo en los indicadores de calidad de activos.....	76
4.2.5	Resumen del comportamiento de indicadores financieros	79
4.3	Proyecciones de indicadores financieros de una entidad bancaria de capital mixto con el parámetro establecido.	81
4.3.1	Proyección en los indicadores de liquidez	82
4.3.2	Proyección en los indicadores de solvencia	83
4.3.3	Proyección en los indicadores de rentabilidad.....	85
4.3.4	Indicadores de calidad de activos.....	87
	CONCLUSIONES.....	89
	RECOMENDACIONES	91

BIBLIOGRAFÍA	92
ANEXOS	97
ÍNDICE DE TABLAS	105
ÍNDICE DE GRÁFICAS.....	108

RESUMEN

El presente trabajo profesional de graduación trata un análisis de los principales indicadores del sector bancario de Guatemala, por lo cual, se eligió una entidad bancaria de capital mixto representativo dentro del sistema financiero. Debido a razones de confiabilidad y didácticos no se revela el nombre real, no obstante, el banco analizado será denominado como “Banco Las Villas S.A”,

El problema financiero identificado es que toda entidad bancaria es vulnerable a sufrir algún desequilibrio financiero, esto puede estar caracterizado por un mal desempeño o análisis en la tendencia del resultado de los indicadores financieros, a causa, de no detectar oportunamente los problemas, variaciones relevantes o factores que puedan afectar la economía de la entidad.

La propuesta de solución de la presente investigación consiste en realizar un análisis de la tendencia de los principales indicadores financieros de una entidad bancaria de capital mixto, para establecer su comportamiento en la identificación de oportunidades de mejora, a través de los resultados de liquidez, solvencia, rentabilidad y calidad de activos.

La investigación se realizó con base en la utilización del método científico, con relación a un enfoque de investigación cuantitativo, que comprende varias fases que van desde la identificación de la idea a investigar, planteamiento del problema, desarrollo del marco teórico, definición de las técnicas de investigación documental y presentación de resultados de la investigación.

En síntesis, se analizó la situación financiera de un banco de capital mixto a través de una comparación del desempeño actual y pasado como resultado de los indicadores financieros. En el año 2020 cinco indicadores presentaron una tendencia a la baja de acuerdo con su resultado porcentual al año anterior.

Se elaboró un semáforo como parámetro de referencia y se comparó el resultado de los principales indicadores de los bancos que conforman el sistema financiero. En el año 2021 existen tres indicadores de rentabilidad que obtuvieron un resultado “puede mejorar”, de los cuales, corresponden a los indicadores de rendimiento y un indicador de calidad de activos obtuvo un resultado “inadecuado”.

De las proyecciones realizadas para los años 2022 y 2023 en los indicadores financieros del banco de capital mixto, existen tres indicadores que aún se mantienen un resultado “Puede mejorar”, no obstante, en la proyección del año 2023 la totalidad de los indicadores financieros alcanzan un rango “Aceptable”.

INTRODUCCIÓN

El tema de estudio de la presente investigación es un análisis de los principales indicadores financieros de una entidad bancaria de capital mixto en el municipio de Guatemala correspondiente a los periodos 2019, 2020 y 2021, dicho banco evaluado se dedica al desarrollo económico, financiero y social en el país, que su objetivo principal es captar, administrar, dirigir el ahorro y la inversión de un flujo de dinero dentro de la economía, para asegurar el efectivo de los depósitos y que sea utilizado para todo tipo de préstamo, crédito y financiamiento.

El problema de investigación financiero, que se ha identificado es que toda entidad bancaria tiene la necesidad e importancia de la aplicación y análisis de los principales indicadores financieros, porque, todo banco es vulnerable a sufrir algún desequilibrio económico, que puede estar caracterizado por un mal desempeño, análisis o decisión que pueda afectar en los resultados de las operaciones de la entidad bancaria.

La propuesta de solución de la presente investigación consiste en realizar un análisis de los principales indicadores financieros de una entidad bancaria de capital mixto en el municipio de Guatemala, que permita evaluar la tendencia en el resultado de los indicadores financieros de liquidez, solvencia, rentabilidad y calidad de activos.

Para su desarrollo se establecieron cuatro objetivos, uno general y tres específicos, con la finalidad de analizar la situación financiera de la institución catalogada como Banco Las Villas S.A.

El objetivo general de la investigación en relación directa con el problema principal, se plantea de la siguiente manera: realizar un análisis de la tendencia de los principales indicadores financieros de una entidad bancaria de capital mixto, para establecer su comportamiento en la identificación de oportunidades de mejora.

Los objetivos específicos se basan en: analizar el comportamiento histórico de los principales indicadores financieros; elaborar un semáforo con un parámetro de referencia para comparar el resultado de los indicadores de los bancos del sistema bancario; calcular proyecciones que permitan alcanzar un rango aceptable de acuerdo a los parámetros establecidos.

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

El capítulo cuatro contiene el análisis de los principales indicadores financieros aplicados por un banco de capital mixto, por que presentó la esencia de los resultados del trabajo profesional de investigación.

Finalmente se presentan las conclusiones y recomendaciones, las cuales recogen el extracto de ideas de cada uno de los capítulos presentados y las respuestas a las interrogantes planteadas en el trabajo de investigación.

1. ANTECEDENTES

Los antecedentes, conforman hechos históricos que son esenciales para hacer referencia a los aspectos relevantes de un cierto momento. Con el fin de establecer un punto de partida al momento de efectuar un proceso de un nuevo tema de investigación, se consideró el orden secuencial y lógico de lo acontecido en el desarrollo de la información recopilada.

1.1 Antecedentes del sistema financiero en Guatemala

El sistema financiero de un país está relacionado al conjunto de instituciones públicas y privadas que participan en el proceso de intermediación financiera, Gómez (2004) indica que “su función principal es contribuir con el logro de los objetivos de estabilización y crecimiento económico de un país, al mismo tiempo, se le atribuyen ciertas funciones específicas como la creación, intercambio, transferencia y distribución de activos y pasivos financieros” (s.p).

El proceso de modernización del sistema financiero inició en 1989, con la adopción de dos medidas que tuvieron una importancia trascendental en la historia económica nacional. Inicialmente en agosto de 1989 la autoridad monetaria dejó en libertad a los bancos y a las sociedades financieras para establecer tasas de interés al ser aplicadas en sus operaciones activas y pasivas; posteriormente, en noviembre del mismo año eliminó la determinación de un tipo de cambio de carácter regulado. Otra importante disposición al cumplimiento de los requisitos legales respectivos, se tomó en cuenta el nuevo esquema de política financiera en la que actuarían (Hernández, 2006).

En 1 de junio de 2000, la Junta Monetaria, con la Resolución JM-235-2000 emitió la Matriz del Programa de Fortalecimiento del Sistema Financiero Nacional, como resultado de lineamientos de reforma integral de las leyes financieras. En el período de marzo a mayo 2001, la Junta Monetaria por medio de las resoluciones JM-137-2001, JM-138-2001, JM-204-2001 y JM-213-2001.

Los proyectos de ley son los siguientes: la Ley de Libre Negociación de Divisas (Decreto 94-2000) que cobró vigencia en mayo del 2001, estas 4 leyes son: 1) Ley Orgánica del Banco de Guatemala (Decreto 16-2002); 2) Ley Monetaria (Decreto 17- 2002); 3) Ley de Bancos y Grupos Financieros (Decreto 19-2002); y 4) Ley de Supervisión Financiera (Decreto 18-2002).

El sector financiero formal está integrado por instituciones autorizadas y sujetas a la supervisión, que incluye en primer lugar al Banco Central, con el Consejo Monetario como máxima autoridad, el Banco de Guatemala, que es responsable de ejecutar las políticas monetaria, cambiaria y crediticia. La Superintendencia Bancaria como organismo de supervisión. En segundo lugar, a los bancos y sociedades financieras, estas últimas definidas por la ley como instituciones especializadas en banca de inversión, no aceptan depósitos, y cuyo negocio activo es de mediano a largo plazo.

Actualmente, en la República de Guatemala el sistema financiero es regulado, y está organizado bajo la estructura de la Junta Monetaria, Banco de Guatemala, Superintendencia de Bancos, Bancos del Sistema, Financieras, Aseguradoras, Afianzadoras, Almacenes Generales de Depósito y Otras Instituciones (SIB, 2021). Los bancos, se rigen y están sujetos a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos de Guatemala (SIB) de acuerdo a lo indicado con la Ley de Bancos y Grupos Financieros. Artículo 1 emitida por el Congreso de la República bajo el Decreto 19-2002, cobró vigencia a partir del 1 de junio del año 2002.

De acuerdo con La Superintendencia de Bancos público las instituciones que se encuentran vigentes en el sistema financiero formal guatemalteco, el cual está constituido actualmente por 93 instituciones, entre 17 bancos, 11 financieras, 14 almacenadoras, 28 aseguradoras, 3 casas de cambio, 4 entidades fuera de plaza o entidades off shore, 8 casas de bolsa, 4 emisoras de tarjetas de crédito y 4 de otras instituciones (SIB, 2021).

1.1.1 Instituciones bancarias del sistema bancario de Guatemala

Los bancos son conocidos como instituciones de intermediación financiera, y estos a su vez se definen como un sistema conformado por mecanismos e instituciones que permiten canalizar los recursos superavitarios hacia los agentes económicos deficitarios. El proceso de intermediación puede ser directo o indirecto según se produzca a través del mercado de capitales o por medio de una institución del Sistema Financiero.

Los bancos, así como otras sociedades miembros de grupos financieros, se rigen por la Ley de Bancos y Grupos Financieros, emitida por el Congreso de la República bajo el Decreto número 19-2002, el cual cobró vigencia a partir del 1 de junio del año 2002; y están sujetos a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos de Guatemala (SIB) de acuerdo con lo indicado en el Artículo 1 de la Ley de Supervisión Financiera, decreto 18-2002 del Congreso de la República.

Como se establece que Artículo 3, Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto-Ley Número 19-2002: “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, destinado al financiamiento de cualquier naturaleza, sin importar la forma jurídica que adopten dichas captaciones y financiamientos”.

De acuerdo con el listado que publica la Superintendencia de Bancos de Guatemala en su sitio web oficial (Superintendencia de Bancos de Guatemala, 2021), al 31 de diciembre de 2021 los bancos autorizados para operar bajo su supervisión son los siguientes:

Tabla 1*Entidades bancarias en Guatemala.*

No.	Entidad Bancaria
1	Banco Agromercantil De Guatemala, S. A.
2	Banco Azteca De Guatemala, S. A.
3	Banco Credicorp, S. A.
4	Banco Crédito Hipotecario Nacional De Guatemala
5	Banco De América Central, S. A.
6	Banco De Antigua, S. A.
7	Banco De Desarrollo Rural, S. A.
8	Banco De Los Trabajadores
9	Banco Ficohsa Guatemala, S. A.
10	Banco G&T Continental, S. A.
11	Banco Industrial, S. A.
12	Banco Inmobiliario, S. A.
13	Banco Internacional, S. A.
14	Banco Inversiones, S. A.
15	Banco Promerica, S. A.
16	Citibank, N.A., Sucursal Guatemala
17	Vivibanco, S. A.

Fuente: Elaboración propia, con base en información publicada por SIB al 31 de diciembre de 2021.

Toda entidad financiera que quiera ejercer como intermediaria financiera tiene que registrarse según con en el artículo No. 7 del Decreto 19-2002, Ley de Bancos y Grupos Financieros, la Junta Monetaria otorgará o denegará la autorización para la constitución de bancos. No podrá autorizarse la constitución de un banco sin dictamen previo de la Superintendencia de Bancos.

1.1.2 Leyes aplicables a los bancos del sistema financiero en Guatemala

La Constitución Política de la República de Guatemala en su artículo 132, señala que es potestad exclusiva del Estado, emitir y regular la moneda, así como formular y realizar las políticas que tiendan a crear y mantener condiciones cambiarias y crediticias favorables al desarrollo ordenado de la economía nacional.

Asimismo, la Constitución Política de la República de Guatemala en su artículo 133, establece en su primer párrafo que: “la Junta Monetaria tendrá a su cargo la determinación de la política monetaria, cambiaria y crediticia del país y velará por la liquidez y solvencia del sistema bancario nacional, se asegura la estabilidad y el fortalecimiento del ahorro nacional”, además, el tercer párrafo de dicho artículo establece que: “la Superintendencia de Bancos, organizada conforme a la ley, es el órgano que ejercerá la vigilancia e inspección de bancos, instituciones de crédito, empresas financieras, entidades afianzadoras, de seguros y las demás que la ley disponga”. (Constitución Política de la República de Guatemala, 1985).

De conformidad con lo anterior, a efecto de coadyuvar con el estado a mantener un desarrollo económico adecuado, la carta magna guatemalteca faculta a la Junta Monetaria para emitir normativa que las entidades que conforman el sistema financiero regulado y se amparen en las leyes vigentes. Asimismo, faculta a la Superintendencia de Bancos para que ejerza supervisión y vigilancia sobre las empresas que conforman el sistema financiero regulado, con el objeto de velar por el cumplimiento a las leyes aplicables vigentes y normativa emitida por la Junta Monetaria.

Decreto Número 19-2002, Ley de Bancos y Grupos Financieros fue promulgada el 13 de mayo de 2002 por medio del Decreto No. 19-2002, del Congreso de la República, esta ley regula lo relativo a la creación, organización, fusión, actividades, operaciones, funcionamiento, suspensión de operaciones y liquidación de bancos y grupos financieros, así como al establecimiento y clausura de sucursales y de oficinas de representación de bancos extranjeros. La Ley de Bancos y Grupos Financieros abarca los mecanismos que faciliten la supervisión financiera y fortalezcan la actividad financiera conforme a estándares y prácticas reconocidas internacionalmente, principalmente las acordadas en el Comité de Basilea sobre supervisión bancaria (Superintendencia de Bancos de Guatemala, 2021).

1.1.3 Normativa contable de bancos del sistema financiero en Guatemala

En Guatemala el ente encargado de emitir las normas contables de aplicación general es el Instituto Guatemalteco de Contadores Públicos y Auditores (IGCPA), quien emitió los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) que aún se utilizan hasta la fecha. Sin embargo, El Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala (CCPAG) por medio de resolución de fecha 20 de diciembre de 2007, reconoce a las NIIF plenas como únicos principios de contabilidad, con lo cual quedan derogados los PCGA.

Para el caso de los bancos y sociedades financieras existe el Manual de Instrucciones Contables (MIC) emitido por la Superintendencia de Bancos de Guatemala, el cual contiene las normas contables, el catálogo de cuentas, la descripción de cuentas y procedimiento de registro, así como los formatos de los Estados Financieros y su uso es obligatorio. Actualmente, la Superintendencia de Bancos trabaja en el Proyecto de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Bancos y Otras Entidades basado en NIIF, con algunos cambios y adaptaciones al entorno nacional.

1.1.4 Producto Interno Bruto (PIB) en el sector bancario

Durante el año 2019 el sector de actividades financieras y de seguros, que es donde se encuentran las entidades bancarias, registró un aporte porcentual al Producto Interno Bruto (PIB) de 11.6%; en el año 2020 obtuvo un 2.6%; y en el año 2021 registró un 7.5%. (Banguat, 2021)

De acuerdo con el dato anterior, se pudo observar que la actividad bancaria en el trimestre de marzo 2020, fue el resultado que más afectó al PIB, derivado de los resultados que se obtuvo del Covid-19. En el año 2021, se observa una recuperación económica para el país, ubicándose en un rango de crecimiento de 4,9%. Por lo que el Banguat proyecta el crecimiento económico para todas las actividades del país durante el presente año.

1.1.5 Análisis financiero de los bancos del sistema bancario

Según el informe del Superintendente de Bancos que presente ante la honorable Junta Monetaria al 31 de diciembre de 2021, indica que el crecimiento interanual de los activos del sistema bancario, es principalmente, por el incremento de la cartera de créditos neta en Q26,009 millones (13.1%). Por su parte, las inversiones aumentaron en Q7,036 millones (5.9%) y las disponibilidades en Q5,707 millones (8.8%). (SIB, 2021).

El incremento en la cartera de créditos está asociado al aumento del segmento empresarial mayor, en Q13,047 millones (11.5%) y el de consumo en Q10,505 millones (17.6%). Por su parte, el incremento en las inversiones corresponde, principalmente, a la adquisición de títulos emitidos por el gobierno central; los pasivos se situaron en Q393,770 millones, lo que representó un incremento interanual de 10.2%, explicado primordialmente por el aumento de los depósitos de ahorro en Q12,213 millones (17.0%), a plazo en Q11,049 millones (9.4%) y los monetarios en Q9,896 millones (8.7%). Por otra parte, los créditos obtenidos disminuyeron en Q687 millones (1.8%) (SIB, 2021).

El capital contable ascendió a Q40,828 millones, mayor en 11.5% respecto a diciembre de 2020, debido principalmente al incremento de las reservas de capital en Q2,771 millones (16.8%). Las utilidades antes de impuestos, a diciembre de 2021, alcanzaron Q7,641 millones, mayores en 34.4% a las obtenidas a diciembre de 2020. En 2021 se observó un aumento en el margen de intermediación por Q2,463 millones (14.3%); en el margen de servicios por Q37 millones (1.2%); y, en los costos operativos por Q1,774 millones (15.8%). (SIB, 2021).

Según el último informe trimestral realizado por la Superintendencia de Bancos (SIB), para diciembre del año 2019, 2020 y 2021 los Indicadores Financieros del Sector bancario se encuentran de la siguiente manera:

Tabla 2*Indicadores financieros de entidades bancarias en Guatemala*

INDICADOR FINANCIERO	2019	2020	2021
LIQUIDEZ			
Liquidez Inmediata	19.0%	21.2%	20.8%
Liquidez Mediata	47.9%	51.6%	50.3%
SOLVENCIA			
Patrimonio en relación a Activos	9.8%	9.3%	9.4%
Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	17.8%	18.5%	18.2%
Patrimonio en Relación a las Captaciones	12.0%	11.0%	11.0%
Índice de Adecuación de Capital	15.5%	16.1%	17.3%
Calce de operaciones ME con relación al patrimonio computable	11.6%	13.4%	10.2%
RENTABILIDAD			
Rendimiento sobre Patrimonio	17.8%	16.1%	19.9%
Rendimiento sobre Activo	1.7%	1.5%	1.9%
Eficiencia sobre activos	3.3%	3.0%	3.2%
Eficiencia	66.5%	65.2%	64.2%
CALIDAD DE ACTIVOS			
Cartera vencida en Relación a Cartera Bruta	2.2%	1.8%	1.7%
Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo	135.9%	197.4%	207.6%

Fuente: Elaboración propia, con base en información publicada por SIB.

1.2 Antecedentes de un banco de capital mixto objeto de estudio

Para la siguiente descripción de antecedentes relacionados de la entidad bancaria de capital mixto, se omite el nombre real de la institución, y se denominará como Banco Las Villas S.A, con el objetivo de fines académicos.

Banco Las Villas S.A, contribuye a la economía del país en forma directa a través de la creación de empleo, uno de los mayores empleadores del país, y ayuda a la economía del micro, pequeño y mediano empresario a crear fuentes de empleo y generación de riqueza proveyéndoles de fuentes de financiamiento diseñadas acorde a sus necesidades.

También atiende al empresario corporativo a sus clientes, proveedores y colaboradores, que pone a su disposición una gama de productos y servicios que contribuyen con el fortalecimiento de la economía (Banrural, 2021).

Su objetivo es a través del financiamiento de las actividades económicas y de la oferta de una gama amplia de servicios financieros que faciliten las actividades productivas, sociales, de inversión y de consumo en el ámbito rural a través de préstamos, microcréditos, tarjetas de créditos, como también, cuenta con productos y servicios relacionados a cuentas de ahorro, depósitos a plazo fijo, remesas familiares, entre otros (Banrural, 2021).

Durante el año 2021 el capital social del Banco Las Villas S.A, no sufrió cambios respecto al año 2020, el resultado es de la siguiente manera: Autorizado Q5,000,000,000.00; Suscrito y pagado Q1,170,333,600.00; Número de acciones 11,703,336; con un valor nominal de Q100.00. La participación por serie es de la manera siguiente: Estado de Guatemala 17.20%; Entidades del Movimiento Cooperativo 30.18%; Organizaciones mayas, garífunas, xincas y campesinas 4.39%; Organizaciones no Lucrativas 4.46%; Asociaciones, federaciones o grupos de micro, pequeños y medianos empresarios 20.28%; y Organizaciones de mujeres y público general 23.49% (Banrural, 2021).

1.3 Antecedentes del análisis financiero

Guillermo Dumrauf (2017) explica que las herramientas utilizadas para realizar el análisis financiero son llamados índices o ratios financieros, que éstos “son relaciones matemáticas que permiten analizar diferentes aspectos del desempeño histórico de una compañía” y que tienen sus limitaciones (p. 52).

La importancia del análisis financiero permite identificar aspectos económicos y financieros que muestran cómo va una empresa en términos de liquidez, solvencia, eficiencia, desempeño y rentabilidad, que facilita la toma de decisiones económicas, financieras y de gestión del negocio.

La evaluación de indicadores clave del análisis financiero son empleadas por la Superintendencia de Bancos para la supervisión de entidades financieras, así como para la evaluación de su situación actual y perspectiva futura, con la finalidad de elaborar una evaluación de los diferentes componentes de los estados financieros de los bancos. En caso de los bancos, debido a que su materia prima es el dinero, los indicadores para su uso de la liquidez, solvencia y calidad de activos que miden principalmente el riesgo y los indicadores de rentabilidad miden el rendimiento.

De acuerdo con Banguat (2018), para los procesos de intervención administrativa de bancos, por parte de la Junta Monetaria, se toman en cuenta situaciones de liquidez, solvencia, rentabilidad e irregularidades administrativas. La anterior Ley para la Protección del Ahorro Decreto, 5-99 del Congreso de la República, establecía que en las instituciones bancarias en las que se detectara, a criterio de la Superintendencia de Bancos, graves irregularidades administrativas o serios problemas financieros que pusieran en peligro su posición de liquidez, solvencia o solidez patrimonial, quedan sujetas a intervención. Derivado de los anterior, se detallan algunos procesos de intervención realizados por la Junta Monetaria en Guatemala, por realizar gestión inadecuada financiera, los bancos son los siguientes:

- El Banco Empresarial, S. A presentó problemas de liquidez en noviembre de 1998, derivado, principalmente a la insuficiencia de flujos de efectivo, que se agravó por el excesivo financiamiento no recuperado que otorgó durante 1999 a empresas vinculadas a sus accionistas; la inadecuada gestión de cobro; la escasa captación de recursos; y, de la compra al contado de su edificio. La situación del banco se agravó por incremento en la morosidad de la cartera crediticia. Al 31 de enero de 2001, el 51.7% (Q363.4 millones) la cartera crediticia vinculada o relacionada con sus accionistas, de los cuales el 53.2% (Q193.3 millones) tenían reservas de valuación del 100% por dudosa recuperación (Banguat 2018).

- Banco Metropolitano, S. A, presentó insuficiencia de liquidez a partir de noviembre de 1998, esto provino de problemas estructurales que se derivaron de la concesión de créditos a empresas con problemas en su capacidad de pago. Esa situación indujo a constantes prórrogas, renovaciones y refinanciamientos que no le permitían al banco una generación de fondos suficientes para cubrir en forma oportuna, con sus propios recursos, sus necesidades operativas, obligaciones y compromisos (Banguat 2018).
- Banco Promotor, S.A. A partir de octubre de 1998, el banco mostró problemas de liquidez para atender sus obligaciones inmediatas. Esta situación lo indujo a captar recursos interbancarios de corto plazo, en su mayoría a un día de plazo, a altas tasas de interés que repercuten en su liquidez y rentabilidad. Al restringirse la liquidez en el mercado interbancario de corto plazo, el banco no obtenía recursos, por lo que incurrió en sobregiros en su cuenta encaje que le llevaron a presentar posiciones negativas de encaje (Banguat 2018).

