

INFORME DEL SISTEMA FINANCIERO



SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

Trabajamos para promover la estabilidad y confianza en el sistema financiero supervisado

Al 31 de marzo de 2014

CONTENIDO

ÍNDICE DE GRÁFICAS	i
ÍNDICE DE CUADROS.....	iii
1. RESUMEN	1
2. ASPECTOS GENERALES.....	3
3. SISTEMA BANCARIO.....	4
4. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS.....	6
5. ENTIDADES FUERA DE PLAZA	8
6. AGREGADO DE LOS PRINCIPALES RUBROS DE BALANCE DE BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA.....	10
6.1 INVERSIONES.....	10
6.2 ACTIVIDAD CREDITICIA.....	11
A. COMPORTAMIENTO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS.....	11
B. CARTERA DE CRÉDITOS POR DESTINO ECONÓMICO.....	12
C. CARTERA DE CRÉDITOS POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN.....	13
D. FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES	14
E. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO	15
6.3 OBLIGACIONES DEPOSITARIAS.....	17
A. COMPORTAMIENTO DE LOS DEPÓSITOS.....	17
B. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO	19
6.4 CRÉDITOS OBTENIDOS.....	20
6.5 INDICADORES FINANCIEROS	21
A. INDICADORES DE LIQUIDEZ	21
B. INDICADORES DE COBERTURA Y MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS.....	21
C. VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS	23
D. INDICADORES DE SOLVENCIA.....	24
E. INDICADORES DE RENTABILIDAD	25
F. INDICADORES DE INCLUSIÓN FINANCIERA	26
7. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS	27
8. COMPAÑÍAS ASEGURADORAS.....	29
8.1 PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE.....	29
8.2 NIVEL DE OPERACIONES.....	30



8.3	REASEGURO	30
8.4	SINIESTRALIDAD.....	31
8.5	EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA.....	32
9.	ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO.....	33
10.	CASAS DE CAMBIO.....	35
11.	CASAS DE BOLSA	36
12.	INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-	37
13.	GRUPOS FINANCIEROS	38
14.	BANCO DE GUATEMALA	40
15.	ANEXOS	42

ÍNDICE DE GRÁFICAS

1. Composición de activos por tipo de moneda	5
2. Saldo y variación interanual de las inversiones.	10
3. Saldo de las inversiones por los principales tipos de emisor.....	10
4. Saldo de la cartera crediticia total y variación interanual.	11
5. Saldo de la cartera crediticia por tipo de moneda y variación interanual.	11
6. Saldo de la cartera crediticia de los principales destinos económicos.....	12
7. Variación interanual de la cartera crediticia de los principales destinos económicos.	12
8. Saldo de la cartera crediticia por criterio de agrupación.	13
9. Variación interanual de la cartera crediticia por criterio de agrupación.....	13
10. Estructura de la cartera crediticia en moneda extranjera, por criterio de agrupación.	14
11. Variación interanual de la cartera crediticia en moneda extranjera, por criterio de agrupación.....	14
12. Financiamiento para consumo y vivienda.....	15
13. Tasa de interés activa promedio ponderado en moneda nacional, por destino económico.	16
14. Tasa de interés activa promedio ponderado en moneda extranjera, por destino económico.	16
15. Tasa de interés activa promedio ponderado en moneda nacional, por criterio de agrupación.	16
16. Tasa de interés activa promedio ponderado en moneda extranjera, por criterio de agrupación.	16
17. Estructura de los depósitos por tipo.....	17
18. Variación interanual por tipo de depósito.....	17
19. Saldo y variación interanual de los depósitos en moneda nacional.....	18
20. Saldo y variación interanual de los depósitos en moneda extranjera.	18
21. Estructura de los depósitos por tipo de entidad y moneda.	18
22. Variación interanual de los depósitos por tipo de entidad y moneda.	18
23. Estructura de los depósitos por origen.	19
24. Variación interanual de los depósitos por origen.	19
25. Tasa de interés pasiva promedio ponderado en moneda nacional, por tipo de depósito.	19
26. Tasa de interés pasiva promedio ponderado en moneda extranjera, por tipo de depósito.	19
27. Saldo y variación interanual de los créditos obtenidos.	20
28. Indicador de liquidez inmediata.	21
29. Indicador de liquidez mediata.	21
30. Cartera vencida y provisiones.....	21
31. Morosidad de la cartera crediticia por criterio de agrupación.	22



32. Morosidad de la cartera crediticia por tipo de moneda.....	22
33. Capital contable.....	24
34. Índice de adecuación de capital.	24
35. Indicadores de solvencia.	24
36. Utilidades.....	25
37. Rentabilidad sobre patrimonio (ROE).....	25
38. Rentabilidad sobre activos (ROA).	25
39. Empresas especializadas en servicios financieros, estructura por activos.....	28
40. Estructura de primas netas.....	30
41. Composición de primas netas por ramo a marzo de 2014	30
42. Composición de primas retenidas por ramo a marzo de 2014	30
43. Índice de retención de primas.....	31
44. Índice de siniestralidad.	31
45. Razón combinada.....	32

ÍNDICE DE CUADROS

1. Entidades supervisadas	3
2. Principales rubros del balance del sistema bancario.	4
3. Principales rubros del balance de las sociedades financieras privadas.	6
4. Principales rubros del balance de las entidades fuera de plaza.	8
5. Cartera crediticia bruta total por destino económico.	12
6. Financiamiento a los hogares	15
7. Valuación de activos crediticios.	23
8. Reservas por valuación de activos crediticios.	23
9. Indicadores de acceso y uso.	26
10. Principales rubros del balance de las empresas especializadas en servicios financieros.	27
11. Principales rubros del balance de las compañías aseguradoras.	29
12. Principales rubros del balance de los almacenes generales de depósito.	33
13. Principales rubros del balance de las casas de cambio.	35
14. Principales rubros del balance de las casas de bolsa.	36
15. Principales rubros del balance del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-.	37
16. Grupos financieros legalmente autorizados para operar en el país.	38
17. Principales rubros del balance de los grupos financieros.	38
18. Resumen del balance general del Banco de Guatemala al 31 de marzo de 2014.	40
19. Estado de resultados condensado del Banco de Guatemala, del 1 de enero al 31 de marzo de 2014.	41

1. RESUMEN

El presente informe tiene como objetivo informar a la Junta Monetaria sobre la situación financiera, al 31 de marzo de 2014, de las entidades sujetas a la vigilancia e inspección por parte de la Superintendencia de Bancos, haciendo énfasis en el comportamiento del sistema bancario, de las sociedades financieras y de las entidades fuera de plaza.

A marzo de 2014 continúa el desempeño dinámico del sistema financiero, medido a través del comportamiento de los **activos**, ya que los mismos se incrementaron interanualmente 13.3% para el caso de los bancos, 9.5% en las sociedades financieras y 8.5% en las entidades fuera de plaza, ascendiendo a Q224,673.5 millones, Q7,517.2 millones y a Q26,118.0 millones, respectivamente. Dichas entidades, en su conjunto, representaron el 94.6% del total de activos del sistema financiero supervisado, por ello, la descripción del comportamiento de los principales rubros de estas entidades se realizó en forma agregada.

El incremento interanual de los activos del sistema financiero¹ fue impulsado principalmente por el dinamismo mostrado por el rubro de inversiones y de la cartera crediticia.

Las **inversiones** se incrementaron 15.1% respecto de marzo de 2013, con un saldo de Q69,402.0 millones, conformadas principalmente por títulos valores del Gobierno Central, del Banco de Guatemala y del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-, acumulando, en conjunto, el 91.2% del total del rubro.

Por su parte, el ritmo de crecimiento interanual de la **actividad crediticia** fue de 11.4%, ascendiendo a Q142,008.2 millones, y se debió al dinamismo mostrado por la cartera destinada al consumo, transferencias y otros destinos; a la industria manufacturera; y, al comercio, con variaciones interanuales de 14.6%, 13.2% y 9.7%, respectivamente, destinos que en su conjunto contribuyeron con más del 70% de la variación total de la cartera. Cabe mencionar que el 57% de la cartera se encuentra en moneda nacional y el restante 43% en moneda extranjera, proporción que no ha sufrido variaciones relevantes desde diciembre de 2009.

Las **obligaciones depositarias**, a marzo de 2014, ascendieron a Q188,312.5 millones, registrando un incremento interanual de 11.3%, impulsado por el dinamismo mostrado por los depósitos a plazo, los que se incrementaron 14.4%, seguidos de los depósitos monetarios con un ritmo interanual de crecimiento de 9.5%; en tanto que los depósitos de ahorro aumentaron 7.9%. El 72.4% de estas obligaciones estaban constituidas en moneda nacional, cuyo crecimiento interanual fue de 9.5%, en tanto que las denominadas en moneda extranjera crecieron 16.4%.

Los **créditos obtenidos**, con un crecimiento interanual de 25.2%, siguen siendo la segunda fuente de captación de recursos, con un saldo de Q29,259.2 millones a marzo de 2014, recursos que generalmente son utilizados para financiar actividades de comercio exterior.

En lo que concierne a los **indicadores financieros**, las entidades mantuvieron sus posiciones de liquidez, una baja morosidad de su cartera y una cobertura de la cartera vencida por arriba del 100%. En ese sentido, a marzo de 2014, la liquidez inmediata, a nivel agregado, se situó en 19.3%, menor a la de diciembre de 2013 de 20.3%. La liquidez mediata fue de 46.1% a marzo de 2014, mayor a la de diciembre de 2013 de 45.5%.

¹ El sistema financiero, para efectos de este documento, incluye a Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza.



La calidad de la cartera de créditos, medida por el indicador de morosidad de la cartera, ha mejorado en los últimos años. A marzo de 2014, el indicador se ubicó en 1.3%, levemente mayor al de diciembre de 2013 de 1.2%, debido a que el ritmo de crecimiento de la cartera total fue menor al de la cartera vencida. Por su parte, el indicador de cobertura de la cartera de créditos vencida se ubicó en 166.5%. Con relación a la valuación de activos crediticios, a diciembre de 2013 el 94.6% de los mismos fueron clasificados en la categoría “A” de riesgo normal.

La solvencia de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel agregado, medida por el indicador de adecuación de capital se ubicó en 14.9%, por arriba del requerimiento mínimo legal de 10% y del estándar internacional de 8% recomendado por los acuerdos de capital de Basilea.

A marzo de 2014, las utilidades fueron de Q986.1 millones, mayores en 5.7% en relación a las obtenidas en marzo de 2013, producto, principalmente, del incremento del margen de inversión en 7.4% y el de servicios en 20.4%. En ese contexto, el indicador de rentabilidad anualizada sobre activos (ROA) fue 1.5%, mientras que el de rentabilidad anualizada sobre patrimonio (ROE) fue 16.3%.

Los activos de las empresas especializadas en servicios financieros² (representan el 2.3% del total de activos de las entidades supervisadas) aumentaron 16.8% respecto a marzo del año anterior, debido al dinamismo mostrado por la cartera crediticia, que se incrementó 37.9%. El pasivo también creció 16.9%, principalmente por la variación de los créditos obtenidos en 26.4%. Además las utilidades fueron mayores en 22.9% respecto a las registradas en marzo de 2013.

La actividad de las compañías aseguradoras (con 2.7% del total de activos de las entidades supervisadas) medida a través de las primas netas, mostró un incremento de 12.4% en relación con marzo de 2013, alcanzando un saldo de Q1,652.5 millones. El ramo que registró el mayor incremento fue accidentes y enfermedades con 16.1%, así como el de daños con 7.5%.

Este documento está organizado de la siguiente forma. Inicia con una breve descripción de las entidades sujetas a vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos, para luego abordar los principales rubros del balance del sistema bancario, de las sociedades financieras y de las entidades fuera de plaza. Enseguida se realiza una descripción, en forma agregada, del comportamiento de los principales rubros del sistema financiero, tales como las inversiones, cartera de créditos, obligaciones depositarias, entre otros, para luego presentar el desenvolvimiento de los principales indicadores financieros, en los cuales se incluyen los relacionados a la inclusión financiera.

Además, se incluye información sobre empresas especializadas en servicios financieros, compañías aseguradoras, almacenes generales de depósito, casas de cambio, casas de bolsa, Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-, grupos financieros y del Banco de Guatemala.

² Son empresas que forman parte de los grupos financieros, sujetas a supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos, y que tienen como objeto social exclusivo, uno o más de los siguientes: a) emitir y administrar tarjetas de crédito; b) realizar operaciones de arrendamiento financiero; c) realizar operaciones de factoraje; y, d) otros que califique la Junta Monetaria.

2. ASPECTOS GENERALES

De acuerdo con el Artículo 9, inciso h), de la Ley de Supervisión Financiera, Decreto Número 18-2002 del Congreso de la República de Guatemala, el Superintendente de Bancos debe informar a la Junta Monetaria, trimestralmente, sobre la situación financiera de las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos.

Las cifras que se presentan en este informe están basadas en la información contable enviada por las entidades financieras y no han sido auditadas. La información financiera se muestra en millones de quetzales, por lo que pueden presentarse leves diferencias por razones de aproximación.

