

UNIVERSIDAD PANAMERICANA
Facultad de Ciencias Económicas
Maestría en Finanzas Empresariales



Indicadores financieros a analizar previo a conceder ahorros a un banco.
(Tesis de Maestría)

Lic. Erick Estuardo Gómez Rivera

Guatemala, abril de 2018

Indicadores financieros a analizar previo a conceder ahorros a un banco.

(Tesis de Maestría)

Lic. Erick Estuardo Gómez Rivera

Lic. José Francisco Prado (**Tutor**)

Mgtr. Ana Rosa Arroyo G. (**Revisora**)

Guatemala, abril de 2018

Autoridades de Universidad Panamericana

M. Th. Mynor Augusto Herrera Lemus
Rector

Dra. Alba Aracely Rodríguez de González
Vicerrectora Académica

M.A. César Augusto Custodio Cobar
Vicerrector Administrativo

EMBA. Adolfo Noguera Bosque
Secretario General

Autoridades Facultad de Ciencias Económicas

M.A. Ronaldo Antonio Girón Díaz
Decano

Mgtr. Ana Rosa Arroyo G.
Coordinadora

Guatemala 30 de noviembre 2017

Señores

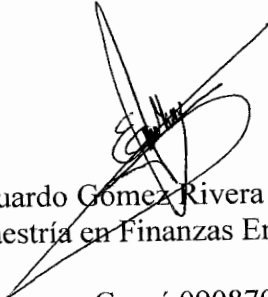
Facultad de Ciencias Económicas

Presente

Por este medio doy fe que soy autor de la tesis titulada “Indicadores Financieros a analizar previo a conceder ahorros a un banco” y confirmo que respeté los derechos de autor de las fuentes consultadas y consigné las citas correspondientes.

Acepto la responsabilidad como autor del contenido de la presente tesis de licenciatura y para efectos legales soy el único responsable del contenido del presente trabajo.

Atentamente



Lic. Erick Estuardo Gomez Rivera Estudiante de UPANA
Maestría en Finanzas Empresariales

Carné 0908701

REF.:C.C.E.E. M.F.CT.15002-PS.009.2018

**LA DECANATURA DE LA FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
GUATEMALA, 14 DE MARZO DE 2018
ORDEN DE IMPRESIÓN**


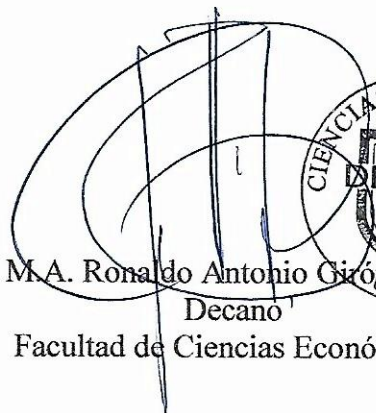
Tutor: Lic. José Francisco Prado Chávez
Revisor: Mgtr. Ana Rosa Arroyo
Carrera: Maestría en Finanzas Empresariales

Tesis titulada: "Indicadores financieros a analizar previo a conceder ahorros a un banco"

Presentada por: Erick Estuardo Gómez Rivera

Decanatura autoriza la impresión, como requisito previo a la graduación profesional.

En el grado de: Magister.



M.A. Ronaldo Antonio Girón Díaz
Decano
Facultad de Ciencias Económicas

DICTAMEN DE ASESOR DE TESIS

Guatemala, noviembre 25 del año 2017

Señores
Facultad de Ciencias Económicas
Universidad Panamericana
P r e s e n t e

Estimados Señores:

En relación a la Asesoría de la Tesis titulada "**Indicadores financieros a analizar previo a conceder ahorros a un banco**", realizada por: Erick Estuardo Gómez Rivera, con carnet: 0908701, estudiante de la Maestría en Finanzas Empresariales. He procedido a la Asesoría de la misma, observando que cumple con los requerimientos establecidos en la reglamentación de Universidad Panamericana.

De acuerdo con lo anterior, extiendo por este medio dictamen de aprobación.

Al ofrecerme para cualquier aclaración adicional, me suscribo de ustedes.



Lic. J. Francisco Prado Ch.
Colegiado Activo No. 273 CCPAG

Guatemala, 04 de marzo 2018.

Señores

Facultad de Ciencias Económicas

Universidad Panamericana


Presente.

Estimados Señores:

En relación al trabajo de Tesis titulado " **Indicadores financieros a analizar previo a conceder ahorros a un banco**" realizado por el Lic. Erick Estuardo Gómez Rivera, carné 0908701, estudiante de Maestría en Finanzas Empresariales he procedido a la revisión del mismo, haciendo constar que cumple con los requerimientos de estilo establecidos en la reglamentación de Universidad Panamericana.

De acuerdo con lo anterior, extiendo por este medio dictamen de aprobado.

Al ofrecerme para cualquier aclaración adicional, me suscribo de ustedes.



Mgr. Ana Rosa Arroyo G.

Colegiado Activo no. 2196

Contenido

	Página
Resumen	i
Introducción	ii
Capítulo 1 Marco Contextual	
1.1 Antecedentes	1
1.2 Planteamiento del problema	1
1.3 Justificación del problema	2
1.4 Pregunta de investigación	3
1.5 Objetivo de la investigación	3
1.5.1 Objetivo General	3
1.5.2 Objetivos Específicos	3
1.5.3 Alcances y límites de la investigación	4
Capítulo 2 Marco Teórico	
2.1 Instituciones bancarias	5
2.2 Principales clasificaciones	5
2.2.1 Por el origen del capital	5
2.2.2 Por las actividades que desarrollan	7
2.2.3 Por el segmento de negocio que atienden	7
2.3 Marco legal que regula su funcionamiento	8
2.4 Órgano de supervisión	9
2.5 Servicios que prestan las instituciones bancarias	9
2.5.1 Operaciones pasivas	9
2.5.2 Operaciones activas	10
2.5.3 Operaciones de confianza	10
2.5.4 Pasivos contingentes	11
2.5.5 Servicios	11
2.6 Fondo para la Protección del Ahorro –FOPA-	11
2.6.1 Regulación	12
2.6.2 Cobertura	12

2.6.3 Aportes al fondo	12
2.7 Indicadores financieros	13
2.7.1 Liquidez	13
2.7.2 Solvencia	15
2.7.3 Rentabilidad	16
2.7.4 Calidad de activos	18
Capítulo 3 Marco Metodológico	
3.1 Tipo de investigación	19
3.2 Sujetos de investigación	19
3.3 Instrumentos de recopilación de datos	19
3.3.1 Encuesta	19
3.3.2 Medición	19
3.4 Muestreo	20
Capítulo 4 Resultados de la investigación	
4.1 Instrumento de investigación	21
4.2 Presentación de resultados	21
Capítulo 5 Discusión y análisis de resultados	
5.1 Discusión de resultados	35
5.2 Consideraciones para seleccionar una cuenta de ahorro	36
Conclusiones	49
Recomendaciones	50
Referencias bibliográficas	51
Anexos	52
Lista de anexos	
Anexo No. 1 – Encuesta	53
Lista de tablas	
Tabla No. 1 – Bancos clasificados por nicho de mercado	41

Lista de gráficos

Gráfica No. 1 – Utilización de los servicios de una institución bancaria	21
Gráfica No. 2 – Instituciones bancarias	22
Gráfica No. 3 – Tipo de depósito que ha efectuado	22
Gráfica No. 4 – Criterios para constituir ahorros en un banco	23
Gráfica No. 5 – Evalúa las causas que provocan la variación de tasa de interés	24
Gráfica No. 6 – Los riesgos a los que está expuesto como depositante	25
Gráfica No. 7 – Riesgos a los que está expuesto como depositante	26
Gráfica No. 8 – Conoce que es el FOPA y en que le beneficia	26
Gráfica No. 9 – En que le beneficia el FOPA	27
Gráfica No. 10 – Situación financiera del banco donde es ahorrante	27
Gráfica No. 11 – Durante la vigencia del depósito, evalúa la situación financiera	28
Gráfica No. 12 – Tipo de evaluación constante efectúa	29
Gráfica No. 13 – Analiza la información financiera que el banco publica	30
Gráfica No. 14 – Conoce y utiliza la información que SIB divulga de los bancos	31
Gráfica No. 15 – Conoce que son los indicadores financieros	32
Gráfica No. 16 – Acciones que ejercería al oír problemas de su banco	33
Gráfica No. 17 – Utiliza un modelo de análisis para bancos	34
Gráfica No. 18 – Indicadores de liquidez	42
Gráfica No. 19 – Indicadores de solvencia (a)	43
Gráfica No. 20 – Indicadores de solvencia (b)	44
Gráfica No. 21 – Indicadores de rentabilidad	45
Gráfica No. 22 – Indicadores de calidad de activos	47

Resumen

La presente investigación se ha elaborado para determinar la importancia que tienen para los ahorrantes que previo a conceder sus ahorros, pueden conocer la salud financiera de las instituciones bancarias. Partiendo de conocer que aspectos consideran relevantes los depositantes para seleccionar una entidad bancaria, los beneficios, límites y condiciones que ofrece el Fondo Para la Protección del Ahorro, hasta la aplicación y análisis mediante indicadores financieros, los cuales están considerados entre las mejores prácticas a nivel internacional.

Partiendo de los resultados de la encuesta para recabar información, se determinó que la mayoría de los ahorrantes no realiza un análisis financiero previo a constituir sus ahorros, sino que inicia la relación con el banco influenciado por la empresa donde labora para efectos de pago del salario mensual y luego continua utilizando los servicios con esa entidad; posteriormente ya no da seguimiento a la salud financiera del banco, se limita a estar alerta ante cualquier noticia o rumor desfavorables para tomar acciones y en caso de considerarlos necesario trasladar sus recursos a otra entidad bancaria, queda en evidencia que no se le da importancia a la decisión de seleccionar una entidad bancaria al momento de ceder la administración de parte de su patrimonio, porque desconoce su salud financiera.

Existe modelos avanzados para realizar análisis de la salud financiera de los bancos que requiere mayor especialización e información para su aplicación, por lo que estas metodologías son utilizadas principalmente por los entes supervisores. Mediante reglamentación aprobada por el ente regulador se ha requerido que los bancos publiquen en sus sitios web información financiera mensual, que permita a los ahorrantes y público en general conocer y dar seguimiento a los aspectos generales de la situación financiera del banco entre los que se incluye la liquidez, la solvencia, la rentabilidad y calidad de activos.

Como solución se aplica de manera gráfica y sencilla el análisis mediante indicadores financieros con información publicada por los bancos, para que se le facilite al ahorrante identificar la evolución y tendencia la situación financiera en un periodo de tiempo definido, para tomar decisiones informado sobre situaciones que podrían afectar su patrimonio. Para que basándose en información real identifique elementos desfavorables que podrían afectar en el corto y mediano plazo la salud financiera del banco al que cedió sus ahorros.

Introducción

Con el propósito de identificar los aspectos relevantes que los depositantes consideran previo a confiar la administración de parte de su patrimonio y la importancia de conocer y dar seguimiento a la situación financiera de la institución bancaria en la que decide invertir sus ahorros, en la presente investigación se determinó que aspectos los depositantes actualmente consideran para confiar su patrimonio y los aspectos mínimos que deben evaluarse para sustentar su decisión y minimizar los riesgos de pérdida de sus ahorros.

En el Capítulo 1, se describe la importancia y el planteamiento del problema a investigar, los objetivos generales y específicos que se busca alcanzar, así como los recursos y las herramientas que se utilizaran para recabar la información necesaria para recopilar la información necesaria.

En el Capítulo 2, se presenta la parte conceptual, características principales del sistema bancario nacional, clasificación de los bancos, órgano de supervisión, operaciones que tienen autorizadas, servicios que prestan, que es el Fondo para la Protección del Ahorro, su legislación, la cobertura del fondo y aportes. Por último, se describen los principales indicadores utilizados para analizar la situación financiera de un banco, agrupados en liquidez, solvencia, rentabilidad y calidad de activos.

En el Capítulo 3, se explica el tipo de investigación realizada, los sujetos de investigación, instrumentos utilizados para recopilar los datos y el muestreo, con el propósito de alcanzar los objetivos planteados.

En el Capítulo 4, se detallan los resultados obtenidos de las encuestas circuladas a usuarios del sistema bancario, por lo que de manera gráfica se presenta los resultados tabulados, con el objetivo de determinar lo que actualmente realizan los ahorrantes del sistema bancario.

Por último, en el Capítulo 5 se incluye como propuesta el análisis y seguimiento mediante gráficas de los indicadores financieros agrupados en liquidez, solvencia, rentabilidad y calidad de activos, aplicado a una entidad bancaria, comparándola con otro banco de similares características y su correlación con el sistema bancario nacional.

Capítulo 1

Marco Contextual

1.1 Antecedentes

El sistema bancario guatemalteco está conformado por dieciocho instituciones bancarias, al mes de agosto de 2017 contaban con activos totales que ascienden a Q289,797 millones, según el Boletín Mensual de Estadísticas del Sistema Financiero publicado por la Superintendencia de Bancos. La principal fuente de fondeo asciende a Q213,889 millones (73.8%), que corresponden a las obligaciones depositarias, que están conformadas por los depósitos monetarios (26.2%), de ahorro (15.3%), a plazo fijo (31.9%) y otros depósitos (0.3%), las cuales le brindan a los bancos diversificación y costos bajos, cabe indicar que la tasa promedio anual de crecimiento de los últimos cinco años de las obligaciones depositarias en los bancos ha sido del 8.7%.

Según el Informe del Superintendente de Bancos ante la Honorable Junta Monetaria a junio de 2017, los depósitos a plazo reportaron un crecimiento de 6.1% en forma interanual, por otra parte los depósitos monetarios y de ahorros aumentaron el 2.4% y 6.6%, respectivamente. Dicho comportamiento es influenciado principalmente porque los bancos ofrecen mediante la modalidad de depósitos a plazo, tasas de interés superiores a otras modalidades de captación, por lo que les representa mayor estabilidad en los fondos. Aunado a lo anterior, la tasa de interés nominal promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional fue del 7.1%, mientras que para los depósitos de ahorro fue del 1.7% y de monetarios de 1.3%.

Es importante resaltar que al realizar el análisis de la tasa de interés real (tasa de interés nominal promedio ponderada menos la tasa de inflación interanual), únicamente para el caso de los depósitos a plazo es positiva (3.1%); caso contrario sucede con los depósitos de ahorro (-2.3%) y monetarios (-2.7%), lo que representa que en estos últimos productos los lejos de recibir una rentabilidad por los recursos depositados pierden valor adquisitivo.

1.2 Planteamiento del problema

Con el propósito de identificar los aspectos relevantes que los ahorrantes consideran previo a

confiar la administración de parte de su patrimonio y la importancia de conocer y dar seguimiento a la situación financiera de la institución bancaria en la que decide invertir sus ahorros, se considera necesario determinar los aspectos que los depositantes actualmente consideran para confiar su patrimonio y el beneficio que obtendría al conocer la situación financiera de la institución bancaria en donde confía sus ahorros.

Es relevante que los ahorrantes conozcan la diversidad de bancos que integran el sistema financiero guatemalteco, así como información general que incluya entre otros aspectos, la historia, principales accionistas, ejecutivos gerenciales que lo dirigen, líneas de negocio en las que incursiona, principales productos de ahorro que ofrece a los cuentahabientes así como principales características y condiciones. Adicionalmente, es relevante conocer los aspectos generales de la regulación bancaria actual, así como los mecanismos legales establecidos para la protección del ahorro.

Las buenas prácticas internacionales, han definido indicadores financieros los cuales son utilizados para conocer y evaluar el comportamiento y tendencia de la situación financiera de las entidades bancarias, esto con el propósito de que los ahorrantes y público en general se formen una visión general de la situación financiera de la entidad bancaria y fácilmente identifiquen cambios relevantes en el comportamiento financiero, para que puedan tomar decisiones oportunas y fundamentas, que les permita salvaguardar su patrimonio.

1.3 Justificación del problema

Es evidente que el sistema financiero nacional no es ajeno a las crisis financieras locales o internacionales, adicionalmente hemos visto a través de la historia que se ha materializado el cierre de algunas entidades bancarias por la mala gestión de sus directivos, cabe mencionar que a la fecha aún vemos en las noticias los efectos de la última crisis financiera local, la cual genero fusiones y cierre de bancos, principalmente el caso de Bancafe y Banco de Comercio (Oct/2006 y Ene/2007 respectivamente).