1.4 Antecedentes de investigaciones similares al tema o problema

González (2017) en su documento en “La participación del contador público y auditor en el análisis e interpretación de indicadores financieros de un banco privado guatemalteco”, aporta que, al realizar un análisis e interpretación de los indicadores financieros definidos para el área financiera, generan mejoras sustanciales en los estados financieros, que permitan a la administración tomar decisiones oportunas sobre eventos internos o externos que perjudiquen las actividades de la entidad. Como también menciona, que el resultado del análisis financiero refleja un adecuado grado de liquidez a pesar de que se encuentra por debajo del promedio bancario, del cual, es capaz de atender sus obligaciones depositarias; en el área de la rentabilidad generó deficiencias, derivado que sus ingresos disminuyeron y no dan la oportunidad de mantener una posición competitiva en el mercado; y en la calidad de activos en el último mes muestra la caída en el incumplimiento de pago (pp. 75).

Cifuentes (2020) en su documento en “Análisis Financiero de un Banco de Capital Mixto en Guatemala”, indica que las operaciones que realiza la entidad financiera tienen un impacto en los resultados que obtiene, por lo que considera necesario evaluar su desempeño a través de indicadores financieros de liquidez, solvencia, rentabilidad y calidad de activos. El resultado que explica es que el índice de liquidez, es el que obtuvo una disminución en el desempeño evaluado. El rendimiento sobre patrimonio (ROE) presenta una tendencia a la baja, que disminuye de 42.9% a 25.8%, este ha permanecido por encima del promedio de ingreso del mercado; en el rendimiento sobre activos (ROA) presenta una tendencia a la baja, que muestra un valor máximo de 3.9% para el año 2008 y un valor mínimo de 2.7%. Sin embargo, este comportamiento ha sido más eficiente que el mercado.

2. MARCO TEÓRICO

En esta parte del informe se describen las teorías, enfoques teóricos y conceptuales básicos utilizados para respaldar a las actividades de la investigación, y que ha servido de fundamento para responder o dar solución al problema de investigación.

2.1 Generalidades del sistema financiero

El sistema financiero se refiere a un mercado financiero organizado y se define como el 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 (Gándara, 2018).

2.2 Sistema financiero guatemalteco

El sector financiero guatemalteco es denominado como formal o regulado, que 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. 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) (Banguat,2021).

La Constitución Política de la República De Guatemala, establece en el artículo 133, que: "La Junta Monetaria tendrá a su cargo la determinación de la política monetaria, cambiaria y crediticia del país, y velará por la liquidez y solvencia del sistema bancario nacional, que asegura la estabilidad y el fortalecimiento del ahorro nacional.

Con la finalidad de garantizar la estabilidad monetaria, cambiaria y crediticia del país, la Junta Monetaria no podrá autorizar que el Banco de Guatemala otorgue financiamiento directo o indirecto, garantía o aval al Estado, a sus entidades descentralizadas o autónomas ni a las entidades privadas no bancarias. Con ese mismo fin, el Banco de Guatemala no podrá adquirir los valores que emitan o negocien en el mercado primario dichas entidades. Se exceptúa de estas prohibiciones el financiamiento que pueda concederse en casos de catástrofes o desastres públicos, y el mismo será aprobado por las dos terceras partes del número total de diputados que integran el Congreso, a solicitud del Presidente de la República.

2.2.1 Banco de Guatemala

Ley Orgánica del Banco de Guatemala, Decreto 16-2002, del Congreso de la República, indica en el artículo 1 que "El Banco de Guatemala, como Banco Central de la República, quien en el texto de esta Ley podrá denominarse. Indistintamente, El Banco o Banco Central, es una entidad descentralizada, autónoma, con personalidad jurídica, patrimonio propio, con plena capacidad para adquirir derechos y contraer obligaciones, de duración indefinida y con domicilio en el Departamento de Guatemala".

2.2.2 Superintendencia de Bancos

El artículo 133 de la Constitución Política de la República de Guatemala establece que la Superintendencia de Bancos "Es el órgano que ejercerá la vigilancia e inspección de bancos, instituciones de crédito, empresas financieras, entidades afianzadoras, de seguros y las demás que la ley disponga".

2.2.3 Instituciones bancarias

Un banco es una institución financiera incluida en la categoría de empresas. Su principal función y razón de existencia es la captación de clientes que depositen allí su dinero y a través de esos depósitos realizar préstamos a terceros e incluir otros servicios (Raffino, 2020).

2.2.3.1 Clasificación de instituciones bancarias

Según Molina (2008), la clasificación de los bancos se puede entender desde el punto de vista de la conformación de su capital, así:

- A. Bancos Públicos: Son los que pertenecen directamente al Estado o al municipio, ósea que su capital es aportado en un 100% por el Estado. Ejemplo El Banco de Guatemala y Crédito Hipotecario Nacional.
- B. Bancos Privados: Son los que pertenecen a personas particulares organizadas como sociedad anónima. Ejemplo: Banco Industrial, Banco G&T Continental, Banco Agromercantil, Banco Reformador y Banco Azteca.
- C. Bancos Mixtos: Son los que pertenecen al Estado y personas particulares, ósea al sector público y privado. Ejemplo: Banrural y Bantrab.

2.2.3.2 Banco de capital mixto

Según Pedrosa (2020) La banca mixta es el tipo de banca que opera tanto en la banca comercial o al consumo como en la banca mayorista o industrial. También aquella que está participada por capital público y privado.

2.2.3.3 Servicios que prestan las instituciones bancarias

Conforme a lo establecido en el artículo 41, del Decreto-Ley Número 19-2002 Ley de Bancos y Grupos Financieros.

Los bancos autorizados conforme esta Ley podrán efectuar las operaciones en moneda nacional o extranjera y prestar los servicios siguientes:

a) Operaciones pasivas:

1. Recibir depósitos monetarios.
2. Recibir depósitos a plazo.
3. Recibir depósitos de ahorro.
4. Crear y negociar bonos y/o pagarés, previa autorización de la Junta Monetaria.
5. Obtener financiamiento del Banco de Guatemala.
6. Obtener créditos de bancos nacionales y extranjeros.
7. Crear y negociar obligaciones convertibles.
8. Crear y negociar obligaciones subordinadas.
9. Realizar operaciones de reporto como reportado.

b) Operaciones activas:

1. Otorgar créditos.
2. Realizar descuento de documentos.
3. Otorgar financiamiento en operaciones de cartas de crédito.
4. Conceder anticipos para exportación.
5. Emitir y operar tarjeta de crédito.
6. Realizar arrendamiento financiero.
7. Realizar factoraje.
8. Invertir en títulos valores emitidos y/o garantizados por el Estado, por los bancos autorizados de conformidad con esta Ley o por entidades privadas.
9. En el caso de la inversión en títulos valores emitidos por entidades privadas, se requerirá aprobación previa de la Junta Monetaria.
10. Adquirir y conservar la propiedad de bienes inmuebles o muebles, siempre que sean para su uso, sin perjuicio de lo previsto en el numeral 6 anterior.
11. Constituir depósitos en otros bancos del país y en bancos extranjeros.
12. Realizar operaciones de reporto como reportador.

c) Operaciones de confianza:

1. Cobrar y pagar por cuenta ajena.
2. Recibir depósitos con opción de inversiones financieras.
3. Comprar y vender títulos valores por cuenta ajena.
4. Servir de agente financiero, encargándose del servicio de la deuda, pago de intereses, comisiones y amortizaciones.

d) Pasivos contingentes:

1. Otorgar garantías.
2. Prestar avales.
3. Otorgar fianzas.
4. Emitir o confirmar cartas de crédito.

e) Servicios:

1. Actuar como fiduciario.
2. Comprar y vender moneda extranjera, tanto en efectivo como en documentos.
3. Apertura de cartas de crédito.
4. Efectuar operaciones de cobranza.
5. Realizar transferencia de fondos.
6. Arrendar cajillas de seguridad.

La Junta Monetaria podrá, previa opinión de la Superintendencia de Bancos, autorizar a los bancos a realizar otras operaciones y prestar otros servicios que no estén contemplados en esta Ley, y que los mismos sean compatibles con su naturaleza.

2.2.3.4. Prohibiciones de las instituciones bancarias

Conforme a lo establecido en el artículo 45, del Decreto-Ley Número 19-2002 Ley de Bancos y Grupos Financieros, a los bancos les está prohibido:

- A. Realizar operaciones que impliquen financiamiento para fines de especulación, en consonancia con lo dispuesto en el artículo 342 del Código Penal.
- B. Conceder financiamiento para pagar directa o indirectamente, total o parcialmente, la suscripción de las acciones del propio banco, de otro banco o en su caso, de las empresas que conforman su grupo financiero.
- C. Admitir en garantía o adquirir sus propias acciones.
- D. Realizar otras operaciones y prestar servicios financieros que la Junta Monetaria considere incompatibles con el negocio bancario.
- E. Simular operaciones financieras y de prestación de servicios.
- F. Adquirir o conservar la propiedad de bienes inmuebles o muebles que no sean necesarios para el uso de la entidad, excepto los adjudicados por activos extraordinarios o aquellos que se destinen a operaciones de arrendamiento financiero, de conformidad con la presente Ley.
- G. Transferir por cualquier título, los bienes, créditos o valores de la misma entidad a sus accionistas, directores, funcionarios y empleados, así como a las personas individuales o jurídicas vinculadas a dichas personas. Se exceptúan únicamente los bonos y títulos valores emitidos por la propia entidad adquiera las mismas condiciones ofrecidas al público.
- H. Empezar actividades comerciales, agrícolas, industriales y mineras u otras que no sean compatibles con su naturaleza bancaria, y participar en cualquier forma, directa o indirectamente, en empresas que se dediquen a tales actividades.

2.3 Estados financieros

Los estados financieros son documentos que proporcionan informes periódicos a fechas determinadas, principalmente sobre la situación financiera de una empresa y los resultados económicos obtenidos a lo largo de un período (Córdoba, 2018).

Las claves para tomar buenas decisiones financieras son muy similares tanto para las empresas como para los individuos. Por ello, es fundamental partir de la comprensión de las finanzas y el conocimiento de las técnicas de un buen análisis financiero, aspectos que ayudarán a tomar mejores decisiones como cliente o inversionista, así como a comprender las consecuencias financieras de las decisiones importantes de los negocios (Pérez 2017).

Parrales, 2019 afirma que el proceso de análisis consiste en la aplicación de un conjunto de técnicas e instrumentos analíticos a los estados financieros que permiten una correcta toma de decisiones.

Los estados financieros, también denominados cuentas anuales, informes financieros o estados contables, son el reflejo de la contabilidad de una empresa y muestran la estructura económica de ésta. En los estados financieros se plasman las actividades económicas que se realizan en la empresa durante un determinado período. Muestran el ejercicio económico de un año de la empresa. Las cuentas anuales permiten a los inversores sopesar si la empresa tiene una estructura solvente o no. (Arias, 2017).

El objetivo general de los estados financieros es proveer la información cuantitativa, expresada en unidades monetarias, para conocer la posición, operación financiera del resultado de sus operaciones y de los cambios en su capital contable y en sus recursos o fuentes, debido a que son indispensables en el proceso de toma de decisiones económicas (Prieto, 2010, pp. 16).

Es necesario mencionar la responsabilidad y obligación que tienen todas las entidades financieras de elaborar diariamente, balance de comprobación y saldos de las cuentas de primer grado, en el medio que crean más conveniente, siempre que permita su análisis y supervisión, bajo la responsabilidad del contador y del auditor (Superintendencia de Bancos, 2020).

2.3.1 Componentes de los estados financieros

Un juego completo de estados financieros comprende: un estado de situación financiera al periodo, un estado de resultado y otro estado integral del periodo; un estado de cambios en el patrimonio del periodo, un estado de flujos de efectivo del periodo, y notas, que incluyan de las políticas contables significativas y otra información explicativa (Monterroso, 2020, s.p).

2.3.1.1 Estado de situación financiera

Presenta la situación financiera de la entidad y el efecto acumulado de las operaciones efectuadas con anterioridad. “Representa una fotografía tomada en un momento específico (fecha) que muestra los activos de una empresa y cómo se financian los mismos (deuda o capital) (Besley & Brigham, 2016, p. 36).

Se define como el documento contable que informa acerca de la situación de la empresa, que presenta sus derechos y obligaciones, así como su capital y reservas, valorados de acuerdo con los criterios de contabilidad generalmente aceptados. Los elementos de las cuentas anuales relacionados directamente con el Balance son:

1. **Activos:** son bienes, derechos y otros recursos controlados económicamente por la entidad, resultantes de sucesos pasados, de los que es probable que la entidad obtenga beneficios económicos en el futuro.

2. Pasivos: son obligaciones actuales de la entidad, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, para cuya cancelación es probable que se produzca una disminución de recursos que incorporan beneficios económicos.
3. Patrimonio Neto: es la parte residual de los activos de una entidad una vez deducidos todos sus pasivos. Incluye las aportaciones a la entidad realizadas por sus socios o propietarios, ya sea en el momento inicial o en otros posteriores, a menos que cumplan la definición de pasivo, así como los resultados acumulados, los ajustes por valoración que le afecten y, si procediere, los intereses minoritarios (Arias, 2017).

2.3.1.2. Estado de resultado

Se conoce también como Estado de Pérdidas y Ganancias. “Presenta los resultados de las operaciones de una empresa durante un período específico y resume los ingresos generados y los gastos incurridos por la empresa durante el período contable” (Besley & Brigham, 2016, pp. 41).

Estado de ganancias y pérdidas es un reporte financiero que en base a un periodo determinado muestra de manera detallada los ingresos obtenidos, los gastos en el momento en que se producen y como consecuencia, el beneficio o pérdida que ha generado la empresa en dicho periodo de tiempo para analizar esta información y en base a esto, tomar decisiones en la entidad.

Los elementos de las cuentas anuales relacionados directamente con la cuenta de pérdidas y ganancias son:

4. Ingresos: son los incrementos de beneficios económicos durante el período al que se refieren los estados financieros originados por incrementos de valor de los activos o disminuciones de los pasivos, que suponen un aumento del patrimonio neto diferente al relacionado con aportaciones de los socios o propietarios del patrimonio.

5. Gastos: son los decrementos de beneficios económicos durante el período al que se refieren los estados financieros originados por disminuciones de valor de los activos o por aumentó de los pasivos, que dan como resultado una disminución del patrimonio neto distinto al relacionado con las distribuciones realizadas a los socios o propietarios del patrimonio (Castro, 2017).

2.4 Análisis de estados financieros

Este análisis consiste en la aplicación de técnicas y herramientas analíticas en los estados financieros de propósito general y datos relacionados para obtener estimados e inferencias útiles en el análisis de negocios. Wild, Subramanyam, y Halsey (2017) exponen que la principal función del análisis de estados financieros es mejorar las decisiones relacionados con los negocios, mediante la evaluación de la información disponible acerca de la situación financiera, los planes y las estrategias, así como el ambiente de negocios de una compañía.

Por lo cual se determina que el análisis financiero es el estudio e interpretación de la información contable de una empresa, cuyo fin es diagnosticar su situación actual y proyectar su desenvolvimiento en el futuro. La interpretación de los valores presentados se analiza detalladamente dado que las conclusiones obtenidas de ello podrán cambiar el giro de las decisiones finales a considerar para la empresa.

Gitman y Zutter (2018) indica que los usuarios analizan los estados financieros de una empresa con una variedad de métodos analíticos básicos entre los cuales se mencionan:

- A. Análisis de índices financieros (razones o indicadores).
- B. Análisis horizontal.
- C. Análisis vertical.

El análisis financiero de las entidades se basa en la información presentada en los estados financieros. Este análisis lo llevan a cabo distintas personas interesadas en el desempeño de la organización como acreedores, proveedores, clientes y la propia administración, apoyados en cálculos, hechos a partir de la información contenida en los estados financieros, e interpretación de estos. Roldan (2018) indica que “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” (s.p).

2.5 Importancia de un análisis de los estados financieros

El objetivo del análisis financiero es obtener un diagnóstico que permita que los interesados o relacionados con la organización, tomar decisiones más acertadas, el cual se realiza a través de la observación de los datos contables de la empresa, principalmente se utiliza los estados financieros de un determinado período, como tal se puede realizar ratios, índices y otros indicadores junto con información adicional principalmente relacionada con contexto económico y competitivo en el que se desenvuelve la organización (Roldan, 2017).

El análisis de datos y estados financieros es indispensable para la toma de decisiones, como son los préstamos, inversiones y otras cuestiones próximas. El análisis financiero es de importancia, derivado que es el conjunto de decisiones que dependen de las circunstancias y momentos del mercado. La importancia del análisis financiero se aplica a la evaluación de riesgo y la detección de áreas de vulnerabilidad o de problemas potenciales en sus distintas funciones. El valor de los análisis financieros es de carácter defensivo, de reducción o eliminación de los factores negativos y de evitar pérdidas que su valor para detectar oportunidades que permitan ampliar su capacidad en el mercado (Morales, 2014, pp. 24-25).

2.6 Objetivos del análisis de estados financieros.

Tapia (2017) establece que el análisis de los estados financieros tiene como objetivo enseñar los instrumentos y procedimientos para:

- I. Conocer la situación (patrimonial, económica y financiera) de una empresa.
- II. Determinar las causas que han motivado la actual situación.
- III. Establecer situaciones de equilibrio y aconsejar actuaciones concretas tendentes a corregir situaciones de desequilibrio.
- IV. Determinar cuál es la situación financiera actual de la empresa y cuáles son los factores que posiblemente inciden en la misma en un futuro.
- V. Determinar cuál es la estructura del capital de la empresa, y que riesgos y ventajas presenta para el inversionista.
- VI. Determinar cuál es la situación de la empresa, según los anteriores factores, en relación con otras empresas del sector (pp.18).

2.7 Elementos para la interpretación de los estados financieros

Tapia (2017) considera los siguientes aspectos para la interpretación de estados financieros de una entidad financiera:

- VII. Calidad de activos.
- VIII. Dolarización
- IX. Eficiencia y gestión.
- X. Liquidez
- XI. Posición en moneda extranjera
- XII. Rentabilidad
- XIII. Solvencia (pp.24).

2.8 Métodos de análisis de estados financieros

Es la aplicación de técnicas y herramientas analíticas en los estados financieros de propósito general y datos relacionados para obtener estimados e inferencias útiles en el análisis de negocios, el cual, la principal función del análisis de estados financieros es mejorar las decisiones relacionadas con los negocios, mediante la evaluación de la información disponible acerca de la situación financiera, los planes y las estrategias, así como el ambiente de negocios de una compañía (Wild, 2017).

2.8.1 Análisis de indicadores financieros

Un indicador financiero según lo indicado por Beltrán (2018) es un dato estadístico que muestra los cambios de las principales cuentas financieras, de las empresas comerciales e industriales a través del tiempo. Esto con el objeto de reflejar de la forma más clara y exacta posible el comportamiento de estas (s.p).

Las razones financieras también llamadas índices financieros, “son coeficientes que proporcionan cifras contables y financieras de medida y comparación, las cuales, permiten analizar el estado actual de una entidad de un periodo a otro, en función a cifras óptimas establecidas para ella” (Gitman & Zutter, 2018, pp. 61).

El análisis de los indicadores financieros incluye métodos de cálculo e interpretación para analizar y supervisar el desempeño de las empresas. Las razones financieras se dividen en las siguientes categorías básicas: De liquidez, de actividad, de endeudamiento, de solvencia, de rentabilidad y de calidad de activos. Moyer (2008) expresa que las razones financieras son una relación que indica algo sobre las actividades de la empresa, y permite comparar las condiciones en el tiempo o en relación con otras empresas, establecen que es necesario que al momento de analizarse se consideren los siguientes aspectos:

6. Comparar datos financieros conforme a sectores económicos que pertenecen.

7. Analizar en forma integral, para establecer posibles fortalezas y debilidades.
8. Una razón financiera se compara con algún estándar.

2.9 Indicadores financieros aplicados a bancos

Para el caso de los bancos, debido a que su materia prima es el dinero, no les es aplicable la diversidad de indicadores que se utilizan para empresas no financieras. Por lo tanto, las entidades bancarias, tienen definidos sus indicadores financieros, con el objetivo de estandarizar las operaciones y tener un parámetro de comparación más preciso (González, 2017).

La Superintendencia de Bancos de Guatemala pone a disposición del público, la información de los indicadores financieros básicos para analizar la liquidez, solvencia y rentabilidad de las instituciones financieras supervisadas, a través del Boletín Anual de Estadísticas del Sistema Financiero (Superintendencia de Bancos, s.f., p. 9), así como por medio de consulta dinámicas disponibles en su página web. A continuación, se listan y definen las razones empleadas por la SIB (Superintendencia de Bancos, 2020). A continuación, se tiene la descripción de los indicadores financieros, que se encuentran estructurados conforme lo establece la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

2.9.1 Indicadores de liquidez

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, como también, se refiere a la solvencia de la posición financiera general de la empresa, es decir, la facilidad con la que puede pagar sus cuentas. Este indicador, dan señales tempranas de problemas de flujo de efectivo y fracasos empresariales inminentes (Gitman & Zutter, 2018).

La SIB evalúa “la liquidez del sistema financiero en su conjunto, pero también analiza la posición relativa de cada entidad en relación con el sistema”. Determina a través de esta evaluación la capacidad de la entidad de “garantizar un adecuado desarrollo del negocio, además de hacer frente a sus compromisos y exigibilidades según se vayan producir”. (SIB, 2021).

La liquidez, entonces, incluye dotar a la empresa de los medios de pago para hacer frente a la gestión de sus activos, recursos e inversiones. Incluye contar con un medio de pago; cumplir con los compromisos contractuales en tiempo y forma, y administrar adecuadamente sus activos y pasivos. Para los indicadores de liquidez no hay un porcentaje mínimo y máximo de aceptación, por lo cual, puede evaluarse en base al promedio del sistema bancario, o utilizar como parámetro de medición el encaje mínimo requerido, es decir, el 14.6%, que establece el artículo No.3 del anexo a la resolución JM-177-2002 del Reglamento del Encaje Bancario (González, 2017). Entre los indicadores de liquidez se mencionan las siguientes:

2.9.1.1 Liquidez inmediata

La liquidez inmediata representa la proporción de recursos de inmediata disponibilidad con que la entidad cuenta para atender sus obligaciones depositarias y obligaciones financieras (SIB, 2021).

Tabla 3

Fórmula para cálculo del índice de liquidez inmediata

Indicador	Fórmula
(LI)= Liquidez inmediata	$\frac{\text{Disponibilidades (b)}}{\text{Obligaciones depositarias (c) + Obligaciones financieras (c)}}$

Fuente: Información obtenida de la Superintendencia de Bancos de Guatemala (2021)

(b) No incluir productos financieros por cobrar.

(c) Incluir gastos financieros por pagar.

2.9.1.2 Liquidez inmediata

La liquidez mediata 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. (SIB, 2021).

Tabla 4

Fórmula para cálculo del índice de liquidez mediata

Indicador	Fórmula
Liquidez mediata (LM)=	$\frac{\text{Disponibilidades (b) + Inversiones (b) (d)}}{\text{Obligaciones depositarias (c) + Obligaciones financieras (c) + Créditos obtenidos (c) + Cuentas por pagar}}$

Fuente: Información obtenida de la Superintendencia de Bancos de Guatemala (2021)

(b) No incluir productos financieros por cobrar.

(c) Incluir gastos financieros por pagar.

(d) No incluir inversiones permanentes, inversiones deuda subordinada, otras inversiones.

2.9.2 Indicadores de solvencia

Esta es la capacidad del banco para cumplir con sus obligaciones a largo plazo, se trata del cumplimiento de las obligaciones de largo plazo, hay que pensar que no solo se habla del cumplimiento de las obligaciones contractuales, sino también de la posibilidad de permanencia en el sistema financiero. Es decir, la solvencia va desde considerar la deuda a largo plazo hasta la solidez del capital, ya que de ella depende en última instancia la viabilidad de un banco, que puede verse afectada por su mal desempeño operativo (SIB, 2021).