A marzo de 2014, las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de bancos³, son las que se indican en el cuadro siguiente:

CUADRO 1. ENTIDADES SUPERVISADAS

Tipo de Institución	Número de Entidades	Estructura por Activos	(Cifras en millones de quetzales)			
			Activo	Pasivo	Capital	Resultado
Sistema Bancario ^{a/}	18	82.2%	224,673.5	204,138.3	20,535.3	849.2
Sociedades Financieras ^{b/}	13	2.8%	7,517.2	6,599.2	918.0	36.3
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off Shore)	7	9.6%	26,118.0	23,305.3	2,812.7	100.6
Compañías de Seguros	27	2.7%	7,358.6	4,915.8	2,442.8	168.3
Empresas Especializadas en Servicios Financieros ^{c/}	10	2.3%	6,415.9	4,493.1	1,922.8	186.5
Almacenes Generales de Depósito	15	0.1%	233.5	54.1	179.4	11.9
Otras Entidades ^{d/}	14	0.4%	1,024.0	390.9	633.1	24.1
Total	104	100.0%	273,340.7	243,896.7	29,444.0	1,376.8
Banco de Guatemala	1		89,356.2	84,047.5	5,308.7	-1,523.8

a/ Incluye al Departamento de Monte de Piedad de El Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala.

b/ No incluye a Corporación Financiera Nacional, CORFINA.

c/ Incluye 6 empresas emisoras de tarjetas de crédito, 1 de arrendamiento financiero, 1 de factoraje, 1 de arrendamiento financiero y factoraje y 1 financiadora.

d/ Incluye 2 casas de cambio, 11 casas de bolsa y el Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-.

El sistema bancario tiene la mayor participación medida por activos con 82.2%, seguido por las entidades fuera de plaza con 9.6%, las sociedades financieras con 2.8%, las compañías de seguros con 2.7%; y, las empresas especializadas en servicios financieros con 2.3%.

Cabe indicar que, al 31 de marzo de 2014, once grupos financieros se encontraban legalmente autorizados para operar en el país, sujetos a vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos⁴.

El presente informe muestra la situación financiera en forma agregada, por tipo de institución, y hace especial énfasis en el sistema bancario, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a las que se les denomina, para efectos de este informe, como sistema financiero, que en su conjunto acumulan 94.6% del total de activos.

³ No están incluidas una empresa de leasing y una casa de bolsa, que se encuentran en proceso de fusión por absorción.

⁴ En Resolución JM-22-2014 del 2 de abril de 2014, la Junta Monetaria resolvió cancelar la autorización de la conformación del Grupo Financiero Reformador y su estructura organizativa, con efectos inmediatos.



3. SISTEMA BANCARIO

A marzo de 2014, los activos totales de los bancos ascendieron a Q224,673.5 millones, registrando un crecimiento interanual de 13.3% (ver Cuadro 2).

CUADRO 2. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DEL SISTEMA BANCARIO.

ACTIVO	(Cifras en millones de Quetzales)									
	mar-2013		dic-2013		mar-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	30,458.7	15.4	35,600.9	16.1	34,303.3	15.3	-1,297.6	-3.6%	3,844.6	12.6%
Inversiones	47,201.2	23.8	51,607.9	23.4	55,708.4	24.8	4,100.5	7.9%	8,507.1	18.0%
Cartera de Créditos	110,375.1	55.7	122,958.2	55.7	123,579.9	55.0	621.7	0.5%	13,204.8	12.0%
Empresarial Mayor	60,085.7	30.3	67,645.8	30.6	67,262.5	29.9	-383.3	-0.6%	7,176.8	11.9%
Empresarial Menor	13,133.0	6.6	14,297.6	6.5	14,466.6	6.4	169.1	1.2%	1,333.7	10.2%
Consumo	29,624.9	14.9	32,936.7	14.9	34,033.2	15.1	1,096.5	3.3%	4,408.4	14.9%
Microcrédito	2,737.3	1.4	2,980.4	1.4	2,920.1	1.3	-60.3	-2.0%	182.8	6.7%
Hipotecario para la Vivienda	7,226.0	3.6	7,644.1	3.5	7,666.9	3.4	22.8	0.3%	441.0	6.1%
(-) Estimaciones Por Valuación	-2,431.8	-1.2	-2,548.0	-1.2	-2,769.6	-1.2	-221.6	8.7%	-337.8	13.9%
Otros Activos	10,302.4	5.2	10,555.2	4.8	11,082.0	4.9	526.8	5.0%	779.6	7.6%
Total Activo	198,337.3	100.0	220,722.1	100.0	224,673.5	100.0	3,951.4	1.8%	26,336.2	13.3%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	148,840.7	75.0	162,079.4	73.4	165,741.6	73.8	3,662.3	2.3%	16,900.9	11.4%
Monetarios	59,306.6	29.9	63,252.2	28.7	64,690.7	28.8	1,438.5	2.3%	5,384.0	9.1%
Ahorro	31,475.7	15.9	33,327.4	15.1	33,769.2	15.0	441.8	1.3%	2,293.5	7.3%
Plazo	57,427.3	29.0	64,776.7	29.3	66,622.9	29.7	1,846.2	2.9%	9,195.6	16.0%
Otros Depósitos	631.1	0.3	723.1	0.3	658.9	0.3	-64.2	-8.9%	27.8	4.4%
Créditos Obtenidos	22,315.9	11.3	28,688.0	13.0	28,594.9	12.7	-93.2	-0.3%	6,278.9	28.1%
Obligaciones Financieras	362.8	0.2	313.8	0.1	285.4	0.1	-28.4	-9.1%	-77.4	-21.3%
Otros Pasivos	8,617.8	4.3	9,070.9	4.1	9,516.4	4.2	445.5	4.9%	898.6	10.4%
Total Pasivo	180,137.2	90.8	200,152.1	90.7	204,138.3	90.9	3,986.2	2.0%	24,001.1	13.3%
Capital Contable	18,200.1	9.2	20,570.0	9.3	20,535.3	9.1	-34.8	-0.2%	2,335.1	12.8%
Total Pasivo y Capital	198,337.3	100.0	220,722.1	100.0	224,673.5	100.0	3,951.4	1.8%	26,336.2	13.3%
Utilidades	804.6		3,297.5		849.2				44.5	5.5%
INDICADORES	mar-2013		dic-2013		mar-2014					
Liquidez Inmediata	20.4%		21.9%		20.7%					
Liquidez Mediata	43.6%		44.0%		44.5%					
Indicador de Cartera Vencida	1.3%		1.2%		1.3%					
Indicador de Cobertura de Cartera	160.2%		170.2%		168.0%					
Rentabilidad Sobre Patrimonio (ROE)	17.7%		16.0%		16.5%					
Rentabilidad Sobre Activos (ROA)	1.6%		1.5%		1.5%					
Índice de Adecuación de Capital	14.8%		14.8%		14.5%					

El crecimiento interanual de los activos del sistema bancario respondió principalmente al impulso de la cartera de créditos que aumentó 12.0%, seguido por las inversiones, que se incrementaron 18.0%. Ambos rubros conforman el 79.8% del total del activo de los bancos (ver más detalle en anexos 1.3 y 2.1).

Al 31 de marzo de 2014, el 71.5% de los activos estaba denominado en moneda nacional y el restante 28.5% en moneda extranjera, manteniendo cierta estabilidad en su composición (ver Gráfica 1).

Los pasivos ascendieron a Q204,138.3 millones, lo que equivale a un incremento de 13.3% respecto a marzo de 2013.

La variación interanual de los pasivos estuvo influenciada, principalmente, por el dinamismo de las obligaciones depositarias, donde destaca el aumento de los depósitos a plazo en 16.0%; los monetarios en 9.1%; y, los de ahorro en 7.3%. Asimismo, el rubro de créditos obtenidos registró un incremento de 28.1% (ver más detalle en anexo 1.3).

Al cierre de marzo de 2014, el capital contable ascendió a Q20,535.3 millones, mayor en 12.8% respecto a lo registrado el mismo mes del año anterior, debido principalmente al incremento del capital pagado en 22.4%.

Las utilidades de los bancos, a marzo de 2014 alcanzaron Q849.2 millones, monto superior en Q44.5 millones al registrado al mismo mes del año previo, lo que representó un incremento de 5.5%. Por su parte, el indicador de rentabilidad anualizada sobre el patrimonio (ROE, por sus siglas en inglés) registró un 16.5% en marzo de 2014, menor al nivel observado el año anterior, debido a que la proporción del incremento del capital, comentado en el párrafo anterior, fue mayor al de las utilidades; y, el indicador de rentabilidad anualizada sobre los activos (ROA, por sus siglas en inglés) fue de 1.5%.

GRÁFICA 1. COMPOSICIÓN DE ACTIVOS POR TIPO DE MONEDA





4. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

A marzo de 2014, los activos totales de las sociedades financieras ascendieron a Q7,517.2 millones, registrando un crecimiento de 9.5% respecto a marzo de 2013 (ver Cuadro 3).

CUADRO 3. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS.

ACTIVO	(Cifras en millones de Quetzales)									
	mar-2013		dic-2013		mar-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	306.2	4.5	344.4	4.7	371.1	4.9	26.7	7.7%	64.9	21.2%
Inversiones	4,654.4	67.8	4,955.1	67.0	5,000.7	66.5	45.6	0.9%	346.3	7.4%
Cartera de Créditos	1,159.5	16.9	1,377.5	18.6	1,408.2	18.7	30.7	2.2%	248.7	21.4%
Empresarial Mayor	273.0	4.0	414.4	5.6	396.7	5.3	-17.7	-4.3%	123.8	45.3%
Empresarial Menor	662.0	9.6	771.3	10.4	816.2	10.9	44.9	5.8%	154.2	23.3%
Consumo	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Microcrédito	34.5	0.5	34.4	0.5	36.6	0.5	2.1	6.1%	2.0	5.8%
Hipotecario para la Vivienda	258.9	3.8	215.6	2.9	218.8	2.9	3.2	1.5%	-40.1	-15.5%
(-) Estimaciones Por Valuación	-68.9	-1.0	-58.3	-0.8	-60.1	-0.8	-1.7	3.0%	8.8	-12.8%
Otros Activos	743.0	10.8	722.1	9.8	737.3	9.8	15.2	2.1%	-5.8	-0.8%
Total Activo	6,863.1	100.0	7,399.1	100.0	7,517.2	100.0	118.2	1.6%	654.1	9.5%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	217.2	3.2	257.2	3.5	293.4	3.9	36.2	14.1%	76.2	35.1%
Obligaciones Financieras	5,631.3	82.1	6,092.5	82.3	6,158.5	81.9	65.9	1.1%	527.2	9.4%
Otros Pasivos	144.5	2.1	148.3	2.0	147.4	2.0	-0.9	-0.6%	2.8	2.0%
Total Pasivo	5,993.1	87.3	6,498.0	87.8	6,599.2	87.8	101.3	1.6%	606.2	10.1%
Capital Contable	870.0	12.7	901.1	12.2	918.0	12.2	16.9	1.9%	47.9	5.5%
Total Pasivo y Capital	6,863.1	100.0	7,399.1	100.0	7,517.2	100.0	118.2	1.6%	654.1	9.5%
Utilidades	40.5		127.6		36.3				-4.2	-10.3%

INDICADORES	mar-2013	dic-2013	mar-2014
Liquidez Inmediata	5.4%	5.7%	6.0%
Liquidez Mediata	80.5%	79.7%	79.5%
Indicador de Cartera Vencida	3.4%	1.7%	2.4%
Indicador de Cobertura de Cartera	163.1%	234.2%	170.4%
Rentabilidad Sobre Patrimonio (ROE)	18.6%	14.2%	15.8%
Rentabilidad Sobre Activos (ROA)	2.4%	1.7%	1.9%
Índice de Adecuación de Capital	36.3%	33.8%	33.4%

El crecimiento interanual de los activos fue producto, principalmente, del aumento de las inversiones en 7.4% y de la cartera de créditos en 21.4%. Las inversiones y la cartera de créditos son los rubros más importantes del activo de las sociedades financieras, en conjunto representaron el 85.2% del total de activos (ver más detalle en anexos 1.5 y 2.2).

Los pasivos ascendieron a Q6,599.2 millones, lo que significó un crecimiento de 10.1%, respecto a marzo de 2013, influenciado por el incremento registrado en las obligaciones financieras en 9.4%, cuya participación es la más importante dentro del pasivo.

Con respecto al capital contable, las sociedades financieras registraron a marzo de 2014 un monto de Q918.0 millones, que representó un incremento interanual de 5.5%, debido principalmente al aumento registrado en la cuenta de resultado de ejercicios anteriores.

Las utilidades de las sociedades financieras, a marzo de 2014, alcanzaron los Q36.3 millones, lo que equivale a una disminución de 10.3% respecto a marzo de 2013, principalmente por la baja en el margen de otros productos de operación. El indicador de rentabilidad anualizada sobre el patrimonio (ROE), se ubicó en 15.8% en marzo de 2014, y el indicador de rentabilidad anualizada sobre los activos (ROA), alcanzó 1.9%.



5. ENTIDADES FUERA DE PLAZA

A marzo de 2014, los activos totales de las entidades fuera de plaza o entidades off shore ascendieron a Q26,118.0 millones, registrando un crecimiento de 8.5% respecto a marzo de 2013 (ver Cuadro 4).

CUADRO 4. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS ENTIDADES FUERA DE PLAZA.