Es importante mencionar que derivado de las crisis, se implementan mecanismos legales y

reglamentarios para minimizar el impacto en futuras situaciones similares, pero también es cierto que dichas situaciones deben incrementar la suspicacia de los ahorrantes, con el propósito de estar alertas ante cualquier cambio en el entorno económico local o internacional que pudiera afectar la situación financiera del banco y no alarmarse únicamente por rumores o noticias infundadas.

El sistema financiero nacional es vulnerable a situaciones internas y/o externas, por lo que es oportuno que los ahorrantes conozcan de la situación financiera del banco previo a confiar sus ahorros, adicionalmente de realizar el análisis recurrente para monitorear que las condiciones financieras de la institución bancaria no se deterioren en el transcurso del tiempo y tomar decisiones oportunas con información confiable.

1.4 Pregunta de Investigación

¿Qué beneficios obtiene un ahorrante, al conocer y analizar los principales indicadores financieros de una institución bancaria, previo a conceder la administración de sus ahorros?

1.5 Objetivos de la Investigación

1.5.1 Objetivo General

Definir y analizar los principales indicadores financieros que puede considerar un ahorrante para seleccionar una entidad bancaria, previo a realizar una inversión.

1.5.2 Objetivos Específicos

1. Detallar los beneficios que obtiene el inversionista al conocer la situación financiera del banco.
2. Describir los principales indicadores financieros aplicables a las entidades bancarias.
3. Analizar e interpretar cada indicador financiero y aplicarlo a los estados financieros de las instituciones bancarias.
4. Individualizar las principales fuentes de información de las entidades bancarias guatemaltecas.

1.5.3 Alcances y límites de la investigación

Para alcanzar los objetivos, se consideró adecuado realizar 50 encuestas a usuarios de los diferentes bancos del sistema financiero del área metropolitana, la cual fue elaborada con la herramienta Google Forms. Los resultados se presentan mediante gráficas y tablas comparativas, para demostrar los factores que actualmente analizan los ahorrantes para evaluar el conocimiento financiero e identificar los principales riesgos a los que están expuestos.

Derivado de la limitada información contable de los bancos, es importante indicar que para presentar el análisis comparativo de la evolución y tendencia mediante indicadores, se seleccionó dos entidades bancarias como ejemplo, para lo cual se utilizó la información financiera publicada en el sitio web e información publicada por la Superintendencia de Bancos, por el periodo comprendido de enero a septiembre del año 2017.

Capítulo 2

Marco Teórico

2.1 Instituciones bancarias

Las entidades bancarias son instituciones financieras conformadas bajo un régimen legal establecido, con el objetivo primordial de actuar entre la oferta y demanda de capitales, captan por medio de contratos de depósitos y otras operaciones, los fondos que la población tiene en su poder sin utilización inmediata y trasladan por medio de contratos de crédito a empresas o personas que los necesitan como capital de trabajo para el crecimiento de sus operaciones y/o para la adquisición de bienes de consumo, por lo que se constituyen en deudoras de aquellos que le proveen de fondos y en acreedoras de quienes los utilizan.

2.2 Principales clasificaciones

2.2.1 Por el origen del capital

Por el origen del capital, los bancos pueden clasificarse en:

Privados

Son aquellos que se encuentran organizados y administrados por la iniciativa privada, los cuales a su vez pueden clasificarse en nacionales o extranjeros. Los bancos nacionales se constituyen como sociedades anónimas y los extranjeros por medio de sucursales legalmente establecidas. Al 30 de septiembre de 2017 información publicada en el sitio web de la Superintendencia de Bancos, las instituciones bancarias supervisadas que operan en el país son las siguientes:

Banco nacionales

- Banco Industrial, S. A. (BI)
- Banco G&T Continental, S. A. (G&T Continental)
- Banco Agromercantil de Guatemala, S. A. (BAM)
- Banco de América Central, S. A. (BAC)

- Banco Inmobiliario, S. A. (Banco Inmobiliario)
- Banco Internacional, S. A. (INTERBANCO)
- Vivibanco, S. A. (VIVIBANCO)
- Banco Promerica, S. A. (PROMERICA)
- Banco de Antigua, S. A. (Banco de Antigua)
- Banco Ficohsa Guatemala, S. A. (FICOHSA)
- Banco Azteca de Guatemala, S. A. (Banco Azteca)
- Banco Promerica de Guatemala, S. A. (anteriormente CitiBank Guatemala)
- Banco de Crédito, S. A. (BANCREDIT)
- Banco INV, S. A. (Banco INV)

Bancos extranjeros

- Citibank, N. A., Sucursal Guatemala

Estatales

Son aquellos conformados con capital aportado por el Estado y que han sido constituidos con el fin de cumplir con una función económica o social, en esta clasificación se encuentra el Banco Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala (CHN).

Mixtos

Son instituciones constituidas con capital que es aportado por el Estado y con aportes de personas individuales o entidades sociales. Este tipo de bancos generalmente cumplen con una función social. Dentro de estos se encuentran:

- Banco de los Trabajadores (BANTRAB)
- Banco de Desarrollo Rural, S. A. (BANRURAL)

2.2.2 Por las actividades que desarrollan

Comerciales e hipotecarios

Captan recursos del público por medio de operaciones de depósitos monetarios, de ahorro, depósitos a plazo, bonos y pagarés, adicionalmente mediante financiamiento tanto del Banco Central como de instituciones bancarias del país o del exterior, con el objetivo de invertirlos en operaciones de crédito, valores u otras operaciones autorizadas por la Ley de Bancos y Grupos Financieros.

De desarrollo del área rural

Se constituyen con un fin principal, que puede ser el de cumplir con una función económica o social en el país. Dentro de este marco puede incluirse Banrural, conformado por capital multisectorial que cuenta con aportaciones tanto del Estado como de otras instituciones, tales como cooperativas, organizaciones no gubernamentales y asociaciones campesinas.

De inversión

Tienen como principal finalidad promover la creación de empresas productivas mediante la captación y canalización de recursos internos y externos de mediano y largo plazo. Dentro de este tipo de instituciones se encuentran las sociedades financieras.

2.2.3 Por el segmento de negocio que atienden

Corporativos

Se les denomina a los bancos que se especializan en otorgar créditos de mayor cuantía para financiar las actividades productivas y de servicios, principalmente a deudores empresariales mayores y menores, este segmento está expuesto a menor riesgo inherente, pero conlleva devengar tasas de interés menores y menores niveles de morosidad.

Conforme la definición del Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito Resolución

JM-93-2005, define como créditos empresariales los activos crediticios otorgados a personas individuales o jurídicas destinados al financiamiento de la producción y comercialización de bienes y servicios en sus diferentes fases, también se incluyen los activos crediticios otorgados al Gobierno Central, municipalidades y otras instituciones del Estado y todo activo crediticio, independientemente de su destino.

Los deudores empresariales mayores son aquellos solicitantes de crédito empresarial que solicitan un monto mayor a cinco millones de quetzales si fuera en moneda nacional, o mayor al equivalente en moneda extranjera. Adicionalmente, también incluidos los deudores empresariales menores, son aquellos solicitantes de crédito empresarial que solicitan un monto menor a cinco millones de quetzales o su equivalente en moneda extranjera.

De Consumo

Se les denomina a los bancos que se especializan en otorgar créditos individuales para consumo, entre los que se incluye compra de vehículos, consolidación de deudas, electrodomésticos, tarjetas de crédito, y otros. Este segmento está expuesto a mayor riesgo inherente, pero conlleva devengar tasas de interés más alta y mayores niveles de morosidad.

Conforme la definición del Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, se define como créditos de consumo aquellos activos crediticios que en su conjunto no sean mayores a tres millones de quetzales y su equivalente en moneda extranjera, otorgados a una sola persona individual destinados a financiar la adquisición de bienes de consumo o atender el pago de servicios o de gastos no relacionados con una actividad empresarial.

2.3 Marco legal que regula su funcionamiento

El sistema bancario guatemalteco se encuentra regulado por las siguientes disposiciones legales:

- Constitución Política de la República
- Ley Orgánica del Banco de Guatemala

- Ley Monetaria
- Ley de Supervisión Financiera
- Ley de Bancos y Grupos Financieros
- Ley de Sociedades Financieras Privadas
- Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos
- Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo
- Ley de Libre Negociación de Divisas
- Otras leyes y disposiciones legales.

2.4 Órgano de supervisión

La Superintendencia de Bancos es la institución que tiene a su cargo ejercer la vigilancia e inspección de las operaciones del sistema bancario y grupos financieros, por mandato constitucional. Sus funciones están reguladas en el Decreto 18-2002 del Congreso de la República, Ley de Supervisión Financiera. La Superintendencia de Bancos, es un órgano de banca central que actúa bajo la dirección de la Junta Monetaria, debe desarrollar un papel importante, por cuanto debe de velar que las instituciones sujetas a su vigilancia e inspección realicen sus actividades dentro de las normas legales, reglamentarias, resoluciones de la Junta Monetaria y otras regulaciones, evaluándolas constantemente con respecto a su liquidez, solvencia y nivel de riesgo, por lo que podrá dictar medidas correctivas o la imponer sanciones, con el objeto de proteger los intereses del público que ha confiado sus operaciones.

2.5 Servicios que prestan las instituciones bancarias

El artículo 41 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, establece que las instituciones bancarias pueden efectuar operaciones, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera, tal y como se describe a continuación:

2.5.1 Operaciones pasivas

Son aquellas operaciones que buscan básicamente agenciarse de recursos y atender la función de intermediación financiera, las cuales tiene la obligación de devolverlos conforme las condiciones

contractuales previamente pactadas, las cuales quedan registradas contablemente como una obligación. Entre las principales operaciones pasivas se pueden mencionar la recepción de depósitos monetarios, depósitos de ahorro en sus diferentes modalidades y depósitos a plazo fijo; crear y negociar bonos y/o pagarés siempre y cuando obtengan la autorización previa de la Junta Monetaria; obtener financiamiento del Banco Central conforme lo establecido en su ley orgánica; contratar créditos de bancos nacionales o extranjeros; crear y negociar obligaciones convertibles y obligaciones subordinadas; y, operaciones de reporto, donde figure como reportado.

2.5.2 Operaciones activas

Corresponden a operaciones donde el banco entrega capitales, en los cuales tiene el derecho a que le sean devueltos conforme las condiciones pactadas contractualmente, contablemente quedan registradas como un activo. La principal operación activa de los bancos es la concesión de créditos en sus diferentes modalidades, atendiendo las características de la solicitud pueden considerarse como: Empresariales Mayores, Empresariales Menores, Microcrédito, de Consumo e Hipotecario para la Vivienda.

También les es permitido realizar descuento de documentos como facturas cambiarias, pagarés entre otros; otorgar financiamiento por medio de cartas de crédito; anticipos de exportación; emitir y operar tarjetas de crédito; realizar arrendamiento financiero; factoraje; realizar inversiones en títulos valore emitidos y/o garantizados por el Estado; constitución de depósitos en otros bancos del país; y, la realización de operaciones de reporto, como reportador.

2.5.3 Operaciones de confianza

Este tipo de operaciones tiene la característica principal que el usuario del banco descansa su confianza en la entidad, para efectos de la realización de una actividad especial por cuenta del cliente, dentro de dichas operaciones se puede mencionar pagos y cobros por cuenta ajena; recepción de depósitos con opción a inversiones financieras; la negociación y venta de títulos valores por cuenta ajena; y, prestar el servicio de agente financiero.

2.5.4 Pasivos contingentes

Se le denomina así a una obligación posible, surgida a causa de sucesos pasados, o la no ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro. Dentro de este tipo de operaciones encontramos el otorgamiento de garantías, prestar avales, otorgar fianzas y emitir o confirmar cartas de crédito.

2.5.5 Servicios

Las instituciones bancarias pueden prestar sus servicios para participar como fiduciario en la constitución de contratos de fideicomisos; negociación de comprar y venta de divisas en efectivo o documentos; apertura de cartas de crédito; realizar operaciones de cobranza; realizar transferencias de fondos locales e internacionales; y, arrendamiento de cajillas de seguridad. Adicionalmente, podrá previa autorización de la Junta Monetaria, realizar operaciones y prestar otros servicios, siempre y cuando sean compatibles con su naturaleza bancaria, tal es el caso de la comercialización de seguros.

2.6 Fondo para la Protección del Ahorro –FOPA-

Es un instrumento, producto de una serie de políticas de gobierno implementadas por medio del Banco de Guatemala con el objetivo de proteger y garantizar a los depositantes, ante quiebras o suspensión de pagos de entidades bancarias, la recuperación de sus depósitos en los términos que establece la Ley de Bancos y Grupos Financieros y las disposiciones emitidas por la Junta Monetaria.

Conforme al documento denominado Fondo Para la Protección del Ahorro –FOPA-, publicado en el sitio web del Banco de Guatemala, e objetivo de un seguro de depósitos es promover la estabilidad financiera del país y proteger a los pequeños depositantes de las consecuencias de una quiebra bancaria, el transmitir a los depositantes la información que podrá recuperar sus depósitos, aun cuando el banco sea suspendido, tienden a evitar que la salida ordenada de la entidad precipite corridas sobre otros bancos, para minimizar el denominado riesgo de contagio.

El papel de estos seguros comienza cuando los depositantes de otros bancos no reaccionan luego de esas suspensiones, ya que el contagio ha sido controlado con éxito se ha cumplido el principal objetivo de promover la estabilidad financiera del país. En ese sentido, los fondos de seguro no han sido creados para solucionar crisis financieras, sino para restaurar la confianza de los depositantes y con ello contribuir a la estabilidad del sistema financiero en caso de quiebras o suspensión de operaciones de un banco.

2.6.1 Regulación

La Ley de Bancos y Grupos Financieros en el Título X Fondo para la Protección del Ahorro, comprendido en los artículos 85 al 95 y las resoluciones de la Junta Monetaria JM-187-2002, modificada por las resoluciones JM-54-2006, JM-55-2013 y JM-56-2013, que enmarcan la normativa con el objeto de crear este fondo para garantizar al depositante en el sistema bancario la recuperación de sus depósitos dentro de los términos y condiciones establecido, el cual es administrado por el Banco de Guatemala.

2.6.2 Cobertura

Se establece que dicho fondo cubrirá hasta un monto de veinte mil quetzales o su equivalente en moneda extranjera, por persona individual o jurídica que tenga depósitos constituidos en un banco privado nacional o sucursal de banco extranjero, de la misma manera en los casos de cuentas de depósitos abiertas en forma mancomunada, se entenderá abiertas por una sola persona, individual o jurídica, excepto en aquellas en las que uno de los titulares sea diferente, en cuyo caso las mismas estarán cubiertas; es importante resaltar que si el depositante es al mismo tiempo prestatario del banco, se deberá compensar ambos saldos únicamente por las cantidades que sean líquidas, exigibles y de plazo vencido, conforme lo establecido en el artículo 87 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros.

2.6.3 Aportes al fondo

Actualmente la cuota que los bancos deben aportar en forma mensual al fondo, conforme el artículo 88 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, fue modificada por medio del Decreto 26-2012,

dicha cuota se integrará por un componente fijo el cual equivale a una doceava parte del dos por millar del promedio mensual de la totalidad de obligaciones depositarias que registren los bancos; y, otro componente variable equivalente a una doceava parte de hasta el dos por millar del promedio mensual de la totalidad de obligaciones depositarias, vinculada con la calificación de riesgo local o nacional de largo plazo otorgada por Fitch Ratings conforme a la escala establecida.

2.7 Indicadores Financieros

Existen varias definiciones, entre las que incluye a Van Horne, J y Wachowiz, quien indica que para evaluar la situación y el desempeño de una empresa, es necesario revisar diferentes aspectos de su salud financiera, una de las herramientas que se utilizan son los índices financieros, en la que dos datos financieros se relacionan dividiendo una cifra entre otra.