La solvencia bancaria está íntimamente asociada a la capacidad de una entidad de internación financiero, para enfrentar sus obligaciones en relación con su patrimonio. En la medida que el índice de solvencia bancaria sea mayor, más capitalizadas están las entidades bancarias, y, en consecuencia, mayor garantía hay en lograr la estabilidad financiera del país, por lo tanto, menores posibilidades de convulsiones se presentarán en el sector financiero (González, 2017).

La interpretación de los indicadores Patrimonio con relación a activos (PA), Patrimonio con relación a cartera de créditos (PCC) y Patrimonio con relación a la captación (PCA), pueden evaluarse en base al promedio del sistema bancario, un valor muy por debajo al promedio del sistema bancarios tendrá que generar una señal de alerta para los directivos de la institución (González, 2017).

El Reglamento para la determinación del monto mínimo del patrimonio requerido para exposición a los riesgos, aplicable a bancos y sociedades financieras (Resolución JM 46-2004), establece un patrimonio mínimo requerido del 10% sobre los activos y contingencias ponderados de riesgo, en cumplimiento con los principios de Basilea y las mejores prácticas internacionales, esto aplicara para el indicador de Adecuación de Capital.

Como también, en el Reglamento de calce de operaciones activas y pasivas en moneda extranjera de los bancos y sociedades financieras privadas (Resolución JM-199-2007), todo banco puede cumplir con el requerimiento mínimo legal del 40% del patrimonio contable, si el resultado es positivo y del -10% si el resultado es negativo, esto de acuerdo con el artículo No.2.

Entre los indicadores de solvencia se mencionan las siguientes:

2.9.2.1 Patrimonio con relación a activos

Representa la proporción del activo que se encuentra financiado con el patrimonio de los accionistas de la entidad (SIB, 2021).

Tabla 5

Fórmula para cálculo del índice de patrimonio con relación a activos

Indicador	Fórmula
Patrimonio con relación a activos (PA)=	$\frac{\text{Capital contable}}{\text{Activo neto}}$

Fuente: Información obtenida de la Superintendencia de Bancos de Guatemala (2021)

2.9.2.2 Patrimonio con relación a cartera de créditos

Representa la proporción de cartera de créditos que se encuentra financiada con el patrimonio de los accionistas de la entidad (SIB, 2021).

Tabla 6

Fórmula para cálculo del índice de patrimonio con relación a cartera de créditos

Indicador	Fórmula
Patrimonio con relación a cartera de créditos (PCC)=	$\frac{\text{Capital contable}}{\text{Cartera de créditos neta (b)}}$

Fuente: Información obtenida de la Superintendencia de Bancos de Guatemala (2021)

(b) No incluir productos financieros por cobrar.

2.9.2.3 Patrimonio con relación a las captaciones

Representa la proporción de las obligaciones depositarias y obligaciones financieras que se encuentran respaldadas con el patrimonio de los accionistas de la entidad (SIB, 2021).

Tabla 7

Fórmula para cálculo del índice de patrimonio con relación a las captaciones

Indicador	Fórmula
Patrimonio con relación a las captaciones (PCA)=	$\frac{\text{Capital contable}}{\text{Obligaciones depositarias (c) + Obligaciones financieras (c)}}$

Fuente: Información obtenida de la Superintendencia de Bancos de Guatemala (2021)

(c) Incluir gastos financieros por pagar.

2.9.2.4 Adecuación de capital (AC)

Representa la proporción de patrimonio con que cuenta la entidad para hacer frente a los riesgos y contingencias a que está expuesta (SIB, 2021).

Tabla 8

Fórmula para cálculo del índice de adecuación de capital

Indicador	Fórmula
Adecuación de capital (AC)=	$\frac{\text{Patrimonio computable (-) Gastos diferidos (e) – Inversiones en deuda subordinada}}{\text{Sumatoria de los activos y contingencias ponderados por riesgo}}$

Fuente: Información obtenida de la Superintendencia de Bancos de Guatemala (2021)

(e) Corresponde a la sumatoria de los gastos diferidos, según artículo 2, inciso b y artículo 10 de la resolución de la JM-46-2004.

2.9.2.5 Calce de operaciones en moneda extranjera con relación al patrimonio computable

Representa la posición de calce de las operaciones en moneda extranjera de la entidad, respecto a su patrimonio computable (SIB, 2021).

Tabla 9

Fórmula para cálculo del índice de calce de operaciones en moneda extranjera con relación al patrimonio computable

Indicador	Fórmula
Calce de operaciones en moneda extranjera con relación al patrimonio computable (COME)=	$\frac{\text{Activos netos en moneda extranjera (-) Obligaciones, compromisos futuros y contingencias en moneda extranjera}}{\text{Patrimonio computable}}$

Fuente: Información obtenida de la Superintendencia de Bancos de Guatemala (2021)

2.9.3 Indicadores de rentabilidad

La rentabilidad puede “evaluarse desde un punto de vista dinámico, tanto en relación con el pasado para detectar las tendencias, en lo referente al futuro” (SIB, párr. 7) ya que esta determina la solvencia. Pues al no haber una adecuada rentabilidad difícilmente se obtendrán aportaciones externas de fondos.

Los indicadores de rentabilidad, buscan medir la capacidad de una entidad financiera de generar ingresos para expandirse, mantener una posición competitiva en el mercado, reponer y aumentar sus fondos patrimoniales, la viabilidad de una institución financiera, depende de su habitualidad para obtener un rendimiento adecuado de sus activos, que evita la erosión del patrimonio, producto de la pérdida o disminución en el valor de los activos, la rentabilidad puede afectarse por los costos de sus operaciones, gastos administrativos, cambios en la provisión construidas y la capacidad de generar ingresos (González, 2017).

Entre los indicadores de rentabilidad se mencionan las siguientes:

2.9.3.1 Rendimiento sobre patrimonio (ROE)

Representa la tasa de rendimiento anual generada por el patrimonio de los accionistas de la entidad (SIB, 2021).

Tabla 10

Fórmula para cálculo del índice de rendimiento sobre patrimonio

Indicador	Fórmula
Rendimiento sobre patrimonio (ROE)	$\text{ROE} = \frac{\text{Resultado del ejercicio (f)}}{\text{Capital contable (g)}}$

Fuente: Información obtenida de la Superintendencia de Bancos de Guatemala (2021)

(f) Sumatoria del resultado mensual antes de impuestos (cálculo de los últimos doce meses).

(g) Promedio del capital contable (cálculo de los últimos doce meses).

2.9.3.2 Rendimiento sobre activos (ROA)

Representa la tasa de rendimiento anual generada por el total del activo de la entidad (SIB, 2021).

Tabla 11

Fórmula para cálculo del índice de rendimiento sobre activos

Indicador	Fórmula
Rendimiento sobre activos (ROA)=	$\frac{\text{Resultado del ejercicio (f)}}{\text{Activo neto (h)}}$

Fuente: Información obtenida de la Superintendencia de Bancos de Guatemala (2021)

(f) Sumatoria del resultado mensual antes de impuestos (cálculo de los últimos doce meses).

(h) Promedio del activo neto (cálculo de los últimos doce meses).

2.9.3.3 Eficiencia sobre activos

Representa la proporción del gasto administrativo anual de la entidad respecto a su activo (SIB, 2021).

Tabla 12

Fórmula para cálculo del índice de eficiencia sobre activos

Indicador	Fórmula
Eficiencia sobre activos (EA)=	$\frac{\text{Gastos de administración (i)}}{\text{Activo neto (h)}}$

Fuente: Información obtenida de la Superintendencia de Bancos de Guatemala (2021)

(i) Sumatoria de los gastos de administración mensuales (cálculo de los últimos doce meses).

(h) Promedio del activo neto (cálculo de los últimos doce meses).

2.9.3.4 Eficiencia

Representa la proporción en que se distribuye el margen operacional para cubrir gastos administrativos (SIB, 2021).

Tabla 13

Fórmula para cálculo del índice de eficiencia

Indicador	Fórmula
Eficiencia	$(EF) = \frac{\text{Gastos de administración (i)}}{\text{Margen operacional bruto (j)}}$

Fuente: Información obtenida de la Superintendencia de Bancos de Guatemala (2021)

(i) Sumatoria de los gastos de administración mensuales (cálculo de los últimos doce meses).

(j) Sumatoria del margen operacional bruto mensual (cálculo de los últimos doce meses).

2.9.4 Indicadores de calidad de activos

Toma en consideración que los préstamos concedidos por parte de las entidades supervisadas a empresas y hogares constituyen los activos de los bancos, cuanto menor sea el riesgo de crédito es mejor, pues es mayor la calidad de activos. Estos indicadores permiten medir el riesgo asociado a activos que posee una institución. En el ámbito bancario miden principalmente el riesgo relacionado con la cartera crediticia, así como las provisiones con se cuentan para responder a dicho riesgo.

2.9.4.1 Cartera de créditos vencida con relación a cartera de créditos bruta

Representa la proporción de la cartera de créditos que se encuentra vencida (SIB, 2021).

Tabla 14

Fórmula para cálculo del índice de cartera de créditos vencida con relación a cartera de créditos bruta (CVC).

Indicador	Fórmula
Cartera de créditos vencida con relación a cartera de créditos bruta	$(CVC) = \frac{\text{Cartera de créditos vencida}}{\text{Cartera de créditos bruta (b)}}$

Fuente: Información obtenida de la Superintendencia de Bancos de Guatemala (2021)

(b) No incluir productos financieros por cobrar.

2.9.4.2 Cobertura de cartera de créditos en riesgo (CCR)

Representa la proporción de la cartera de créditos vencida que está cubierta con provisiones (SIB, 2021, s.p.).

Tabla 15

Fórmula para cálculo del índice de cartera de cartera de créditos en riesgo

Indicador	Fórmula
Cobertura de cartera de créditos en riesgo	$= \frac{\text{Estimaciones por valuación para cartera de créditos}}{\text{Cartera de créditos vencida}}$

Fuente: Información obtenida de la Superintendencia de Bancos de Guatemala (2021).

2.10 Tipos de comparación de razones o índices financieros

El análisis de razones no es simplemente el cálculo de una razón específica, es más importante la interpretación del valor de la razón. Se requiere de un criterio significativo de comparación para responder a pregunta como ¿La cifra es demasiado alta o baja? ¿Es buena o mala? (González, 2017).

Existen dos tipos de comparación o razones: Análisis de una muestra representativa y Análisis de Series Temporales, y también está el combinado.

2.10.1 Análisis de una muestra representativa

Este análisis implica, la comparación de las razones financieras de diferentes empresas en un mismo periodo, implica comparar las razones de la empresa con las de otra de la misma industria o con promedios industriales. (González, 2017).

2.10.2 Análisis de series temporales

Es una comparación del desempeño actual y pasado, que utiliza las razones, que permite a los analistas evaluar el progreso de la compañía. Es posible identificar el desarrollo de tendencias mediante la comparación de varios años. Cualquier cambio significativo de un año a otro puede ser el indicio de un problema serio. En especial si la tendencia no es un fenómeno de la industria (Gitman & Zutter, 2018).

2.11 Parámetros de referencia de indicadores financieros

Se define parámetro como un elemento de un sistema que permite clasificarlo y evaluar algunas de sus características como el rendimiento, la amplitud o la condición, es decir, que representan algo que se quiere medir (Rus Arias, 2020).

2.12 Método de validación juicio experto

El juicio de expertos es un método de validación útil para verificar la fiabilidad de una investigación que se define como “una opinión informada de personas con trayectoria en el tema, que son reconocidas por otros como expertos cualificados en éste, y que pueden dar información, evidencia, juicios y valoraciones” (Escobar, 2018).

2.13 Estrategias financieras

Las estrategias financieras es una estructura que se basa de acuerdo a necesidades de una empresa, el mismo que determina el análisis situación es decir genera una aclaración de lo que se quiere conseguir en base a parámetros. (Valdivia, 2017), menciona que el planteamiento estratégico se basa en la utilización de estrategias para asociar recursos y acciones asignadas a acercarse a un futuro deseado, ya que será proceso en el que la organización pone en marcha objetivos y planes de acción que unirán el presente con el futuro deseado. Con dicho análisis busca identificar a los factores de la organización que han condicionado el desempeño pasado.

2.14 Proyecciones financieras por el método de variación porcentual

Las proyecciones financieras se realizan con el formato de estados contables para obtener una expresión homogénea de las magnitudes pasadas y futuras. Este lenguaje común simplifica tanto la formulación de la proyección como la interpretación de sus resultados y la comunicación del análisis que se realiza. La homogeneidad de expresión permite comparar las magnitudes históricas y proyectadas, tanto de los componentes del flujo de fondos como de los indicadores económicos y financieros de la empresa (Fornero, 2016). De acuerdo con lo anterior, se utilizará como base la siguiente fórmula:

Figura 1

Fórmula para determinar la proyección financiera

$$(Año 1 * \% \text{ de variación}) + Año 1$$

2.15 Desviación estándar

La desviación estándar es la medida de dispersión más común, que indica qué tan dispersos están los datos con respecto a la media. Mientras mayor sea la desviación estándar, mayor será la dispersión de los datos. La variación que es aleatoria o natural de un proceso se conoce comúnmente como ruido. La desviación estándar se puede utilizar para establecer un valor de referencia para estimar la variación general de un proceso (Minitab, 2019). De acuerdo con lo anterior, se puede utilizar como base la siguiente fórmula:

Figura 2

Fórmula para determinar la desviación estándar

$$s = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^N (x_i - \bar{x})^2}{N - 1}}$$

3. METODOLOGÍA

En el capítulo se detalla la metodología a seguir durante el desarrollo del informe, en donde, se explica a detalle los métodos y técnicas que se utilizaron para alcanzar los objetivos y resolver el problema principal del trabajo profesional de graduación.

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

3.1 Definición del problema

La institución objeto de estudio, es un banco de capital mixto del sistema financiero guatemalteco, su fin primordial es satisfacer las necesidades financieras de la población en general, considerándose como una empresa estable, con experiencia, capacidad financiera, técnica y con los recursos humanos, físicos y materiales necesarios para realizar sus funciones. La actividad primordial es la administración de recursos monetarios captados del público, los cuales, son destinados principalmente a la colocación crediticia y la inversión en títulos, para la generación de ganancias de inversión y dar desarrollo al país.

El problema financiero identificado es que toda entidad bancaria tiene la necesidad e importancia de analizar los principales indicadores financieros en la que opera, porque, toda entidad es vulnerable a sufrir algún desequilibrio financiero, esto puede estar caracterizado por un mal desempeño o situación económica desfavorable que afecte los resultados, derivado, a no detectar oportunamente las dificultades, variaciones relevantes mostrados en los principales indicadores financieros, por lo tanto, todo banco puede conocer la condición económica para identificar fortalezas o debilidades que lo ocasionan.

La propuesta de solución de la presente investigación consiste en realizar un diagnóstico y análisis de la situación actual de los principales indicadores financieros de un banco de capital mixto en el municipio de Guatemala, que permita evaluar su desempeño económico a través de indicadores financieros de liquidez, solvencia, rentabilidad y calidad de activos.

3.2 Delimitación del problema:

La delimitación tiene como objetivo brindar información de la unidad de análisis, el período y el ámbito geográfico que comprende la investigación, los cuales, son aspectos que son necesarios para delimitar la pregunta de investigación.

3.2.1 Unidad de análisis

Entidad bancaria de capital mixto del sector del sistema financiero en la República de Guatemala denominado Banco Las Villas S.A.

3.2.2 Período a investigar

Información financiera de los periodos (2019, 2020 y 2021).

3.2.3 Ámbito geográfico

El ámbito geográfico en el que se desarrollará la investigación será el municipio de Guatemala, departamento de Guatemala.

3.2.4 Universo y muestra

El contexto que forma parte de la unidad de análisis es el sector bancario de Guatemala, que está conformado por los diecisiete bancos que publica la Superintendencia de Bancos de Guatemala como entidades autorizadas (SIB, 2021). Para esta investigación la muestra es una entidad bancaria de capital mixto representativo dentro del sector.

3.3 Objetivos

Los objetivos son las razones por las cuales se formulan para concretar y especificar las actividades que se lleva a cabo la presente investigación, por lo tanto, para abarcar la investigación se llevará a cabo la realización del objetivo general y de objetivos específicos para responder a la principal interrogante y así llegar a las conclusiones esperadas.

3.3.1 Objetivo general

Realizar un análisis de la tendencia de los principales indicadores financieros de una entidad bancaria de capital mixto, para establecer su comportamiento en la identificación de oportunidades de mejora.

3.3.2 Objetivos específicos

1. Evaluar el comportamiento de los principales indicadores financieros de una entidad bancaria de capital mixto de los periodos 2019, 2020 y 2021.
2. Establecer un parámetro de referencia en los indicadores financieros que permita comparar el resultado de una entidad bancaria de capital mixto versus los bancos del sistema bancario, de los periodos 2019, 2020 y 2021.
3. Calcular proyecciones para el periodo 2022 y 2023 en los indicadores financieros de una entidad bancaria de capital mixto, para establecer estrategias que permitan alcanzar un rango aceptable del parámetro de referencia establecido.

3.4 Justificación

El sector financiero de Guatemala se encuentran las instituciones bancarias de capital mixto, que tienen por actividad la intermediación financiera a través de la administración de recursos monetarios captados del público, los cuales, son destinados principalmente a la colocación crediticia y la inversión en títulos, para la generación de ganancias de inversión y dar desarrollo al país.

De acuerdo con el artículo 133 de la Constitución Política de la República de Guatemala, las instituciones bancarias, se encuentran sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos.

Sin embargo, toda entidad bancaria tiene la necesidad e importancia de la aplicación y análisis de los principales indicadores financieros, porque, todo banco afectó a sufrir algún desequilibrio económico, por lo tanto, toda institución puede conocer su condición económica y financiera para identificar oportunamente los problemas existentes, variaciones relevantes y los factores que los ocasionan, para ello dispone de un análisis o diagnóstico financiero que contribuya para evaluar el desempeño a lo largo de un ejercicio específico, o para comparar sus resultados con los de otras que instituciones que integran el sistema financiero, cuyas operaciones son del mismo ramo y que puedan presentar características similares, sus fundamentos y objetivos se centran en la obtención de relaciones cuantitativas propias del proceso para la toma de decisiones.

La importancia de realizar un análisis financiero para una entidad bancaria de capital mixto en Guatemala, permitirá aplicar técnicas sobre sus datos aportados por la contabilidad, para consolidar, analizar e interpretar la información mostrada en sus indicadores financieros, con el objetivo de identificar los aspectos económicos y financieros que muestren las condiciones en que opera, con respecto al nivel de sus indicadores de liquidez, solvencia, rentabilidad y calidad de activos, que facilita la toma de decisiones gerenciales, económicas y financieras en la actividad bancaria.

3.5 Método científico

El método científico es el fundamento de la presente investigación, ya que el enfoque del Trabajo Profesional de Graduación será cuantitativo y tendrá alcance correlacional o explicativo. Para ello, se procederá con la recolección de datos, para posteriormente efectuar un análisis financiero a través de dicha información y evidenciar la relación financiera y estadística entre las variables estudiadas. El método se aplicó en tres etapas:

1. **Indagadora:** En esta etapa se recolectó información bibliográfica por medio de consulta a fuentes como leyes, libros de texto, tesis, así como reglamentos y normas aplicables para entidades bancarias, mismas que constituyeron la base del marco teórico de la investigación. También se realizaron entrevistas a personal clave de la entidad bancaria objeto de estudio. Asimismo, fueron consultados estados financieros e información estadística de la cartera crediticia del banco.
2. **Demostrativa:** En esta fase se expusieron los resultados del estudio, que confronta la realidad por medio de análisis, síntesis y comparaciones con las pruebas disponibles y se generó un criterio que se alinea con los objetivos trazados.
3. **Expositiva:** Se expuso cada uno de los resultados obtenidos a lo largo del estudio en el trabajo final por medio de conclusiones claras que dan respuesta a las preguntas planteadas en la investigación.

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, el objetivo es obtener mucha información y conocimiento aplicado en el informe.

Derivado de los anterior, se aplicaron las técnicas de investigación documental y de campo aplicadas en la presente investigación, las cuales, se refieren a lo siguiente:

3.6.1 Técnicas de investigación documental

Esta técnica incluye la comprensión, interpretación y el análisis del material consultado como páginas de Internet, libros, tesis, informes, estadísticas, documentación, leyes, reglamentos, entre otros. De esta actividad se obtuvieron los resúmenes, juicios y críticas haciendo las anotaciones o notas que se incluirán en las observaciones, interrogantes, comentarios o circunstancias relacionados con el contexto del análisis de los principales indicadores financieros de un banco de capital mixto en relación con el sistema bancario de Guatemala.

3.6.2 Técnicas de investigación de campo

Con esta técnica, permite al investigador recabar información financiera del objeto analizado, con este tipo de técnicas el investigador puede reunir información financiera, analizar y proyectar los posibles resultados. El procedimiento, instrumento o herramienta aplicados son los siguientes:

Como primer punto se procedió a la recolección de toda la información financiera disponible en las bases de datos de entidades oficiales como la Superintendencia de Bancos (SIB), ya que estas instituciones tienen información confiable y de uso público, con lo cual no se viola la confidencialidad de la entidad estudiada.

Como segundo punto se categorizó toda la información para realizar el análisis financiero y por medio de la creación gráficas y tablas que permiten obtener una mejor visión del comportamiento de los datos recolectados.

Como tercer punto, con los resultados obtenidos de la información que se obtuvo de la página de la SIB, se analizó las características cualitativas y cuantificar los saldos que integran los saldos contables como resultado del análisis de los indicadores financieros de la entidad bancaria objeto de estudio.

4. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

En el capítulo, se evidencia los resultados que se examinaron, analizaron e interpretaron en los resultados obtenidos en la investigación, con el marco conceptual o teórico de referencia.

El estudio está relacionado con el sector bancario de Guatemala, por lo cual, se eligió una entidad bancaria de capital mixto representativo de los 17 bancos que conforman el sistema financiero según el listado que publica la Superintendencia de Bancos de Guatemala (SIB, 2021). Debido a la confidencialidad de la información el banco analizado será denominado como “Banco Las Villas S.A”.

La elaboración de los principales indicadores financieros se utilizó como base la información financiera presentada al 31 de diciembre de los años 2019, 2020 y 2021 en los estados financieros: balance general (Anexo 1), estado de resultados (Anexo 2) y estado de movimiento de capital contable (Anexo 3), presentados de acuerdo con el formato establecido por el Manual de Instrucciones Contables (MIC) para entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos (SIB 2021).

4.1 Comportamiento histórico de los principales indicadores financieros.

Para evaluar la situación financiera del Banco Las Villas S.A, se realizó una comparación de series temporales utilizado el desempeño actual y pasado como resultado de la elaboración de los principales indicadores financieros de los años 2019, 2020 y 2021. El análisis e interpretación del comportamiento del resultado de la tendencia de los indicadores de liquidez, solvencia, rentabilidad y calidad de activos se estableció por el método de juicio experto.

4.1.1 Análisis del comportamiento de los indicadores de liquidez

Los indicadores de liquidez evaluaron a la institución bancaria su capacidad de administrar su aumentó en el volumen de disponibilidad en los activos, con relación al cumplimiento de sus obligaciones. Por lo general, cuanto más alto es el índice, mayor liquidez tiene la institución bancaria para atender las obligaciones al momento de una salida de fondos.

El análisis del comportamiento de los indicadores de liquidez es la siguiente:

4.1.1.1 Análisis del comportamiento del indicador de liquidez inmediata

El indicador de la liquidez inmediata representa la proporción de los recursos de inmediata disponibilidad para atender sus obligaciones depositarias y obligaciones financieras.