ACTIVO	(Cifras en millones de Quetzales)									
	mar-2013		dic-2013		mar-2014		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	1,962.4	8.2	2,737.9	10.6	2,897.9	11.1	160.0	5.8%	935.5	47.7%
Inversiones	8,466.4	35.2	8,521.7	33.0	8,692.9	33.3	171.3	2.0%	226.6	2.7%
Cartera de Créditos	13,168.8	54.7	14,090.5	54.5	13,941.4	53.4	-149.1	-1.1%	772.6	5.9%
Empresarial Mayor	9,556.0	39.7	10,337.8	40.0	10,274.9	39.3	-63.0	-0.6%	718.9	7.5%
Empresarial Menor	1,466.7	6.1	1,576.4	6.1	1,527.9	5.9	-48.5	-3.1%	61.2	4.2%
Consumo	393.7	1.6	376.9	1.5	373.0	1.4	-3.8	-1.0%	-20.6	-5.2%
Microcrédito	1.5	0.0	0.8	0.0	0.7	0.0	0.0	-4.3%	-0.8	-52.2%
Hipotecario para la Vivienda	2,018.1	8.4	2,056.4	8.0	2,013.8	7.7	-42.5	-2.1%	-4.3	-0.2%
(-) Estimaciones Por Valuación	-267.2	-1.1	-257.8	-1.0	-249.0	-1.0	8.7	-3.4%	18.2	-6.8%
Otros Activos	471.1	2.0	483.1	1.9	585.7	2.2	102.7	21.3%	114.6	24.3%
Total Activo	24,068.7	100.0	25,833.1	100.0	26,118.0	100.0	284.9	1.1%	2,049.3	8.5%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	20,281.9	84.3	22,351.0	86.5	22,570.8	86.4	219.8	1.0%	2,289.0	11.3%
Monetarios	2,696.7	11.2	3,284.8	12.7	3,232.3	12.4	-52.5	-1.6%	535.6	19.9%
Ahorro	1,937.5	8.0	2,101.8	8.1	2,297.8	8.8	195.9	9.3%	360.3	18.6%
Plazo	15,589.4	64.8	16,927.9	65.5	16,876.7	64.6	-51.2	-0.3%	1,287.3	8.3%
Otros Depósitos	58.2	0.2	36.6	0.1	164.1	0.6	127.5	348.4%	105.8	181.7%
Créditos Obtenidos	829.5	3.4	410.1	1.6	370.9	1.4	-39.2	-9.6%	-458.6	-55.3%
Otros Pasivos	251.5	1.0	291.1	1.1	363.5	1.4	72.5	24.9%	112.1	44.6%
Total Pasivo	21,362.8	88.8	23,052.3	89.2	23,305.3	89.2	253.0	1.1%	1,942.5	9.1%
Capital Contable	2,705.9	11.2	2,780.8	10.8	2,812.7	10.8	31.9	1.1%	106.8	3.9%
Total Pasivo y Capital	24,068.7	100.0	25,833.1	100.0	26,118.0	100.0	284.9	1.1%	2,049.3	8.5%
Utilidades	88.1		357.1		100.6				12.5	14.2%
INDICADORES	mar-2013		dic-2013		mar-2014					
Liquidez Inmediata	9.7%		12.2%		12.8%					
Liquidez Mediata	49.0%		49.1%		50.0%					
Indicador de Cartera Vencida	1.2%		0.8%		1.2%					
Indicador de Cobertura de Cartera	166.7%		229.4%		150.9%					
Rentabilidad Sobre Patrimonio (ROE)	13.0%		12.8%		14.3%					
Rentabilidad Sobre Activos (ROA)	1.5%		1.4%		1.5%					
Índice de Adecuación de Capital	16.5%		15.8%		16.0%					

El crecimiento interanual de los activos fue impulsado, principalmente, por el incremento registrado en las disponibilidades de 47.7% y en la cartera de créditos de 5.9% (ver más detalle en anexos 1.7 y 2.3).

La estructura de los principales rubros de activo de las entidades fuera de plaza muestra que la mayor participación correspondió a la cartera de créditos con el 53.4%, seguida de las inversiones con 33.3%, las que en conjunto conformaron el 86.7% del total de activos.

Los pasivos ascendieron a Q23,305.3 millones, lo que representó un crecimiento interanual de 9.1%, explicado principalmente por el incremento de los depósitos a plazo en 8.3%. Por su parte, los créditos obtenidos registraron una disminución interanual de 55.3%.

En lo que respecta al capital contable, las entidades fuera de plaza registraron a marzo de 2014 un saldo de Q2,812.7 millones, que representó un crecimiento interanual de 3.9%, debido principalmente al aumento de las reservas de capital.

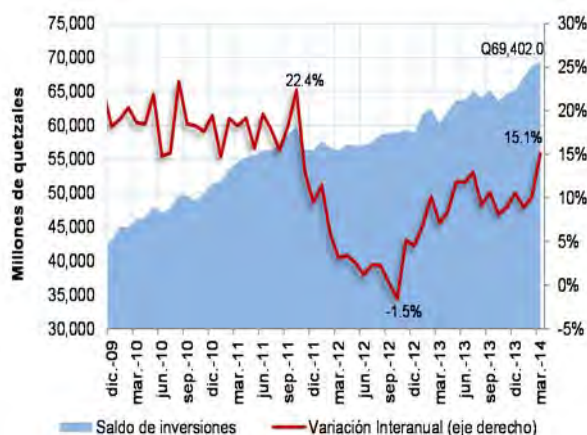
Las utilidades de las entidades fuera de plaza, a marzo de 2014 ascendieron a Q100.6 millones, monto mayor en Q12.5 millones al registrado en el mismo periodo del año previo, como consecuencia, principalmente, del aumento del margen de inversión. El indicador de rentabilidad anualizada sobre el patrimonio (ROE) registró 14.3% en marzo de 2014, y el indicador de rentabilidad anualizada sobre los activos (ROA) 1.5%.

6. AGREGADO DE LOS PRINCIPALES RUBROS DE BALANCE DE BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

6.1 INVERSIONES

El rubro de inversiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró, a marzo de 2014, un saldo de Q69,402.0 millones y una variación de 15.1% respecto a lo observado en marzo del año anterior.

GRÁFICA 2. SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL DE LAS INVERSIONES.



GRÁFICA 3. SALDO DE LAS INVERSIONES POR LOS PRINCIPALES TIPOS DE EMISOR.



En la Gráfica 2, se observa, de diciembre de 2009 a octubre de 2011, un crecimiento interanual de las inversiones, a una tasa promedio de 18.5%. Lo anterior se debió a que las instituciones financieras destinaron una importante proporción de sus recursos a operaciones más líquidas, en lugar de destinarlos hacia actividades crediticias, durante el período de incertidumbre por la crisis financiera internacional. Sin embargo, a finales de 2011, el ritmo de crecimiento de las inversiones se fue desacelerando a medida que los recursos fueron destinándose para la actividad productiva, al cambiar las expectativas de los agentes económicos. El aumento observado en las inversiones durante 2014 se registró principalmente en títulos valores del Gobierno Central (crecieron 8.3%), debido a la colocación de bonos del tesoro por parte del Ministerio de Finanzas Públicas.

El portafolio de inversiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, se encuentra constituido principalmente por títulos del gobierno central y del banco central, como se observa en la Gráfica 3. A marzo de 2014, las inversiones en títulos del gobierno central fueron el 53.6% del total, proporción que se ha ido incrementando desde un 51.4% en diciembre de 2009. Por su parte, las inversiones en títulos del banco central representaron el 22.5%, proporción menor en 1.5 puntos porcentuales a la de diciembre de 2009.

La conformación del portafolio de inversiones, principalmente por títulos del gobierno central y del banco central, constituye un respaldo para la gestión del riesgo de liquidez, por su característica de ser de fácil negociación, por su respaldo soberano. Con relación al rubro de cédulas hipotecarias del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-, que representa un mecanismo importante para facilitar la adquisición de vivienda, registró un crecimiento interanual de 12.6%, presentando, en el período analizado, un leve incremento en su participación dentro de las inversiones totales.

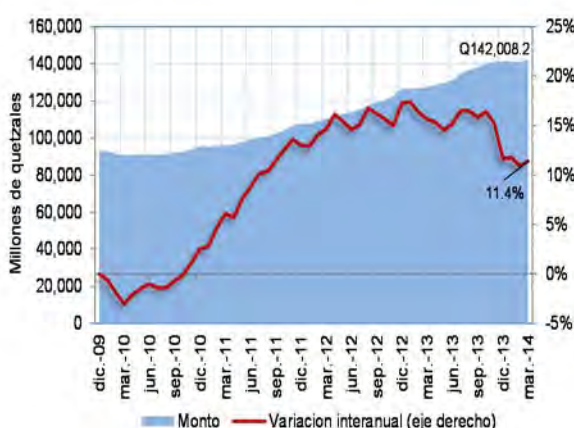
6.2 ACTIVIDAD CREDITICIA

A. COMPORTAMIENTO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS

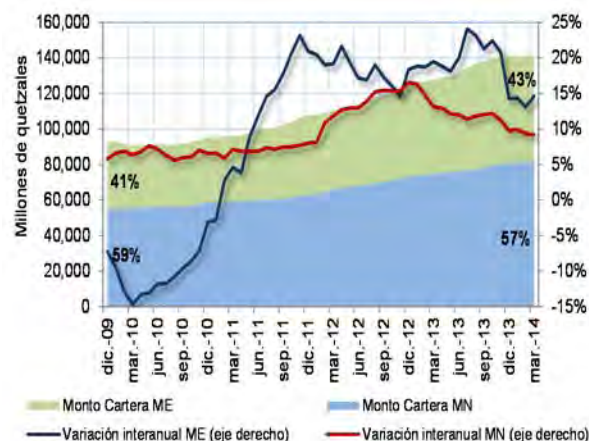
La cartera crediticia bruta de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró a marzo de 2014 un saldo de Q142,008.2 millones, y una variación interanual de 11.4%. Esta variación se encuentra por debajo del rango de crecimiento estimado por el Banco de Guatemala para el crédito al sector privado⁵ de entre 12.0% y 14.0% para finales de 2014. Cabe mencionar que a marzo de 2014, la cartera crediticia de los bancos, que se encuentra incluida dentro del crédito al sector privado, representó el 88.1% de este último.

Del total del saldo de la cartera de créditos, Q1,849.2 millones correspondió a la cartera vencida, con una variación interanual de 7.5%, en tanto que las estimaciones por valuación ascendieron a Q3,078.7 millones, creciendo 11.2% respecto a lo observado en marzo del año anterior (mayor detalle en el apartado 6.5 B).

GRÁFICA 4. SALDO DE LA CARTERA CREDITICIA TOTAL Y VARIACIÓN INTERANUAL.



GRÁFICA 5. SALDO DE LA CARTERA CREDITICIA POR TIPO DE MONEDA Y VARIACIÓN INTERANUAL.



Al examinar el comportamiento de la cartera crediticia en el período de diciembre de 2009 a marzo de 2014, se observa que la misma sufrió una contracción de enero a octubre de 2010, cuando registró tasas de variación interanuales negativas, producto del bajo crecimiento económico; no obstante, desde finales de 2010 hasta la fecha la cartera mantiene niveles de crecimiento positivos, los cuales se han estabilizado y se mantuvieron por arriba de 10% en los últimos años (ver Gráfica 4).

Además, la tendencia de la cartera total, en el período de diciembre de 2009 a marzo de 2014, fue influenciada, en mayor medida, por el comportamiento de la cartera en moneda extranjera⁶. Dicha cartera representó un 43% del total de cartera y alcanzó un crecimiento interanual a marzo de 2014 del 14.6%, superior a la cartera en moneda nacional que, con una participación de 57%, creció en forma interanual 9.1%; sin embargo, la estructura por moneda

⁵ Se refiere a los recursos financieros otorgados al sector privado, tales como préstamos, compra de valores que no constituyen una participación de capital y créditos comerciales y otras cuentas por cobrar, que crean un derecho o reembolso (Banco Mundial).

⁶ El coeficiente de correlación, en el período de análisis, entre la variación interanual de la cartera total y de la cartera en moneda extranjera fue de 98%, en tanto que con relación a la cartera en moneda nacional fue de 82%.



se mantiene sin mayores cambios desde 2009 (ver Gráfica 5). El dinamismo observado en la cartera en moneda extranjera está asociado al financiamiento proveniente de bancos del exterior por medio de líneas de crédito.

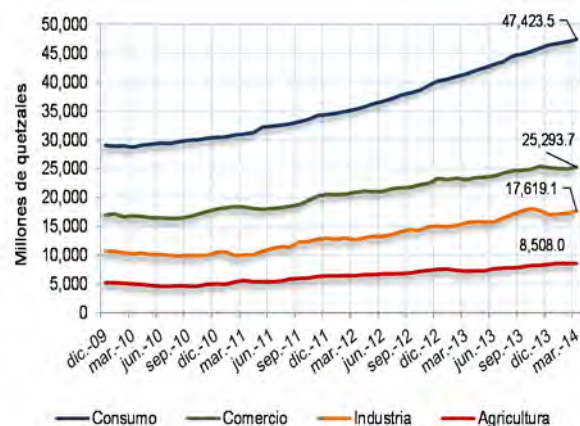
B. CARTERA DE CRÉDITOS POR DESTINO ECONÓMICO

El crecimiento interanual de la cartera crediticia a marzo de 2014 fue impulsado, principalmente, por los créditos destinados al consumo, transferencias y otros destinos⁷; comercio e industria manufacturera. En el caso del consumo, la principal variación se registró en el rubro de adquisición de bienes durables, especialmente en inmuebles y otros bienes, destinos que cuentan con fuentes alternas de pago (ver Anexo 4.1). Por su parte, el crecimiento del comercio se registró en el comercio interno y en la industria manufacturera fue impulsado por el rubro de productos alimenticios, bebidas y tabaco (ver Anexos 4.2 y 4.3).

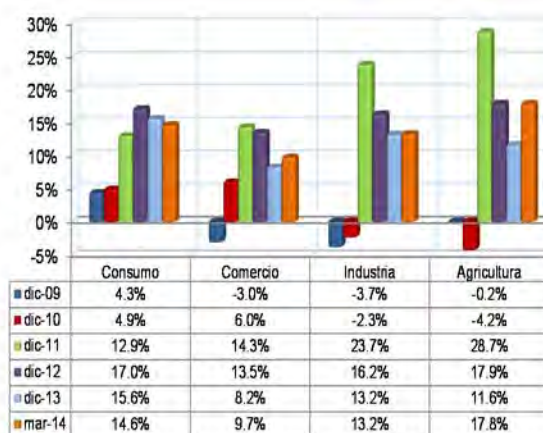
CUADRO 5. CARTERA CREDITICIA BRUTA TOTAL POR DESTINO ECONÓMICO.