Derivado de lineamientos internacionales para la evaluación de las finanzas bancarias, se tiene como finalidad la evaluación de los diferentes componentes de los estados financieros para medir el nivel de solvencia o insolvencia de los bancos para cumplir con sus obligaciones con terceros, la calidad o deterioro de sus activos, la gestión de los administradores y funcionarios que dirigen la entidad, y la eficiencia en el manejo de sus operaciones.

Para facilitar su análisis e interpretación, conforme a información que divulga la Superintendencia de Bancos en su sitio Web, se agrupan de la siguiente manera:

- Liquidez
- Solvencia
- Rentabilidad
- Calidad de activos

2.7.1 Liquidez

La liquidez nos permite evaluar la capacidad del banco para enfrentar sus compromisos a corto plazo y debe ser analizada tomando en consideración la naturaleza de los pasivos. Deben de ser

evaluados en función de su evolución en el tiempo, con respecto al crecimiento de la cartera de créditos, e inversiones en valores y depósitos. Asimismo, es importante considerar que los recursos líquidos de un banco son activos improductivos, lo cual hace pensar que un exceso de liquidez afecta su rentabilidad.

A continuación se describen los siguientes indicadores:

Liquidez Inmediata

$$\frac{\textit{Disponibilidades}}{\textit{Obligaciones Depositarias + Obligaciones Financieras}}$$

Interpretación:

Representa la proporción de recursos de inmediata disponibilidad con que el banco cuenta para atender sus obligaciones depositarias y obligaciones financieras, se debe evaluar su evolución en el tiempo, comparándolo con el sistema bancario y entidades semejantes.

Liquidez Mediata

$$\frac{\textit{Disponibilidades + Inversiones}}{\textit{Oblig. Depositarias + Oblig. Financieras + Creditos Obtenidos + Cuentas por Pagar}}$$

Interpretación:

Representa la proporción de recursos de inmediata disponibilidad e inversiones de fácil realización con que el banco cuenta para atender sus obligaciones financieras y otras, se debe evaluar su evolución en el tiempo, comparándolo con el sistema bancario y entidades semejantes.

2.7.2 Solvencia

Nos permiten evaluar la capacidad del banco para cumplir con los requerimientos mínimos de capital establecidos por la normativa, así mismo que mantenga un nivel de capitalización congruente con su perfil de riesgo y la capacidad financiera para afrontar y absorber pérdidas inesperadas en sus operaciones. Debe evaluarse en función de su evolución en el tiempo, con respecto al crecimiento del banco

A continuación se describen los siguientes indicadores:

Patrimonio en Relación a Activos (PA)

$$\frac{\textit{Capital Contable}}{\textit{Activo Neto}}$$

Interpretación:

Representa la proporción del activo que se encuentra financiado con el patrimonio de los accionistas del banco. Mide el respaldo patrimonial en relación a las obligaciones con terceros. Debe evaluarse su comportamiento en función al promedio del sistema bancario.

Patrimonio en Relación a la Cartera de Créditos (PCC)

$$\frac{\textit{Capital Contable}}{\textit{Cartera de Créditos Neta}}$$

Interpretación:

Representa la proporción de la cartera de créditos que se encuentra financiada por el patrimonio de los accionistas del banco.

Patrimonio en Relación a las Captaciones (PCA)

$$\frac{\textit{Capital Contable}}{\textit{Obligaciones Depositarias + Obligaciones Financieras}}$$

Interpretación:

Representa la proporción de las obligaciones depositarias de la cartera de créditos que se encuentra respaldadas por el patrimonio de los accionistas del banco.

Adecuación de Capital (AC)

$$\frac{\textit{Patrimonio Computable – Gastos Diferidos}}{\sum \textit{Activos y contingencias ponderados por riesgos}}$$

Interpretación:

Representa la proporción del patrimonio con que cuenta el banco para hacer frente a los riesgos y contingencias a que está expuesta. La solidez de este indicador es lo que permite asegurar que los recursos de los depositantes y acreedores están siendo bien utilizados por la entidad bancaria. Debe evaluarse su comportamiento en función al promedio del sistema bancario.

2.7.3 Rentabilidad

Los indicadores de rentabilidad buscan medir la capacidad de una entidad bancaria de generar ingresos para expandirse, mantener una posición competitiva en el mercado, reponer y aumentar sus recursos patrimoniales. La viabilidad de un banco depende de su habilidad para obtener un rendimiento adecuado de sus activos y para evitar la erosión del patrimonio producto de la pérdida o disminución en el valor de los activos.

A continuación se describen los siguientes indicadores:

Rendimiento Sobre Patrimonio (RP)

$$\frac{\textit{Resultado del ejercicio}}{\textit{Capital Contable}}$$

Interpretación:

Representa la tasa de rendimiento anual generada por el patrimonio de los accionistas del banco.

Rendimiento Sobre Activos (RA)

$$\frac{\textit{Resultado del ejercicio}}{\textit{Activo Neto}}$$

Interpretación:

Representa la tasa de rendimiento anual generada por el total de activos de banco.

Eficiencia sobre activos (EA)

$$\frac{\textit{Gastos de Administración}}{\textit{Activo neto}}$$

Interpretación:

Representa la proporción del gasto administrativo anual de la entidad respecto al total de activos de banco. Se debe analizar en función comportamiento del promedio del sistema bancario.

2.7.4 Calidad de Activos

Con este análisis se busca medir la habilidad de la gerencia para administrar, controlar y reconocer los riesgos inherentes en las operaciones que realiza la institución bancaria, así como el cumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias. El activo más importante es la cartera de créditos, por lo que es la parte primordial de los estados financieros debido a que constituye la principal fuente de generación de ingresos pero también la de mayor riesgo.

A continuación se describen los siguientes indicadores:

Cartera de Créditos Vencida con Relación a la Cartera de Créditos Bruta

$$\frac{\text{Cartera de Créditos Vencida}}{\text{Cartera de Créditos Bruta}}$$

Interpretación:

Representa la proporción de la cartera de créditos que se encuentra vencida.

Cobertura de Cartera de Créditos en Riesgo

$$\frac{\text{Estimaciones por Valuación para Cartera de Créditos}}{\text{Cartera de Créditos Vencida}}$$

Interpretación:

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

Capítulo 3

Marco Metodológico

3.1 Tipo de investigación

Para alcanzar los objetivos definidos se utilizó en la presente investigación la metodología descriptiva, ya que esta intuye la descripción, el registro, el análisis e interpretación de la situación actual. Por lo cual se soporta principalmente en técnicas como las encuestas, la entrevista, la observación y la revisión documental.

3.2 Sujetos de la investigación

Durante el proceso de investigación se recopiló información mediante una encuesta elaborada en medios electrónicos para facilitar su divulgación, la cual fue dirigida a los usuarios de los bancos que conforma el sistema financiero nacional.

3.3 Instrumentos para la recopilación de datos

Para la compilación de información financiera se utilizó técnicas e instrumentos que se describen a continuación:

3.3.1 Encuesta

El instrumento de investigación estuvo conformado por 15 preguntas de estructura abierta y cerrada, dirigido a usuarios de bancos del sistema financiero nacional, direccionadas para identificar los factores principales que prevalecen para seleccionar una entidad bancaria. Fue elaborada y diseñada en la herramienta Google Forms, para circularla en medios electrónicos, con el objetivo cubrir la muestra de 50 usuarios.

3.3.2 Medición

Se analizaron los estados financieros publicados por dos bancos en los últimos seis meses mediante indicadores, comparándolos durante ese tiempo y determinando la evolución y comportamiento.

La información financiera será recabada de los sitios web divulgados por el banco y complementada con información divulgada por la Superintendencia de Bancos.

3.4 Muestreo

Trabajo de campo

Utilizando las redes sociales para difundir la encuesta elaborada en la herramienta Google Forms, se inició con familiares, amigos y referidos, para recabar la información de al menos de 50 usuarios del sistema bancario guatemalteco.

Procesamiento y análisis de los datos

La información recabada fue procesada en Excel, donde se elaboraron las gráficas y tablas respectivas, con el propósito de presentar los resultados de una manera sencilla y práctica. Se recabo información del sitio WEB de las instituciones bancarias y de la Superintendencia de Bancos.

Capítulo 4

Resultados de la Investigación

4.1 Instrumento de investigación

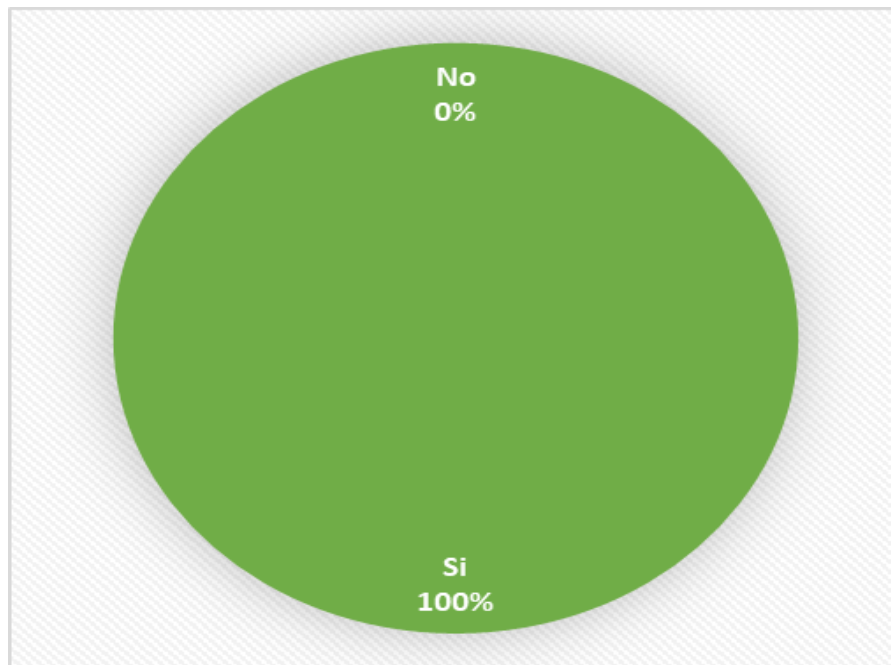
Para alcanzar los objetivos definidos, se elaboró una encuesta de 15 preguntas abiertas y cerradas, dirigida a usuarios del sistema bancario. Se utilizó la herramienta electrónica Google Forms para facilitar su divulgación y cumplir con la muestra definida.

4.2 Presentación de resultados

Los resultados obtenidos corresponden a 50 personas encuestadas, los cuales se ilustran mediante gráficas con su respectivo análisis, los cuales se presentan a continuación:

4.2.1 Resultados de las encuestas

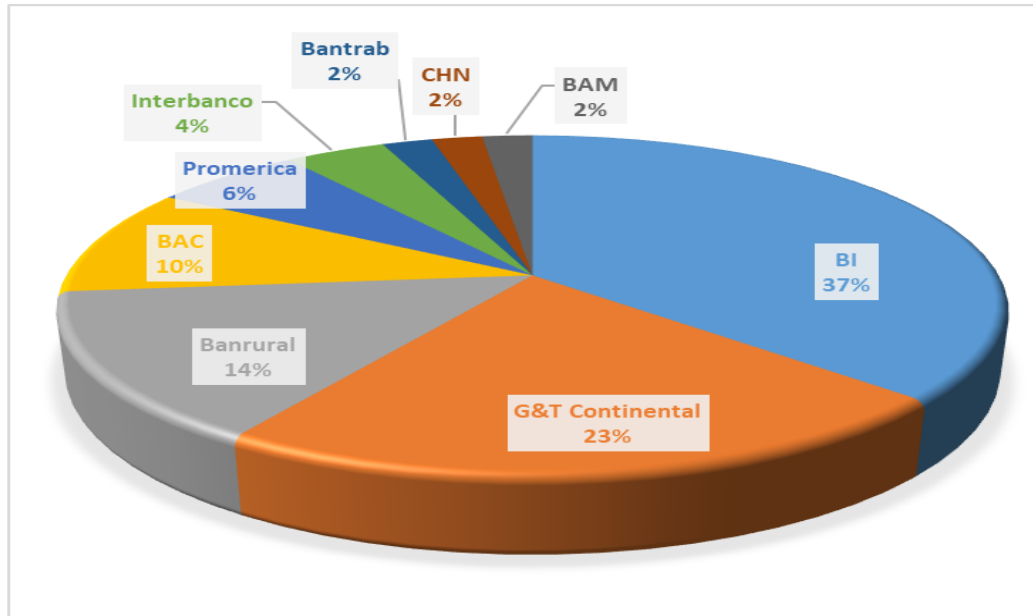
Gráfica No. 1
Utilización de los servicios de una institución bancaria



Fuente Elaboración propia, octubre 2017.

Del total de los 50 usuarios encuestados, el 100% ha utilizado los servicios bancarios.

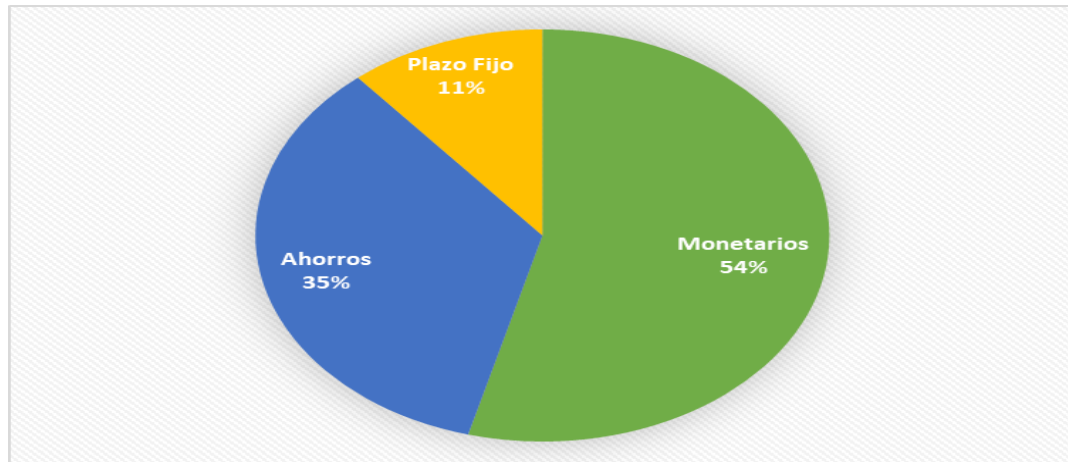
Gráfica No. 2
Instituciones bancarias



Fuente Elaboración propia, octubre 2017.

Se evidencia en la gráfica que los bancos con mayor participación en el sistema bancario están correlacionados con los resultados de la presente investigación, ya que BI (37%), G&T Continental (23%) y Banrural (14%), son los bancos que más utilizan los encuestados.

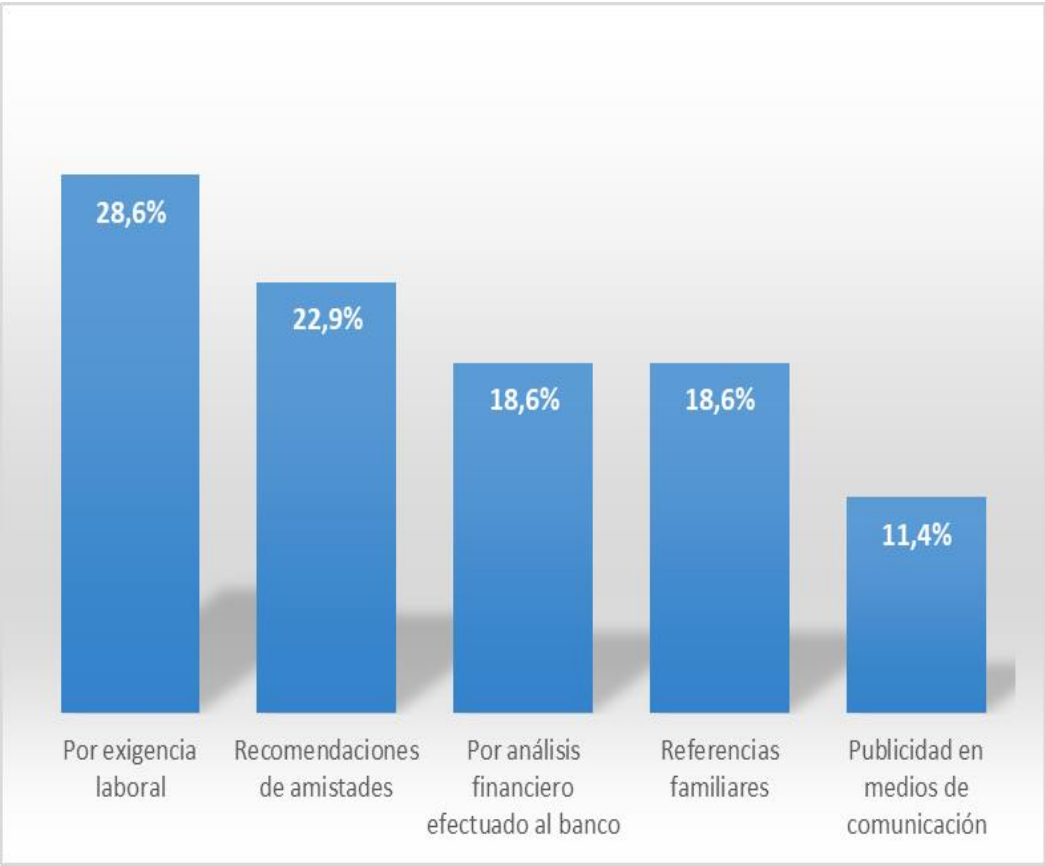
Gráfica No. 3
Tipo de depósito (monetarios, ahorros o plazo fijo) que ha efectuado



Fuente Elaboración propia, octubre 2017.