Tabla 16

Índice de liquidez inmediata del Banco Las Villas S.A

Período anual 2019, 2020 y 2021

(Cifras en miles de quetzales y porcentajes)

	Indicador financiero	Saldo contable	Resultado	Año	Ref.
		10,801,163			
		61,325,491	17.61%	2019	
LI=	<u>Disponibilidades</u>	13,660,032			
	Obligaciones Depositarias +	71,274,007	19.17%	2020	Anexo 1
	Obligaciones Financieras	17,740,813			
		78,680,186	22.55%	2021	

Fuente: Elaboración propia con base en información de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

Con los datos de la Tabla 16, el indicador de liquidez inmediata presenta un incremento en la tendencia del resultado de los porcentajes, siendo el más representativo el 22.55% del año 2021, las causas fueron las siguientes:

La captación de efectivo de los cuentahabientes proviene de las obligaciones depositarias (anexo 1), del cual, la tendencia aumentó un 10.42% que corresponde de los depósitos monetarios Q28,085,966, depósitos a plazo Q24,806,033, depósitos de ahorro Q25,408,349, depósitos a la orden Q83,584, depósitos con restricciones Q116,596 con relación a al año anterior.

De acuerdo con el producto interno bruto (PIB) y la balanza de pagos por transferencias personales que publica el Banco de Guatemala, la tendencia del ingreso de divisas monetarias alcanzará un aumento en el país, como medida de recuperación del mercado laboral, por lo que se espera que los depósitos monetarios registren un crecimiento o mantengan la misma estabilidad.

4.1.1.2 Análisis del comportamiento del indicador de liquidez mediata

El indicador de liquidez mediata 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.

Tabla 17

Índice de liquidez mediata del Banco Las Villas S.A.

Período anual 2019, 2020 y 2021

(Cifras en miles de quetzales y porcentajes)

	Indicador financiero	Saldo contable	Resultado	Año	Ref.
		38,743,159	58.77%	2019	Anexo 1
		65,928,463			
LM=	<u>Disponibilidades + Inversiones</u>	48,387,926	63.60%	2020	
	Obligaciones depositarias + obligaciones financieras + créditos obtenidos + cuentas por pagar	76,076,194			
		55,295,489	64.90%	2021	
		85,201,473			

Fuente: Elaboración propia con base en información de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

Con los datos de la Tabla 17, el indicador de liquidez mediata presenta un incremento en la tendencia del resultado de los porcentajes, siendo el más representativo el 64.90% del año 2021, la causa fue la siguiente:

El registro de inversiones (anexo 1) aumentó un 8.89% con relación al año anterior por un valor de Q37,814,846, las inversiones fueron como bonos, notas y letras de tesorería, los emitidos por bancos estatales, municipalidades y otras entidades, cuya redención está garantizada por el Estado y los que se adquirieron del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas. La colocación de las inversiones para el año 2021 son por títulos valores para la venta por Q26,985,802, títulos valores para su vencimiento Q 9,773,591, operaciones de reporto Q 704,699 certificados de participación Q 455,190.

La tasa de interés para operaciones de reporto utilizada a corto plazo en promedio que publica el Banco de Guatemala presenta puntos por debajo de la tasa de interés líder de política monetaria, misma que es otorgada para las subastas de inyección de liquidez para el estado, Por lo cual, la tendencia seguirá en aumentar la colocación de inversiones en el Banco Central.

4.1.2 Análisis del comportamiento de los indicadores de solvencia

Los indicadores de solvencia permitieron evaluar la capacidad de pago de acuerdo con la fuente de ingresos de los accionistas que posee la institución, para enfrentar un posible riesgo y absorber pérdidas, por lo tanto, entre más alto sea el índice, mayor será la cobertura.

El análisis del comportamiento de los indicadores de solvencia es la siguiente:

4.1.2.1 Análisis del comportamiento del indicador de patrimonio con relación a activos netos

El indicador de patrimonio con relación a activos representa la proporción del activo que se encuentra financiado con el patrimonio de los accionistas de la entidad.

Tabla 18

Índice de patrimonio con relación a activos del Banco Las Villas S.A.

Período anual 2019, 2020 y 2021

(Cifras en miles de quetzales y porcentajes)

Indicador financiero		Saldo contable	Resultado	Año	Ref.
PA=	<u>Capital contable</u> Activo neto	7,645,952	10.24%	2019	Anexo 1
		74,671,544			
		7,896,627	9.27%	2020	
		85,157,529			
		8,981,713	9.40%	2021	
		95,536,374			

Fuente: Elaboración propia con base en información de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

Con los datos de la Tabla 18, el indicador de patrimonio con relación a activos presenta una disminución en la tendencia del resultado de los porcentajes, siendo el más representativo el 9.27% del año 2020, las causas fueron las siguientes:

El crecimiento del capital contable (anexo 1) para el año 2020 fue de 3.28% con un valor de Q7,896,627, dicho monto no fue proporcional al crecimiento del activo neto, que obtuvo un aumento del 14.04% con un valor de Q 85,157,529. El capital obtuvo una disminución al utilizar la reserva para eventualidades para enfrentar los quebrantos imprevistos originado de la pandemia Covid-19.

La revaluación de activos obtuvo un registro de Q596,360 que disminuyó el saldo de capital (anexo 3), esto corresponde al incremento del valor de los activos fijos reconocido como consecuencia al trabajo de los valuadores independientes sobre los inmuebles.

4.1.2.2 Análisis del comportamiento del indicador de patrimonio con relación a cartera de créditos

El indicador de patrimonio con relación a cartera de créditos representa la proporción de cartera de créditos que se encuentra financiada con el patrimonio de los accionistas de la entidad bancaria.

Tabla 19

Índice de patrimonio con relación a cartera de créditos Banco Las Villas S.A.

Período anual 2019, 2020 y 2021

(Cifras en miles de quetzales y porcentajes)

Indicador financiero		Saldo contable	Resultado	Año	Ref.
(PCC)	Capital contable Cartera de créditos neta	7,645,952	23.29%	2019	Anexo 1
		32,823,075			
		7,896,627	23.34%	2020	
		33,829,572			
		8,981,713	24.57%	2021	
		36,551,712			

Fuente: Elaboración propia con base en información de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

Con los datos de la Tabla 19, el indicador de patrimonio con relación a la cartera de créditos neta presenta un aumentó en la tendencia del resultado de los porcentajes, siendo el más representativo el 24.57% del año 2021, la causa fue la siguiente:

El crecimiento del capital contable para el año 2021 fue de 13.74% con un valor de Q 8,981,713, dicho monto fue proporcional al crecimiento de la cartera de créditos neta que obtuvo un aumento del 8.05% con un valor de Q36,551,712, derivado, de los imprevistos originados por la pandemia covid-19 el banco continuó otorgando créditos a personas individuales o jurídicas, destinados al financiamiento de la producción o comercialización de bienes y servicios en sus diferentes fases.

4.1.2.3 Análisis del comportamiento del indicador de patrimonio con relación a captaciones

El indicador de patrimonio con relación a captaciones representa la proporción de las obligaciones depositarias y obligaciones financieras que se encuentran respaldadas con el patrimonio de los accionistas de la entidad.

Tabla 20

Índice de Patrimonio con relación a captaciones del Banco Las Villas S.A.

Período anual 2019, 2020 y 2021

(Cifras en miles de quetzales y porcentajes)

Indicador financiero		Saldo contable	Resultado	Año	Ref.
(PCA)	Capital contable Obligaciones depositarias + Obligaciones financieras	7,645,952	12.47%	2019	Anexo 1
		61,325,491			
		7,896,627	11.08%	2020	
		71,274,007			
		8,981,713	11.42%	2021	
		78,680,186			

Fuente: Elaboración propia con base en información de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

Con los datos de la Tabla 20, el indicador de patrimonio con relación a captaciones presenta una disminución en la tendencia del resultado de los porcentajes, el más representativo fue el 11.08% del año 2020, la causa fue la siguiente:

El crecimiento del capital contable para el año 2020 fue de 3.28% con un valor de Q7,896,627, dicho monto no fue proporcional al crecimiento de los depósitos recibidos de efectivo, como los son los depósitos monetarios Q 26,108,164, depósitos a plazo Q 22,424,888, depósitos de ahorro Q22,367,939, depósitos a la orden Q89,658, depósitos con restricciones Q104,018 y gastos financieros por pagar de Q216,123. Esto derivado, que el saldo de capital se vio afectado por utilizar la reserva para eventualidades para hacerle frente a quebrantos imprevistos originado de la pandemia Covid-19. Pero aun así la institución tiene la capacidad para cubrir parcialmente las captaciones con fondos propios.

4.1.2.4 Análisis del comportamiento del indicador de adecuación de capital

El indicador de adecuación de capital representa la proporción de patrimonio con que cuenta la entidad para hacer frente a los riesgos y contingencias a que está expuesta.

Tabla 21

Índice de adecuación de capital del Banco Las Villas S.A.

Período anual 2019, 2020 y 2021

(Cifras en miles de quetzales y porcentajes)

Indicador financiero		Saldo contable	Resultado	Año	Ref.
		7,124,561			
		37,502,118	19.00%	2019	
(AC)	Patrimonio computable (-) Gastos diferidos	7,789,660			
	(-) <u>Inversiones en deuda subordinada</u>	39,464,037	19.74%	2020	Anexo 3
	Sumatoria de los activos y contingencias ponderados por riesgo	9,092,624			
		42,778,058	21.26%	2021	

Fuente: Elaboración propia con base en información de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

Con los datos de la Tabla 21, el indicador de adecuación de capital presenta un aumento en la tendencia del resultado de los porcentajes, siendo el más representativo el 21.26% del año 2021, la causa fue la siguiente:

La tendencia del indicador estará en constante incremento por el crecimiento que genera anualmente los activos netos, esto indica que la entidad tiene la capacidad para cubrirse frente a cualquier riesgo ya sea de liquidez o de solvencia que tenga en un futuro, ya que por ser una entidad que maneja grandes cantidades de captaciones del país y sobre todo maneja una amplia cartera, está expuesta a muchos riesgos ya sea internos y externos, como también cumple con el requerimiento mínimo legal, que corresponde al 10% del artículo No.64 de la Ley de bancos y Grupos Financieros.

4.1.2.5 Análisis del comportamiento del indicador de calce de operaciones en moneda extranjera con relación al patrimonio

El indicador de calce de operaciones en moneda extranjera con relación al patrimonio representa la posición de calce de las operaciones en moneda extranjera de la entidad, respecto a su patrimonio computable.

Tabla 22

Índice de calce de operaciones en moneda extranjera con relación al patrimonio del Banco Las Villas S.A.

Período anual 2019, 2020 y 2021

(Cifras en miles de quetzales y porcentajes)

Indicador financiero		Saldo contable	Resultado	Año	Ref.
(COME)	Activos netos en moneda extranjera (-) Obligaciones, compromisos futuros y contingencias en moneda extranjera Patrimonio computable	1,682,674	21.66%	2019	Anexo 4
		7,767,552			
		1,830,113	21.04%	2020	
		8,699,874			
		1,629,333	17.11%	2021	
		9,521,963			

Fuente: Elaboración propia con base en información de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

Con los datos de la Tabla 22, el indicador de calce de operaciones en moneda extranjera con relación al patrimonio presenta una disminución en la tendencia del resultado de los porcentajes, siendo el más representativo el 17.11% del año 2021, la causa fue la siguiente:

El activo disminuyó con relación a las obligaciones de moneda extranjera teniendo una posición neta de Q1,629,333. Sin embargo, esto no demerita el compromiso que tiene el banco de mantener sus proporciones de acuerdo a sus operaciones activas y pasivas en moneda extranjera, por lo que, con dichos resultados, la entidad bancaria cumple con el requerimiento mínimo legal del 40% del patrimonio contable.

En este sentido la tendencia del crecimiento interanual es del 6.3% en el crédito total de moneda extranjera, el cual registró una variación interanual de con relación al año anterior de 9.8%. Por lo que influyó que los pasivos incrementaron con relación a los activos de moneda extranjera.

4.1.3 Análisis del comportamiento de los indicadores de rentabilidad

La rentabilidad representa la capacidad de generar valor por el patrimonio de los accionistas y por el total de activos de la entidad, es decir, son los promedios anuales del patrimonio registrados para mostrar el rendimiento que se ha empleado con las actividades llevadas a cabo por el banco.

El análisis del comportamiento de los indicadores de rentabilidad es la siguiente:

4.1.3.1 Análisis del comportamiento del indicador de rendimiento sobre patrimonio

El indicador de rendimiento sobre patrimonio representa la tasa de rendimiento anual generada por el patrimonio de los accionistas de la entidad.

Tabla 23

Índice de rendimiento sobre patrimonio del Banco Las Villas S.A.

Período anual 2019, 2020 y 2021

(Cifras en miles de quetzales y porcentajes)

Indicador financiero		Saldo contable	Resultado	Año	Ref.
(ROE)	<u>Resultado del ejercicio</u> Capital contable	924,666	12.61%	2019	Anexo 2
		7,334,658			
		973,126	12.56%	2020	
		7,747,258			
		1,444,122	17.32%	2021	
		8,339,951			

Fuente: Elaboración propia con base en información de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

Con los datos de la Tabla 23, el indicador de rendimiento sobre patrimonio presenta una disminución en la tendencia del resultado de los porcentajes, siendo el más representativo el 12.56% del año 2020, no obstante, hubo un aumento del 17.32% en el año 2021, las causas fueron las siguiente:

El resultado del ejercicio obtuvo un incremento Q72,274 en el año 2020 (anexo 2), el cual, se vio afectado por la resolución JM-32-2020 modificada por la resolución JM-63-2020 emitidas por la Junta Monetaria como resultado de las medidas temporales especiales para atender la coyuntura provocada por la pandemia denominada covid-19; en las que se permite el traslado de los créditos de vigentes a vencidos a los 180 días calendario de atraso en el pago de por lo menos una de las cuotas de capital, intereses, comisiones u otros recargos, contados a partir de las fechas pactadas, el cual originó una disminución en los productos financieros, generado por la falta de cobro de intereses en las cuotas de los préstamos y la tendencia en la actividad económica.

En el año 2021 obtuvo un incremento de Q369,944 en el resultado del ejercicio (anexo 2), por lo que demuestra que por cada quetzal que tienen invertido en su patrimonio obtienen el 17.32% de utilidad, derivado, al aumento en la colocación que corresponden a intereses que provienen principalmente del otorgamiento de préstamos e inversiones en valores y descuento de documentos, los cuales se reconocen como producto en el momento en que se perciben.

4.1.3.2 Análisis del comportamiento del indicador de rendimiento sobre activos

El indicador de rendimiento sobre activos representa la tasa de rendimiento anual generada por el total del activo de la entidad.

Tabla 24

Índice de rendimiento sobre activos del Banco Las Villas S.A.

Período anual 2019, 2020 y 2021

(Cifras en miles de quetzales y porcentajes)

Indicador financiero		Saldo contable	Resultado	Año	Ref.
(ROA)	<u>Resultado del ejercicio</u> Activo Neto	924,666	1.30%	2019	Anexo 2 Anexo 1
		71,014,775			
		973,126	1.22%	2020	
		79,670,541			
		1,444,122	1.61%	2021	
		89,881,531			

Fuente: Elaboración propia con base en información de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

Con los datos de la Tabla 24, el indicador de rendimiento sobre activos presenta una disminución en la tendencia del resultado de los porcentajes, el más representativo fue el 1.22% del año 2020, no obstante, hubo un aumento del 1.61% en el año 2021, la causa fue la siguiente:

El activo neto obtuvo un incremento de resultado del ejercicio obtuvo un incremento Q72,274 en el año 2020, el cual, se vio afectado por el resultado de la pandemia del covid-19, el cual originó que la proporción con el activo neto no fue el mismo, derivado de la disminución en los productos financieros, generado por la falta de cobro de intereses en las cuotas de los préstamos y la tendencia en la actividad económica. En el año 2021 obtuvo un incremento en la ganancia neta Q369,944, por el cobro de intereses que provienen principalmente del otorgamiento de préstamos e inversiones en valores y descuento de documentos, los cuales se reconocen como producto en el momento en que se perciben.

4.1.3.2 Análisis del comportamiento del indicador de eficiencia sobre activos

El indicador de eficiencia sobre activos representa la proporción del gasto administrativo anual de la entidad respecto a su activo.

Tabla 25

Índice de eficiencia sobre activos del Banco Las Villas S.A.

Período anual 2019, 2020 y 2021

(Cifras en miles de quetzales y porcentajes)

Indicador financiero		Saldo contable	Resultado	Año	Ref.
(EA)	<u>Gastos de administración</u> Activo Neto	2,822,601	3.97%	2019	Anexo 2 Anexo 1
		71,014,775			
		2,964,391	3.72%	2020	
		79,670,541			
		3,281,343	3.65%	2021	
		89,881,531			

Fuente: Elaboración propia con base en información de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

Con los datos de la Tabla 25, el indicador de eficiencia sobre activos presenta una disminución en la tendencia del resultado de los porcentajes, siendo el más representativo el 3.65% del año 2021, la causa fue la siguiente:

El margen cubre los gastos que se aplican para la realización de trámites, movimientos internos, pago de servicios personales administrativos, servicios básicos, arrendamientos, publicidad, reparaciones, mantenimiento de equipo, pelaría y otros gastos varios que puedan de cumplir para la obtención de los resultados de las actividades del Banco.

4.1.3.4 Análisis del comportamiento del indicador de eficiencia

El indicador de eficiencia representa la proporción en que se distribuye el margen operacional para cubrir gastos administrativos.

Tabla 26*Índice de eficiencia del Banco Las Villas S.A.**Período anual 2019, 2020 y 2021**(Cifras en miles de quetzales y porcentajes)*

Indicador financiero		Saldo contable	Resultado	Año	Ref.		
(EF)	<u>Gastos de administración</u> Margen operacional bruto	2,822,601	74.72%	2019	Anexo 2		
		3,777,406					
		2,964,391	74.34%	2020		Anexo 1	
		3,987,687					
		3,281,343	70.28%	2021			
		4,668,934					

Fuente: Elaboración propia con base en información de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

Con los datos de la Tabla 26, el indicador de eficiencia presenta una disminución en la tendencia del resultado de los porcentajes, siendo el más representativo el 70.28% del año 2021, la causa fue la siguiente:

El indicador muestra una disminución porcentual, por la gestión realizada en la reducción de los gastos que incurren con la rentabilidad, como lo son los costos de sus operaciones, gastos operativos, cambios en las provisiones constituidas y la falta de capacidad en generar ingresos.

4.1.4 Análisis del comportamiento de tendencia de los indicadores de calidad de activos

En relación con la cartera de créditos vencida (CVC) y a la proporción de la cartera de créditos vencida que está cubierta con provisiones (CCR), que conforman la calidad de activos, son indicadores que muestran el comportamiento de los créditos que están vigentes y los que han vencido su plazo de pago.

El análisis del comportamiento de los indicadores de calidad de activos es la siguiente:

4.1.4.1 Análisis del comportamiento del indicador de cartera vencida con relación a cartera bruta

El indicador representa la proporción de la cartera de créditos que se encuentra vencida con relación a la cartera bruta.

Tabla 27

Índice de cartera vencida con relación a cartera bruta del Banco Las Villas S.A.

Período 2019, 2020 y 2021

(Cifras en miles de quetzales y porcentajes)

Indicador financiero		Saldo contable	Resultado	Año	Ref.
(CVC)	<u>Cartera de créditos vencida</u> Cartera de créditos bruta	1,603,401	4.59%	2019	Anexo 2 Anexo 1
		34,956,747			
		1,500,974	4.16%	2020	
		36,076,883			
		1,623,651	4.05%	2021	
		40,124,903			

Fuente: Elaboración propia con base en información de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

Con los datos de la Tabla 27, el indicador de cartera vencida con relación a cartera bruta obtuvo una disminución en la tendencia del resultado de los porcentajes, siendo el más representativo el 4.05% del año 2021, la causa fue la siguiente:

En esta medida de morosidad el monto de la cartera vencida es Q1,623,651 para el año 2021, ya que son créditos otorgados, que a la fecha se encuentran atrasados en sus pagos, por lo tanto, estos dejan de ganar intereses o ingresos.

El registro de la cartera vencida corresponde a los 90 días calendario de atraso en el pago de por lo menos una de las cuotas de capital, intereses, comisiones u otros recargos, contados a partir de las fechas pactadas, sin importar, la situación legal del crédito.

El desempeño de la tendencia se explica principalmente, por el comportamiento del crédito otorgado al consumo, al sector empresarial mayor y al crédito hipotecario, que en conjunto representan 76.9% del total de la cartera en dicha moneda. En efecto al 31 de diciembre, se registraron variaciones positivas en el crédito al sector empresarial mayor por 10.8%, asociado al desempeño del crédito otorgado a actividades de comercio y servicios comunales, sociales y personales, al consumo por 14.9% y al hipotecario por 14.6% (SIB 2021).

4.1.4.2 Análisis del comportamiento del indicador de cobertura de cartera de créditos en riesgo

El indicador Representa la proporción de la cartera de créditos vencida que está cubierta con provisiones

Tabla 28

*Índice de cobertura de cartera de créditos en riesgo del Banco Las Villas S.A.
Período 2019, 2020 y 2021
(Cifras en miles de quetzales y porcentajes)*

Indicador financiero		Saldo contable	Resultado	Año	Ref.
(CCR)	Estimaciones por valuación <u>para cartera de créditos</u> Cartera de créditos vencida	2,133,671	133.07%	2019	Anexo 1
		1,603,401			
		2,247,310	149.72%	2020	
		1,500,974			
		3,573,191	220.07%	2021	
		1,623,651			

Fuente: Elaboración propia con base en información de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

Con los datos de la Tabla 28, el indicador de cobertura de cartera de créditos en riesgo obtuvo un aumento en la tendencia del resultado de los porcentajes, siendo el más representativo el 220.07% del año 2021, las causas fueron las siguiente:

La cobertura es cubrir gastos en futuras pérdidas en los créditos vencidos en esta medida, corresponde a Q3,573191 que cubre el 100% de la cartera vencida (anexo 1). Dicha estimación es por valuación de cartera de créditos y cuentas por cobrar, de acuerdo a los criterios y porcentajes establecidos en la resolución JM-93-2005 “Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito”.

El Banco puede constituir y mantener, como mínimo, reservas genéricas que sumadas a las reservas específicas totalizan el equivalente al cien por ciento (100%) de la cartera vencida. La sumatoria de las reservas anteriores en ningún caso podrá ser menor al equivalente del uno punto veinticinco por ciento (1.25%) del total de los activos crediticios brutos.

4.2 Comparativo de los principales indicadores financieros de un banco de capital mixto versus los bancos del sistema bancario.

Para evaluar la condición y el desempeño económico del Banco Las Villas S.A, se realizó un análisis de muestra representativa de los 17 bancos que conforman el sistema financiero en Guatemala (SIB 2021) utilizando el promedio y desviación estándar del resultado de los principales indicadores financieros correspondiente a los años 2019, 2020 y 2021 (anexo 5).

Derivado de lo anterior, se estableció un semáforo con parámetros de referencia para los indicadores de liquidez, solvencia, rentabilidad y calidad de activos, que permita identificar si el resultado de los indicadores financieros del Banco Las Villas S.A es “aceptable”, “puede mejorar” e “inadecuado”.

Tabla 29

Semáforo con parámetros de referencia del resultado de los principales indicadores financieros del Banco Las Villas S.A.

Parámetros de referencia	Inadecuado	Puede mejorar	Aceptable
Indicadores de liquidez			
Liquidez Inmediata	≤ 14%	15% a 21%	≥ 22%
Liquidez mediata	≤ 30%	31% a 51%	≥ 52%
Indicadores de solvencia			
Patrimonio con relación a activos	≤ 6%	7% a 8%	≥ 9%
Patrimonio con relación a cartera de créditos	≤ 15%	16% a 18%	≥ 19%
Patrimonio con relación a captaciones	≤ 8%	9% a 10%	≥ 11%
Adecuación de capital	≤ 10%	11% a 16%	≥ 17%
Operaciones en M/E con relación al patrimonio	≤ 5% o ≥ 35	6% a 12%	≥ 13% a ≤ 34%
Indicadores de rentabilidad			
Rendimiento sobre patrimonio	≤ 10%	11% a 19%	≥ 20%
Rendimiento sobre activos	≤ 0.49%	0.50% a 1%	≥ 2%
Eficiencia sobre activos	≥ 8%	7% a 4%	≤ 3%
Eficiencia	≥ 76%	75% a 67%	≤ 66%
Indicadores de calidad de activos			
Cartera vencida con relación a cartera bruta	≥ 4%	3%	≤ 2%
Cobertura de cartera de créditos en riesgo	≥ 100%	101% a 119%	≥ 120%

Fuente: Elaboración propia con base en información de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

Como se observa en la Tabla 29, se muestran las escalas, porcentajes y criterios definidos en el parámetro de referencia. A continuación, se presenta la matriz comparativa de los resultados obtenidos de los principales indicadores financieros del banco de capital mixto.