Destino Económico	(Cifras en millones de Quetzales)							
	mar-13	dic-13	mar-14	Variación				
	Saldo	Saldo	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
					Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Consumo, transferencias y otros destinos	41,379.4	46,456.8	47,423.5	33.4	966.7	2.1%	6,044.1	14.6%
Comercio	23,082.5	25,175.7	25,293.7	17.8	118.0	0.5%	2,211.1	9.6%
Industria Manufacturera	15,560.4	16,984.3	17,619.1	12.4	634.9	3.7%	2,058.8	13.2%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	14,143.1	16,323.4	15,832.9	11.1	-490.4	-3.0%	1,689.9	11.9%
Construcción	12,978.6	13,028.7	12,935.5	9.1	-93.2	-0.7%	-43.1	-0.3%
Agricultura	7,220.3	8,414.7	8,508.0	6.0	93.4	1.1%	1,287.7	17.8%
Electricidad, Gas y Agua	6,245.7	7,506.1	7,616.5	5.4	110.4	1.5%	1,370.8	21.9%
Servicios Comunes, Sociales y Personales	4,795.0	5,240.1	4,620.7	3.3	-619.4	-11.8%	-174.3	-3.6%
Transporte y Almacenamiento	1,826.0	1,957.0	1,956.8	1.4	-0.1	0.0%	130.8	7.2%
Explotación de Minas y Canteras	240.5	203.6	201.4	0.1	-2.2	-1.1%	-39.1	-16.3%
Total	127,471.4	141,290.3	142,008.2	100.0	717.9	0.5%	14,536.8	11.4%

GRÁFICA 6. SALDO DE LA CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS.



GRÁFICA 7. VARIACIÓN INTERANUAL DE LA CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS.



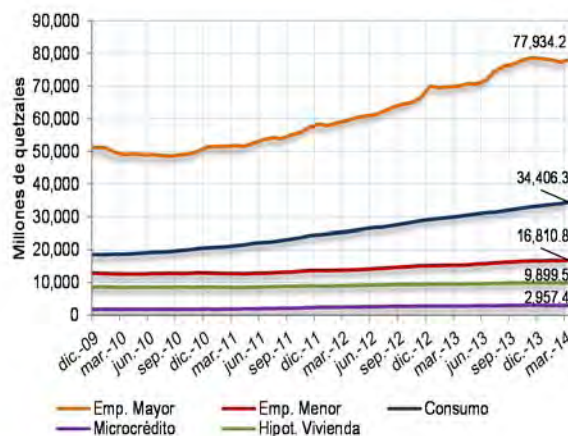
⁷ A marzo de 2014, el consumo representó el 86.8% del total de este rubro.

Cabe indicar que dentro de la cartera de consumo se encuentra el rubro de tarjeta de crédito, el cual, a marzo de 2014 alcanzó un monto de Q7,585.6 millones, mayor en Q1,233.0 millones respecto al mismo mes del año anterior; es decir, tuvo un crecimiento de 19.4% (ver anexo 4.1). La cartera vencida fue de Q291.6 millones, representando el 3.8% de este segmento, indicador igual al registrado en marzo de 2013.

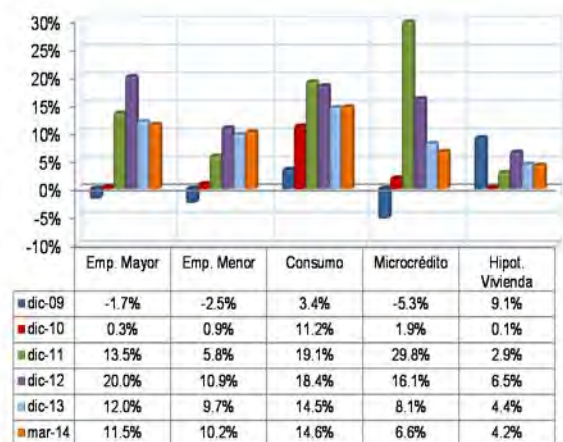
C. CARTERA DE CRÉDITOS POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN

La cartera de créditos clasificada por criterio de agrupación⁸, para el período de diciembre de 2010 a marzo de 2014, muestra que los créditos empresariales mayores y el consumo mantienen un constante crecimiento, ambos aportan el 54.9% y 24.2% de participación dentro del total de la cartera, respectivamente. Cabe indicar que la participación del segmento de consumo dentro del total de la cartera se incrementó 4.3 puntos porcentuales, de 19.9% en diciembre de 2009 a 24.2% en marzo de 2014, en tanto que las demás agrupaciones, en el período indicado, registraron una reducción de su participación, a excepción de un leve incremento del microcrédito. Como consecuencia del menor dinamismo económico en 2009 y parte de 2010, la mayoría de las agrupaciones mostraron una reducción en su tasa de crecimiento o niveles bajos de variación, como se observa en la Gráfica 9. Para el caso de los créditos empresariales mayores, estos mostraron en 2009 una variación negativa y en 2010 un bajo crecimiento. Luego en 2012 alcanzaron un crecimiento de 20.0%. Cabe mencionar que derivado de la importancia relativa que tiene este segmento, su variación repercute significativamente en el comportamiento de la cartera total.

GRÁFICA 8. SALDO DE LA CARTERA CREDITICIA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN.



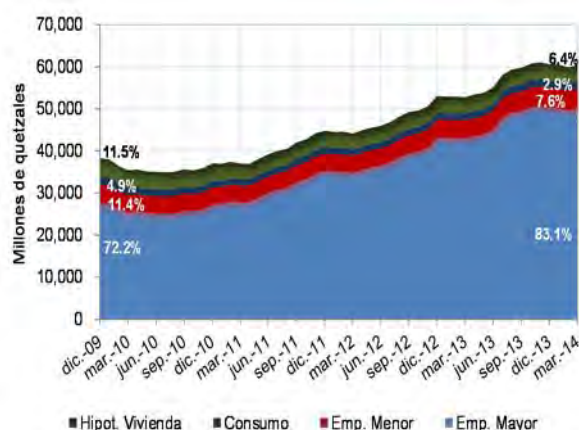
GRÁFICA 9. VARIACIÓN INTERANUAL DE LA CARTERA CREDITICIA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN.



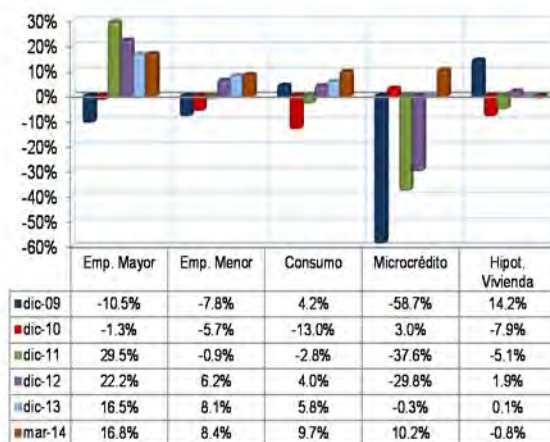
⁸ El Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, contenido en Resolución JM-93-2005 y sus modificaciones, establece las agrupaciones siguientes: a) Créditos empresariales mayores (Créditos mayores a Q5.0 millones o a US\$650.0 miles destinados al financiamiento de la producción y comercialización de bienes y servicios); b) Créditos empresariales menores (Créditos iguales o menores a Q5.0 millones o a US\$650.0 miles); c) Microcréditos (Créditos no mayores a Q160.0 miles o a US\$20.8 miles, destinados a la producción y comercialización de bienes y servicios); d) Créditos hipotecarios para vivienda (Créditos a cargo de personas individuales, garantizados con hipoteca sobre inmuebles y destinados a la adquisición, construcción, remodelación o reparación de vivienda); y, e) Créditos de consumo (Créditos que en su conjunto no sean mayores a Q3.0 millones o a US\$390.0 miles, otorgados a una sola persona individual destinados a la adquisición de bienes de consumo o al pago de servicios o gastos no relacionados con una actividad empresarial, que también incluyen las operaciones realizadas a través de tarjetas de crédito de personas individuales).

Con relación a la cartera de créditos en moneda extranjera, en la Gráfica 10 se observa que la mayor proporción de recursos correspondió a los créditos empresariales mayores, con una participación del 83.1% a marzo de 2014, proporción que se incrementó 10.9 puntos porcentuales, desde 72.2% en diciembre de 2009, en tanto que los demás segmentos mostraron reducciones en su participación. El microcrédito registró una participación menor al 0.1% a marzo de 2014. Cabe mencionar que, del total de la cartera crediticia en moneda extranjera, el 69.2% correspondió a deudores generadores de divisas y el restante 30.8% a deudores no generadores de divisas. Estos últimos créditos tienen un requerimiento adicional de capital (40 puntos porcentuales adicionales a lo que corresponda), con excepción de los financiamientos para adquisición de vivienda con garantía hipotecaria, los destinados a la generación y distribución de energía eléctrica y las contingencias por cartas de crédito no negociadas, de acuerdo con el Reglamento para la Administración del Riesgo Cambiario Crediticio, Resolución JM-134-2009.

GRÁFICA 10. ESTRUCTURA DE LA CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA, POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN.



GRÁFICA 11. VARIACIÓN INTERANUAL DE LA CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA, POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN.



La variación interanual de los diferentes segmentos de la cartera de créditos en moneda extranjera se presenta en la Gráfica 11, donde se observa que los créditos empresariales mayores registraron crecimientos de dos dígitos desde 2011, en tanto que los empresariales menores y el consumo mostraron variaciones positivas a partir de 2012. Por su parte, los microcréditos registraron tasas de variación negativas desde 2011 y una recuperación en 2014, y los hipotecarios para vivienda siguen mostrando cierto estancamiento, con tasas de crecimiento positivas muy bajas o incluso negativas, como se registró a marzo de 2014.

D. FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES

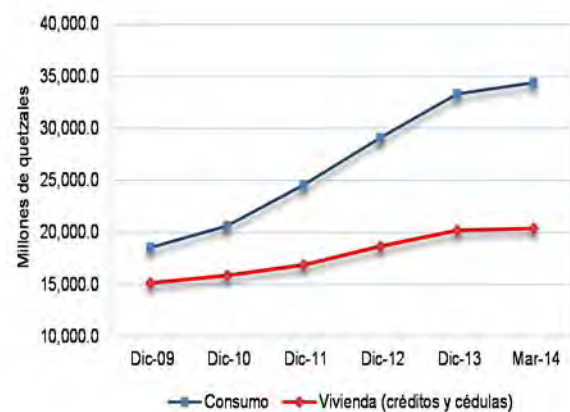
Para analizar el otorgamiento de financiamiento a los hogares, se consideraron los financiamientos al consumo, los hipotecarios para vivienda y las inversiones en cédulas hipotecarias del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA- cuyo fin último es la adquisición de vivienda. De esa cuenta, el financiamiento para vivienda alcanzó Q20,401.6 millones, con un incremento interanual a marzo de 2014 de 8.3%, el cual está integrado por los créditos hipotecarios para vivienda y las cédulas hipotecarias FHA (ver Cuadro 6).

CUADRO 6. FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES

Tipo de deudor	(Cifras en millones de Quetzales)											
	Dic-09		Dic-10		Dic-11		Dic-12		Dic-13		Mar-14	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Consumo	18,564.9	55.1	20,640.4	56.5	24,578.2	59.3	29,096.4	60.9	33,313.6	62.3	34,406.3	62.8
Hipotecario para vivienda	8,654.8	25.7	8,666.6	23.7	8,917.6	21.5	9,499.1	19.9	9,916.0	18.5	9,899.5	18.1
Cédulas hipotecarias FHA	6,485.4	19.2	7,203.7	19.7	7,966.5	19.2	9,165.0	19.2	10,283.4	19.2	10,502.1	19.2
Total	33,705.1	100.0	36,510.6	100.0	41,462.2	100.0	47,760.4	100.0	53,513.0	100.0	54,808.0	100.0

En el periodo de diciembre de 2009 a marzo de 2014 el financiamiento a los hogares guatemaltecos ha registrado un incremento constante (6.2% en promedio), donde destaca el crédito al consumo con un crecimiento promedio de 13.3%, seguido por las cédulas hipotecarias garantizadas por el FHA con una variación promedio de 10.2%; y, el crédito hipotecario para vivienda con aumento promedio de 2.8%.