Es evidente que las cuentas de depósitos monetarios (54%) son las más utilizadas por los encuestados, seguido por las cuentas de ahorro y por último las de depósitos a plazo fijo. Esto está influenciado principalmente porque en la ciudad capital la mayoría de personas que laboran en relación de dependencia se ven obligadas por sus patronos a utilizar cuentas de depósitos monetarios principalmente para recibir su salario mensual. A nivel nacional las cuentas de depósitos de ahorro constituyen el 64.2% del total de cuentas aperturadas, monetarios el 27.7% y los depósitos a plazo únicamente el 0.2%.

Gráfica No. 4
Criterios para constituir ahorros en un banco

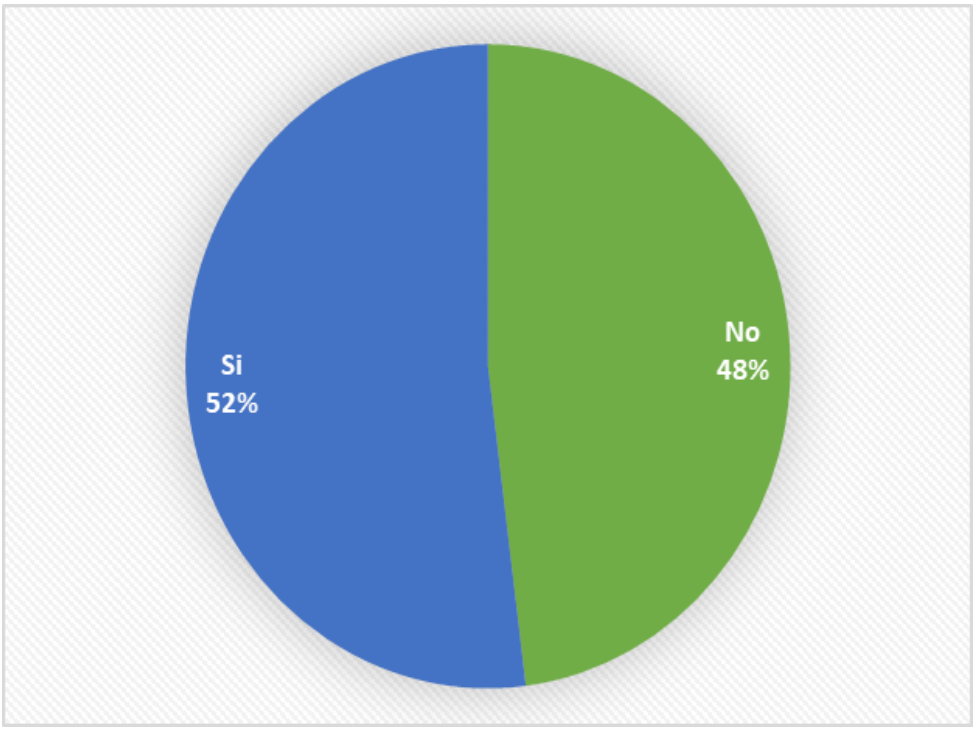


Fuente Elaboración propia, octubre 2017.

Derivado de la innovación y agilidad tecnológica en los servicios financieros ofrecidos por las entidades bancarias a las compañías, entre los que se incluye el de pago de planilla, el cual implica

que todos los empleados deben aperturar una cuenta de depósitos en el banco que les indican, en la mayoría de los casos sin opción a que el usuario pueda seleccionarlo. Lo anterior se evidencia en los resultados obtenidos, ya que el 28.6% de los encuestados indicaron que por exigencia laboral selecciona el banco en el que manejan sus ahorros. Resalta en los resultado que solo un 18.6% de los encuestados, seleccionan un banco luego de realizar un análisis financiero, lo que es un factor clave para salvaguardar su patrimonio; y, el 52.8% seleccionan la entidad bancaria por otros factores, como recomendación de amistades, referencias familiares y publicidad en medios de comunicación, lo que los expone a mayor riesgo.

Gráfica No. 5
Evalúa las causas que provocan la variación en las tasas de interés que ofrecen los bancos en las operaciones de depósitos

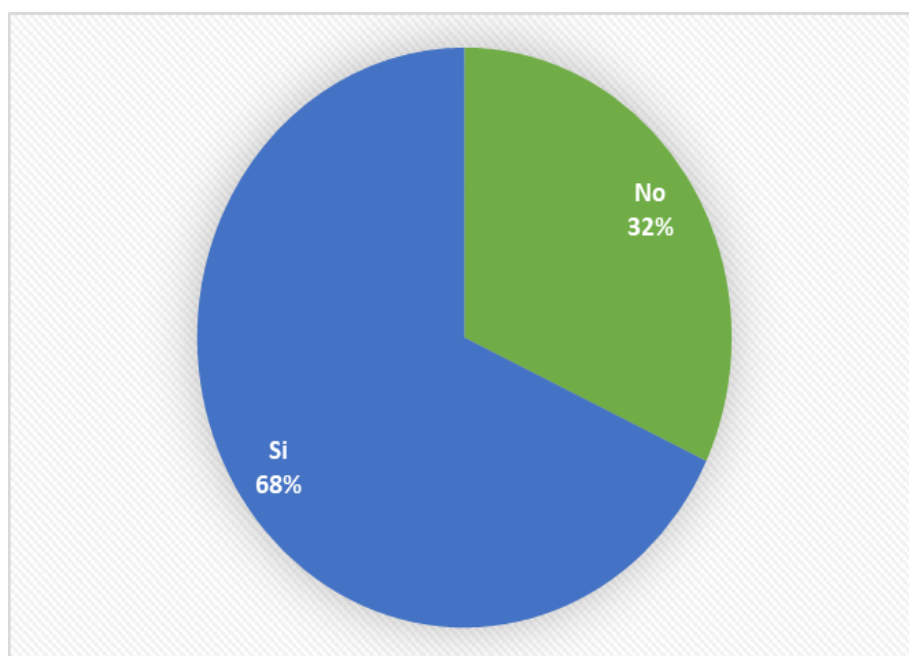


Fuente Elaboración propia, octubre 2017.

El 48% de los encuestados indicaron que no conocer las causas por las que varían las tasas de interés que ofrecen los bancos en las operaciones de depósitos. Existe una premisa muy conocida “entre mayor sea la tasa de interés, mayor será el riesgo”, esto implica que si una entidad está

ofreciendo tasas de interés muy superiores a las del sistema bancario o bancos enfocados al mismo nicho de mercado, puede estar presentando inconvenientes para fondar sus operaciones de giro normal; entre los que se puede mencionar está el limitado acceso a líneas de crédito con bancos locales o internacionales; caída en los depósitos por el retiro de grandes depositantes o cancelación anticipada de depósitos a plazo; por lo que se ven obligados a ofrecer tasas de interés mayores para retener ahorrantes y atraer nuevos, para obtener recursos frescos.

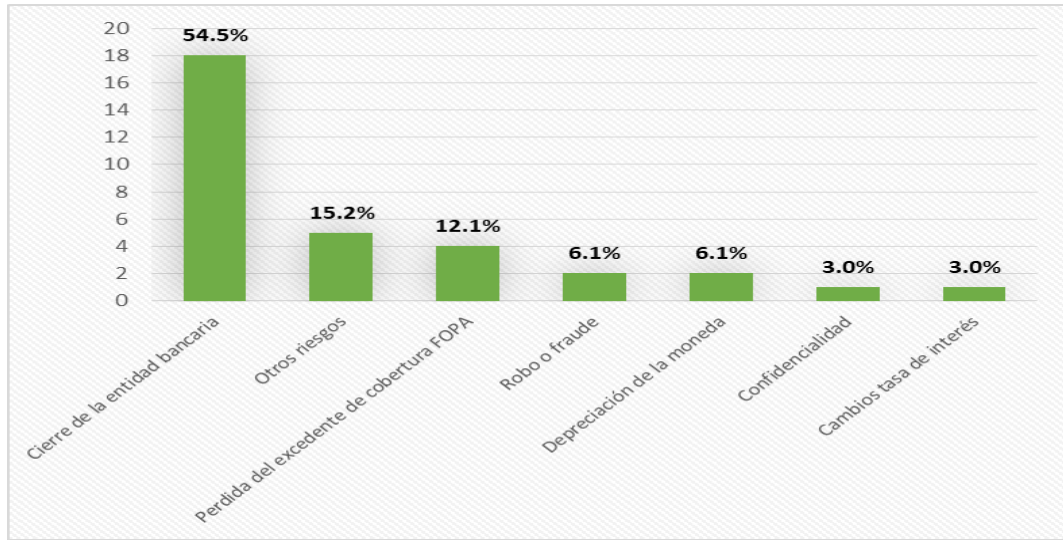
Gráfica No. 6
Riesgos a los que está expuesto como depositante de un banco



Fuente Elaboración propia, octubre 2017.

Es importante que el 68% de los encuestados conozcan los riesgos a los que está expuesto como ahorrante al confiar sus depósitos a un entidad bancaria, pero también es contradictorio con los resultados evidenciados en la Gráfica No. 4, ya únicamente el 18.6% realiza un análisis para conocer la salud financiera de un banco, factor que se considera como mitigador de riesgo. Por lo que se puede inferir que la mayoría de usuarios desconoce las herramientas con que cuenta para realizar un análisis sencillo de la salud financiera de su banco.

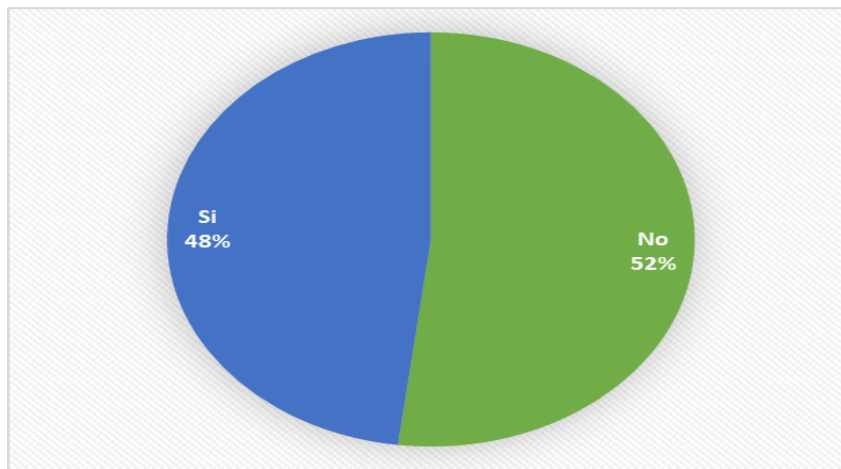
Gráfica No. 7
Riesgos a los que está expuesto como depositante de un banco



Fuente Elaboración propia, octubre 2017.

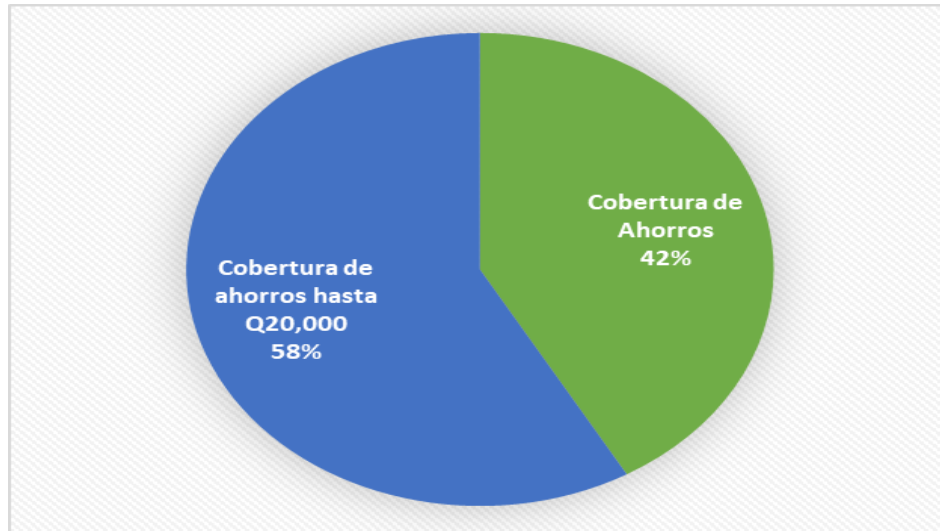
Adicionalmente, del 68% de los encuestados que indicaron que conocen los riesgos a los que se expone, el 54.5% considera que el cierre de la entidad bancaria podría ser el más relevante. Este resultado se ve influenciado principalmente por las noticias recientes relacionada con procesos legales reactivados de bancos que fueron intervenidos por dificultades financieras.

Gráfica No. 8
Conoce que es el Fondo de Protección Para el Ahorro y en qué le beneficia



Fuente Elaboración propia, octubre 2017.

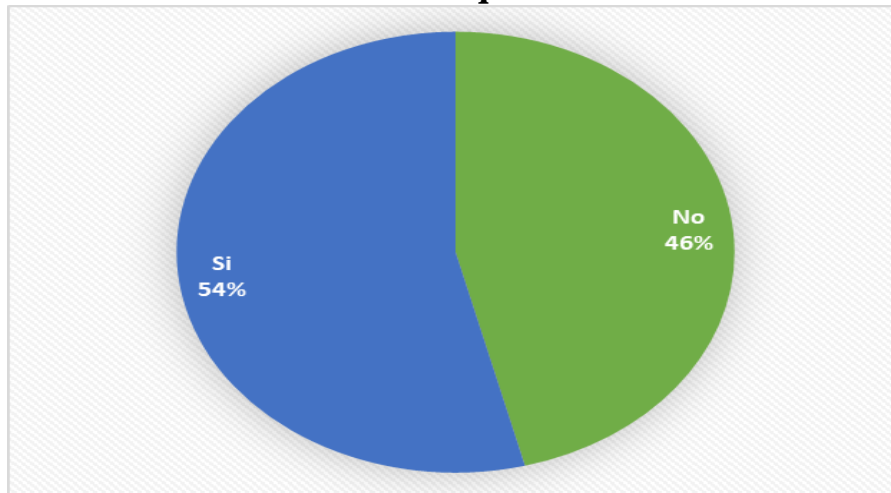
Gráfica No. 9
Conoce en que le beneficia el FOPA



Fuente Elaboración propia, octubre 2017.

Como se describió en el Capítulo 2, el FOPA es un instrumento producto de una serie de políticas de gobierno, con el objetivo de proteger y garantizar a los depositantes, ante quiebras o suspensión de pagos de entidades bancarias. De los encuestados, el 52% indicó no conocerlo y del 48% que indicó conocerlo, únicamente el 58% indicó que la cobertura de ahorros es de hasta Q20,000.00, pero no consideran que está sujeto a condiciones establecidas por la legislación correspondiente.