4.2.1 Análisis comparativo en los indicadores de liquidez

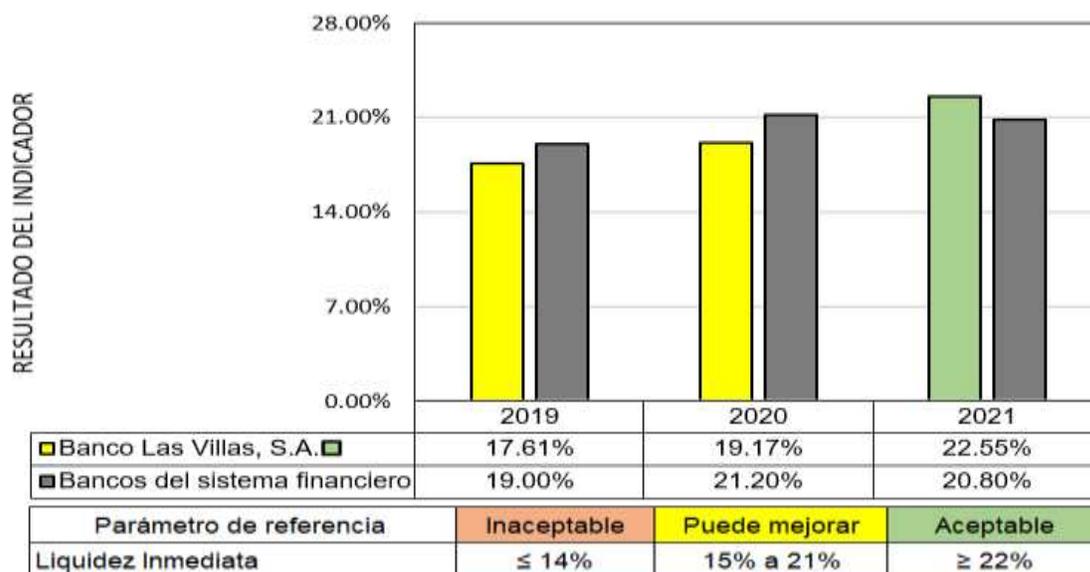
Los indicadores de liquidez del banco frente a los bancos del sistema financieros, permite monitorear cuál es la situación con respecto a la proporción de recursos de disponibilidad e inversión que disponen para hacer frente a sus obligaciones.

4.2.1.1 Análisis comparativo del indicador de liquidez inmediata

Para evaluar el desempeño del indicador de liquidez inmediata se efectuó un comparativo con el resultado de los bancos que conforman el sistema financiero, utilizando el parámetro establecido en la Tabla 29.

Figura 3

Comparación gráfica del indicador de liquidez inmediata del Banco Las Villas S.A. frente a los bancos del sistema financiero.



Fuente: Elaboración propia con base en información de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

En la Figura 3, se puede observar que el indicador de liquidez inmediata durante los años 2019 y 2020 ha presentado valores que están por debajo del parámetro aceptable, según con el parámetro del semáforo establecido, el indicador tiene un resultado de “Puede mejorar”. No obstante, con el resultado del año 2021, el indicador es “Aceptable”.

La fortaleza para este indicador es que el ingreso de divisas monetarias se encuentra en constante aumento, esto respaldada, que la tendencia de depósitos en efectivo registre un crecimiento o tengan la misma estabilidad.

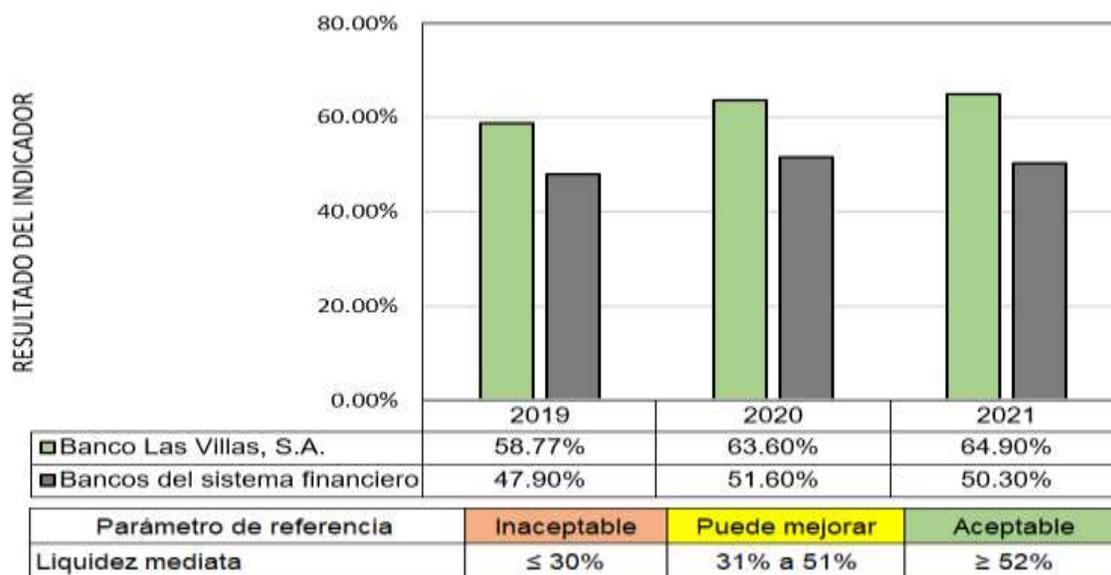
La debilidad es que, al encontrarse el indicador por debajo al sector financiero, puede limitar a la institución expandirse en el campo financiero y limitarse a una posible pérdida de confianza de liquidez en el territorio guatemalteco.

4.2.1.2 Análisis comparativo del indicador de liquidez mediata

Para evaluar el desempeño del indicador de liquidez mediata se efectuó un comparativo con el resultado de los bancos que conforman el sistema financiero, utilizando el parámetro establecido en la Tabla 29.

Figura 4

Comparación gráfica del indicador de liquidez mediata del Banco Las Villas S.A. en frente a los bancos de sistema financiero.



Fuente: Elaboración propia con base en información de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

En la Figura 4, se puede observar que el indicador de liquidez mediata presentó valores en el rango de 58.77% a 64.90%, dichos valores están por encima del promedio del parámetro de referencia, teniendo un resultado en el indicador “Aceptable”.

La fortaleza de dicho indicador corresponde a la suma de las disponibilidades por inversiones constituidas principalmente por certificados de depósitos del Banco de Guatemala y por la emisión de bonos, esta posición permite afrontar eventuales requerimientos adicionales de liquidez, la tendencia para la colocación de inversiones es favorable por la tasa de interés utilizada a corto plazo, la cual está por debajo de la tasa de interés líder de política monetaria.

4.2.2 Análisis comparativo en los indicadores de solvencia

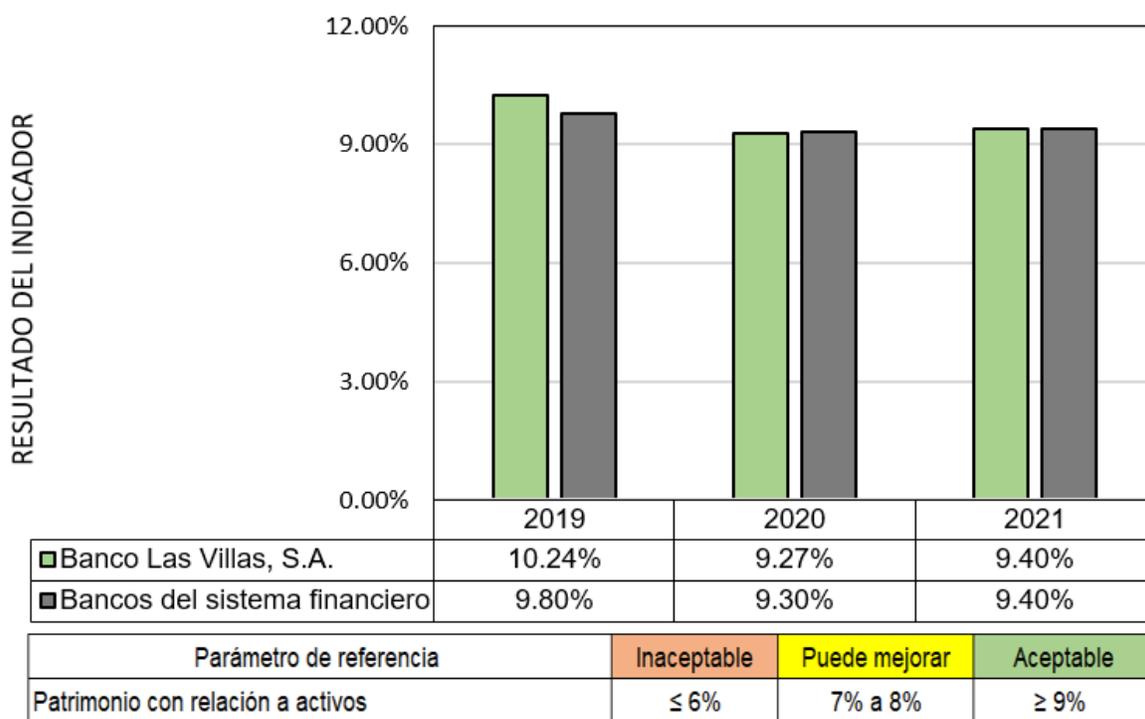
Los indicadores de solvencia del banco frente a los bancos del sistema financieros, representa la capacidad que el patrimonio de los accionistas tiene para financiar obligaciones, riesgos y cualquier contingencia.

4.2.2.1 Análisis comparativo del indicador de patrimonio con relación a activos

Para evaluar el desempeño del indicador de patrimonio con relación a activos se efectuó un comparativo con el resultado de los bancos que conforman el sistema financiero, utilizando el parámetro establecido en la Tabla 29.

Figura 5

Comparación gráfica del indicador de patrimonio con relación a activos del Banco Las Villas S.A. en frente de los bancos del sistema financiero.



Fuente: Elaboración propia con base en información de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

De acuerdo con la Figura 5, muestra que el patrimonio en relación con activos, para los años 2019, 2020 y 2021 tienen un resultado en el indicador “Aceptable” como resultado del semáforo establecido.

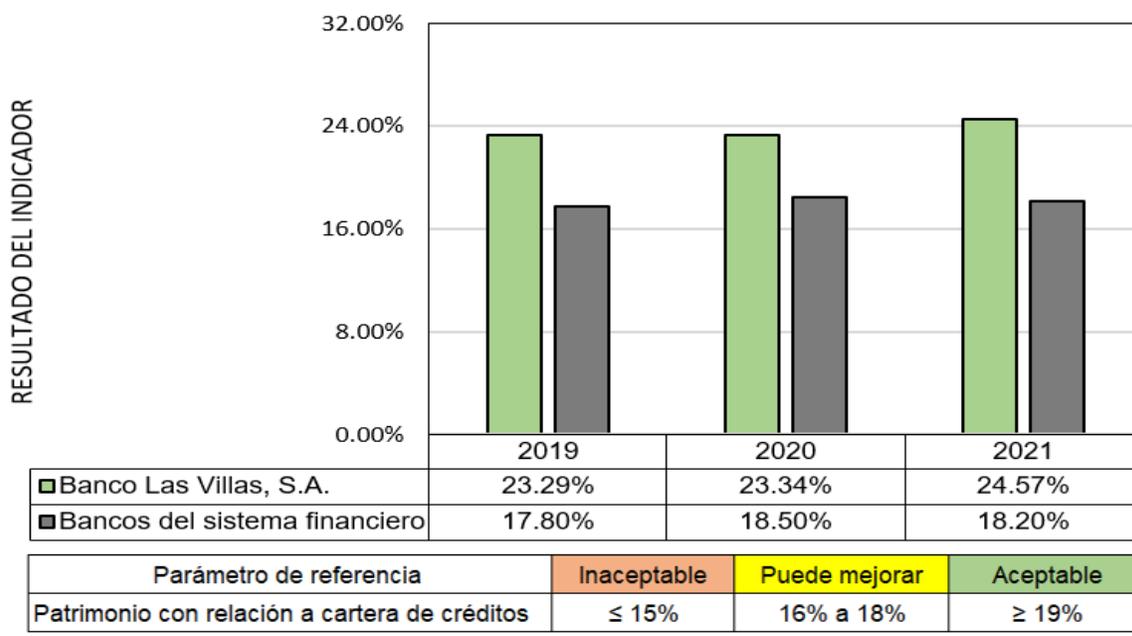
La fortaleza del indicador es el crecimiento del capital contable para el año 2021 que corresponde a un 13.74% con un valor de Q 8,981,713 (ver anexo 3), dicho monto es proporcional al crecimiento del activo neto, para ello la administración evalúa el incremento de las reservas de capital de acuerdo con el resultado de la utilidad del ejercicio.

4.2.2.2 Análisis comparativo del indicador de patrimonio con relación a cartera de créditos

Para evaluar el desempeño del indicador de patrimonio con relación a la cartera de créditos se efectuó un comparativo con el resultado de los bancos que conforman el sistema financiero, utilizando el parámetro establecido en la Tabla 29.

Figura 6

Comparación gráfica del indicador de patrimonio con relación a cartera de créditos del Banco Las Villas S.A. en frente a los bancos del sistema financiero.



Fuente: Elaboración propia con base en información de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

En la Figura 6 el segundo indicador del patrimonio con relación a cartera de créditos, muestra un valor mínimo 23.29% en el año 2019 y un valor máximo de 24.57% para el año 2021, como se puede observar, carece de un aumento porcentual en los años evaluados, dado que los resultados son superiores al parámetro de referencia, por lo que, el resultado del indicador es “Aceptable”.

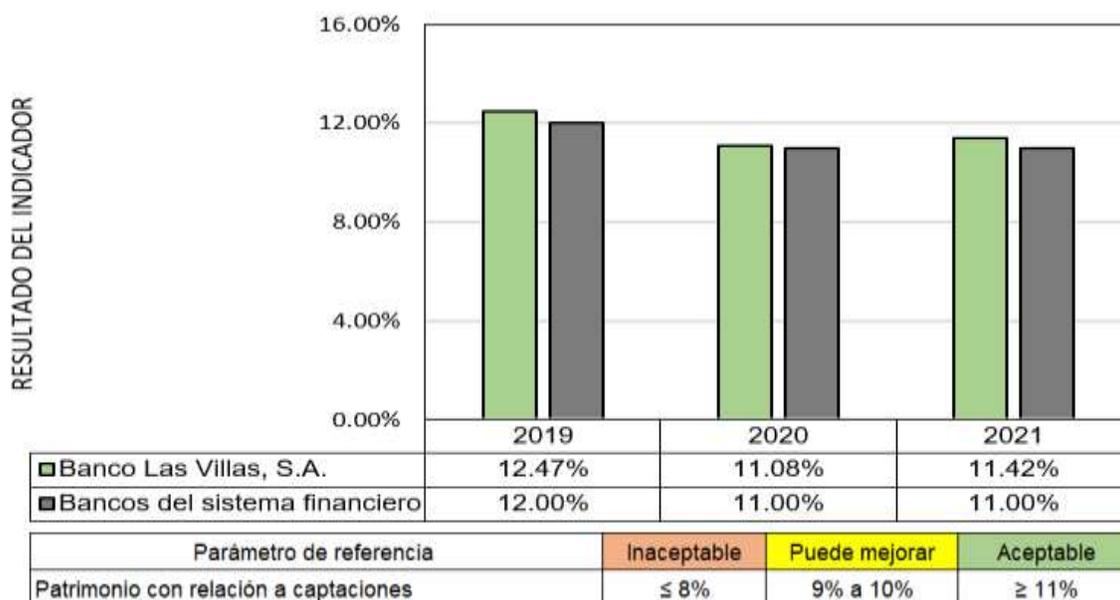
La fortaleza del resultado del indicador muestra un comportamiento muy similar al mercado, es decir que la cartera de créditos que está financiada por el patrimonio de los accionistas se mantiene en valores muy similares al mercado. El desempeño de la tendencia de la cartera de créditos corresponde al consumo, al sector empresarial mayor y al crédito hipotecario, que en conjunto representan 76.9% del total de la cartera en dicha moneda.

4.2.2.3 Análisis comparativo del indicador de patrimonio con relación a captaciones

Para evaluar el desempeño del indicador de patrimonio con relación a captaciones se efectuó un comparativo con el resultado de los bancos que conforman el sistema financiero, utilizando el parámetro establecido en la Tabla 29.

Figura 7

Comparación gráfica del indicador de patrimonio con relación a captaciones del Banco Las Villas S.A. en frente a los bancos del sistema financiero.



Fuente: Elaboración propia con base en información de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

En la Figura 7 del tercer indicador, el patrimonio con relación a captaciones muestra valores de los años 2020 y 2021 están por debajo al promedio de mercado, esto indica que el desempeño de la institución en cuanto a mantener un buen respaldo de las obligaciones depositarias y financieras de parte del patrimonio de los accionistas, tiene un resultado de “Aceptable”.

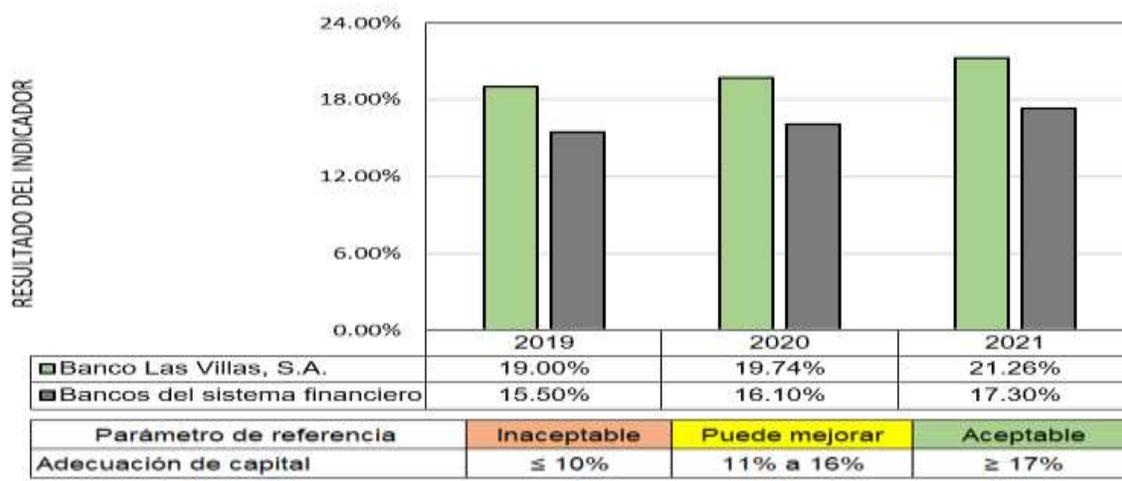
La fortaleza corresponde que, al ubicarse en el promedio del sistema bancario, genera seguridad al cuentahabiente el respaldo de sus depósitos e inversiones. Por lo cual, el aumento del capital tendrá que estar a lineada a las captaciones de efectivo, del cual, los depósitos en efectivo tendrán una tendencia de aumento por el ingreso de divisas monetarias.

4.2.2.4 Análisis comparativo del indicador de adecuación de capital

Para evaluar el desempeño del indicador de adecuación de capital se efectuó un comparativo con el resultado de los bancos que conforman el sistema financiero, utilizando el parámetro establecido en la Tabla 29.

Figura 8

Comparación gráfica del indicador de adecuación de capital del Banco Las Villas S.A. en frente a los bancos del sistema financiero.



Fuente: Elaboración propia con base en información de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

En la Figura 8, del indicador de adecuación de capital, muestra en los años evaluados un buen desempeño respecto al mercado, al tener un valor de 19.00%, 19.74% y 21.26% de los años evaluados, los resultados están por encima del mercado, lo que, el indicador se considera “Aceptable”.

La fortaleza del indicador tiene como propósito fundamental determinar la capacidad autónoma del patrimonio de la entidad bancaria, para absorber pérdidas o desvalorizaciones del activo que manejan; es decir, que cualquier deterioro de los mismos sea absorbido contra los recursos propios y nunca afecte los haberes de los depositantes y demás acreedores. El cuál tiene como esfuerzo y se concentra en examinar los recursos propios para soportar los cargos o exigencias mínimas de capital por riesgos de crédito, mercado y operacional.

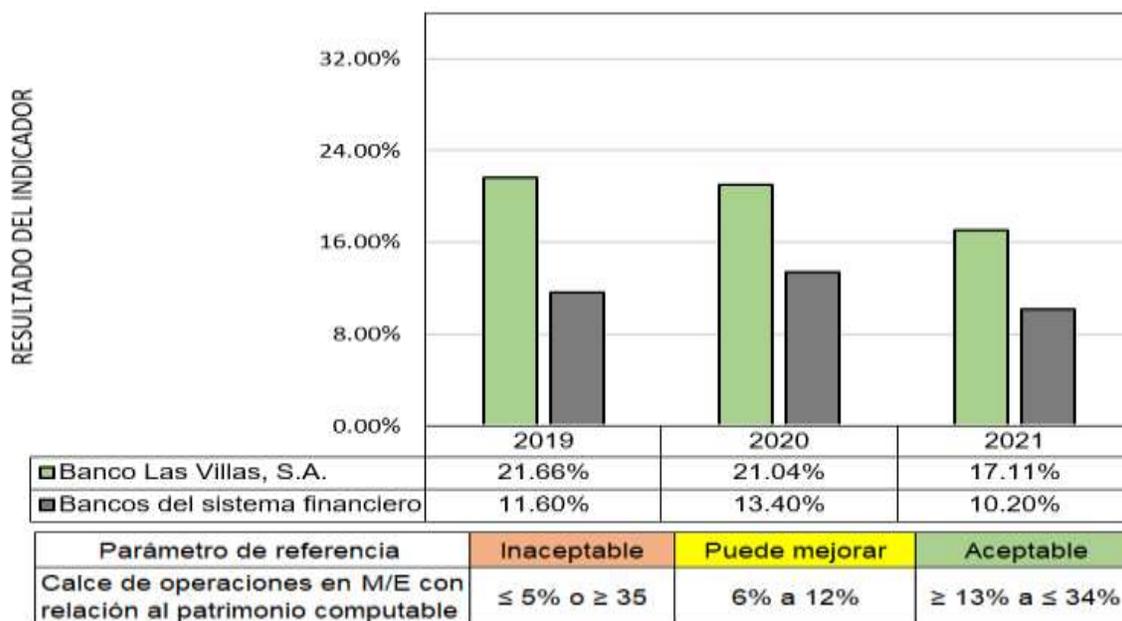
Derivado de lo anterior, se deriva del incremento de los créditos otorgados y de las inversiones en valores realizadas en bancos centrales o del gobierno que conforman los activos y contingencias, la ponderación de este rubro es del cien por ciento (100%) de la categoría V (SIB, 2021) siendo el más representativo. Cabe mencionar, que dicho indicador, cumple con lo requerido del 10% que establece la Ley de Bancos y Grupos Financieros.

4.2.2.5 Análisis comparativo del indicador de calce de operaciones en moneda extranjera con relación al patrimonio computable

Para evaluar el desempeño del indicador *de* calce de operaciones en moneda extranjera con relación al patrimonio computable se efectuó un comparativo con el resultado de los bancos que conforman el sistema financiero, utilizando el parámetro establecido en la Tabla 29.

Figura 9

Comparación gráfica del Indicador de calce de operaciones en moneda extranjera con relación al patrimonio computable del Banco Las Villas S.A. en frente al sistema financiero.