GRÁFICA 12. FINANCIAMIENTO PARA CONSUMO Y VIVIENDA

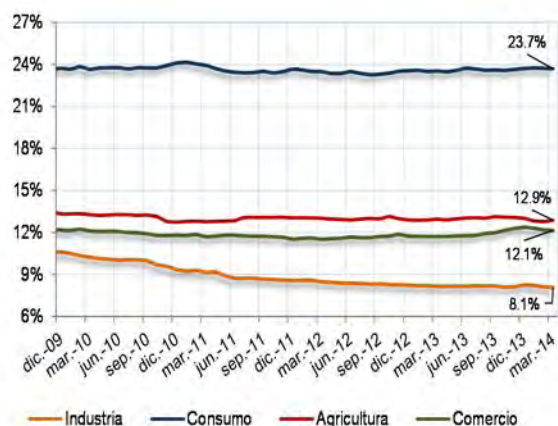


E. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO

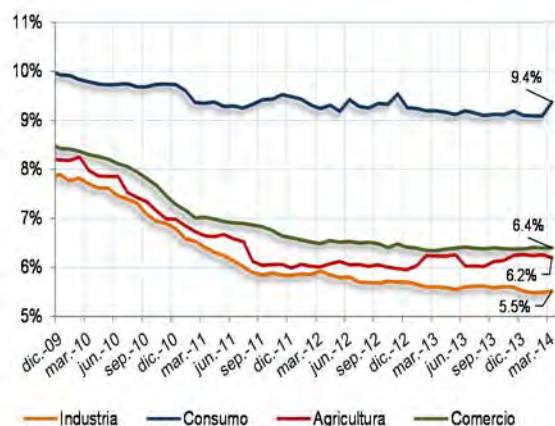
El comportamiento de la tasa de interés promedio ponderado aplicada a la cartera de créditos, clasificada por actividad económica, se observa en las Gráficas 13 y 14. Cabe comentar, que a partir de diciembre de 2009, las tasas de interés en moneda nacional se han mantenido estables, siendo la de consumo la más alta. Por su parte, las tasas de interés en moneda extranjera muestran una tendencia hacia la baja, observándose que la tasa de interés más alta también correspondió al consumo. El comportamiento a la baja, en la tasa de interés en moneda extranjera está influenciado, entre otros factores, por la disminución en las tasas de interés en los mercados financieros internacionales, situación que disminuye el costo en la contratación de líneas de crédito del exterior para la banca guatemalteca, lo cual ha permitido mayor disponibilidad de recursos en moneda extranjera, para satisfacer la demanda de crédito de los agentes económicos.



GRÁFICA 13. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL, POR DESTINO ECONÓMICO.

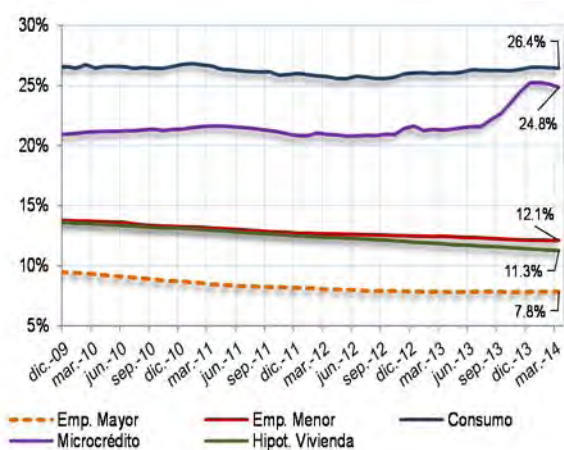


GRÁFICA 14. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA EXTRANJERA, POR DESTINO ECONÓMICO.

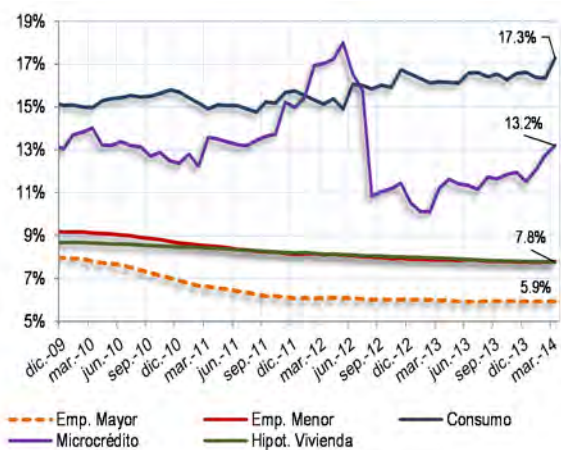


Con respecto a la tasa de interés de la cartera de créditos, clasificada por criterio de agrupación, se observa en las Gráficas 15 y 16 una disminución de la misma en los empresariales mayores, empresariales menores e hipotecarios para vivienda, tanto en moneda nacional como extranjera. Los segmentos de consumo y microcrédito muestran incremento en la tasa de interés en ambas monedas, mostrando este último una mayor volatilidad, especialmente en moneda extranjera.

GRÁFICA 15. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL, POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN.



GRÁFICA 16. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA EXTRANJERA, POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN.

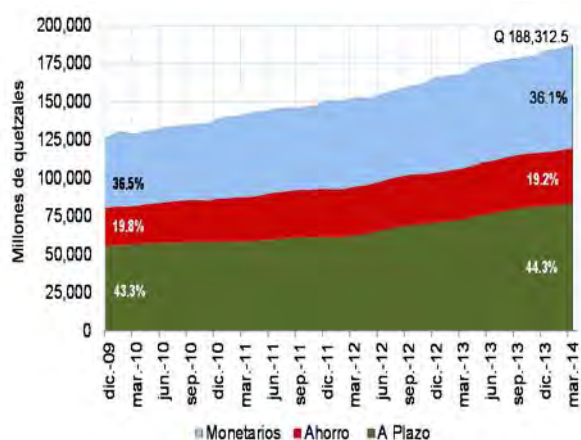


6.3 OBLIGACIONES DEPOSITARIAS

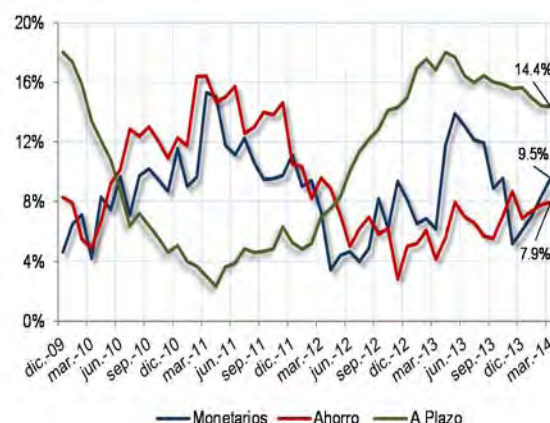
A. COMPORTAMIENTO DE LOS DEPÓSITOS

Las obligaciones depositarias de los bancos y entidades fuera de plaza, en forma agregada, a marzo de 2014 ascendieron a Q188,312.5 millones, con un crecimiento interanual de 11.3%; impulsado principalmente por los depósitos a plazo, los cuales registraron una participación del 44.3%, seguido por los monetarios con 36.1% y los de ahorro con 19.2% (ver Gráfica 17).

GRÁFICA 17. ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS POR TIPO.



GRÁFICA 18. VARIACIÓN INTERANUAL POR TIPO DE DEPÓSITO.



Los depósitos a plazo son los de mayor dinamismo, ya que a marzo de 2014, en forma interanual crecieron 14.4%, menor a la variación observada a marzo de 2013 con 16.8%. Por su lado, los depósitos monetarios registraron un crecimiento interanual de 9.5% y los de ahorro de 7.9% (ver Gráfica 18), en tanto que a marzo de 2013 aumentaron 6.2% y 4.1%, respectivamente. El crecimiento de los depósitos monetarios en el primer trimestre de 2014 fue influenciado por el dinamismo de los depósitos de entidades del sector público, especialmente del Gobierno Central y de Entidades Descentralizadas y Autónomas.

Los depósitos en moneda nacional, a marzo de 2014 representaron el 72.4% del total, y en moneda extranjera el 27.6%, proporciones que indican que el fondeo es originado básicamente por recursos en moneda local. A marzo de 2014, los depósitos en moneda nacional registraron un crecimiento interanual de 9.5% y en moneda extranjera de 16.4%. En las Gráficas 19 y 20 se observa el comportamiento de los depósitos por tipo de moneda, evidenciándose una disminución en el ritmo de crecimiento de los depósitos en moneda nacional en el segundo semestre de 2013, para luego estabilizarse; no obstante, con tasas de variación positivas, en tanto que en moneda extranjera registró una recuperación desde finales de 2013.



GRÁFICA 19. SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL DE LOS DEPÓSITOS EN MONEDA NACIONAL.

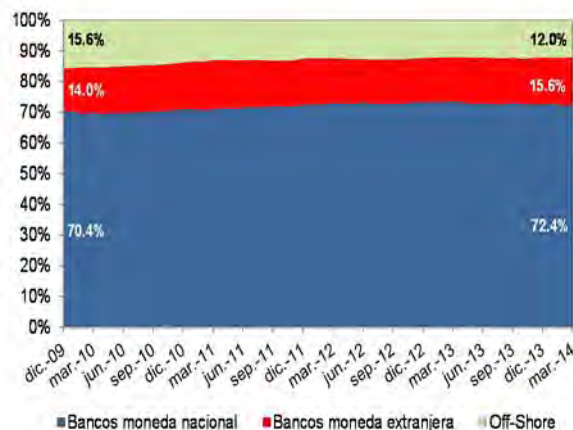


GRÁFICA 20. SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL DE LOS DEPÓSITOS EN MONEDA EXTRANJERA.

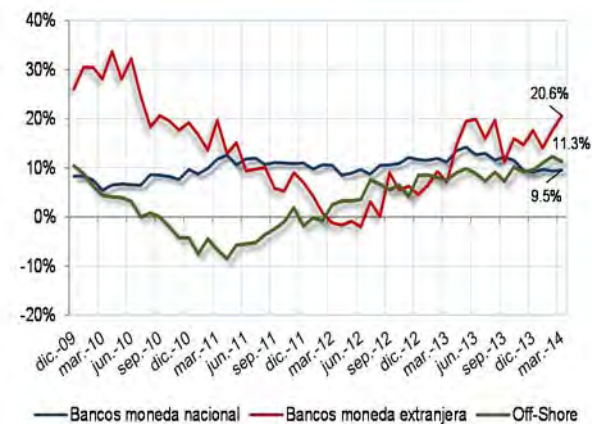


La tenencia de depósitos en bancos y entidades fuera de plaza por tipo de moneda no ha variado significativamente desde diciembre de 2009. A marzo de 2014, la mayor proporción correspondió a los depósitos en moneda nacional en bancos con 72.4% del total, seguidos de los depósitos en moneda extranjera en bancos con 15.6% y el restante 12.0% en las entidades fuera de plaza, que por mandato legal sólo pueden operar en moneda extranjera (ver Gráfica 21). Asimismo, los depósitos en moneda nacional de los bancos muestran un menor crecimiento que los de moneda extranjera, con variaciones interanuales a marzo de 2014 de 9.5% y 20.6%, respectivamente, en tanto que los depósitos de las entidades fuera de plaza crecieron 11.3% (ver Gráfica 22).

GRÁFICA 21. ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS POR TIPO DE ENTIDAD Y MONEDA.

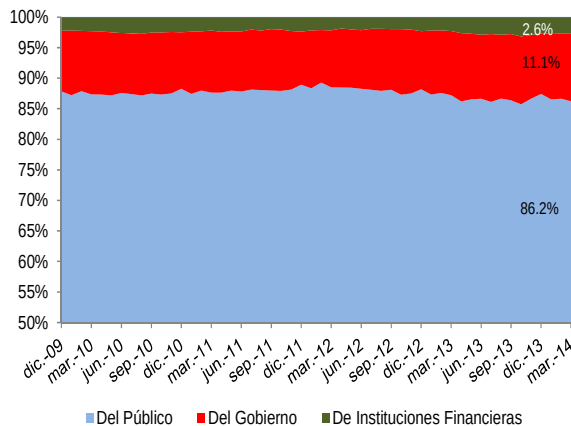


GRÁFICA 22. VARIACIÓN INTERANUAL DE LOS DEPÓSITOS POR TIPO DE ENTIDAD Y MONEDA.

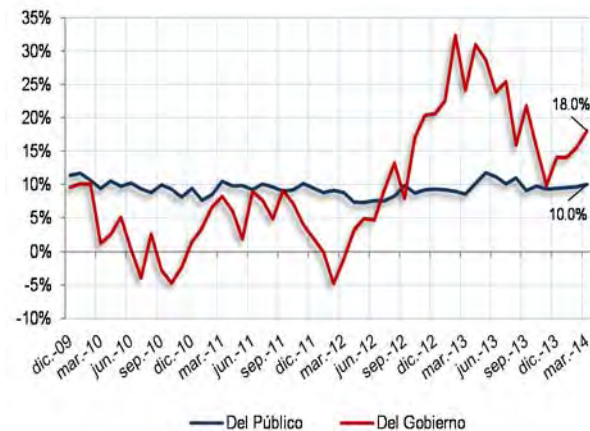


Con relación a los depósitos por origen, la participación de los depósitos del público estuvo por arriba del 86.2% del total, constituyéndose en la fuente más importante de fondeo para las instituciones financieras, en tanto que los depósitos del gobierno fue del 11.1% a marzo de 2014 (ver Gráfica 23). En el primer trimestre de 2014 se observa un incremento en el ritmo de crecimiento de los depósitos del gobierno, registrándose principalmente, como se indicó, en los depósitos del gobierno central y de entidades descentralizadas y autónomas (ver Gráfica 24).

GRÁFICA 23. ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS POR ORIGEN.



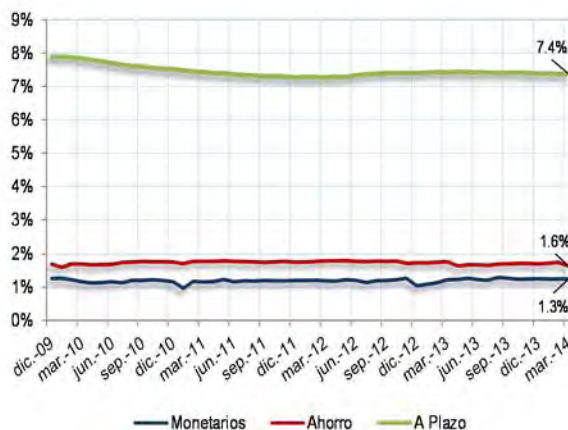
GRÁFICA 24. VARIACIÓN INTERANUAL DE LOS DEPÓSITOS POR ORIGEN.