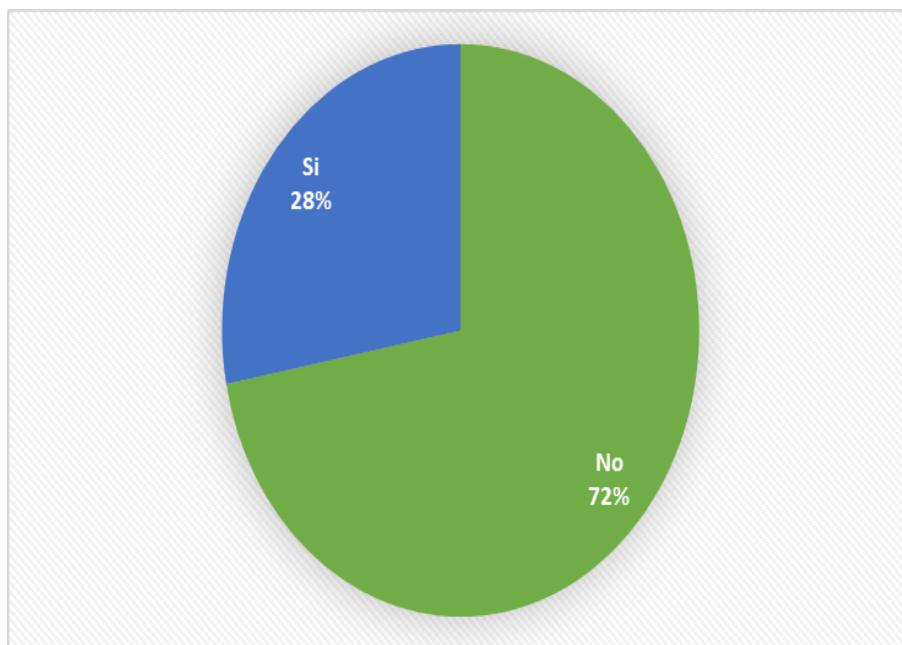
Gráfica No. 10
Situación financiera del banco del que actualmente es ahorrante



Fuente Elaboración propia, octubre 2017.

Del total de los encuestados, el 54% indico conocer la situación financiera del banco, este es un indicio que los ahorrantes consideran importante conocer la salud financiera del banco donde depositan sus ahorros, principalmente por el riesgo de pérdida al que están expuestos, lo cual se considera positivo, ya que aunado a la supervisión que debe realizar la Superintendencia de Bancos, le permiten al ahorrante estar informado ante cualquier cambio en las condiciones financieras y poder tomar las decisiones oportunas con información confiable.

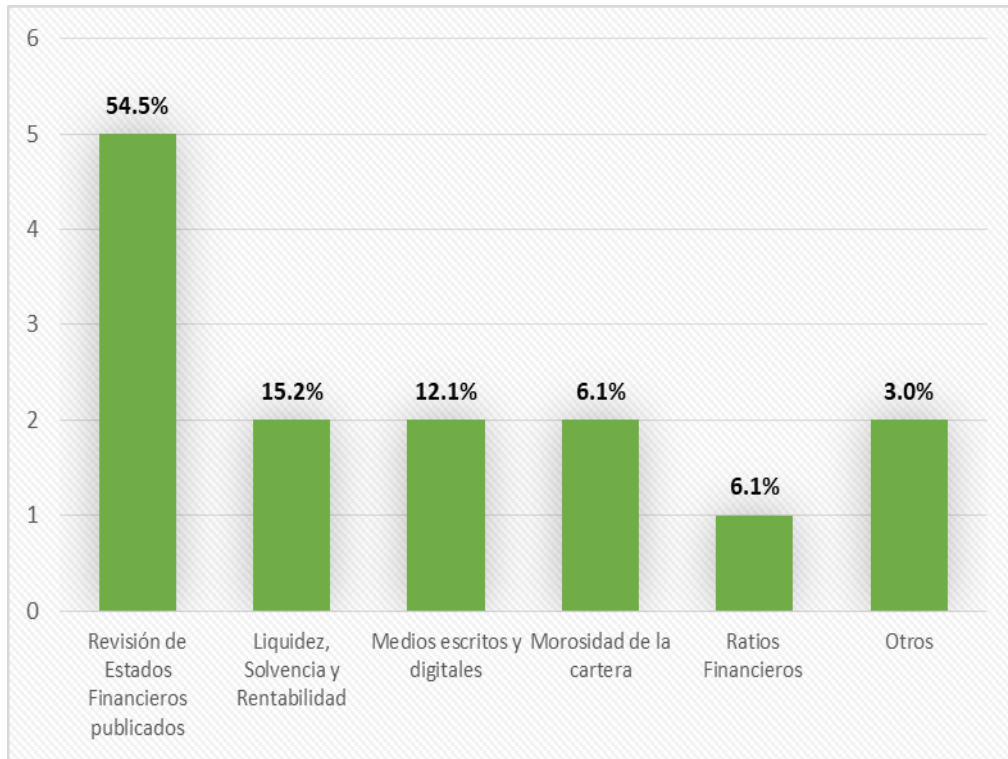
Gráfica No. 11
Durante la vigencia de su depósito, evalúa la situación financiera del banco



Fuente Elaboración propia, octubre 2017.

Si bien el 54% de los encuestados indico conocer la situación financiera del banco conforme lo establecido en la Gráfica No. 10, el 72% indicó no darle seguimiento constante durante la vigencia de su inversión. Esto se considera relevante, principalmente porque las estrategias de negocio son dinámicas y cambian conforme al apetito al riesgo definido por la alta administración, por lo que es importante dar seguimiento a la evolución y tendencia a la salud financiera del banco donde depositan sus ahorros de manera periódica, para minimizar el riesgo de pérdida.

Gráfica No. 12
Tipo de evaluación constante que efectúa

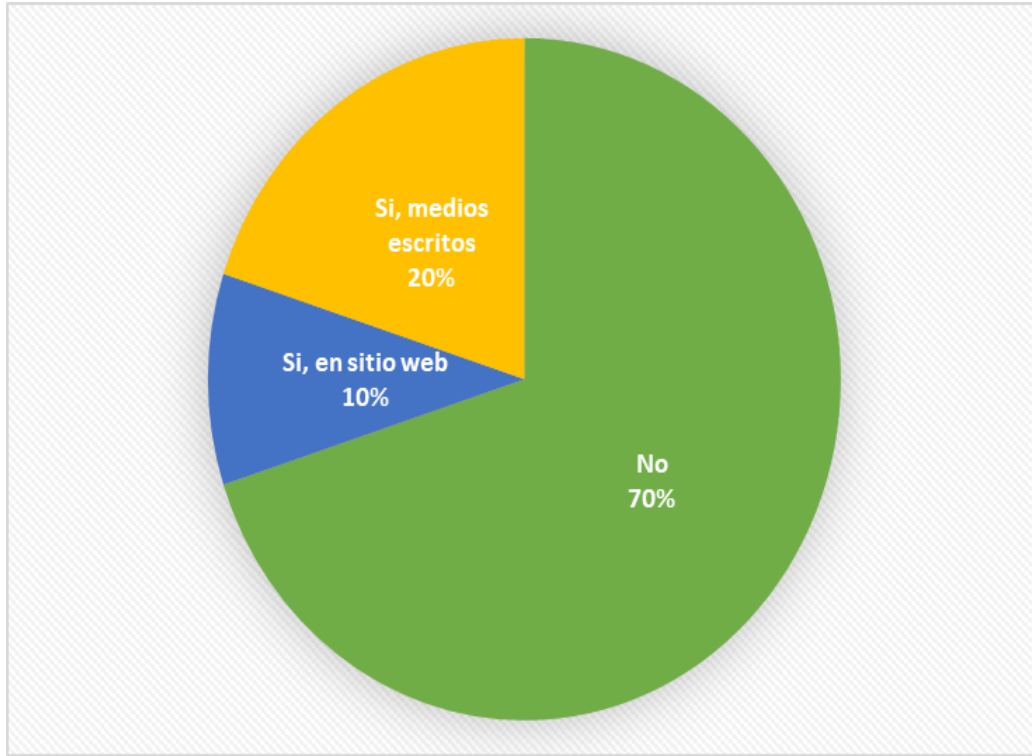


Fuente Elaboración propia, octubre 2017.

Del 28% de los encuestados que indicaron evaluar la situación financiera del banco conforme lo establecido en la Gráfica No. 11, el 54.5% únicamente se limita a revisar los estados financieros publicados, lo cual es únicamente de carácter informativo. Como evaluación constante que implica mayor análisis financiero se incluye la revisión de la liquidez, solvencia y rentabilidad que la realizan 15.2% de usuarios y el 6.1% que la realiza mediante el análisis de ratios financieros.

Derivado de lo anterior, en los últimos años se ha visto que tanto el ente supervisor como las instituciones bancarias, están desarrollando programas de educación financiera a los usuarios del sistema bancario y estudiantes, potenciales usuarios. Pero en la mayoría de los casos se enfocan en dar a conocer las principales características de los servicios que ofrecen los bancos y el uso adecuado de los mismos, pero no en herramientas para realizar análisis y seguimiento de la situación financiera de los bancos.

Gráfica No. 13
Analiza la información financiera que el banco publica mensualmente

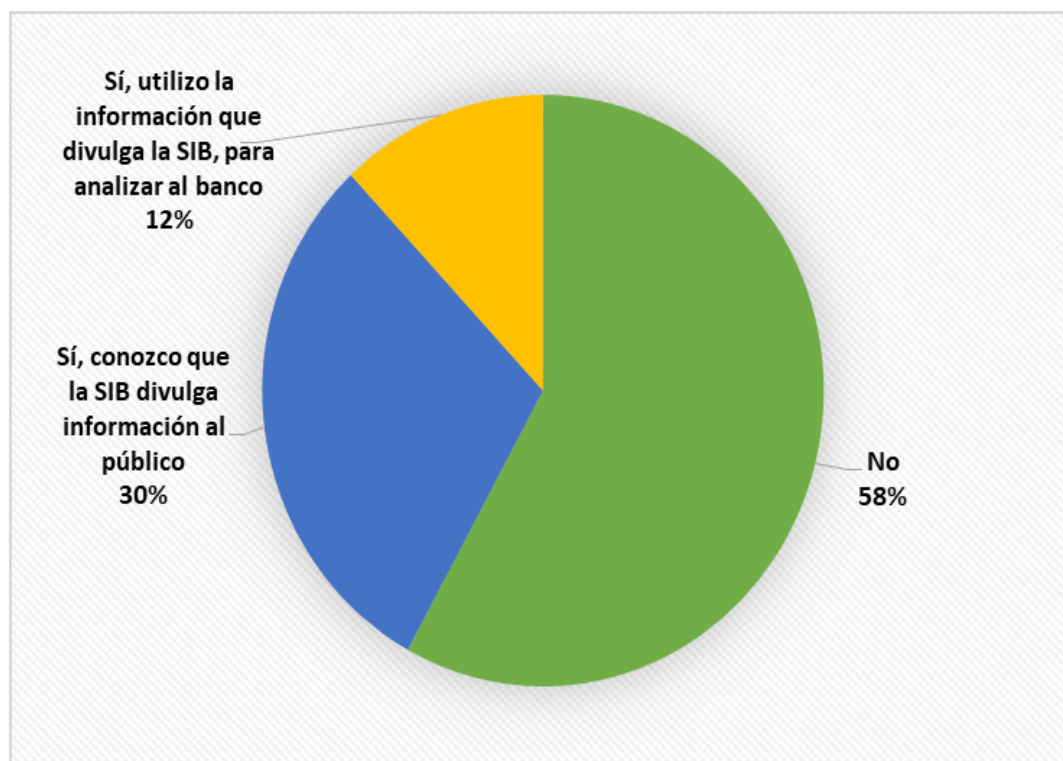


Fuente Elaboración propia, octubre 2017.

Conforme a la regulación bancaria, los bancos están obligados a publicar estados financieros e indicadores financieros en su sitio Web y en medios escritos, esto con el propósito de transparentar la información y darla a conocer al público en general, pero considerando los resultados de la presente encuesta se evidencia que únicamente es conocida por el 30% de los usuarios, 10% vía sitio Web y 20% vía medios escritos.

Se considera conveniente definir una estrategia mediante programas de educación financiera para divulgar la información a sus usuarios, ya que del total de encuestados el 70% indicó que no utilizan la información publicada, por lo que el objetivo de la normativa no está siendo alcanzado.

Gráfica No. 14
Conoce y utiliza la información que la Superintendencia de Bancos divulga del sistema bancario

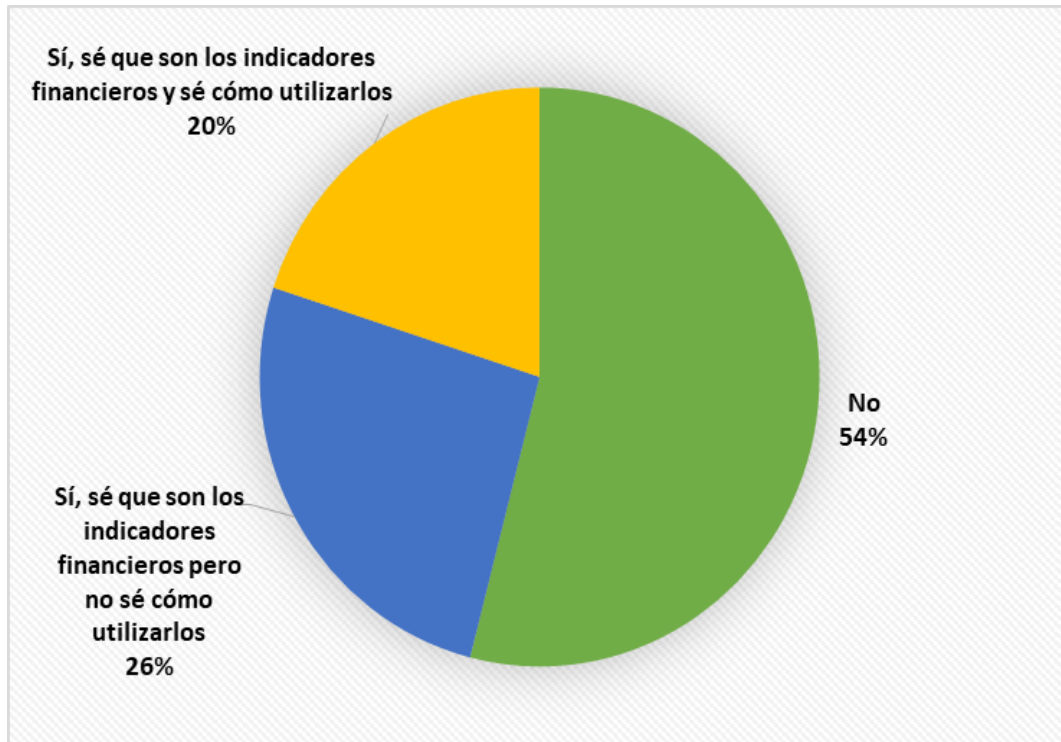


Fuente Elaboración propia, octubre 2017.

Aunque en menor proporción, el 58% de los usuarios encuestados indicaron que no conocen la información financiera publicada por la Superintendencia de Bancos, es inferior al 70% que no conocen la que publican los bancos conforme lo indicado en la Gráfica No. 12. Adicionalmente, es importante hacer énfasis en que únicamente el 12% de los encuestados conocen y utilizan la información financiera que se publica en su sitio Web.

Entre las herramientas desarrolladas en el citado sitio Web, se encuentra el Graficador de Información Financiera, que presenta de manera gráfica información histórica que le permite al usuario conocer la evolución de los saldos contables de la entidad bancaria seleccionada, así como compararla con otras entidades bancarias.