Fuente: Elaboración propia con base en información de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

En la Figura 9, se muestra el quinto y último indicador de solvencia, que corresponde al calce de operaciones en moneda extranjera con relación al patrimonio computable, el resultado muestra una disminución en el año 2021 año en el cual su valor es de 17.11%, con relación a 21.66% y 21.04% de los años 2019 y 2020. A pesar de su disminución, está por encima del promedio de mercado que en promedio es del 11.73% lo que se considera “Aceptable”.

La fortaleza del indicador es que la institución aumentó considerablemente el respaldo que el patrimonio le da a los riesgos cambiarios a los cuales estaba expuesta, como también, el compromiso que tiene el banco de mantener sus proporciones de acuerdo a sus operaciones activas y pasivas en moneda extranjera.

4.2.3 Análisis comparativo en los indicadores de rentabilidad

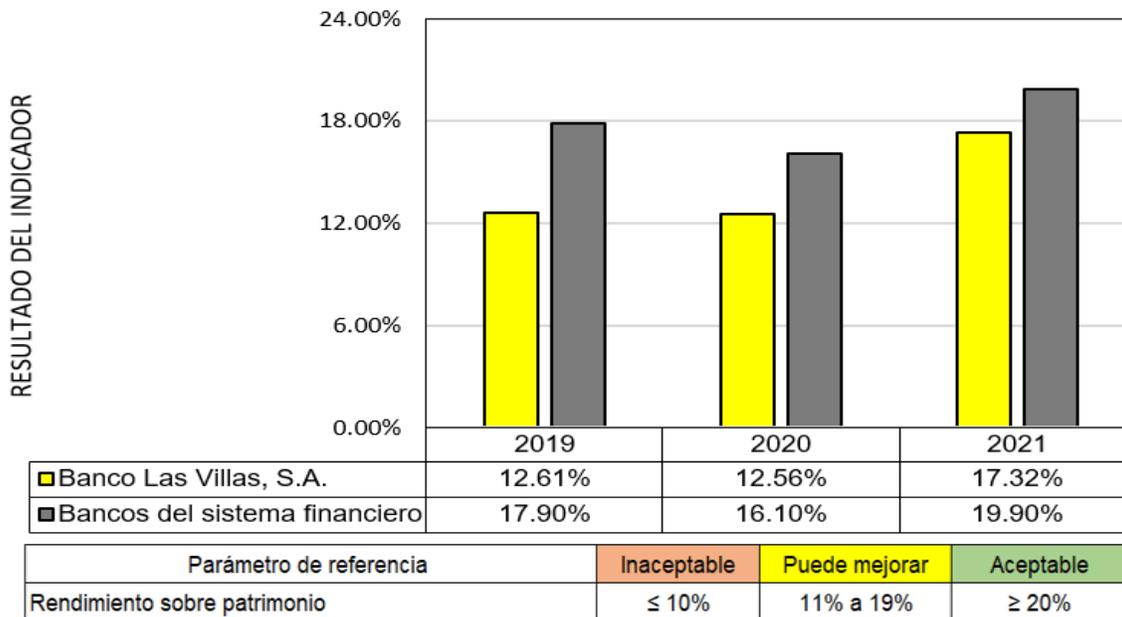
Los indicadores de rentabilidad con relación al parámetro de referencia, evalúa la viabilidad de una instrucción financiera depende de su habilidad para obtener un rendimiento adecuado de sus activos, que evita la erosión del patrimonio producto de la pérdida o disminución en el valor de los activos.

4.2.3.1 Análisis comparativo del indicador de rendimiento sobre patrimonio

Para evaluar el desempeño del indicador de rendimiento sobre patrimonio se efectuó un comparativo con el resultado de los bancos que conforman el sistema financiero, utilizando el parámetro establecido en la Tabla 29.

Figura 10

Comparación gráfica del indicador de rendimiento sobre patrimonio *del Banco Las Villas S.A.* en frente de los bancos del sistema financiero.



Fuente: Elaboración propia con base en información de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

De acuerdo con la Figura 10, el primer indicador muestra el rendimiento con relación al patrimonio, dicho resultado es de un valor mínimo 12.56% en el año 2020 y un valor máximo de 17.32% para el año 2021, por lo que se observa, existe un aumento porcentual en los años evaluados, dichos resultados están por debajo del parámetro establecido por lo que el resultado del indicador “Puede Mejorar”.

La debilidad del indicador es la capacidad que la institución tiene para generar utilidad para los accionistas de acuerdo al resultado del promedio de los bancos del sistema financiero, ya que están el indicador del Banco las Villas. S.A esta por debajo del parámetro de pertenencia.

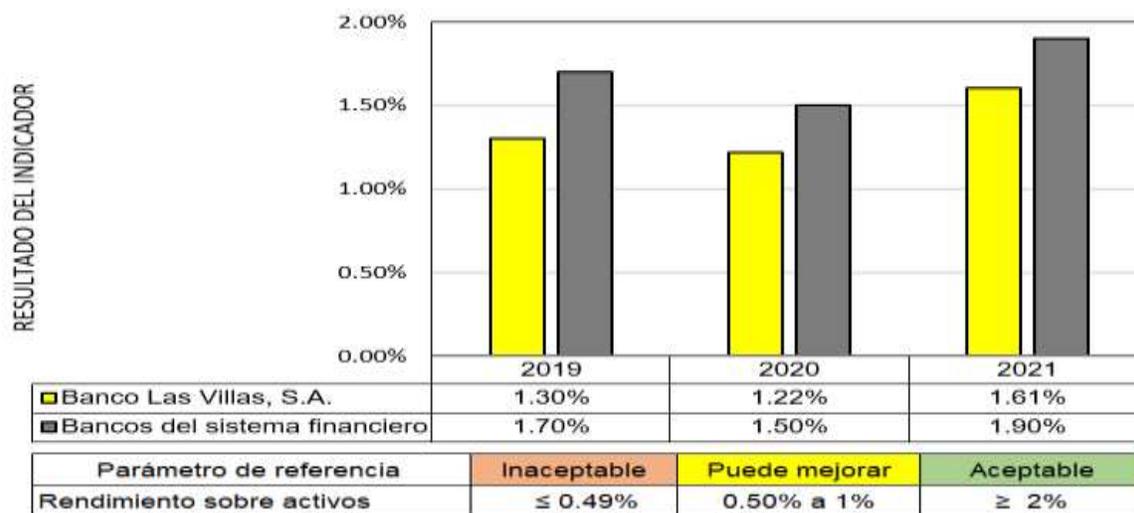
Por tal razón, existe una oportunidad en la colocación para el segmento de micro, pequeño y mediano empresario (MYPYME); sector privado y personas del Estado para emitir nuevos préstamos; el incremento de la cartera de inversiones, con el objetivo de generar intereses para el cobro de préstamos y los intereses devengados no percibidos sobre bonos emitidos o documentos expedidos por Banco de Guatemala.

4.2.3.2 Análisis comparativo del indicador de rendimiento sobre activos

Para evaluar el desempeño del indicador de rendimiento sobre activos se efectuó un comparativo con el resultado de los bancos que conforman el sistema financiero, utilizando el parámetro establecido en la Tabla 29.

Figura 11

Comparación gráfica del indicador de rendimiento sobre activos del Banco Las Villas S.A. en frente de los bancos del sistema financiero.



Fuente: Elaboración propia con base en información de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

El la Figura 11, del segundo indicador, muestra el rendimiento con relación al activo, el cual, obtiene un valor mínimo 1.22% en el año 2020 y un valor máximo de 1.61% para el año 2021, por lo que, se puede observar un aumento porcentual en los años evaluados, dichos resultados están por debajo del sistema financiero, por lo que, el resultado del indicador es “Puede mejorar”.

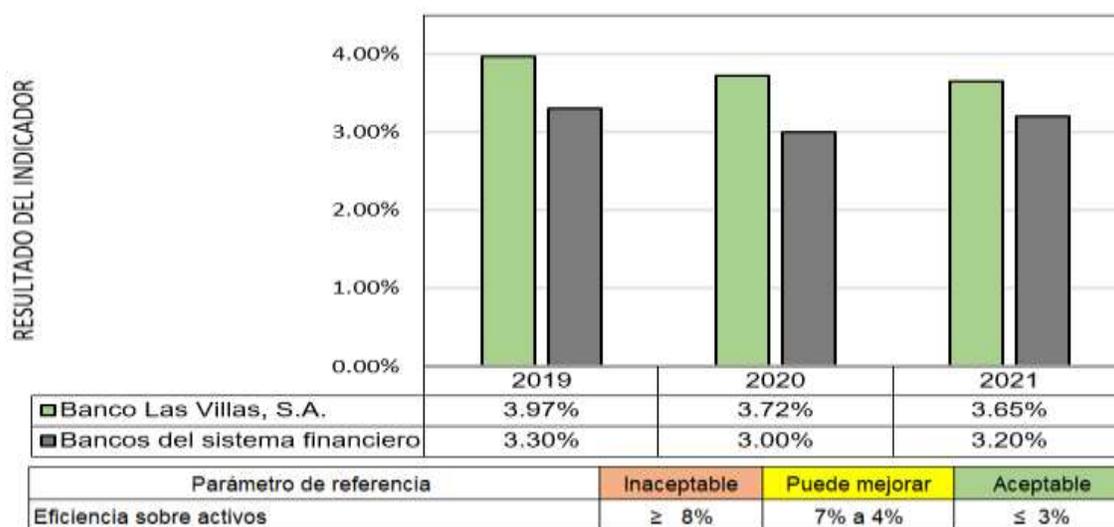
La debilidad del indicador es la capacidad que la institución tiene para generar utilidad para los accionistas de acuerdo con los activos invertidos, dicho resultado del indicador del Banco las Villas. S.A está por debajo del parámetro de pertenencia. Por lo que, será necesario evaluar la rentabilidad que está obteniendo el banco, de forma segmentada para verificar que no existan actividades deficientes, o de otras altamente rentables que convendría potenciar para la oportunidad en el crecimiento de las cuentas de resultados que generan ingresos por conceptos de intereses devengados no percibidos.

4.2.3.3 Análisis comparativo del indicador de eficiencia sobre activos

Para evaluar el desempeño del indicador de eficiencia sobre activos efectuó un comparativo con el resultado de los bancos que conforman el sistema financiero, utilizando el parámetro establecido en la Tabla 29.

Figura 12

Comparación gráfica del indicador de eficiencia sobre activos del Banco Las Villas S.A. en frente de los bancos del sistema bancario.



Fuente: Elaboración propia con base en información de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

En la Figura 12, el tercer indicador de eficiencia sobre activos, muestra valores por encima al promedio de mercado, la tendencia de este indicador es de ir a la baja, derivado, que se tienen metas para que los gastos administrativos disminuyan, como se observa que el indicador presenta un 3.97% para el 2019, el cual se vio a la baja de un 3.65% para el año 2021. Esto indica que el resultado del indicador “Aceptable”.

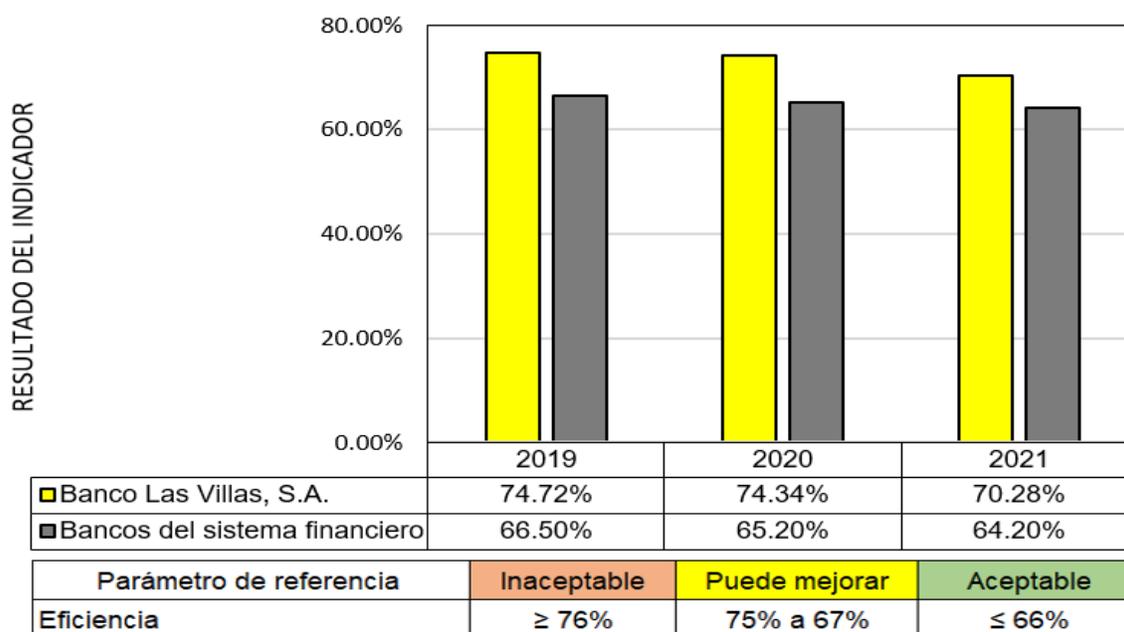
La debilidad del indicador es que la institución pueda analizar la disminución de los costos de sus operaciones, gastos administrativos, cambios en las provisiones constituidas y la capacidad de generar ingresos, de igual manera se puede analizar como la rentabilidad de la institución puede verse afectada por los costos de sus operaciones, gastos administrativos, cambios en las provisiones constituidas y la capacidad de generar ingresos.

4.2.3.4 Análisis comparativo del indicador de eficiencia

Para evaluar el desempeño del indicador de eficiencia se efectuó un comparativo con el resultado de los bancos que conforman el sistema financiero, utilizando el parámetro establecido en la Tabla 29.

Figura 13

Comparación gráfica del indicador de eficiencia *del Banco Las Villas S.A.* en frente de los bancos del sistema financiero.



Fuente: Elaboración propia con base en información de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

En la Figura 13, muestra el cuarto y último indicador de eficiencia, con una disminución en el año 2021 año en el cual su valor es de 70.28%, con relación a 74.72% y 74.34% de los años 2019 y 2020. A pesar de su disminución, está por encima del promedio de mercado, por lo que se considera “Puede mejorar”.

La debilidad del indicador es que los gastos administrativos influyen en las utilidades totales del banco. Los gastos operacionales indican que la salida de recursos para este rubro ha sido constante, por tal razón es importante que la entidad pueda identificar y realizar una reducción de los gastos menos relevantes y que no esté generé un beneficio para la institución.

4.2.4 Análisis comparativo en los indicadores de calidad de activos

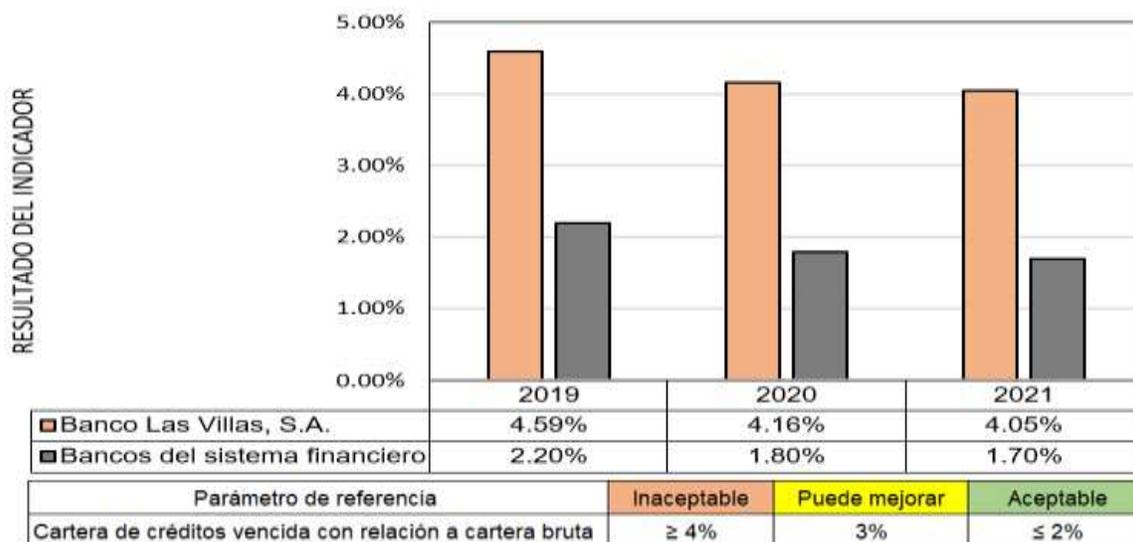
Los indicadores de calidad de activos con relación al parámetro establecido, se toma en cuenta los créditos que ha realizado el banco durante el período de estudio están vigentes y cuales ya ha vencido su plazo de pago.

4.2.4.1 Análisis comparativo del indicador de la cartera de créditos vencida con relación a la cartera bruta

Para evaluar el desempeño del indicador de la cartera de créditos vencida con relación a la cartera bruta se efectuó un comparativo con el resultado de los bancos que conforman el sistema financiero, utilizando el parámetro establecido en la Tabla 29.

Figura 14

Comparación gráfica del indicador de la cartera de créditos vencida con relación a la cartera bruta del Banco Las Villas S.A. en frente de los bancos del sistema financiero.



Fuente: Elaboración propia con base en información de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

De acuerdo con la Figura 14, muestra la cartera de créditos vencida con relación a cartera bruta, muestra una disminución en el año 2021 año en el cual su valor es de 4.05%, con relación a 4.16% y 4.59% de los años 2020 y 2019. A pesar de su disminución, está por encima del promedio de mercado está por debajo, por lo cual, el resultado del indicador se considera “Inadecuado”.

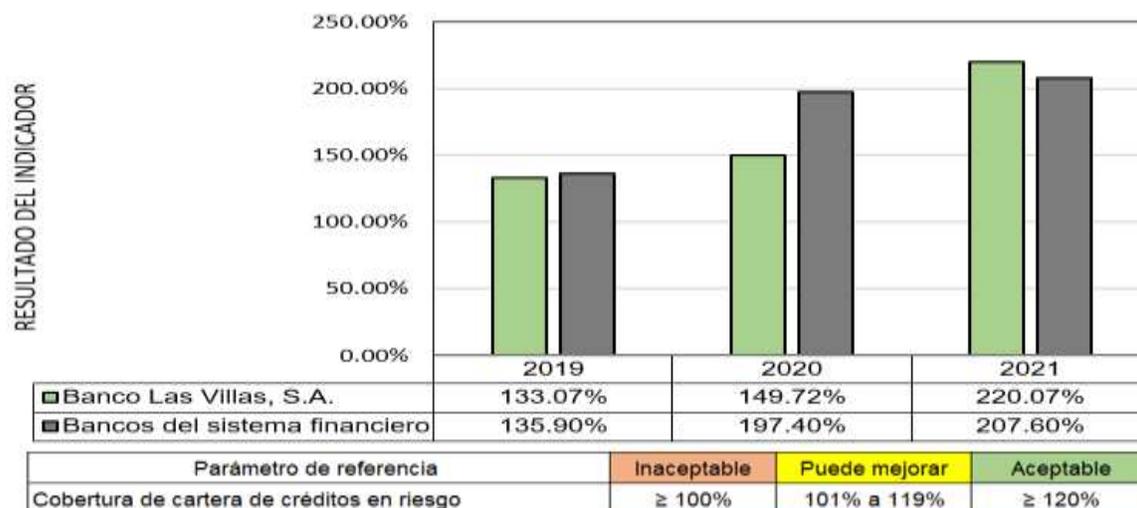
La debilidad del indicador es que al encontrarse por debajo del promedio de los bancos que conforman el sistema bancario, el nivel de morosidad promedio de cartera de créditos que se encuentra vencida, puede derivarse de una inadecuada política de cobro del banco, así como de la calidad de sus modelos es medir el riesgo al momento que se solicita un préstamo son muy débiles, ya que son créditos que pasan al renglón de vencidos y debido a este comportamiento histórico de esta variable.

4.2.4.2 Análisis comparativo del indicador de la cartera de créditos vencida con relación a la cartera bruta

Para evaluar el desempeño del indicador de la cartera de créditos vencida con relación a la cartera bruta se efectuó un comparativo con el resultado de los bancos que conforman el sistema financiero, utilizando el parámetro establecido en la Tabla 29.

Figura 15

Comparación gráfica del indicador de cobertura de la cartera de créditos en riesgo del Banco Las Villas S.A. en frente de los bancos del sistema financiero.



Fuente: Elaboración propia con base en información de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

En la Figura 15 del segundo indicador, muestra la cobertura de cartera de créditos en riesgo, dicho resultado es de un valor mínimo 133.07% en el año 2019 y un valor máximo de 220.07% para el año 2021, con estos resultados, tienen un alza sobre los niveles del sistema bancarios por lo que se considera que el indicador es "Aceptable".

La fortaleza del indicador es el cumplimiento del 100% de la estimación, que ofrece indicios sobre el gasto incurrido por la institución para anticipar futuras pérdidas en los créditos otorgados, por lo que entre más alto sea el valor de cobertura de la cartera vencida, mejor será vista la institución.

4.2.5 Resumen del comportamiento de los principales indicadores financieros

Como resultado del análisis realizado del comportamiento y comparativo de los puntos anteriores. A continuación, se presenta en la Tabla 30 un resumen del resultado de la tendencia de los principales indicadores financieros del Banco Las Villas S.A.

Tabla 30

Resumen de los principales indicadores financieros de Banco Las Villas S.A

Período anual 2019, 2020 y 2021

(Cifras en porcentajes)

INDICADORES	2019		2020		2021	
	BANCO	SISTEMA	BANCO	SISTEMA	BANCO	SISTEMA
Indicadores de liquidez						
Liquidez Inmediata	17.61%	19.00%	19.17%	21.20%	22.55%	20.80%
Liquidez mediata	58.77%	47.90%	63.60%	51.60%	64.90%	50.30%
Indicadores de solvencia						
Patrimonio con relación a activos	10.24%	9.80%	9.27%	9.30%	9.40%	9.40%
Patrimonio con relación a créditos	23.29%	17.80%	23.34%	18.50%	24.57%	18.20%
Patrimonio con relación a captación	12.47%	12.00%	11.08%	11.00%	11.42%	11.00%
Adecuación de capital	19.00%	15.50%	19.74%	16.10%	21.26%	17.30%
Calce de operaciones en M/E	21.66%	11.60%	21.04%	13.40%	17.11%	10.20%
Indicadores de rentabilidad						
Rendimiento sobre patrimonio	12.61%	17.90%	12.56%	16.10%	17.32%	19.90%
Rendimiento sobre activos	1.30%	1.70%	1.22%	1.50%	1.61%	1.90%
Eficiencia sobre activos	3.97%	3.30%	3.72%	3.00%	3.65%	3.20%
Eficiencia	74.72%	66.50%	74.34%	65.20%	70.28%	64.20%
Indicadores de calidad de activos						
Cartera de créditos vencida	4.59%	2.20%	4.16%	1.80%	4.05%	1.70%
Cobertura de cartera de créditos	133.0%	135.9%	149.7%	197.4%	220.0%	207.6%

Fuente: Elaboración propia con base en información de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

- A. Los indicadores de liquidez presentan un parámetro “aceptable”, como también están por encima de los indicadores que conforman los bancos del sistema financiero, la fortaleza consiste en el aumento del ingreso de divisas monetarias en el país, que robustece la captación de efectivo del cuentahabiente, asimismo, el incremento en la colocación de inversiones como bonos, notas y letras de tesorería emitidos por bancos estatales, municipalidades y otras entidades, cuya redención está garantizada por el Estado.
- B. Los indicadores de solidez presentan un parámetro “aceptable”, como también están por encima de los indicadores que conforman los bancos del sistema financiero, la fortaleza consiste en el crecimiento del capital contable que corresponde a la utilización de reservas de capital y el resultado de la utilidad del ejercicio, dichas cuentas fueron utilizados para eventualidades frente a los quebrantos imprevistos originados por la pandemia Covid-19.
- C. Los indicadores de rentabilidad en su mayoría presentan un parámetro “puede mejorar”, como también están por debajo de los indicadores que corresponden a los bancos del sistema financiero, la debilidad consiste es la capacidad que la institución tiene para generar utilidad para los accionistas, no obstante, existe la oportunidad para el crecimiento en la colocación de créditos para el segmento de micro, pequeño y mediano empresario (MYPYME); sector privado y personas del Estado para emitir nuevos préstamos; como también aprovechar los excedentes de liquidez para aumentar la cartera de inversiones, con el objetivo de generar intereses para el cobro de préstamos y los intereses devengados no percibidos sobre bonos emitidos o documentos expedidos por Banco de Guatemala.