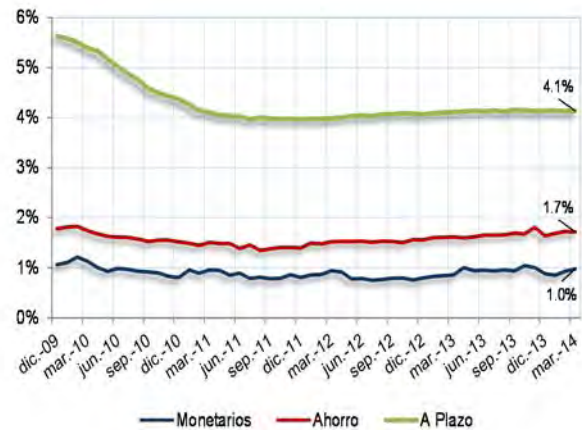
B. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO

Como se comentó, la mayor proporción de los depósitos correspondió a los depósitos a plazo, la cual está influenciada por una tasa de interés más atractiva para este tipo de captaciones, tanto en moneda nacional como extranjera (ver Gráficas 25 y 26). A marzo de 2014, la tasa de interés promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional fue de 7.4% y en moneda extranjera de 4.1%, en tanto que para los depósitos de ahorro fue de 1.6% en moneda nacional y de 1.7% en moneda extranjera.

GRÁFICA 25. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL, POR TIPO DE DEPÓSITO.



GRÁFICA 26. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA EXTRANJERA, POR TIPO DE DEPÓSITO.



6.4 CRÉDITOS OBTENIDOS

Para los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, el rubro de créditos obtenidos constituye la segunda fuente de captación de recursos, después de los depósitos, representando, a marzo de 2014, el 12.5% del total de los pasivos. Este rubro está conformado principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos extranjeros y que generalmente son utilizadas para financiar actividades relacionadas con el comercio exterior, registrando, a finales del primer trimestre de 2014, un saldo de Q29,259.2 millones, con un crecimiento interanual de 25.2%.

Durante 2009 y parte de 2010, las instituciones financieras cancelaron anticipadamente líneas de crédito de bancos del exterior, ante la incertidumbre ocasionada por la crisis financiera internacional, y también por la menor demanda de este tipo de recursos financieros por parte del sector exportador, ya que las exportaciones registraron una variación interanual negativa de 6.5% en 2009. Posteriormente, en 2010 y 2011, se observa una reactivación de los créditos obtenidos, lo cual se asocia al crecimiento de las exportaciones de bienes y servicios nacionales de 17.4% y 23.6%, para 2009 y 2010, respectivamente. Luego en 2012 mostraron un menor dinamismo, asociado a la caída del monto de las exportaciones en 4.1% (ver Gráfica 27).

GRÁFICA 27. SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL DE LOS CRÉDITOS OBTENIDOS.

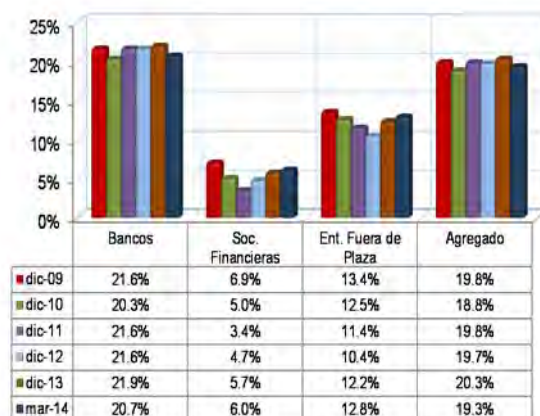


6.5 INDICADORES FINANCIEROS

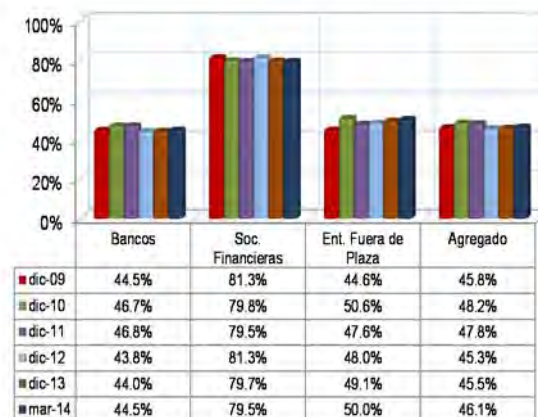
A. INDICADORES DE LIQUIDEZ

El indicador de liquidez inmediata⁹ de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel agregado, se situó a marzo de 2014 en un nivel de 19.3% y el indicador de liquidez mediata¹⁰ en 46.1%, ambos manteniéndose alrededor de esos niveles desde 2009, lo cual evidencia, en forma agregada, la buena posición de liquidez de las entidades para atender oportunamente sus obligaciones financieras (mayor detalle en anexos 3.1 a 3.3).

GRÁFICA 28. INDICADOR DE LIQUIDEZ INMEDIATA.



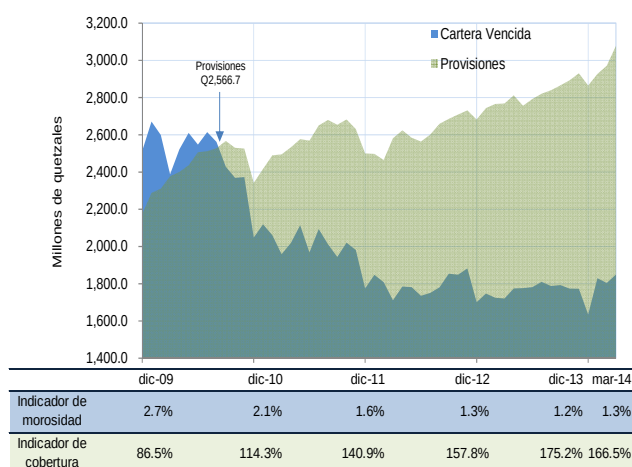
GRÁFICA 29. INDICADOR DE LIQUIDEZ MEDIATA.



B. INDICADORES DE COBERTURA Y MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS

La cartera vencida de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, alcanzó su nivel más alto en enero de 2010, como se observa en la Gráfica 30, debido al incremento de la cartera vencida y a la disminución en el ritmo de crecimiento de la cartera total, ambas influenciadas por la baja en el crecimiento económico de dicho año. Luego se observa que las entidades financieras lograron corregir dicha tendencia, registrándose paulatinamente una disminución de la cartera vencida, hasta alcanzar un indicador de morosidad de 1.3% en marzo de 2014 (mayor detalle en anexos 3.1 a 3.3).

GRÁFICA 30. CARTERA VENCIDA Y PROVISIONES.



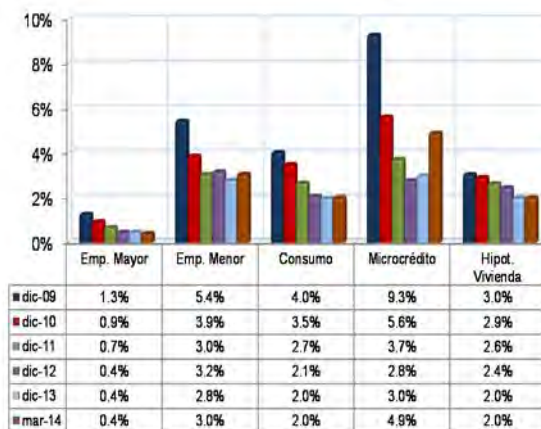
⁹ Representa la proporción de recursos de inmediata disponibilidad que la entidad posee para hacer frente a sus obligaciones de captación (obligaciones depositarias más obligaciones financieras).

¹⁰ Medido por la razón de activos líquidos (disponibilidades e inversiones de corto plazo) con relación a las obligaciones de captación más las cuentas por pagar y los créditos obtenidos.

Por otro lado, en 2010 las provisiones de la cartera alcanzaron más del 100% de la cartera vencida¹¹, las cuales han venido aumentando hasta ubicarse en 166.5% en marzo de 2014.

Asimismo, la morosidad de la cartera de créditos de las diferentes agrupaciones de la cartera ha mostrado una disminución constante tal como se observa en la Gráfica 31. Los créditos empresariales mayores registraron la menor tasa de morosidad, desde un 1.3% en diciembre de 2009 hasta 0.4% en marzo de 2014. La cartera de consumo registró un indicador de 4.0% en 2009, para luego mostrar una tendencia hacia la baja, ubicándose en 2.0% en marzo de 2014. Los empresariales menores también redujeron su indicador de 5.4% en diciembre de 2009 a 3.0% en marzo de 2014, aunque con un leve incremento en el primer trimestre de 2014. La morosidad del microcrédito muestra la mayor volatilidad, pues alcanzó 9.3% en diciembre de 2009, para luego llegar a 3.0% en diciembre de 2013 y a 4.9% en marzo de 2014, aunque su participación dentro de la cartera total es de 2.1%.

GRÁFICA 31. MOROSIDAD DE LA CARTERA CREDITICIA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN.



Con relación a la morosidad de la cartera de créditos clasificada por tipo de moneda, como se observa en la Gráfica 32, tanto en moneda nacional como extranjera se observa una tendencia hacia la baja. A marzo de 2014, la cartera en moneda nacional registró una morosidad de 1.7%, en tanto que en moneda extranjera fue de 0.7%. Como se indicó antes, más del 80% de la cartera de créditos en moneda extranjera correspondió a créditos empresariales mayores, y son los que presentan la menor tasa de morosidad, además que el 69.2% de los mismos son generadores de divisas, lo cual coadyuva a reducir la exposición al riesgo cambiario crediticio de las instituciones.

GRÁFICA 32. MOROSIDAD DE LA CARTERA CREDITICIA POR TIPO DE MONEDA.



¹¹ La modificación al Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, adicionada en el artículo 38 bis, estableció: "Las instituciones deberán constituir y mantener, como mínimo, reservas genéricas que sumadas a las reservas específicas totalicen el equivalente al 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...". Para el efecto se estableció un programa gradual para la constitución de dichas reservas, el cual finalizó en junio de 2011.

C. VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

La valuación de activos crediticios¹² de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, referida al 31 de diciembre de 2013, de forma agregada, muestra un total de Q146,308.4 millones, con un incremento de 11.6% respecto a diciembre de 2012. La mayor variación absoluta se registró en los activos clasificados en la categoría "A" (donde el riesgo es normal); con una participación del 94.6%, que se incrementó en comparación con el año anterior (94.4%). Contrariamente, los clasificados en la categoría "E" (con alto riesgo de irrecuperabilidad), disminuyó durante el año, lo que significó una reducción de su participación dentro del total de activos crediticios. Lo anterior, evidencia una mejora en la gestión de la cartera crediticia por parte de las entidades (ver Cuadro 7).

CUADRO 7. VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS.

Categoría	(Cifras en Millones de Quetzales)									
	dic-2011		dic-2012		dic-2013		Variación			
							2011-2012		2012-2013	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
A	103,887.5	93.3%	123,760.7	94.4%	138,364.8	94.6%	19,873.2	19.1%	14,604.1	11.8%
B	3,420.3	3.1%	2,905.6	2.2%	3,129.9	2.1%	-514.8	-15.1%	224.4	7.7%
C	968.9	0.9%	1,305.9	1.0%	1,267.6	0.9%	337.0	34.8%	-38.3	-2.9%
D	836.7	0.8%	1,011.6	0.8%	1,602.5	1.1%	174.8	20.9%	591.0	58.4%
E	2,222.8	2.0%	2,158.3	1.6%	1,943.5	1.3%	-64.5	-2.9%	-214.8	-10.0%
Total	111,336.3	100.0%	131,142.0	100.0%	146,308.4	100.0%	19,805.7	17.8%	15,166.4	11.6%

A diciembre de 2013, las reservas específicas de valuación de activos crediticios ascendieron a Q1,699.7 millones, las que se incrementaron 17.2% respecto a lo observado en diciembre de 2012, variación que se registró especialmente en la categoría "E", donde el porcentaje que cubren dichas reservas pasó de un 47.3% en diciembre de 2012 a 63.0% en diciembre de 2013 (ver Cuadro 8). Cabe indicar que las reservas específicas para dicha categoría cubren menos del 100% de dichos créditos, debido a que, entre éstos, se encuentran los que cuentan con garantías que cubren parcial o totalmente el saldo del crédito.

CUADRO 8. RESERVAS POR VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS.

Categoría	(Cifras en millones de Quetzales)								
	dic-2011			dic-2012			dic-2013		
	Monto		% de	Monto		% de	Monto		% de
	Activos	Reservas	Reservas	Activos	Reservas	Reservas	Activos	Reservas	Reservas
A	103,887.5	19.8	0.0%	123,760.7	6.2	0.0%	138,364.8	5.1	0.0%
B	3,420.3	52.9	1.5%	2,905.6	57.0	2.0%	3,129.9	75.7	2.4%
C	968.9	132.9	13.7%	1,305.9	149.3	11.4%	1,267.6	138.6	10.9%
D	836.7	180.8	21.6%	1,011.6	216.3	21.4%	1,602.5	256.4	16.0%
E	2,222.8	1,075.6	48.4%	2,158.3	1,021.8	47.3%	1,943.5	1,223.9	63.0%
Total	111,336.3	1,462.0		131,142.0	1,450.7		146,308.4	1,699.7	

¹² De conformidad con el Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, Resolución JM-93-2005 y sus modificaciones, el Artículo 24 establece que las instituciones deberán valorar todos sus activos crediticios, de conformidad con lo establecido en dicho reglamento, cuatro veces al año, con saldos referidos al cierre de marzo, junio, septiembre y diciembre, y los resultados deberán informarlos a la Superintendencia de Bancos, en los formatos y medios que ésta indique dentro de los diez (10) días de mayo, agosto, noviembre y febrero, respectivamente.