Gráfica No. 15
Conoce qué son los indicadores financieros y cómo utilizarlos

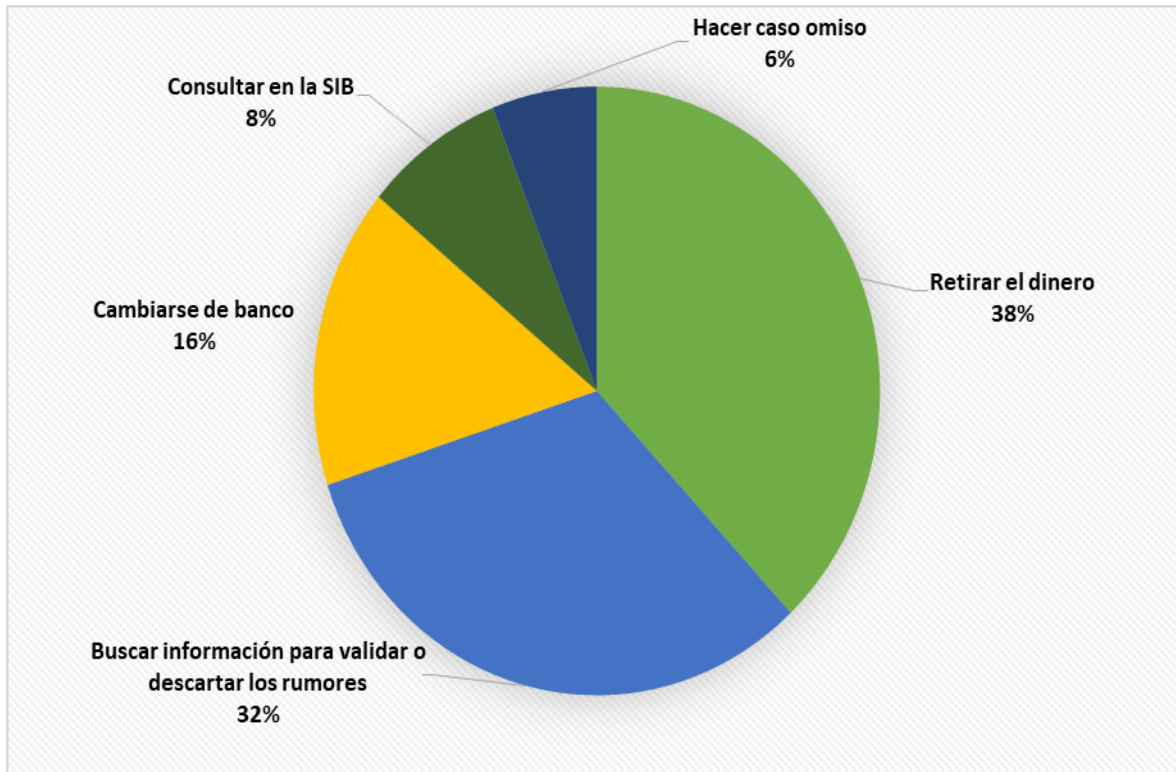


Fuente Elaboración propia, octubre 2017.

Es relevante indicar que únicamente el 20% de los encuestados conocen y utilizan los indicadores financieros para realizar análisis de la información bancaria, lo anterior esta correlacionado con el 18.6% indicado en la Gráfica No. 4, que corresponde a los usuarios que previo a confiar sus depósitos a un banco realizan análisis financiero para conocerla y evaluarla.

Es importante recordar que los indicadores financiero son una de las herramientas que se utilizan para relacionar dos datos financieros, dividiendo una cifra entre otra, ya que esto le permite al usuario realizar análisis e identificar cambios o tendencias, derivado modificaciones a la estrategia de negocio del banco analizado. Por lo anterior, es conveniente que los usuarios conozcan las ventajas que se derivan de aplicar indicadores financieros para realizar análisis de la información del banco seleccionado.

Gráfica No. 16
Acciones que ejercería al escuchar comentarios de problemas financieros del banco en el que tiene sus ahorros

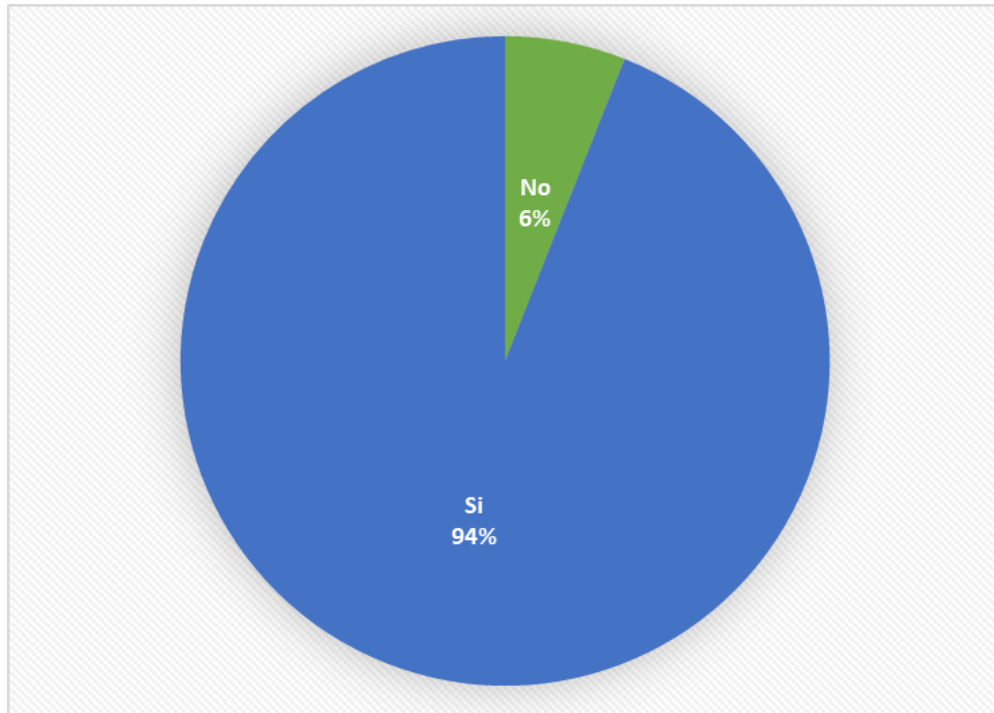


Fuente Elaboración propia, octubre 2017.

El 54% de los encuestados tomaría como acción inmediata retirar el dinero (38%) o cambiarse de banco (16%) al escuchar comentarios desfavorables de su banco, lo anterior pone en riesgo a cualquier banco ya que ante una corrida de fondos presentaría problemas de liquidez y luego de solvencia.

Por lo anterior, es relevante que los usuarios previamente a tomar decisiones se informen para validar y descartar rumores, o bien consultado con especialistas en análisis financiero, a efecto de estar informados, como lo haría el 40% de los encuestados.

Gráfica No. 17
Utilidad de conocer de un modelo de análisis financiero que le permita identificar la situación financiera de la entidad bancaria en que ahorra



Fuente Elaboración propia, octubre 2017.

El 94% de los encuestados considera necesario conocer un modelo de análisis que permita de manera fácil conocer e interpretar la información financiera de un banco, lo anterior con el propósito de tomar decisiones con base en información sólida y confiable de la salud financiera de la entidad bancaria, caso contrario podría ponerse en riesgo la liquidez y solvencia de un banco y hasta del sistema bancario nacional, situación similar a la vivida en los años 2006.

Capítulo 5

Discusión y Análisis de Resultados

5.1 Discusión de resultados

Se presentan los resultados obtenidos en el desarrollo de la presente investigación, mediante el análisis financiero utilizando los indicadores, para que el ahorrante previo a constituir su ahorro conozca la situación financiera del banco en el que depositará parte de su patrimonio y los riesgos a los que está expuesto.

Los aspectos más relevantes identificados en esta investigación se resumen en:

- El 89% de las cuentas de depósitos que utilizan los encuestados corresponden a monetarios y de ahorros, lo anterior denota baja utilización de depósitos a plazo, los cuales generan mayor rendimiento, pero le restringe la disponibilidad inmediata de sus recursos en caso necesite utilizarlos, lo que refleja la baja cultura de ahorro a largo plazo.
- Es preocupante que únicamente el 18.6% los ahorrantes utilicen la información financiera para seleccionar el banco donde depositarán sus ahorros, el resto toma la decisión considerando factores triviales como por exigencia laboral, recomendación de amistades, referencias familiares y publicidad en medios de comunicación.
- Que el 48% indique que desconoce las causas por las cuales varían las tasas de interés que los bancos ofrecen a sus depositantes, podría exponerle a mayor riesgo, ya que podría depositar sus ahorros en una institución con problemas financieros y que busca captar cliente ofreciendo altas tasas de interés.
- Es relevante que el 54% considera que el mayor riesgo al que está expuesto es el cierre de la entidad bancaria, lo cual está influenciado por lo ocurrido con Bancafe y Banco de Comercio, pero aun así no se evidencia que el usuario busque informarse para evitar ser víctima nuevamente de casos ocurridos en la historia de la banca.

- El FOPA es un seguro de depósitos cuya cobertura es hasta veinte mil quetzales con algunas condicionantes conforme lo establecido en la normativa vigente, pero el 52% de los encuestados indico no conocer detalles de las coberturas, las restricciones y los beneficios que recibiría, lo cual fue desarrollado previamente.
- Es alarmante que el 72% los ahorrantes encuestados no den seguimiento a la salud financiera del banco donde depositan sus ahorros, lo cual es resultado de que desconocen de la información pública disponible y las herramientas que pueden utilizar para realizar el análisis financiero correspondiente.
- La reglamentación vigente tiene como objetivo que los bancos divulgue información al público para transparentar su situación financiera con el objetivo que estén informados, pero el 70% no analiza la información financiera que los bancos publican mensualmente. Lo anterior, esta correlacionado con el 58% que indico no conocer ni utilizar la información que la Superintendencia de Bancos publica de los bancos del sistema.
- El 54% de los encuestados, indico desconocer los principales indicadores financieros, aunado a que el 26% indicó conocerlos, pero desconoce cómo aplicarlos, por lo que la información publicada no está cumpliendo su objetivo, de divulgar elementos claves que les permita a los usuarios de los bancos conocer y dar seguimiento a la salud financiera.

5.2 Consideraciones para seleccionar una cuenta de ahorro

Es importante que como ahorrante conozca las generalidades de los diferentes bancos que operan en Guatemala, ya que cada uno tiene sus particularidades, como red de agencias, servicio al cliente personalizado, plataformas tecnológicas, variados productos, red de cajeros automáticos y otros, por lo que ofrecen diferentes beneficios y ventajas, las cuales se evidencian en los diferentes tipos de cuentas de depósitos que ofrecen al público en general, por lo que previo a realizar el análisis financiero es conveniente identificar las diferentes opciones que ofrece el mercado, la mayoría de información puede consultarse mediante la página web de los bancos, entre los principales aspectos cualitativos a considerar, se incluyen:

- Miembros del directorio y alta gerencia.
- Identificar si el banco es matriz o subsidiaria de un conglomerado financiero nacional o internacional.
- Principales nichos de mercado a los que enfoca su negocio.
- Información general o detallada que publica en su sitio web (memoria de labores, informes de gerencia, estados financieros, tasas de interés, etc.).
- Calificación de Riesgo emitida por una calificadora de riesgo local o internacional.
- Publicación de informes de la firma de auditoría externa que emite el Dictamen de estados financieros anuales.
- Publicaciones de noticias desfavorables que podrían afectar la imagen y reputación del banco.

Características de cuentas de ahorros que ofrecen los bancos

A continuación se describen los principales productos de depósitos ofrecidos por cuatro bancos del sistema, la cual es divulgada del sitio web, es importante destacar que las características y beneficios son variados y difícilmente comparables, ya que no solo ofrecen la tasa de interés, algunos ofrecen seguro de vida gratis, sorteos mensuales y otros rendimientos altos; por lo que los ahorrantes deben considerar adicional a los beneficios que le ofrecen, evaluar la situación financiera del banco, para salvaguardar su patrimonio.

Banco G&T Continental

- Ahorro preferente: esta cuenta le permitirá disfrutar de una atractiva tasa de interés, así como la protección de contar con seguro de vida sin costo adicional. Tasa de interés hasta el 3% en moneda nacional.
- Cuenta prospera: la cuenta que acaba con los pretextos de ahorrar, gracias a un monto de apertura accesible y que además genera una atractiva tasa de interés con capitalización mensual.
- Serie A: la cuenta para ahorrar y ganar. Alcancías por apertura o incremento.

- Plazo Fijo: Invierte tu dinero a fin de obtener mejores dividendos. Podrás multiplicar tu dinero debido a las atractivas tasas de interés. Beneficios, intereses mensuales o al vencimiento, tasa de interés competitiva, plazo de 3 a 12 meses.
- Inversión inteligente: el primer plazo fijo que otorga el pago de tus intereses en el momento en que realizas tu inversión.
- A plazo Jumbo: Escoge el certificado Jumbo Ahorro en Dólares y obtén tus intereses mes a mes durante un plazo de 6 a 24 meses.

Banco Industrial

- Ahorro seguro: es una cuenta de ahorro que tiene asociados seguros gratuitos cuya cobertura y beneficios aumentan con respecto del saldo promedio de la cuenta. Los clientes que tienen esta cuenta también tendrán derecho a descuentos en las primas de otros seguros opcionales de la familia Ahorro Seguro. Tasa de interés 1.5% anual, capitalización semestral, genera intereses a partir de Q500.00
- Súper cuenta de ahorro: usted no solo obtiene rendimientos financieros sobre sus fondos sino también gana BI-puntos sobre su saldo promedio, y al participar en promociones. Tasa de interés 0.5% con capitalización mensual.
- Ahorro Triple Beneficio: Cuenta de ahorro que se describe por sus beneficios, sorteos mensuales de bienes y premios en efectivo, seguro de vida hasta por Q200,000 y tasa de interés competitiva. Tasa de interés del 0.8% anual, capitalización semestral.
- Ahorro 5 estrellas: Cuenta de ahorros exclusiva del BI. Dirigida a personas individuales que desean ahorrar con disponibilidad inmediata, y que no necesitan hacer uso de los recursos en forma frecuente. Sus beneficios son: competitiva tasa de interés, seguro de vida, sorteo de premios en efectivo, sorteo de viajes y acumulación de BI puntos.
- Cuenta Ahorro SOS: Es una cuenta de ahorro en quetzales que le permite a los clientes individuales programar un fondo de depósitos para emergencias a través del ahorro automático y depósitos extraordinarios, tiene una tasa de interés atractiva lo que permite obtener financiamientos de manera inmediata. Tasa de interés del 2% anual, capitalización semestral.

- Plazo Fijo: inversión en quetzales a plazo determinado, a través de un certificado de depósitos. Plazo 90, 180 y 365 días. Monto mínimo de apertura Q5,000.00
- PFP: Cuenta de plazo, en quetzales, para ahorrar con una mínima cuota mensual.
- Plan Dorado de Inversión: cuenta de inversión para fomentar el ahorro.

Banco de Desarrollo Rural

- Cuenta de Ahorro: las cuentas de ahorro Banrural, resguardan el dinero y brindan beneficios que incrementan su valor. Además, dan la oportunidad de adquirir un crédito cuando más se necesita y están a disposición en quetzales y dólares.
- Cuenta mi Cosecha: dirigida al amigo agricultor, que practica el hábito del ahorro y necesita disponer de recursos monetarios en épocas de bajos ingresos, derivado de la estacionalidad de la producción y venta de la cosecha.
- Cuenta de ahorro mi Gente: cuenta dirigida al apoyo y desarrollo de la gente trabajadora que le brinda varios beneficios y ventajas para quienes trabajan en beneficio del país.
- Señora Cuenta: Cuenta especialmente para la mujer, con la cual tendrá la oportunidad de ahorrar y a la vez participar en promociones, capacitaciones y sorteos especiales.
- Cuenta Goleadora de Banrural: apoyando el deporte y en especial al fútbol, está dirigida a seguidores, aficionados y miembros de los Clubes Sociales y Deportivos del fútbol nacional, con ella apoyas a tu equipo favorito.
- Cuentas de inversión a plazo fijo: ofrece excelentes alternativas de inversión, según la necesidad, pagando intereses para que obtenga mayor rentabilidad. Pago de intereses, mensual, al vencimiento o anticipadamente.
- Bonos Hipotecarios: Son productos de inversión, que consisten en certificados de custodia en múltiplos de un mil quetzales. Las cuales permiten realizar inversiones, por lo general, a largo plazo. Disponible en plazos de 365 y 730 días.

Banco Agromercantil

- Ahorro Plus: Cuenta de ahorro disponible en quetzales y dólares que genera mayor interés al incrementar saldos.