D. Los indicadores de calidad de activos, se tiene el indicador de la cartera de créditos vencida con relación a cartera bruta que presentó un parámetro “inadecuado”, como también está por encima del indicador que corresponden a los bancos del sistema financiero, la debilidad consiste una posible inadecuada política de cobro, así como de la calidad de sus modelos es medir el riesgo al momento que se solicita un préstamo son muy débiles, ya que son créditos que pasan al renglón de vencidos y debido a este comportamiento histórico de esta variable.

4.3 Proyecciones de indicadores financieros de una entidad bancaria de capital mixto con el parámetro establecido.

Una proyección de los indicadores financieros es fundamental, porque demuestra que existe una oportunidad o debilidad con relación a la tendencia de años anteriores, por lo cual, resulta más factible recurrir recursos necesarios para mejorar las variaciones existentes, aspectos positivos o negativos económicos relevantes en la que opera el banco.

Derivado de lo anterior, se calculó una proyección utilizando como base la metodología de variaciones porcentuales para describir la relación entre un valor pasado y uno presente utilizando el comportamiento de los saldos presentados en los indicadores financieros de los años 2019, 2020 y 2021. Con el objetivo de mostrar el cambio la tendencia como resultados de años anterior y presentar valores numéricos y porcentuales como referencia se hizo la proyección de los años 2022 y 2023, considerando los aspectos económicos imprevistos durante y después de la pandemia Covid-19.

Derivado de lo anterior, las proyecciones realizadas es analizar si cada indicador financiero mantiene un resultado “Aceptable” “Puede mejorar” e “Inadecuado”, de acuerdo con los parámetros de referencia establecidos en la Tabla 29.

Asimismo, se elaboraron estrategias que permita enfocar o concentrar los esfuerzos necesarios para mejorar los indicadores que obtuvieron un resultado “puede mejorar” e “inaceptable”, del resultado del año 2021, con el objetivo que puedan alcanzar un rango aceptable.

A continuación, se presenta las proyecciones del año 2022 y 2023 para los indicadores de liquidez, solvencia, rentabilidad y calidad de activos, el resultado es el siguiente:

4.3.1 Proyección en los indicadores de liquidez

La elaboración de la proyección de los años 2022 y 2023 se obtuvo de la tendencia en la variación porcentual reflejada en los indicadores de liquidez del Banco Las Villas S.A de los años 2019, 2020 y 2021 (anexo 6). El resultado es el siguiente:

Tabla 31

Proyección de indicadores de liquidez del Banco Las Villas S.A.

Periodo anual 2022 y 2023

(Cifras en miles de quetzales y porcentajes)

Indicadores de liquidez		2,022	Resultado	2,023	Resultado	Parámetro aceptable
Liquidez Inmediata						
LI=	<u>Disponibilidades</u>	22,738,580	25.73%	29,144,268	29.37%	≥ 22%
	Obligaciones Depositarias + Obligaciones Financieras	88,363,207		99,237,898		
Liquidez mediata						
LM=	<u>Disponibilidades + Inversiones</u>	66,124,973	68.26%	79,075,384	71.80%	≥ 52%
	Obligaciones depositarias + financieras + créditos obtenidos + cuentas por pagar	96,868,517		110,133,186		

Fuente: Elaboración propia con base en información de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

Como se puede observar en la Tabla 31, la proyección para los indicadores de liquidez inmediata y liquidez mediata para los años 2022 y 2023 presentarán un parámetro “Aceptable” de acuerdo con lo establecido en la Tabla 29.

La tendencia es favorable de acuerdo con la tendencia vista en el resumen del comportamiento de los principales indicadores financieros según la Tabla 30, derivado, del aumento del ingreso de divisas monetarias en el país, que robustece la captación de efectivo del cuentahabiente, asimismo, el incremento en la colocación de inversiones como bonos, notas, letras de tesorería emitidos por bancos estatales, municipalidades y otras entidades, cuya redención está garantizada por el Estado.

No obstante, el banco puede mantener y cumplir con las políticas internas y externas para la administración de liquidez, el cual permite mantenerse con alta liquidez, de acuerdo con los límites de composición de financiamiento y apalancamiento.

4.3.2 Proyección en los indicadores de solvencia

La elaboración de la proyección de los años 2022 y 2023 se obtuvo de la tendencia en la variación porcentual reflejada en los indicadores de liquidez del Banco Las Villas S.A de los años 2019, 2020 y 2021 (anexo 7). De acuerdo con el producto interno bruto (PIB) y la balanza de pagos por transferencias personales que publica el Banco de Guatemala, la tendencia del ingreso de divisas monetarias alcanzará un aumento en el país, por lo que aumentará la captación y colocación en la actividad económica del banco. El resultado es el siguiente:

Tabla 32

Proyección de indicadores de solvencia del Banco Las Villas S.A.

Periodo anual 2022 y 2023

(Cifras en miles de quetzales y porcentajes)

Indicadores de solvencia		2,022	Resultado	2,023	Resultado	Parámetro aceptable
Patrimonio con relación a activos						
PA=	<u>Capital contable</u>	10,326,042	9.57%	11,704,770	9.63%	≥ 9%
	Activo neto	107,866,271		121,513,273		
Patrimonio con relación a cartera de créditos						
(PCC)	<u>Capital contable</u>	10,326,042	26.76%	11,704,770	28.74%	≥ 19%
	Cartera de créditos neta	38,582,718		40,726,578		
Patrimonio con relación a captaciones						
(PCA)	<u>Capital contable</u>	10,326,042	11.69%	11,704,770	11.79%	≥ 11%
	Obligaciones depositarias + Obligaciones financieras	88,363,207		99,237,898		
Adecuación de capital						
(AC)	Patrimonio computable	10,277,491	22.49%	11,616,759	23.80%	≥ 17%
	(-) Gastos diferidos					
	Sumatoria de los activos y contingencias por riesgo	45,693,182		48,806,958		
Calce de operaciones en M/E con relación al patrimonio computable						
(COME)	Activos netos	1,611,340	15.28%	1,593,545	13.65%	≥ 13% a ≤ 34%
	(-) Obligaciones, en moneda extranjera					
	Patrimonio computable	10,543,298		11,674,184		

Fuente: Elaboración propia con base en información de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

Como se puede observar en la Tabla 32, la proyección para los principales indicadores de solvencia para los años 2022 y 2023 presentan un parámetro “Aceptable” de acuerdo con lo establecido en la Tabla 29.

La tendencia fue favorable de acuerdo con la fortalezas identificadas y descritas en el en el resumen del comportamiento de los principales indicadores financieros según la Tabla 30, de acuerdo con el crecimiento del capital contable que corresponde a la utilización de reservas de capital y el resultado de la utilidad del ejercicio.

Para el cumplimiento de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, que establece en promover la solvencia con relación a sus depositantes y acreedores, ya que toda institución financiera puede mantener permanentemente un monto mínimo de patrimonio con relación a sus activos y contingencias.

4.3.3 Proyección en los indicadores de rentabilidad

La elaboración de la proyección de los años 2022 y 2023 se obtuvo de la tendencia en la variación porcentual reflejada en los indicadores de liquidez del Banco Las Villas S.A de los años 2019, 2020 y 2021 (anexo 8). El resultado es el siguiente:

Tabla 33

Proyección de indicadores de rentabilidad del Banco Las Villas S.A.

Periodo anual 2022 y 2023

(Cifras en miles de quetzales y porcentajes)

Indicadores de solvencia		2,022	Resultado	2,023	Resultado	Parámetro aceptable
Rendimiento sobre patrimonio						
(ROE)	<u>Resultado del ejercicio</u>	1,831,443		2,322,645		
	Capital contable	8,893,545	20.59%	9,483,886	24.49%	≥ 20%
Rendimiento sobre activos						
(ROA)	<u>Resultado del ejercicio</u>	1,831,443		2,322,645		
	Activo Neto	101,119,061	1.81%	113,761,574	2.04%	≥ 2%
Eficiencia sobre Activos						
(EA)	<u>Gastos de administración</u>	3,539,181		4,117,278		
	Activo Neto	101,119,061	3.50%	113,761,574	3.62%	≤ 3%
Eficiencia						
(EF)	<u>Gastos de administración</u>	3,539,181		4,117,278		
	Margen operacional bruto	5,197,705	68.09%	6,086,360	67.65%	≤ 66%

Fuente: Elaboración propia con base en información de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

Como se puede observar en la Tabla 33, la proyección calculada para los indicadores de rendimiento sobre activos y eficiencia presentaron un resultado “Puede mejorar” en el resultado del año 2022, de acuerdo, con el semáforo de los parámetros de referencia utilizado en la Tabla 29 del resultado de los principales indicadores financieros de los bancos del sistema financiero.

A continuación, en la Tabla 34 se presentan algunas estrategias que permitirán incrementar los ingresos, como también, reducir algunos gastos operativos y de administración, las cuales son las siguientes:

Tabla 34

Estrategias financieras de indicadores de rentabilidad del Banco las Villas S.A.

Causa	Estrategia
Incremento en la actividad económica para los segmentos de micro, pequeño y mediano empresario (MYPYME); Sector privado y del Estado.	Enfocar esfuerzos para aumentar la inclusión financiera en el segmento de micro, pequeño y mediano empresario (MYPYME); empresas del sector privado; y personas dependientes del estado, para colocar nuevos productos a clientes que aún no cuentan con un crédito vigente, derivado, que el cobro de interés en las cuotas de los préstamos representa el rubro más importante de la utilidad del resultado del ejercicio.
Excedente de liquidez para la colocación y seguimiento en la administración de la cartera de inversiones	Identificar los instrumentos de inversión que incrementen la cartera de inversiones, con base a negociaciones que puedan incrementar el beneficio del banco, para ello se puede analizar propuestas de inversión para la compra de títulos de valores.
Evaluación de reducción de gastos de administración.	Del presupuesto que se realiza anualmente, el banco puede realizar una evaluación de los gastos más representativos, en la cual se pueda identificar y realizar una reducción de los gastos menos relevantes y que no esté generé un beneficio para la institución.

Fuente: Elaboración propia.

4.3.4 Indicadores de calidad de activos

La elaboración de la proyección de los años 2022 y 2023 se obtuvo de la tendencia en la variación porcentual reflejada en los indicadores de calidad de activos del Banco Las Villas S.A de los años 2019, 2020 y 2021 (anexo 9). El resultado es el siguiente:

Tabla 35

Proyección de indicadores de calidad de activos Banco Las Villas S.A.

Periodo anual 2022 y 2023

(Cifras en miles de quetzales y porcentajes)

Indicadores de calidad de activos		2,022	Resultado	2,023	Resultado	Parámetro aceptable
Cartera de créditos vencida con relación a cartera bruta						
(CVC)	<u>Cartera de créditos vencida</u>	1,638,142	3.81%	1,362,763	2.95%	≤ 2%
	Cartera de créditos bruta	43,018,888		46,121,601		
Cobertura de cartera de créditos en riesgo						
(CCR)	Estimaciones por valuación para <u>cartera de créditos</u>	4,722,410	288.28%	4,241,244	311.22%	≥ 120%
	Cartera de créditos vencida	1,638,142		1,362,763		

Fuente: Elaboración propia con información de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

Como se puede observar, la proyección para el indicador cobertura de cartera de créditos en riesgo, para los años 2022 y 2023 presentan un parámetro “Aceptable”, de acuerdo con la tendencia de los años, no obstante, el banco puede mantener, como mínimo, reservas genéricas que sumadas a las reservas específicas totalizan el equivalente al cien por ciento (100%) de la cartera vencida.

El indicador de cartera de créditos vencida con relación a cartera bruta, para el año 2022 presenta un parámetro “puede mejorar”, que a corto plazo no se podrá corregir, no obstante, en el año 2023 el indicador es “aceptable” de acuerdo con la tendencia reflejada de años anteriores.

A continuación, se presentan algunas estrategias que permitirán disminuir la cartera vencida, las cuales son las siguientes:

Tabla 36

Estrategias financieras de indicadores de rentabilidad del Banco las Villas S.A.

Causa	Estrategia
Debilidad en los procesos de cobranza y recuperación de la cartera vencida.	Realizar un análisis de los segmentos por tipo de cliente con el estado de morosidad en su crédito, para incrementar esfuerzos los procesos en la cobranza, como también evaluar la contratación de un proveedor de casa de cobra que ayude a recuperar la cartera vencida.
Criterios inadecuados en la política y reglamento en el proceso de colocación.	Fortalecer los requisitos, parámetros y análisis utilizados en la aprobación de créditos, esto para analizar los clientes y comportamientos en la capacidad de pago con respecto a sus cuentas, pueden verse influenciadas por diferentes factores como pérdida de empleo, enfermedad, falta de capacidad de pago entre otros.

Fuente: Elaboración propia

De acuerdo con las estrategias establecidas en la Tabla 36, la tendencia del índice de la cartera de créditos vencida con relación a la cartera de créditos bruta, representa la proporción a la baja de la cartera de créditos que se encuentra vencida. El mismo muestra que se mantuvo estable un 2.95% con las cifras proyectadas para el año 2023 de acuerdo con la Tabla 35, el cual, no tiene mayor impacto en este índice, sin embargo, continúa siendo aceptable.

CONCLUSIONES

En el presente capítulo se describen las averiguaciones y hallazgos más importantes del análisis de los principales indicadores financieros de una entidad bancaria de capital mixto en el municipio de Guatemala con respecto a la liquidez, solvencia, rentabilidad y calidad de activos.

1. Al analizar la situación financiera de un banco de capital mixto, a través de una comparación del desempeño actual y pasado como resultado de la tendencia de los principales indicadores financiero de los años 2019, 2020 y 2021, se determinó que la situación financiera de los indicadores presentan un incremento o disminución razonable, no obstante, cinco indicadores en el año 2020 presentaron una tendencia a la baja en su resultado porcentual con relación al año anterior, los indicadores corresponden al patrimonio con relación a activos 9.27%, patrimonio con relación a la captaciones 11.08%, calce de operaciones en moneda extranjera con relación al patrimonio 21.04%, rendimiento sobre patrimonio 12.56% y rendimiento sobre activos 1.22%. La variación de los años más relevantes en cifras en millones de quetzales fueron las cuentas siguientes: capital contable Q250; activos y pasivos de moneda extranjera Q147; y el resultado del ejercicio Q48.
2. El Comportamiento de los indicadores financieros del banco de capital mixto, de acuerdo con la comparación del parámetros de referencia establecido y con el resultado de los indicadores financieros de los bancos que conforman el sistema financiero, es en su mayoría, presentó un estado “Aceptable”, no obstante, para el año 2021, existen tres indicadores de rentabilidad que obtuvieron un resultado “Puede Mejorar” de los cuales corresponden a los indicadores de rendimiento sobre patrimonio 17.32%, rendimiento sobre activos 1.61% y eficiencia 70.28%. como también, el indicador cartera de créditos vencida con relación a cartera bruta obtuvo un resultado “Inadecuado” con un 4.05%, como resultado de la cartera vencida.

3. El comportamiento de los indicadores financieros del banco de capital mixto durante las proyecciones realizadas para los años 2022 y 2023, de acuerdo con el semáforo de los parámetros de referencia utilizados, es en su mayoría presento un resultado “Aceptable”, no obstante, existen tres indicadores que aún se mantienen un resultado “Puede mejorar”, de los cuales, corresponden a los indicadores de rendimiento sobre activos 1.81%, eficiencia 68.09% y cartera de créditos vencida con relación a cartera bruta con un 3.81%, que a corto o mediano plano no se van a corregir, no obstante, en la proyección del año 2023 la totalidad de los indicadores financieros alcanzan un rango “Aceptable” de acuerdo al parámetro del semáforo establecido durante el periodo evaluado.

RECOMENDACIONES

Un análisis de los resultados en los principales indicadores financieros permite identificar tendencias de aspectos económicos que muestran la condición en que opera con respecto a la liquidez, solvencia, rentabilidad y calidad de activos.

1. Toda institución bancaria que conforma el sistema financiero en Guatemala tiene que evaluar el resultado de los principales indicadores financieros, para identificar variaciones o tendencias relevantes, que permita fortalecer el desempeño que presentan la medición de los indicadores de la liquidez, solvencia, rentabilidad y calidad de activos para mejorar el desempeño actual y así tomar de decisiones gerenciales oportunas.
2. El uso de parámetros de referencia y la comparación del resultado de los principales indicadores financieros de un banco en frente de los bancos que conforman el sistema financiero, ayuda a identificar con mayor facilidad las variaciones relevantes o que puedan representar un riesgo en la medición de la liquidez, solvencia, rentabilidad y calidad de activos, por lo tanto, las variaciones tanto positivas como negativas dan una mejor perspectiva a los clientes, inversionistas, acciones u otra persona que necesite conocer la situación financiera del banco que se está evaluando.
3. Calcular proyecciones en los principales indicadores financieros, permitirá al banco identificar y demostrar que existe una oportunidad o debilidad en el negocio, el cual, resultará más factible adquirir los recursos de forma oportuna y enfocar o concentrar los esfuerzos para aquellos indicadores con posibles deficiencias financieras.

BIBLIOGRAFÍA

Acuerdo legislativo número 18-93 [Congreso de la República de Guatemala].
Constitución política de la República de Guatemala. 17 de noviembre 1993.

Adriano, E. A. (2018). *El Sistema Financiero Mexicano*. México: Universidad Nacional Autónoma de México.

Arias, R. R. (s.p.). *Análisis vertical* [Archivo PDF]. Recuperado el 18 de marzo de 2021 en <https://economipedia.com/definiciones/analisis-vertical.html>.

Brealey, R.A; Myers, S.C.; y Allen, F. (2005). *Principios de finanzas corporativas*. Mexico. La Crisis Financiera del Año 2001. (5ª ed.). McGraw-Hill

Cifuentes Yoc, E.O. (2020). *Análisis Financiero de un Banco de Capital Mixto en Guatemala*. [Tesis de maestría financiera, Universidad de San Carlos de Guatemala]. <http://biblioteca.usac.edu.gt>.

Concepto de tipos de bancos. (s.f.). *En Monografías*. Recuperado el 18 de marzo de 2021 en <https://www.monografias.com/document/PKDX2QZBZ?lang=es>

Congreso de la República de Guatemala. (2016). Ley Orgánica del Banco de Guatemala. Decreto Legislativo No. 18-2016.

Congreso de la República de Guatemala. (2012). Ley de Supervisión Financiera. Decreto Legislativo No. 18-2012.

Congreso de la República de Guatemala. (2016). Ley de Bancos y Grupos Financieros. Decreto Legislativo No. 28-2002.

Congreso de la República de Guatemala. (2016). Ley de Bancos y Grupos Financieros. Decreto Legislativo No. 19-2002.

Congreso de la República de Guatemala. (2002). Ley Monetaria de Guatemala Decreto Legislativo No. 17-2002.

Decreto Numero 19-2002 [Congreso de la República de Guatemala]. Ley de bancos y grupos financieros. 01 de junio de 2002.

Fornero Mares, A. (Junio de 2021). *Estrategias para fortalecer la utilización de los recursos financieros del banco pichincha, en la provincia de chimborazo* Recuperado el 5 de Marzo de 2021, <http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/14687/1/20T01432.pdf>

Gómez Villatoro, Julio. (2004). Efectos financieros en una institución bancaria al consolidarse como un grupo financiero. [Tesis de licenciatura, Universidad de San Carlos de Guatemala]. Recuperado de http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03_2693.pdf.

Gonzales Cruz, L.L. (2017). *La Participación del contador público y auditor en el análisis e interpretación de indicadores financieros de un Banco Privado guatemalteco*. [Tesis de licenciatura, Universidad de San Carlos de Guatemala]. <http://biblioteca.usac.edu.gt>.

Gitman, L., & Zutter, C. (2018). Principios de Administración Financiera (12a. ed.). México: Pearson Educación.

Grupo Financiero Banrural. (2019). Informe Anual de Gobierno Corporativo 2019. Guatemala: Banco de Desarrollo Rural. Recuperado el 20 de mayo de 2021, de <https://www.banrural.com.gt/banruralc/Portals/0/INFORME%20GOBIERNO%20CORPORATIVO%20BANRURAL%202019-version-1.pdf>

Grupo Financiero Banrural. (2021). Informe Anual de Gobierno Corporativo 2021. Guatemala: Banco de Desarrollo Rural. Recuperado el 20 de mayo de 2021, de <https://www.banrural.com.gt/banruralc/Portals/0/INFORME%20GOBIERNO%20CORPORATIVO%20BANRURAL%202021-version-1.pdf>

Gándara, M. R. (2018). *Sistema financiero guatemalteco* [Archivo PDF]. Recuperado el 18 de marzo de 2021. <https://www.google.com/search?q=El+sistema+financiero>.

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

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

Molina, M. (agosto de 2008). Análisis de Comportamiento del Sector Bancario de Guatemala, periodo 2000-2006. Guatemala: Universidad de San Carlos de Guatemala. Recuperado el 2 de septiembre de 2021, de http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03_3182.pdf

Prieto hurtado, F. A. (2010). *Análisis financiero* [Archivo PDF]. Recuperado el 18 de marzo de 2021 en <https://www.sanmateo.edu.co/documentos/publicacion-analisis-financiero.pdf>.

Perez Lopez, J.C. (2010). *Análisis financiero para la toma de decisiones*. [Tesis de Maestría, Universidad de San Carlos de Guatemala]. http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03_3672.pdf

Raffino, M. E . (2020). *Concepto de un banco* [Archivo PDF]. Recuperado el 18 de marzo de 2021 en <https://concepto.de/banco-institucion-bancaria/>.

Superintendencia de Bancos. (2021). *Lista de Entidades Supervisadas* [Archivo PDF]. Recuperado el 20 de mayo de 2022 en https://www.sib.gob.gt/web/sib/entidades_supervisadas/listas-de-entidades_supervisadas

Superintendencia de Bancos. (2021). *informe del Superintendente de Bancos que presente ante la Honorable Junta Monetaria* [Archivo PDF]. Recuperado el 20 de mayo de 2022 en https://www.sib.gob.gt/web/sib/informacion_sistema_financiero/informe-trimestral

Superintendencia de Bancos. (2021). *Boletín Trimestral de Indicadores* [Archivo PDF]. Recuperado el 20 de mayo de 2022 <https://www.sib.gob.gt/web/sib/informacionfinanciera/boletinestadisticas>

Roldan, L. F. (2007). *La Banca en América Latina, 1850-1930: un análisis de las causas del desarrollo bancario*. Obtenido de Superintendencia de Banca y Seguros y AFP: <https://economipedia.com/definiciones/analisis-financiero.html>

Tapia Huamán, J.H. (2014). *Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones sobre la situación económica y financiera de la empresa Créditos Accesibles S.A.* [Tesis profesional de contabilidad y finanzas, Universidad Nacional de Trujillo de Perú]. http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03_3672.pdf

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.