D. INDICADORES DE SOLVENCIA

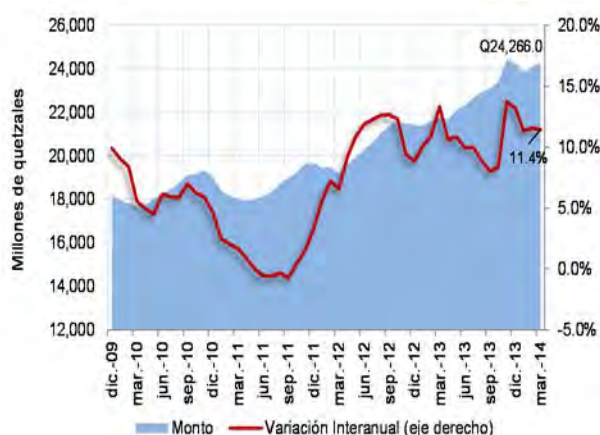
A marzo de 2014, el capital contable de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, ascendió a Q24,266.0 millones, registrando un crecimiento interanual de 11.4%. Dicho crecimiento está influenciado por la variación del capital pagado en 17.6%, las aportaciones permanentes en 20.7% y las reservas de capital en 4.4% (ver Gráfica 33).

El índice de adecuación de capital¹³ de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, a marzo de 2014 alcanzó 14.9%. Para el caso de los bancos fue de 14.5%, para las sociedades financieras de 33.4% y para las entidades fuera de plaza de 16.0%, todos por arriba del requerimiento mínimo legal de 10% y del estándar internacional de 8% recomendado en los acuerdos de capital conocidos como Basilea I y II (ver Gráfica 34).

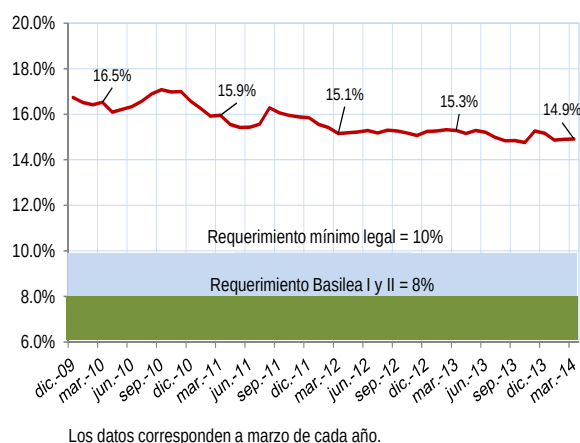
En el período de diciembre de 2009 a marzo de 2014, a nivel agregado, se observa que este índice se ha mantenido alrededor del 15%, aunque con una leve reducción desde agosto de 2011 cuando fue de 16.3%, situación que coincide con el dinamismo mostrado por la cartera de créditos, como se indicó en su apartado.

A marzo de 2014, el indicador de solvencia de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel agregado, que representa la proporción de patrimonio que respalda los activos de las entidades, se ubicó en 9.4%; el que relaciona el patrimonio con la cartera de créditos bruta en 17.1%; y, el que relaciona el patrimonio con las captaciones¹⁴ registró un valor de 12.5% (ver Gráfica 35). Todos los indicadores muestran cierta estabilidad, aunque con una leve tendencia a la baja, como consecuencia de que el incremento de la actividad de intermediación financiera ha sido mayor al crecimiento del patrimonio (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

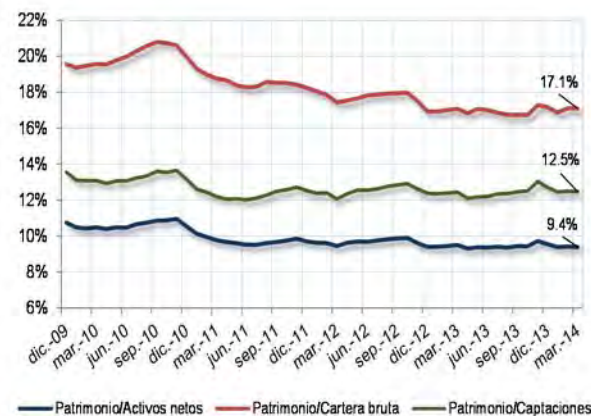
GRÁFICA 33. CAPITAL CONTABLE.



GRÁFICA 34. ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL.



GRÁFICA 35. INDICADORES DE SOLVENCIA.



¹³ Cociente del patrimonio computable y los activos ponderados por riesgo.

¹⁴ Incluye obligaciones depositarias y obligaciones financieras.

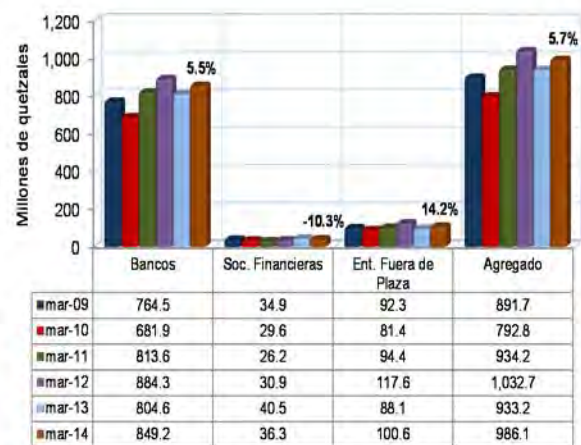
E. INDICADORES DE RENTABILIDAD

En forma agregada, las utilidades después de impuestos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a marzo de 2014 alcanzaron un total de Q986.1 millones, 5.7% mayores al nivel registrado al mismo mes del año previo, como resultado del incremento en los bancos de 5.5% en las entidades fuera de plaza de 14.2%, así como de la reducción en las sociedades financieras de 10.3% (ver Gráfica 36).

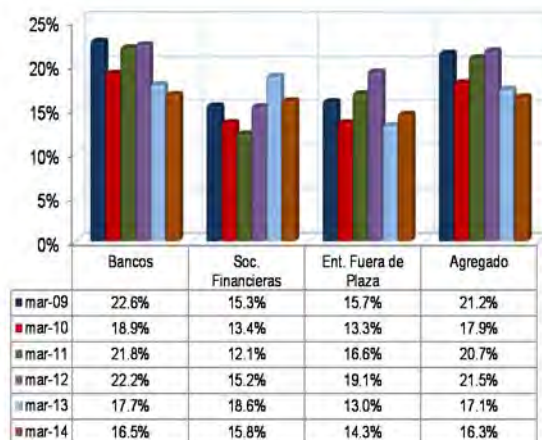
El incremento de las utilidades observadas a marzo de 2014, con respecto al mismo mes del año previo, está asociado, especialmente, al aumento del margen de inversión en 7.4% y de servicios en 20.4%, combinado con el incremento de los gastos de administración en 9.3%.

La tasa de crecimiento de las utilidades obtenidas a marzo de 2014, respecto a una mayor tasa de incremento del patrimonio y del total de activos, todas con relación al año previo, repercutió en una disminución de la rentabilidad anualizada sobre patrimonio (ROE) y de la rentabilidad anualizada sobre activos (ROA), tal como se observa en las Gráficas 37 y 38, ya que el patrimonio y los activos registraron crecimientos interanuales de 11.4% y 12.7%, respectivamente, en tanto que las utilidades aumentaron 5.7% (ver más detalle en anexos 3.1 a 3.3).

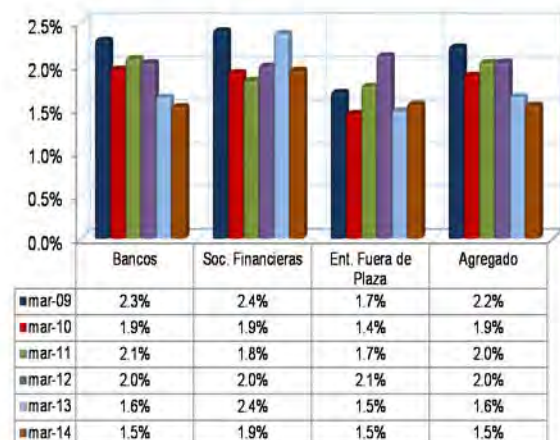
GRÁFICA 36. UTILIDADES.



GRÁFICA 37. RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO (ROE).



GRÁFICA 38. RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS (ROA).





F. INDICADORES DE INCLUSIÓN FINANCIERA

El término inclusión financiera se refiere al conjunto de acciones que buscan incrementar el acceso y mejorar el uso de los servicios financieros para todos los segmentos de la población. La falta de acceso a servicios financieros implica limitaciones significativas para las personas en su capacidad de ahorrar, recibir crédito, así como de protegerse de la ocurrencia de situaciones o calamidades que puedan afectarles en su vida cotidiana. Consecuentemente, estas limitaciones tienen un impacto económico, que obstaculiza el crecimiento, el desarrollo y la calidad de vida de las personas.

Cabe indicar que, tomando en cuenta la clasificación geográfica establecida en el Decreto Número 70-86 del Congreso de la República de Guatemala, Ley Preliminar de Regionalización, se procedió a calcular indicadores de las diferentes regiones geográficas del país.

El número de puntos de acceso a marzo de 2014 ascendió a 12,802, integrados por 3,416 agencias bancarias, 6,234 establecimientos de agentes bancarios y 3,152 cajeros automáticos y la población adulta fue de 8,417,835 personas, por lo que el indicador de acceso a nivel nacional, que relaciona los puntos de acceso por cada 10,000 adultos se ubicó en 15.2, levemente menor al registrado a diciembre de 2013 cuando fue de 15.3 (ver Cuadro 9). La variación en este indicador se debió a que el incremento de los puntos de acceso en 2.7% fue menor al aumento de la población de adultos estimada para 2014 de 3.3%.

CUADRO 9. INDICADORES DE ACCESO Y USO.

Región	Indicador de Acceso		Indicadores de Uso			
	Puntos de Acceso por cada 10,000 adultos		Cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos ^{1/}		Porcentaje de adultos con al menos 1 préstamo bancario ^{2/}	
	Dic-2013	Mar-2014	Dic-2013	Mar-2014	Dic-2013	Mar-2014
Metropolitana	21.6	21.3	29,065	31,999	22.6%	23.5%
Norte	8.9	9.0	8,022	7,885	9.7%	9.4%
Nororiente	16.7	16.5	14,369	14,253	17.5%	17.3%
Suroriente	15.4	15.0	14,816	14,754	16.7%	16.5%
Central	14.3	14.1	12,796	12,706	13.1%	13.1%
Suroccidente	13.8	13.9	11,962	11,915	10.9%	10.7%
Noroccidente	10.0	10.2	8,673	8,606	9.9%	9.5%
Petén	15.5	15.6	13,742	13,601	14.6%	14.2%
Nacional	15.3	15.2	16,041	16,671	14.9%	14.9%

1/ Incluye cuentas de depósitos monetarios, de ahorro y a plazo; de personas individuales nacionales y extranjeras.

2/ Incluye personas individuales nacionales.

Asimismo, el indicador de uso a nivel nacional, que relaciona el número de cuentas de depósito por cada 10,000 adultos, a marzo de 2014 se ubicó en 16,671, mayor al registrado a diciembre de 2013 cuando fue de 16,041. Además, el otro indicador de uso, el cual muestra el porcentaje de adultos con al menos un préstamo bancario, a marzo de 2014 fue de 14.9%, igual al registrado a diciembre de 2013 (ver Anexo 3.4).

7. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS

De conformidad con el Artículo 36 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto Número 19-2002 del Congreso de la República, las empresas especializadas en servicios financieros que sean parte de grupos financieros están sujetas a la supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos. Estas empresas deberán tener como objeto social exclusivo, uno o más de los siguientes: a) emitir y administrar tarjetas de crédito; b) realizar operaciones de arrendamiento financiero; c) realizar operaciones de factoraje; y, d) otros que califique la Junta Monetaria, previo dictamen de la Superintendencia de Bancos. A marzo de 2014 operan diez empresas especializadas en servicios financieros que pertenecen a siete grupos financieros: seis empresas emisoras de tarjetas de crédito; una empresa de arrendamiento financiero; una empresa de factoraje; una empresa de arrendamiento financiero y factoraje; y, una financiadora.

El monto de activos netos de las empresas especializadas en servicios financieros, a marzo de 2014, ascendió a Q6,415.9 millones, lo que se tradujo en un crecimiento de 16.8% respecto a marzo de 2013 (ver Cuadro 10).

CUADRO 10. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS.