- GanAhorros: Cuenta de ahorros con sorteo mensuales para duplicar el saldo de la cuenta.
- Mi Primera Cuenta: Cuenta de ahorros dirigida padres con hijos entre 0 y 7 años de edad
- DupliCuenta: Cuenta con depósitos de ahorros que le permite al cliente duplicar sus intereses.
- Ahorro Creciente: Cuenta de ahorro a un plazo de 5 años con alto rendimiento y aportes mensuales programados.
- Ahorro activos: cuenta de ahorros en quetzales, para aquellas personas que desean ahorrar con el propósito de obtener un bien a futuro (vivienda, vehículo, electrodomésticos, viajes, etc.), premiándolos con una tasa de interés alta al no realizar más de un retiro al año.
- Certificados Plazo Fijo: Inversión a plazo fijo, con la cual obtiene un mayor rendimiento, estableciendo condiciones predeterminadas de plazo, interés y monto a invertir. Disponible en quetzales y dólares.

Banco de América Central

- Cuenta con Suerte: mantenga sus ahorros seguros y disponibles, mientras gana un rendimiento por ellos y, a la vez, participa en atractivos sorteos.
- Cuenta de ahorro programado: Diseña tu propio ahorro a plazo. Te ayudamos a programar el monto de tu ahorro mensual, reuniendo las ventajas de una cuenta de ahorro, con una tasa de interés similar a la de un depósito a plazo.
- Ahorro BAC: Administre sus ahorros con la seguridad y respaldo de BAC. Sus ahorros tendrán disponibilidad inmediata y recibirá un atractivo rendimiento.
- Cuenta de Ahorro: Mantenga un ahorro a la vista, disponible para cualquier eventualidad, mientras recibe un atractivo rendimiento.
- Certificado de depósitos a plazo: ofrece mayor rendimiento más beneficios por su dinero, al invertir en certificados, pues cuentan con un atractivo interés que depende del monto ahorrado y del plazo seleccionado.

Análisis de un banco mediante indicadores financieros

Para cumplir con los objetivos, se presenta el análisis mediante indicadores de liquidez, solvencia, rentabilidad y calidad de activos, aplicados a Banco Agromercantil (BAM), utilizando información

pública, divulgada en el sitio web del banco y de la Superintendencia de Bancos.

Como se indicó en el Capítulo 2, para efectos de este trabajo se consideró información histórica de los últimos seis meses, para identificar el comportamiento y la evolución en cada indicador, se agruparon los bancos utilizando el criterio de segmento de negocio al que atienden, creando dos agrupaciones, las cuales se describen a continuación:

Tabla No. 1
Bancos clasificados por principal nicho de mercado que atienden
Saldos en millones de Quetzales

INSTITUCIONES	Total de Cartera Crediticia	Corporativo	Consumo	Participación Corporativo	Participación Consumo	Posición por Activos
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	71.15	71.15	0.00	100.0%	0.0%	11
BANCO INV, S. A.	135.89	134.07	1.82	98.7%	1.3%	18
BANCO INTERNACIONAL, S. A.	5,074.94	4,404.16	670.77	86.8%	13.2%	7
BANCO G&T CONTINENTAL, S. A.	25,967.20	22,412.36	3,554.83	86.3%	13.7%	3
BANCO INDUSTRIAL, S. A.	45,946.57	38,221.85	7,724.71	83.2%	16.8%	1
BANCO DE CRÉDITO, S. A.	488.85	402.87	85.98	82.4%	17.6%	16
VIVIBANCO, S. A.	190.79	155.16	35.63	81.3%	18.7%	17
BANCO INMOBILIARIO, S. A.	440.20	347.78	92.42	79.0%	21.0%	14
BANCO AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	17,514.34	13,816.92	3,697.42	78.9%	21.1%	4
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	15,662.61	10,281.76	5,380.84	65.6%	34.4%	5
BANCO DE DESARROLLO RURAL, S. A.	31,905.06	12,390.25	19,514.81	38.8%	61.2%	2
BANCO PROMERICA, S. A.	3,984.24	1,367.81	2,616.43	34.3%	65.7%	9
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	1,570.49	443.59	1,126.89	28.2%	71.8%	10
BANCO PROMERICA DE GUATEMALA, S. A.	4,373.75	982.92	3,390.84	22.5%	77.5%	8
BANCO FICOHSA GUATEMALA, S. A.	973.95	168.97	804.98	17.3%	82.7%	12
BANCO DE ANTIGUA, S. A.	834.15	25.91	808.23	3.1%	96.9%	15
BANCO DE LOS TRABAJADORES	11,964.05	169.05	11,795.01	1.4%	98.6%	6
BANCO AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	823.97	1.54	822.43	0.2%	99.8%	13
SISTEMA BANCARIO	167,922.20	105,798.14	62,124.06	63.0%	37.0%	

Fuente Elaboración propia, octubre 2017.

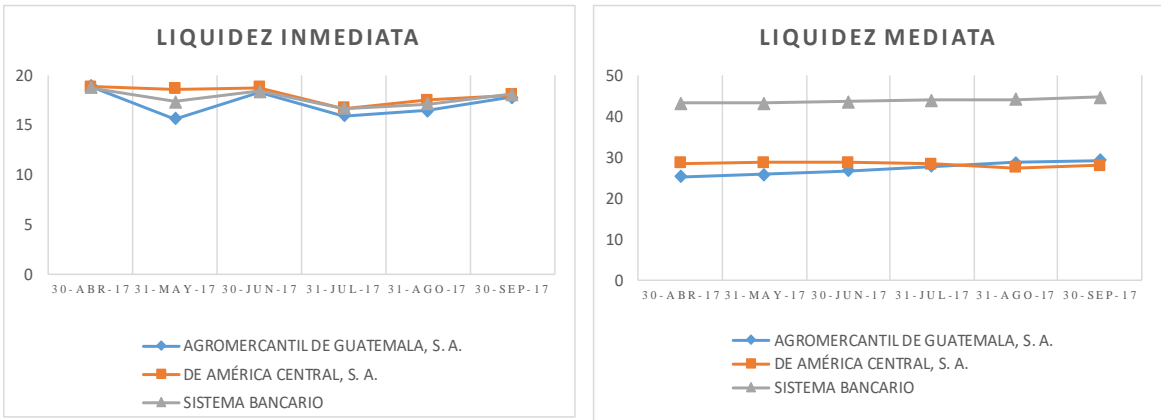
Adicionalmente, conforme se describió en el Marco Teórico, el resultado de aplicar un indicador financiero por sí solo no aporta elementos suficientes para emitir una conclusión, por lo que es necesario conocer su comportamiento histórico y tendencia. Por lo anterior, es conveniente compararlo con otra entidad bancaria con características similares y con promedio del mercado, es decir con el sistema bancario, por lo que en este análisis se incluyen ambos factores.

Para el caso desarrollado, se analizarán los indicadores de BAM, un banco cuya participación de mercado está en la posición cuatro por activos, enfocado principalmente al segmento corporativo, los resultados serán analizados y comparados con BAC considerando varias similitudes, ya que ambos son de capital colombiano, principal nicho de mercado el segmento corporativo, ocupa la posición cinco por activos; y, con los indicadores del sistema bancario.

Indicadores de Liquidez

La liquidez mide la capacidad de un banco para cumplir con sus obligaciones de corto y mediano plazo a medida que estas llegan a su vencimiento. Debido a su importancia, podría generar problemas financieros, hasta la bancarrota de una institución. Los indicadores de Liquidez Mediata e Inmediata, dan señales tempranas de problemas de flujo de efectivo y fracasos empresariales inmediatos, por lo que los cambios abruptos pueden evidenciar que la entidad está enfrentando problemas de liquidez.

Gráfica No. 18
Indicadores de Liquidez



Fuente Elaboración propia, octubre 2017.

Para el análisis de la liquidez, es importante considerar la estabilidad que muestran los indicadores de liquidez durante el periodo de tiempo analizado, así como la semejanza que presenta con respecto a otro banco de características similares. Para el caso de la liquidez mediata sujeto a análisis, si bien es inferior a los promedios del sistema bancario, no está alejado totalmente de este.

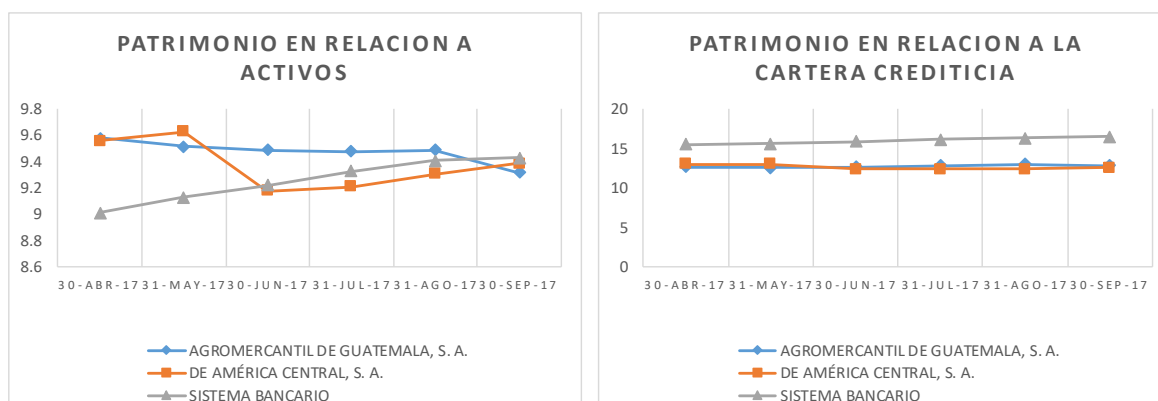
Al observar una caída abrupta o una tendencia a la baja en estos indicadores, se deberá indagar al respecto ya que podría ser originado por:

- Corrida de fondos de los depositantes.
- Desembolso acelerado de créditos por flexibilización de políticas.
- Cancelación de líneas de crédito a requerimiento de los acreedores.
- Desembolso de créditos a empresas vinculadas con pagos de capital al vencimiento.
- Disminución de flujo de efectivo por pagos de la cartera crediticia, lo cual puede estar correlacionado con el crecimiento de la cartera morosa.
- Mala gestión en la tesorería

Indicadores de Solvencia

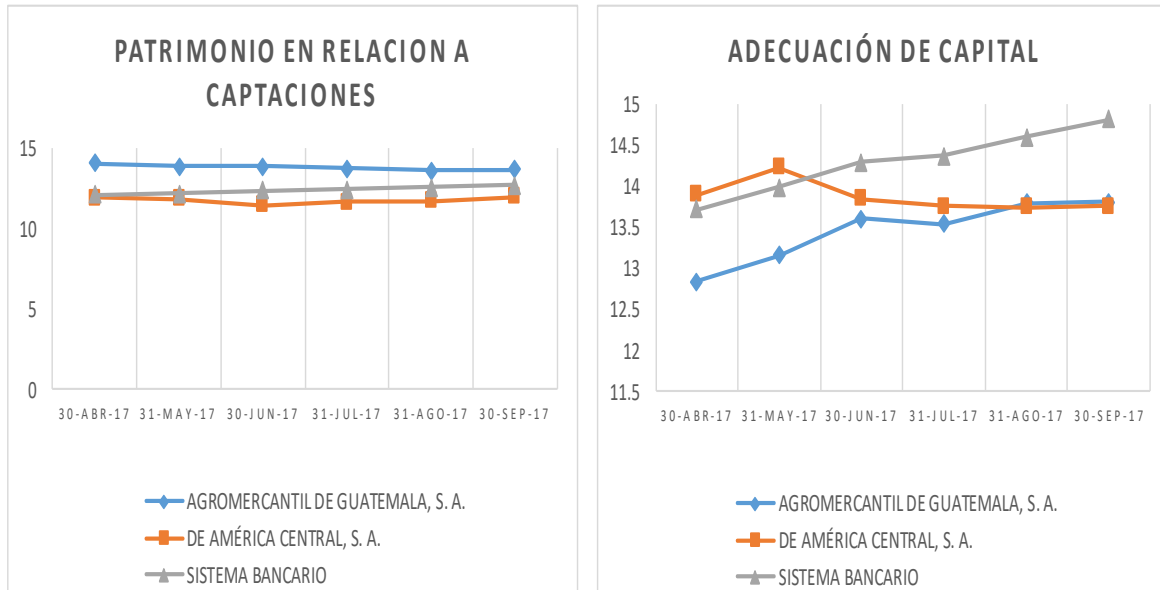
La solvencia es la capacidad de una institución bancaria para hacer frente a todas sus deudas mediante la liquidación de todos sus activos, sin tomar en cuenta el plazo en que las obligaciones son exigibles, los principales indicadores se detallan a continuación:

Gráfica No. 19
Indicadores de Solvencia



Fuente Elaboración propia, octubre 2017.

Gráfica No. 20 Indicadores de Solvencia



Fuente Elaboración propia, octubre 2017.

Respecto a análisis de los indicadores, se debe considerar principalmente la estabilidad en el periodo analizado, así como su tendencia, adicionalmente la correlación entre el banco similar y el sistema bancario, en este caso se observa estabilidad y tendencia al alza en los mismos, lo que se considera positivo.

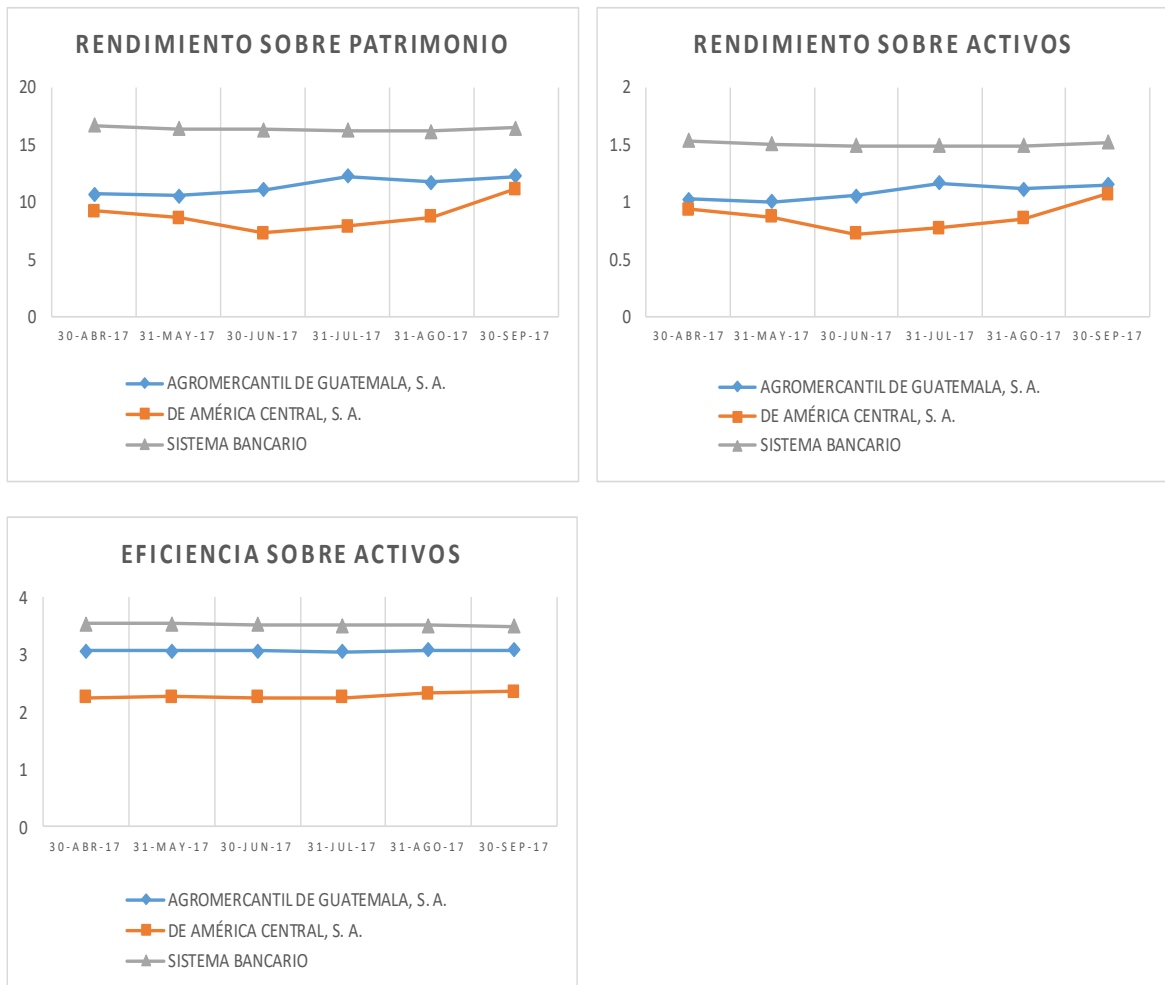
Al observar una tendencia abrupta a la baja, esta puede obedecer a factores negativos, como:

- Disminución en el capital contable, el cual podría estar influenciado por el retiro no programado de utilidades acumuladas.
- Reconocimiento de pérdidas en el periodo contable.
- Aumento atípicos en el activo, el cual podría originarse por desembolsos no programados de financiamientos autorizados.
- En caso se presente tendencia al alza, puede estar influenciado por disminución de cartera crediticia o bien retiro de utilidades acumuladas.
- Incrementar las tasas de interés en las cuentas de depósitos para incrementar las captaciones, sin analizar el impacto por el registro de gastos financieros.