Urrutia, C. (26 de octubre de 2013). guatemaladeayer.blogspot.com. Recuperado el 2 de septiembre de 2021, de https://guatemaladeayer.blogspot.com/2013/10/historia-de-los-primeros-bancos-en_1261.html

Valdivia Cedeño, O. S., Morejón Santistevan, M. E., Salazar Pin, G. E., & Baque Sánchez, E. R. (2019). *Introducción a las finanzas.* España: Editorial Área de Innovación y Desarrollo, S.L. doi:<http://dx.doi.org/10.17993/EcoOrgyCso.2019.50>

ANEXOS

Anexo 1 Balance de Situación Financiera del Banco Las Villas S.A

Banco Las Villas S.A Balance general Información referida al 31 de diciembre de 2019 al 2021 Cifras en miles de quetzales
--

BALANCE GENERAL	2019	2020	2021	Variación Anual			
				2020 - 2019		2021 - 2020	
				Valor	%	Valor	%
ACTIVO							
DISPONIBILIDADES	10,801,163	13,660,032	17,740,813	2,858,869	26.47%	4,080,781	29.87%
Caja	2,059,311	2,440,989	2,521,431	381,678	18.53%	80,442	3.30%
Banco Central	7,823,058	10,585,539	14,114,609	2,762,481	35.31%	3,529,070	33.34%
Bancos del País	35,690	29,440	85,936	-6,250	-17.51%	56,496	191.90%
Bancos del Exterior	667,333	431,390	863,817	-235,943	-35.36%	432,427	100.24%
Cheques a Compensar	214,736	172,414	154,291	-42,322	-19.71%	-18,123	-10.51%
Giros sobre el Exterior	1,036	260	729	-776	-74.90%	469	180.38%
INVERSIONES	27,941,996	34,727,894	37,814,846	6,785,898	24.29%	3,086,952	8.89%
En Títulos-Valores para la Venta	21,358,242	24,256,586	26,985,802	2,898,344	13.57%	2,729,216	11.25%
En Títulos-Valores para su Vencimiento	5,898,256	9,636,525	9,773,591	3,738,269	63.38%	137,066	1.42%
Operaciones de Reporto	146,068	401,308	704,699	255,240	174.74%	303,391	75.60%
Certificados de Participación	633,571	528,571	455,190	-105,000	-16.57%	-73,381	-13.88%
Intereses Pagados en Compra de Valores	987	0	0	-987	-100.00%	0	0.00%
(-) Estimaciones por Valuación	-95,128	-95,096	-104,436	32	-0.03%	-9,340	9.82%
CARTERA DE CRÉDITOS	32,823,075	33,829,572	36,551,712	1,006,497	3.07%	2,722,140	8.05%
Vigente	33,353,346	34,575,909	38,501,252	1,222,563	3.67%	3,925,343	11.35%
Vencidos	1,603,401	1,500,974	1,623,651	-102,427	-6.39%	122,677	8.17%
(-) Estimaciones Por Valuación	-2,133,671	-2,247,310	-3,573,191	-113,639	5.33%	-1,325,881	59.00%
PRODUCTOS FINANCIEROS POR COBRAR	600,004	651,242	898,013	51,238	8.54%	246,771	37.89%
CUENTAS POR COBRAR	104,065	56,161	55,060	-47,904	-46.03%	-1,101	-1.96%
BIENES REALIZABLES	423,870	293,010	257,515	-130,860	-30.87%	-35,495	-12.11%
INVERSIONES PERMANENTES	538,069	539,774	811,461	1,705	0.32%	271,687	50.33%

Banco Las Villas S.A
Balance general
Información referida al 31 de diciembre de 2019 al 2021
Cifras en miles de quetzales

BALANCE GENERAL	2019	2020	2021	Variación Anual			
				2020 - 2019		2021 - 2020	
				Valor	%	Valor	%
OTRAS INVERSIONES	102,211	101,996	109,447	-215	-0.21%	7,451	7.31%
INMUEBLES Y MUEBLES	509,806	475,573	465,606	-34,233	-6.71%	-9,967	-2.10%
CARGOS DIFERIDOS	827,285	822,275	831,901	-5,010	-0.61%	9,626	1.17%
TOTAL DEL ACTIVO	74,671,544	85,157,529	95,536,374	10,485,985	14.04%	10,378,845	12.19%
PASIVO							
OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	61,146,514	71,094,668	78,500,528	9,948,154	16.27%	7,405,860	10.42%
Depósitos Monetarios	20,958,554	26,108,164	28,085,966	5,149,610	24.57%	1,977,802	7.58%
Depósitos de Ahorro	18,640,716	22,367,939	25,408,349	3,727,223	20.00%	3,040,410	13.59%
Depósitos a Plazo	20,925,124	22,424,888	24,806,033	1,499,764	7.17%	2,381,145	10.62%
Depósitos a la Orden	539,522	89,658	83,584	-449,864	-83.38%	-6,074	-6.77%
Depósitos con Restricciones	82,598	104,018	116,596	21,420	25.93%	12,578	12.09%
CRÉDITOS OBTENIDOS	3,487,826	3,442,984	4,282,794	-44,842	-1.29%	839,810	24.39%
GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR	215,315	216,123	207,580	808	0.38%	-8,543	-3.95%
CUENTAS POR PAGAR	1,078,808	1,322,419	2,210,571	243,611	22.58%	888,152	67.16%
PROVISIONES	581,531	614,402	716,056	32,871	5.65%	101,654	16.55%
CRÉDITOS DIFERIDOS	69,187	82,896	95,343	13,709	19.81%	12,447	15.02%
OTRAS CUENTAS ACREEDORAS	446,411	487,410	541,789	40,999	9.18%	54,379	11.16%
CAPITAL CONTABLE	7,645,952	7,896,627	8,981,713	250,675	3.28%	1,085,086	13.74%
TOTAL IGUAL A LA SUMA DEL ACTIVO	74,671,544	85,157,529	95,536,374	10,485,985	14.04%	10,378,845	12.19%

Anexo 2 Estado de resultados del Banco Las Villas S.A

Banco Las Villas S.A

Estado de resultados

Información referida del 01 al 31 de diciembre de 2019 al 2021

Cifras en miles de quetzales

ESTADO DE RESULTADOS	2019	2020	2021	Variación Anual			
				2020-2019		2021-2020	
				Valor	%	Valor	%
ESTADO DE RESULTADOS							
PRODUCTOS FINANCIEROS	6,032,057	6,310,311	7,296,584	278,254	4.61%	986,273	15.63%
GASTOS FINANCIEROS	-2,258,622	-2,296,440	-2,326,336	-37,818	1.67%	-29,896	1.30%
MARGEN POR INVERSIÓN	3,773,435	4,013,871	4,970,248	240,436	6.37%	956,377	23.83%
PRODUCTOS POR SERVICIOS	889,710	890,411	1,108,591	701	0.08%	218,180	24.50%
GASTOS POR SERVICIOS	0	0	0	0	0.00%	0	0.00%
MARGEN POR SERVICIOS	889,710	890,411	1,108,591	701	0.08%	218,180	24.50%
Productos	262,923	316,687	351,571	53,764	20.45%	34,884	11.02%
Gastos	-1,148,662	-1,233,283	-1,761,477	-84,621	7.37%	-528,194	42.83%
OTROS PRODUCTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN	-885,739	-916,596	-1,409,906	-30,857	3.48%	-493,310	53.82%
MARGEN OPERACIONAL BRUTO	3,777,406	3,987,686	4,668,933	210,280	5.57%	681,247	17.08%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-2,822,601	-2,964,391	-3,281,243	-141,790	5.02%	-316,852	10.69%
MARGEN OPERACIONAL NETO	954,805	1,023,295	1,387,690	68,490	7.17%	364,395	35.61%
PRODUCTOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS	-53,153	-39,669	50,151	13,484	-25.37%	89,820	-226.42%
Productos Extraordinarios	52,137	44,847	146,954	-7,290	-13.98%	102,107	227.68%
Gastos Extraordinarios	-105,290	-84,517	-96,802	20,773	-19.73%	-12,285	14.54%
PRODUCTOS Y GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	23,014	-10,500	6,279	-33,514	-145.62%	16,779	-159.80%
Productos de Ejercicios Anteriores	58,302	37,413	23,524	-20,889	-35.83%	-13,889	-37.12%
Gastos de Ejercicios Anteriores	-35,287	-47,914	-17,245	-12,627	35.78%	30,669	-64.01%
GANANCIA (PÉRDIDA) BRUTA	924,666	973,126	1,444,120	48,460	5.24%	470,994	48.40%
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-60,754	-36,940	-137,990	23,814	-39.20%	-101,050	273.55%
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA	863,912	936,186	1,306,130	72,274	8.37%	369,944	39.52%

Anexo 3 Estado de movimientos de capital

Banco Las Villas S.A							
Estado de movimiento del capital contable							
Información referida del 01 al 31 de diciembre de 2019 al 2021							
Cifras en miles de quetzales							
Cuenta	2019	Débitos	Créditos	2020	Débitos	Créditos	2021
CAPITAL PAGADO	1,170,333,600			1,170,333,600			1,170,333,600
	1,170,333,600			1,170,333,600			1,170,333,600
APORTACIONES PERMANENTES	55,740,430			55,740,430			55,740,430
	55,740,430			55,740,430			55,740,430
RESERVAS DE CAPITAL							
Reserva legal	803,364,155		43,195,589	846,559,744		46,809,318	893,369,062
Reserva para futuras capitalizaciones	2,088,119,281			2,088,119,281			2,088,119,281
Reserva para eventualidades	1,107,999,379	802,746,989	905,033,331	1,210,285,721	18,677,355	270,109,455	1,461,717,821
Otras reservas	1,650,437,953	-	-	1,650,437,953	-	535,858,547	2,186,296,500
Provisión de beneficios a empleados	- 174,274,719	-	-	- 174,274,719	86,874,465	-	- 261,149,184
	5,475,646,049	802,746,989	948,228,920	5,621,127,980	105,551,820	852,777,320	6,368,353,480
REVALUACIÓN DE ACTIVOS	23,751,751	596,360	-	23,155,391	1,192,716	-	21,962,675
	23,751,751	596,360	-	23,155,391	1,192,716	-	21,962,675
GANANCIAS DE MERCADO	56,568,640	51,648,787	85,163,414	90,083,267	39,117,225	8,227,022	59,193,064
	56,568,640	51,648,787	85,163,414	90,083,267	39,117,225	8,227,022	59,193,064
RESULTADO DEL EJERCICIO	863,911,787	863,911,787	936,186,367	936,186,367	936,186,367	1,306,129,756	1,306,129,756
	863,911,787	863,911,787	936,186,367	936,186,367	936,186,367	1,306,129,756	1,306,129,756
TOTAL CAPITAL CONTABLE	7,645,952,257	1,718,903,923	1,969,578,701	7,896,627,035	1,082,049,128	2,167,134,098	8,981,713,005

Anexo 4 Calce de operaciones en moneda extranjera

Banco Las Villas S.A Estado de movimiento del capital contable Información referida del 01 al 31 de diciembre de 2019 al 2021 Cifras en miles de quetzales				
CONCEPTOS		Promedio en días		
No.	Descripción	2019	2020	2021
I	ACTIVOS NETOS	6,288,713.46	6,795,730.42	7,372,277.10
1016	DISPONIBILIDADES	669,901.10	986,986.25	1,215,063.63
1026	INVERSIONES	950,724.23	1,450,943.74	1,649,423.92
1036	CARTERA DE CRÉDITOS	4,341,493.84	4,042,997.67	3,931,665.34
1046	CUENTAS POR COBRAR	10,198.53	4,231.77	354.07
1056	BIENES REALIZABLES	22,905.43	15,330.79	9,835.50
1066	INVERSIONES PERMANENTES /1	291,635.95	293,341.55	565,369.89
1076	OTRAS INVERSIONES	339.61	465.7	549.21
1086	SUCURSALES, CASA MATRIZ	0	0	0
1096	INMUEBLES Y MUEBLES	0	0	0
1106	CARGOS DIFERIDOS	1,514.77	1,432.94	15.52
II	OBLIGACIONES, COMPROMISOS FUTUROS y CONTINGENCIAS	4,600,735.88	4,965,617.02	5,742,943.86
3016	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	1,262,954.88	1,491,779.26	1,651,303.43
3026	CRÉDITOS OBTENIDOS	3,226,375.64	3,406,246.05	4,003,015.23
3056	CUENTAS POR PAGAR	110,125.14	63,983.95	86,182.69
3096	CRÉDITOS DIFERIDOS	1,280.22	3,607.76	2,442.51
III	DIFERENCIA ABSOLUTA (I - II)	1,687,977.58	1,830,113.40	1,629,333.24
IV	PATRIMONIO COMPUTABLE	7,627,919.50	8,699,873.92	9,521,962.75
V	RELACIÓN (III/IV * 100) 4/	21.66%	21.04%	17.11%

Anexo 5 cálculo del resultado de los indicadores financieros de los bancos del sistema financieros para establecer los parámetros de referencia del semáforo utilizado.

INDICADORES FINANCIEROS	2019	2020	2021	Promedio	Desviación Estándar	Resultado	Parametro
LIQUIDEZ							
Liquidez Inmediata	19.00%	21.20%	20.80%	20.33%	1.17%	21.51%	22%
Liquidez Mediata	47.90%	51.60%	50.30%	49.93%	1.88%	51.81%	52%
SOLVENCIA							
Patrimonio en relación a Activos	9.80%	9.30%	9.40%	9.50%	0.26%	9.76%	9%
Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	17.80%	18.50%	18.20%	18.17%	0.35%	18.52%	19%
Patrimonio en Relación a las Captaciones	12.00%	11.00%	11.00%	11.33%	0.58%	11.91%	11%
Índice de Adecuación de Capital	15.50%	16.10%	17.30%	16.30%	0.92%	17.22%	17%
Calce de operaciones ME con relación al patrimonio computable	11.60%	13.40%	10.20%	11.73%	1.60%	13.34%	13%
RENTABILIDAD							
Rendimiento sobre Patrimonio	17.80%	16.10%	19.90%	17.93%	1.90%	19.84%	20%
Rendimiento sobre Activo	1.70%	1.50%	1.90%	1.70%	0.20%	1.90%	2%
Eficiencia sobre activos	3.30%	3.00%	3.20%	3.17%	0.15%	3.32%	3%
Eficiencia	66.50%	65.20%	64.20%	65.30%	1.15%	66.45%	66%
CALIDAD DE ACTIVOS							
Cartera vencida en Relación a Cartera Bruta	2.20%	1.80%	1.70%	1.90%	0.26%	2.16%	2%
Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo	135.90%	197.40%	207.60%	180.30%	38.79%	219.09%	219%

Anexo 6 cálculo de proyecciones del año 2022 y 2023 de los indicadores de liquidez

Indicadores de liquidez		2,019	2,020	2,021	% Variación 2020 2019	% Variación 2021 2020	% Variación promedio	2,022	2,023
Liquidez Inmediata									
LI=	Disponibilidades	10,801,163	13,660,032	17,740,813	26.47%	29.87%	28.17%	22,738,580	29,144,268
	Obligaciones Depositarias + Obligaciones Financieras	61,325,491	71,274,007	78,680,186	16.22%	10.39%	12.31%	88,363,207	99,237,898
Liquidez mediata									
LM=	Disponibilidades + Inversiones	38,743,159	48,387,926	55,295,489	24.89%	14.28%	19.58%	66,124,973	79,075,384
	Obligaciones depositarias + obligaciones financieras + créditos obtenidos + cuentas por pagar	65,928,463	76,076,194	85,201,473	15.39%	11.99%	13.69%	96,868,517	110,133,186

Anexo 7 cálculo de proyecciones 2022 y 2023 de los indicadores de solvencia

Indicadores de solvencia		2,019	2,020	2,021	% Variación 2020 2019	% Variación 2021 2020	% Variación promedio	2,022	2,023
Patrimonio con relación a activos									
PA=	Capital contable	7,645,952	7,896,627	8,981,713	3.28%	13.74%	8.51%	10,326,042	11,704,770
	Activo neto	74,671,544	85,157,529	95,536,374	14.04%	12.19%	13.12%	107,866,271	121,513,273
Patrimonio con relación a cartera de créditos									
(PCC)	Capital contable	7,645,952	7,896,627	8,981,713	3.28%	13.74%	8.51%	10,326,042	11,704,770
	Cartera de créditos neta	32,823,075	33,829,572	36,551,712	3.07%	8.05%	5.56%	38,582,718	40,726,578
Patrimonio con relación a captaciones									
(PCA)	Capital contable	7,645,952	7,896,627	8,981,713	3.28%	13.74%	8.51%	10,326,042	11,704,770
	Obligaciones depositarias + Obligaciones financieras	61,325,491	71,274,007	78,680,186	16.22%	10.39%	12.31%	88,363,207	99,237,898
Adecuación de capital									
(AC)	Patrimonio computable (-) Gastos diferidos (-) Inversiones en deuda subordinada	7,124,561	7,789,660	9,092,624	9.34%	16.73%	13.03%	10,277,491	11,616,759
	Sumatoria de los activos y contingencias por riesgo	37,502,118	39,464,037	42,778,058	5.23%	8.40%	6.81%	45,693,182	48,806,958
Calce de operaciones en M/E con relación al patrimonio									
(COME)	Activos netos (-) Obligaciones, compromisos futuros y contingencias	1,682,674	1,830,113	1,629,333	8.76%	-10.97%	-1.10%	1,611,340	1,593,545
	en moneda extranjera Patrimonio computable	7,767,552	8,699,874	9,521,963	12.00%	9.45%	10.73%	10,543,298	11,674,184

Anexo 8 cálculo de proyecciones 2022 y 2023 de los indicadores de rentabilidad

Indicadores de solvencia		2,019	2,020	2,021	% Variación 2020 2019	% Variación 2021 2020	% Variación promedio	2,022	2,023
Rendimiento sobre patrimonio									
(ROE)	Resultado del ejercicio (f)	924,666	973,126	1,444,122	5.24%	48.40%	26.82%	1,831,443	2,322,645
	Capital contable (g)	7,334,658	7,747,258	8,339,951	5.63%	7.65%	6.64%	8,893,545	9,483,886
Rendimiento sobre activos									
(ROA)	Resultado del ejercicio (f)	924,666	973,126	1,444,122	5.24%	48.40%	26.82%	1,831,443	2,322,645
	Activo Neto	71,014,775	79,670,541	89,881,531	12.19%	12.82%	12.50%	101,119,061	113,761,574
Eficiencia sobre Activos									
(EA)	Gastos de administración (i)	2,822,601	2,964,391	3,281,343	5.02%	10.69%	7.86%	3,539,181	4,117,278
	Activo Neto	71,014,775	79,670,541	89,881,531	12.19%	12.82%	12.50%	101,119,061	113,761,574
Eficiencia									
(EF)	Gastos de administración (i)	2,822,601	2,964,391	3,281,343	5.02%	10.69%	7.86%	3,539,181	4,117,278
	Margen operacional bruto (j)	3,777,406	3,987,687	4,668,934	5.57%	17.08%	11.33%	5,197,705	6,086,360

Anexo 9 cálculo de proyecciones 2022 y 2023 de los indicadores de calidad de activos

Indicadores de calidad de activos		2,019	2,020	2,021	% Variación 2020 2019	% Variación 2021 2020	% Variación promedio	2,022	2,023
Cartera de créditos vencida con relación a cartera bruta									
(CVC)	Cartera de créditos vencida	1,603,401	1,500,974	1,623,651	-6.39%	8.17%	0.89%	1,638,142	1,362,763
	Cartera de créditos bruta	34,956,747	36,076,883	40,124,903	3.20%	11.22%	7.21%	43,018,888	46,121,601
Cobertura de cartera de créditos en riesgo									
(CCR)	Estimaciones por valuación para cartera de créditos	2,133,671	2,247,310	3,573,191	5.33%	59.00%	32.16%	4,722,410	4,241,244
	Cartera de créditos vencida	1,603,401	1,500,974	1,623,651	-6.39%	8.17%	0.89%	1,638,142	1,362,763

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Entidades bancarias en Guatemala.....	4
Tabla 2: Indicadores financieros de entidades bancarias en Guatemala.....	8
Tabla 3: Cálculo del índice de liquidez inmediata.....	27
Tabla 4: Cálculo del índice de liquidez mediata.....	28
Tabla 5: Cálculo de índice de patrimonio con relación a activos.....	29
Tabla 6: Cálculo del índice de patrimonio de cartera de créditos.....	30
Tabla 7: Cálculo del índice de patrimonio con relación a las captaciones.....	30
Tabla 8: Cálculo del índice de adecuación de capital.....	31
Tabla 9: Cálculo del índice de calce de operaciones en moneda extranjera con relación al patrimonio computable.....	31
Tabla 10: Cálculo del índice de rendimiento sobre patrimonio.....	32
Tabla 11: Cálculo del índice de rendimiento sobre activos.....	32
Tabla 12: Cálculo del índice de eficiencia sobre activos.....	33
Tabla 13: Cálculo del índice de eficiencia.....	34
Tabla 14: Cálculo del índice de cartera de créditos vencida con relación a cartera de créditos bruta (CVC).....	34
Tabla 15: Cálculo del índice de cartera de créditos en riesgo.....	35
Tabla 16: Índice de liquidez inmediata.....	45

Tabla 17: Índice de liquidez mediata.....	46
Tabla 18: Índice de patrimonio con relación a activos.....	48
Tabla 19: Índice de patrimonio con relación a cartera de créditos.....	49
Tabla 20: Índice de Patrimonio con relación a captaciones.....	50
Tabla 21: Índice de adecuación de capital.....	51
Tabla 22: Índice de calce de operaciones en M/E en extranjera con relación al patrimonio.....	52
Tabla 23: Índice de rendimiento sobre patrimonio.....	53
Tabla 24: Índice de rendimiento sobre activos.....	55
Tabla 25: Índice de eficiencia sobre activos.....	56
Tabla 26: Índice de eficiencia.....	57
Tabla 27: Índice de cartera de créditos vencida con relación a cartera bruta....	58
Tabla 28: Índice de cobertura de cartera de créditos en riesgo.....	59
Tabla 29: Semáforo con parámetros de referencia.....	61
Tabla 30: Resumen de los principales indicadores financieros	79
Tabla 31: Proyección de indicadores de liquidez.....	82
Tabla 32: Proyección de indicadores de solvencia.....	84
Tabla 33: Proyección de indicadores de rentabilidad.....	85
Tabla 34: Estrategias en la proyección de indicadores de rentabilidad	86

Tabla 35: Proyección de indicadores de calidad de activos..... 87

Tabla 36: Estrategias en la proyección de indicadores de calidad de activos..... 88

ÍNDICE DE GRÁFICAS

Figura 1: Fórmula para determinar la protección financiera	37
Figura 2: Fórmula para determinar la protección financiera	37
Figura 3: Comparación gráfica del indicador de liquidez inmediata de un banco de capital mixto en frente al sistema bancario.....	62
Figura 4: Comparación gráfica del indicador de liquidez mediata de un banco de capital mixto en frente al sistema bancario.....	63
Figura 5: Comparación gráfica del indicador de patrimonio con relación a inmediata de un banco de capital mixto en frente al sistema bancario.....	65
Figura 6: Comparación gráfica del indicador de patrimonio con relación a cartera de créditos de un banco de capital mixto en frente al sistema bancario.....	66
Figura 7: Comparación gráfica del indicador de patrimonio con relación a captaciones de un banco de capital mixto en frente al sistema bancario.....	67
Figura 8: Comparación gráfica del indicador de adecuación de capital de un banco de capital mixto en frente al sistema bancario.....	68
Figura 9: Comparación gráfica del indicador de calce de operaciones en moneda extranjera con relación al patrimonio computable de un banco de capital mixto en frente al sistema bancario.....	70

Figura 10: Comparación gráfica del indicador de rendimiento sobre patroneo de un banco de capital mixto en frente al sistema bancario.....	71
Figura 11: Comparación gráfica del indicador de rendimiento sobre activos de un banco de capital mixto en frente al sistema bancario.....	73
Figura 12: Comparación gráfica del indicador de eficiencia sobre activos de un banco de capital mixto en frente al sistema bancario.....	74
Figura 13: Comparación gráfica del indicador de eficiencia de un banco de capital mixto en frente al sistema bancario.....	75
Figura 14: Comparación gráfica del indicador de la cartera vencida con relación a la cartera bruta de un banco de capital mixto en frente al sistema bancario.....	77
Figura 15: Comparación gráfica del indicador de cobertura de cartera de créditos en riesgo de un banco de capital mixto en frente al sistema bancario.....	78