Indicadores de Rentabilidad

Es el beneficio que se obtiene por medio de la intermediación financiera de los distintos productos y servicios que presta el banco al público, los índices de rentabilidad permiten analizar y evaluar las utilidades del banco respecto a un punto determinado de ingresos, cierto nivel de activos o la inversión de los propietarios. Los accionistas, los acreedores, la administración, los depositantes y los supervisores, prestan mucha atención al incremento y evolución de las utilidades, debido a la gran importancia que el mercado otorga a la generación de utilidades.

Gráfica No. 21
Indicadores de Rentabilidad



Fuente Elaboración propia, octubre 2017.

Respecto a análisis de los indicadores de solvencia, se observa estabilidad y correlación, tanto con el banco en comparación como con el sistema bancario. Respecto al rendimiento sobre capital, una leve tendencia al alza, lo que evidencia mejora en las utilidades del ejercicio.

Como se resaltó en el Marco Teórico, la importancia de estos indicadores radica en la capacidad del banco de generar utilidades en función a su principal actividad económica, como lo es la intermediación financiera. Por lo que al observar una tendencia a la baja será necesario indagar al respecto, ya que puede obedecer a factores negativos como:

- Disminución en el capital, el cual podría estar influenciado por el retiro no programado de utilidades acumuladas.
- Resultados del ejercicio negativos, que podrían originarse por el incremento en las reservas por activos crediticios con probabilidades de impago, es decir incremento de la cartera crediticia en mora.
- Incremento en los gastos administrativos, principalmente por sueldo y salarios al equipo gerencial, lo cual disminuye las utilidades del ejercicio.
- Incremento significativo en los activos no productivos, como compra de activos fijos, cargos diferidos por compra de marcas o patentes, remodelación de instalaciones u otros.
- Incremento en las tasas de interés pasivas, con el propósito de incrementar las captaciones, pero sin estrategias para colocar dicha liquidez en activos productivos.

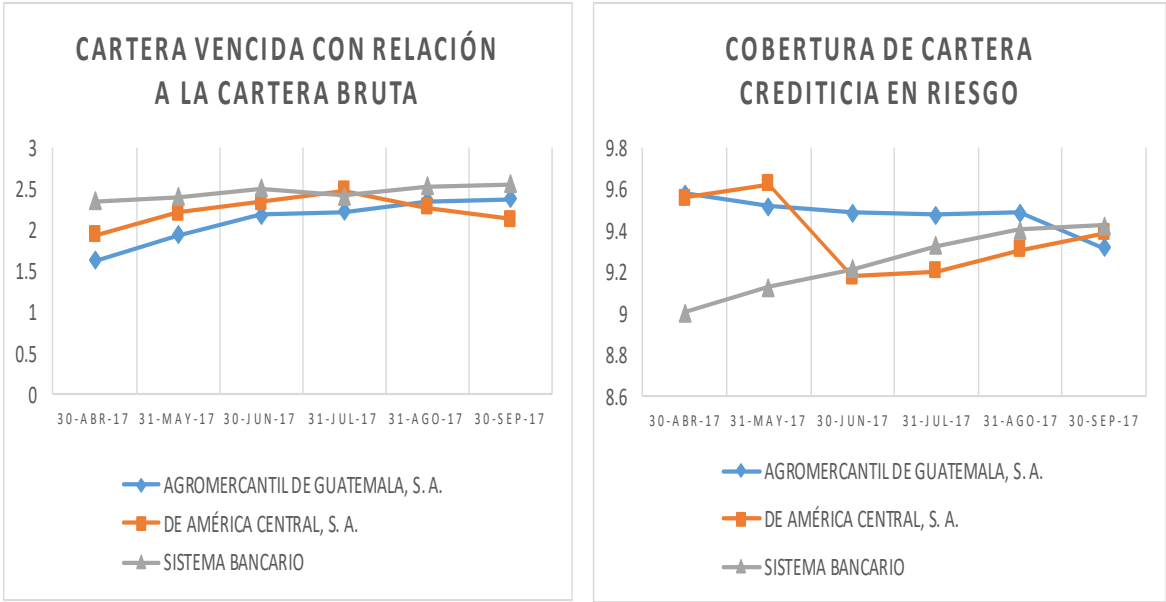
Indicadores de Calidad de activos

Un factor relacionado con la eficiencia de un banco es la calidad de sus activos, en particular la cartera crediticia considerando que es el activo más significativo, que afecta directamente la solvencia de la actividad bancaria y por ende la estabilidad del banco. Conforme la descripción en

el Marco Teórico, en la normativa vigente los bancos deberán constituir y mantener, como mínimo, reservas genéricas que sumadas a las reservas específicas totalicen el equivalente al cien por ciento de la cartera vencida. La sumatoria de las reservas anteriores en ningún caso podrán ser menor al equivalente del uno punto veinticinco por ciento del total de los activos crediticios bruto.

Lo anterior obliga a los bancos a reconocer gastos por provisiones en caso que la cartera vencida se incremente, lo cual puede ser reflejo de políticas agresivas de concesión de crédito o bien de escaso análisis de la capacidad de pago de los deudores.

Gráfica No. 22
Indicadores de calidad de activos



Fuente Elaboración propia, octubre 2017.

Respecto al análisis mediante de los indicadores de calidad de activos, se observa estabilidad y correlación, tanto con el banco en comparación como con el sistema bancario. Es evidente que la cartera vencida presenta una tendencia al alza a nivel de sistema bancario, lo cual es reflejo de la situación económica actual del país, la cual ha evidenciado incremento en la morosidad y la desaceleración en el crecimiento del crédito al sector productivo del país.

Al observar una tendencia abrupta al alza, será necesario indagar para determinar las razones, ya que puede estar influenciado por factores negativos, como:

- Incremento en la morosidad de la cartera, derivado de flexibilización de políticas o falta de análisis de la capacidad de pago de los deudores.
- En caso que la cobertura de la cartera crediticia vencida sea menor al cien por ciento, estaría incumpliendo la normativa, por lo que estaría expuesta a sanciones y multas por parte del ente supervisor.
- Que el resultado del ejercicio sean pérdidas, originado por el incremento en las reservas por activos crediticios con probabilidades de impago.
- La disminución de la cobertura de cartera crediticia puede ser objeto de sanciones por parte del ente regulador. Cabe comentar que la disminución abrupta en la cartera contaminada puede revelar algún cambio en las políticas de provisiones de la entidad, o bien obedece a estrategias para evitar revelar situación real de la morosidad.

Conclusiones

Finalizado el proceso de investigación y luego de contrastar los aspectos teóricos analizados con los resultados derivado de la investigación realizada, se presentan las siguientes conclusiones que confirman la hipótesis y los objetivos inicialmente planteados:

- Se determinó que únicamente el 18.6% de los ahorrantes encuestados realizan el análisis de la situación financiera de un banco previo a constituir sus depósitos, por lo que el 81.6% constituyen sus cuentas de depósitos a requerimiento de su patrono, por recomendaciones de amistades, referencias familiares o por la publicidad de los productos que ofrecen los bancos. La decisión de ceder los ahorros a una entidad bancaria es exclusivamente del depositante, por lo que radica la importancia de conocer los riesgos a lo que se expone.
- El 70% de los encuestados desconoce, no utiliza y no da seguimiento a la información financiera, lo que se incrementa el riesgo en la toma de decisiones oportunas. Los bancos por normativa deben publicar mensualmente en su sitio web y en medios escritos, información financiera actualizada.
- El 52% de los entrevistados desconoce el objeto del Fondo para la Protección del Ahorro -FOPA- y en que le beneficia, lo cual está correlacionado con el 54% que indico que la primera acción que tomara al escuchar rumores o comentarios desfavorables de un banco es retirar inmediatamente sus fondos o trasladarlos a otra entidad, lo cual expone a todo el sistema bancario.
- El 68% de los ahorrantes encuestados indicaron que conocen los principales riesgos a los que están expuestos, considerando como el principal el cierre de la entidad bancaria, lo cual podría provocar la pérdida de sus ahorros.
- El 94% de los encuestados considera importante conocer herramientas que le permita conocer, evaluar y dar seguimiento de manera fácil a la situación financiera de banco.
- Se evidencio que, al realizar el análisis financiero de un banco con la información publicada mensualmente, aplicando los indicadores de liquidez, solvencia, rentabilidad y calidad de activos, es indudable que el ahorrante puede conocer de la salud financiera del banco, lo cual le permite tomar decisiones fundamentadas y oportunas, para minimizar los riesgos a los que está expuesto.

Recomendaciones

A continuación, se presentan las recomendaciones derivado de la presente investigación:

- Es relevante que el ahorrante conozca y analice la salud financiera del banco previo a constituir los depósitos de ahorro, considerando que es parte de su patrimonio y que podría estar expuesto a pérdidas significativa.
- Dar seguimiento a la salud financiera del banco utilizando información publicada en su sitio web y por la Superintendencia de Bancos, principalmente porque están expuestos a diferentes riesgos, tales como situación macroeconómica del país, situación política, fraudes, cambios en las estrategias de negocio, cambios en el equipo gerencial, mala administración de los activos y otros factores que podrías afectar negativamente la solvencia de la institución.
- El Fondo para la Protección del Ahorro -FOPA- brinda una cobertura por depositante de hasta veinte mil quetzales, menos el saldo de préstamos en caso los tuviera el ahorrante en la misma institución, lo cual busca minimizar el impacto de pérdida para los pequeños ahorrantes y evitar corrida de depósitos en todo el sistema bancario nacional.
- Analizar la salud financiera de un banco utilizando la combinación de los indicadores financieros de liquidez, solvencia, rentabilidad y calidad de activos, es factible y práctico, principalmente porque la información financiera necesaria es publicada por el banco en su sitio web.
- Realizar el análisis de la información financiera de un banco le permite al ahorrante tomar decisiones de manera oportuna y planificada, lo que disminuye la probabilidad de pérdida de su patrimonio.

Referencias Bibliográficas

1. Gitman, L. y Zutter, C. (2012) *Principios de administración Financiera*, décimo segunda edición, Pearson educación, México.
2. Tamayo y Tamayo, Mario (2008) *El proceso de la investigación científica*, Editorial Limusa, México.
3. Cesar Augusto Monroy Ríos (2015), Universidad Mariano Gálvez, autor de la tesis de Maestría “La Cobertura del Fondo para la Protección del Ahorro (FOPA) en el Contrato de Depósitos en el Sistema Bancario Nacional”
4. Fredy Estuardo Díaz Castañeda (2015), Universidad Panamericana, autor de la tesis de Maestría “Análisis de un banco offshore a través de razones financieras”
5. Decreto número 19-2002 y sus reformas, *Ley de Bancos y Grupo Financieros*, del Congreso de la República, Guatemala.
6. Decreto número 16-2002, *Ley Orgánica del Banco de Guatemala*, del Congreso de la República, Guatemala.
7. Resolución de Junta Monetaria No. JM-93-2005 y sus modificaciones, *Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito*, Guatemala.
8. Superintendencia de Bancos, Informe del Superintendente de Bancos ante la Honorable Junta Monetaria, al 30 de junio de 2017.
9. Superintendencia de Bancos, (2017) *Boletín Mensual de Estadísticas del Sistema Financiero*, mes de agosto 2017, Superintendencia de Bancos.
10. Universidad Panamericana, Instituto de investigaciones sociales, (2013) *Manual de estilos de trabajos académicos*.
11. Superintendencia de Bancos, (2017) Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos, mes de agosto 2017.
12. Banco de Guatemala, (2017) *El Seguro de Depósitos como parte de la seguridad del sistema financiero*.

ANEXOS



UNIVERSIDAD PANAMERICANA DE GUATEMALA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
Maestría de Finanzas Empresariales

ENCUESTA

El objetivo de la presente encuesta es investigar y conocer la forma en que un ahorrante elige la entidad bancaria Guatemalteca para depositar o invertir sus recursos y el seguimiento que hace a ésta durante la vigencia de la inversión; como parte del estudio de la sociedad Guatemalteca dentro del contexto académico en la maestría de Finanzas Empresariales de la Universidad Panamericana de Guatemala.

Anticipadamente se agradece el tiempo que me brinde en la presente encuesta, las respuestas no tendrán uso distinto al indicado en el párrafo anterior, favor responder con honestidad, de esta manera, las conclusiones de la presente investigación serán sólido sustento de la tesis correspondiente.

INSTRUCCIONES: En las respuestas que tienen más de dos opciones, puede elegir varias de éstas

1. Ha utilizado los servicios financieros de una entidad bancaria guatemalteca:

SI _____ NO _____

Si su respuesta anterior es afirmativa, podría indicar el nombre de la institución:

2. Describa el tipo de inversión o depósito (monetarios, ahorros o plazo fijo), que ha efectuado:

3. Qué criterios ha utilizado para seleccionar la institución bancaria en que ahorra:

Referencias Familiares _____

Recomendación de amistades _____

Por publicidad en medio de comunicación _____

Análisis financiero al banco _____

Por exigencia laboral _____

Otros criterios menciónelos?

4. Evalúa las causas que provocan la variación en las tasas de interés que ofrecen los bancos para realizar operaciones?

SI _____

NO _____

5. Conoce los riesgos a los que está expuesto como inversionista al invertir o ahorrar en una institución bancaria?

SI _____

NO _____

Si su respuesta anterior es afirmativa, podría indicar a que riesgos se expone:

6. Conoce que es el Fondo para la Protección del Ahorro (FOPA) y en que le beneficia?

SI _____

NO _____

Que beneficio tiene del FOPA?

7. Conoce la situación financiera de la entidad bancaria en la que actualmente tiene depósitos o inversiones?

SI _____

NO _____

8. Durante la vigencia de su inversión o depósito, evalúa constante la situación financiera de la entidad bancaria?

SI _____

NO _____

Si su respuesta anterior es positiva, indique que tipo de evaluación constante efectúa:

9. Analiza la información financiera que la entidad bancaria divulga mensualmente al público?

_____ Si, información publicada en los medios de comunicación escrito

_____ Si, información en el sitio WEB del banco
_____ No

Si su respuesta anterior es positiva, indique que tipo de análisis efectúa:

10. Conoce la rentabilidad que tiene el banco donde tiene depósitos o inversiones?

SI _____ NO _____

11. Conoce o utiliza la información que la Superintendencia de Bancos de Guatemala publica o divulga al público, sobre las entidades bancarias de Guatemala?

SI _____ NO _____

12. Si utiliza la información que divulga al público la Superintendencia de Bancos, para analizar al banco en que invierte o ahorra, indique que tipo de análisis realiza.

13. Conoce que son los indicadores financieros y para que se utilizan:

___ Si, sé que son los indicadores financieros pero no se cómo utilizarlo
___ Si, sé que son los indicadores financiero y sé cómo utilizarlos
___ No

14. Considera útil conocer de un modelo de análisis financiero que le permita identificar la situación financiera de la entidad bancaria en que deposita o ahorra?

SI _____ NO _____

15. Que acciones inmediatas ejercería si escucha comentarios de problemas financieros de la entidad bancaria en que tiene sus depósitos o ahorros?