ACTIVO	(Cifras en millones de Quetzales)									
	mar-2013		dic-2013		mar-2014		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	899.3	16.4	818.6	12.3	706.2	11.0	-112.4	-13.7%	-193.1	-21.5%
Inversiones	1,155.4	21.0	1,416.0	21.4	1,230.2	19.2	-185.8	-13.1%	74.9	6.5%
Cartera de Créditos	2,937.3	53.5	3,976.9	60.0	4,050.4	63.1	73.5	1.8%	1,113.0	37.9%
Inmuebles y Muebles	85.6	1.6	105.0	1.6	108.8	1.7	3.7	3.6%	23.2	27.0%
Otros Activos	415.2	7.6	313.5	4.7	320.3	5.0	6.8	2.2%	-94.9	-22.8%
Total Activo	5,492.8	100.0	6,630.1	100.0	6,415.9	100.0	-214.2	-3.2%	923.1	16.8%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	1,880.0	34.2	2,777.6	41.9	2,375.5	37.0	-402.0	-14.5%	495.5	26.4%
Obligaciones Financieras	1,506.0	27.4	1,639.8	24.7	1,628.9	25.4	-10.9	-0.7%	122.9	8.2%
Créditos Diferidos	1.5	0.0	1.2	0.0	1.2	0.0	0.0	0.0%	-0.3	-20.0%
Otros Pasivos	454.9	8.3	402.5	6.1	487.5	7.6	85.0	21.1%	32.6	7.2%
Total Pasivo	3,842.4	70.0	4,821.0	72.7	4,493.1	70.0	-327.9	-6.8%	650.8	16.9%
Capital Contable	1,650.4	30.0	1,809.0	27.3	1,922.8	30.0	113.7	6.3%	272.4	16.5%
Total Pasivo y Capital	5,492.8	100.0	6,630.1	100.0	6,415.9	100.0	-214.2	-3.2%	923.1	16.8%

Rentabilidad	mar-2013	mar-2014
Utilidades	151.8	186.5
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	36.8%	38.8%
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	11.1%	11.6%

La variación interanual de los activos estuvo influenciada, principalmente, por el crecimiento de la cartera de créditos en 37.9%, la que representó el 63.1% del total del activo; y, por las inversiones que crecieron en 6.5%, las cuales representaron el 19.2% del total de ese mismo activo.

Los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros ascendieron a Q4,493.1 millones a marzo de 2014, registrando un crecimiento de 16.9% respecto a marzo de 2013.

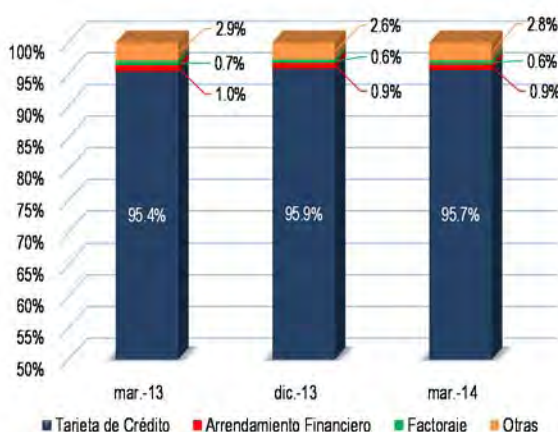


El incremento interanual de los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros, fue impulsado, principalmente, por el aumento de los créditos obtenidos en 26.4% y de las obligaciones financieras en 8.2%. Por su parte, el capital contable ascendió a Q1,922.8 millones, registrando un crecimiento de 16.5% respecto a marzo de 2013.

A marzo de 2014, las utilidades alcanzaron Q186.5 millones, mayores en 22.9% respecto a marzo de 2013. Derivado del incremento en las utilidades, los indicadores de rentabilidad mejoraron. El indicador de rentabilidad anualizada sobre el patrimonio (ROE) alcanzó 38.8% en marzo de 2014. Por su parte, la rentabilidad anualizada sobre activos (ROA) se situó en 11.6%.

En lo que respecta a la estructura de las empresas especializadas en servicios financieros, según el monto de activos, se observa que al 31 de marzo de 2014, las empresas emisoras de tarjetas de crédito representan la mayor proporción, alcanzando el 95.7% del total de activos (ver Gráfica 39).

GRÁFICA 39. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS, ESTRUCTURA POR ACTIVOS.



8. COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

8.1 PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE

A marzo de 2014 los activos de las compañías aseguradoras ascendieron a Q7,614.8 millones, lo que significó un crecimiento de 6.7% respecto a marzo de 2013 (ver Cuadro 11).

CUADRO 11. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS.

ACTIVO	(Cifras en millones de Quetzales)									
	mar-2013		dic-2013		mar-2014		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	274.6	3.8	205.3	2.8	234.1	3.1	28.8	14.0%	-40.5	-14.7%
Inversiones	4,444.1	62.3	4,836.1	65.7	4,817.3	63.3	-18.9	-0.4%	373.2	8.4%
Primas por cobrar	1,586.0	22.2	1,529.4	20.8	1,795.3	23.6	265.9	17.4%	209.3	13.2%
Otros activos	833.7	11.7	787.8	10.7	768.1	10.1	-19.6	-2.5%	-65.6	-7.9%
Total Activo	7,138.4	100.0	7,358.6	100.0	7,614.8	100.0	256.2	3.5%	476.4	6.7%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Reservas técnicas y matemáticas	3,293.7	46.1	3,147.5	42.8	3,519.6	46.2	372.1	11.8%	225.9	6.9%
Acreedores varios	825.5	11.6	717.9	9.8	860.1	11.3	142.2	19.8%	34.6	4.2%
Obligaciones contractuales	347.4	4.9	415.7	5.6	355.9	4.7	-59.8	-14.4%	8.4	2.4%
Otros pasivos	563.3	7.9	634.7	8.6	562.1	7.4	-72.5	-11.4%	-1.2	-0.2%
Total Pasivo	5,029.9	70.5	4,915.8	66.8	5,297.8	69.6	381.9	7.8%	267.8	5.3%
Capital	2,108.5	29.5	2,442.8	33.2	2,317.1	30.4	-125.7	-5.1%	208.6	9.9%
Total Pasivo y Capital	7,138.4	100.0	7,358.6	100.0	7,614.8	100.0	256.2	3.5%	476.4	6.7%

Indicadores	mar-2013	mar-2014
Utilidades	146.4	168.3
Liquidez corriente (No. De veces)	1.2	1.3
Siniestralidad - Recuperación en siniestros	13.9%	20.5%
Siniestralidad - Índice - Primas Netas Devengadas	56.4%	58.4%
Razón combinada	93.5%	92.6%
Solvencia (posición patrimonial)	64.5%	61.9%
Rentabilidad sobre patrimonio (ROE)	27.8%	29.0%
Rentabilidad sobre activos (ROA)	8.2%	8.8%

El incremento interanual de los activos obedeció, principalmente, al aumento del rubro de las primas por cobrar en 13.2% y de las inversiones en 8.4%. Los pasivos alcanzaron los Q5,297.8 millones, lo que representó un crecimiento de 5.3% en relación a marzo de 2013, lo cual estuvo influenciado, principalmente, por el aumento de las reservas técnicas y matemáticas de 6.9% y de los acreedores varios por 4.2%.

Las utilidades ascendieron a Q168.3 millones, mayores en 15.0% respecto a marzo de 2013, como consecuencia del aumento de las primas netas de retención devengadas en 10.3% y de los productos por inversiones en 10.3%. La rentabilidad anualizada sobre patrimonio (ROE) pasó de 27.8% a 29.0% y la rentabilidad anualizada sobre activos (ROA) de 8.2% a 8.8%.

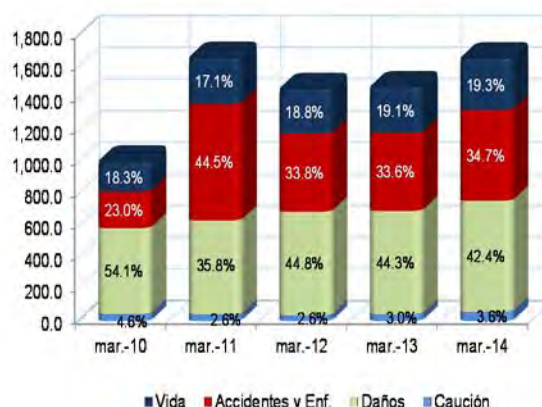
8.2 NIVEL DE OPERACIONES

El total de primas netas de las compañías aseguradoras, a marzo de 2014, ascendió a Q1,652.5 millones, registrando un incremento de 12.4% respecto al nivel observado en marzo del año anterior.

El incremento de las primas netas se registró principalmente en los ramos de accidentes y enfermedades (16.1%), específicamente en el rubro de salud y hospitalización; así como en el ramo de daños (7.5%), especialmente en incendio y líneas aliadas y en vehículos automotores (ver Anexo 5.1).

La estructura de las primas netas del mercado asegurador refleja que el ramo de daños ha mantenido la mayor proporción, con participación por arriba del 40% a marzo de los últimos tres años (ver Gráfica 40).

GRÁFICA 40. ESTRUCTURA DE PRIMAS NETAS.

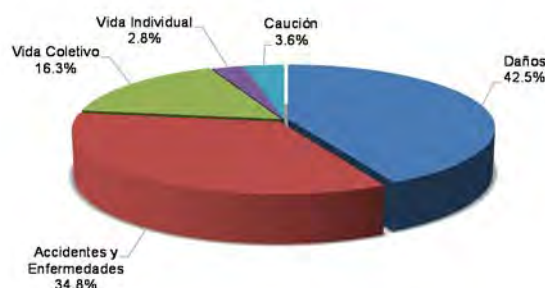


8.3 REASEGURO

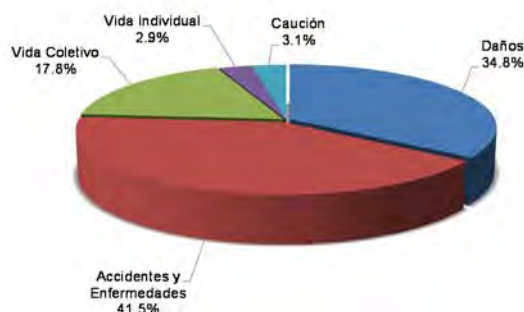
En los últimos años, el promedio de cesión de primas a las entidades reaseguradoras ha sido aproximadamente el 30% del total de primas netas. A marzo de 2014, las compañías aseguradoras retuvieron el 74.0% de las primas netas totales, menor al 75.2% registrado en marzo del año anterior, lo que indica que dichas compañías están cediendo más riesgos a sus reaseguradores.

En consecuencia, la cesión de primas, según el ramo, hace variar la composición de primas retenidas respecto a las primas netas. A marzo de 2014, las primas retenidas del ramo de daños registraron un 34.8% del total de primas retenidas luego de la cesión. Caso contrario es el ramo de accidentes y enfermedades en donde las primas retenidas fueron del 41.5% (ver Gráficas 41 y 42). La comparación anterior permite evidenciar que, no obstante, el ramo de daños es el que mayor participación tiene del total de primas netas, el riesgo asumido por las compañías de seguros se reduce luego de la cesión al reaseguro.

GRÁFICA 41. COMPOSICIÓN DE PRIMAS NETAS POR RAMO A MARZO DE 2014

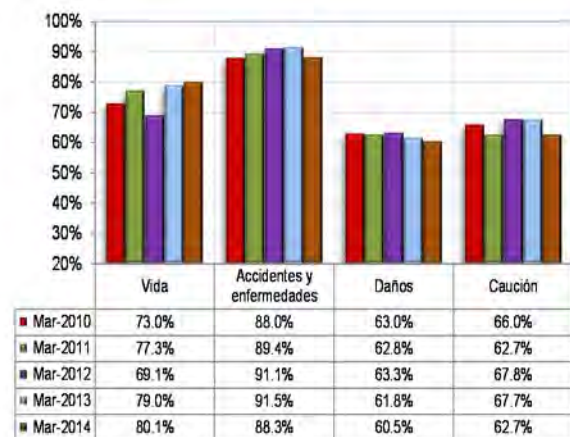


GRÁFICA 42. COMPOSICIÓN DE PRIMAS RETENIDAS POR RAMO A MARZO DE 2014



Al observar la proporción de primas retenidas en el período de marzo de 2010 a marzo de 2014, el ramo de accidentes y enfermedades es el que presenta una mayor proporción de retención de primas con 88.3% y una tendencia hacia un mayor nivel de retención. El ramo de daños presenta una situación contraria, menor retención y una tendencia hacia ceder cada vez más al reasegurador. En cuanto a los ramos de vida la retención observada a marzo de 2014 fue de 80.1%, mayor al mismo mes del año anterior. El ramo de seguros de caución, es el que muestra una reducción en sus niveles de retención al comparar marzo de 2010 con marzo de 2014, la retención disminuyó en 3.3 puntos porcentuales, siendo los seguros de caución administrativos ante gobierno los de mayor importancia con 59.8% de participación.

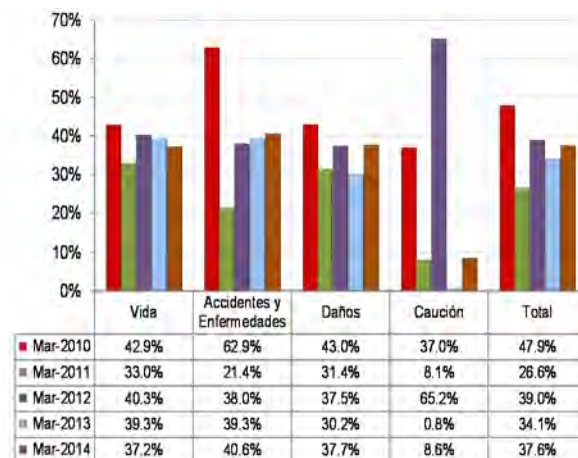
GRÁFICA 43. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS.



8.4 SINIESTRALIDAD

A marzo de 2014, el costo total bruto de siniestros para las compañías aseguradoras ascendió a Q620.7 millones, por lo que al contrastarlo con el nivel de primas netas emitidas de Q1,652.5 millones, el índice de siniestralidad¹⁵ se ubicó en 37.6%. En el periodo 2010-2014 se observa una tendencia a la disminución en el índice de siniestralidad total, desde un nivel alto en 2010, cuando ocurrieron los siniestros provocados por la tormenta tropical Agatha y la erupción del volcán de Pacaya, eventos que impactaron en el ramo de daños, aunque con un leve incremento en el último año (ver Gráfica 44).

GRÁFICA 44. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD.



¹⁵ Cociente del total de siniestros y el total de primas brutas.

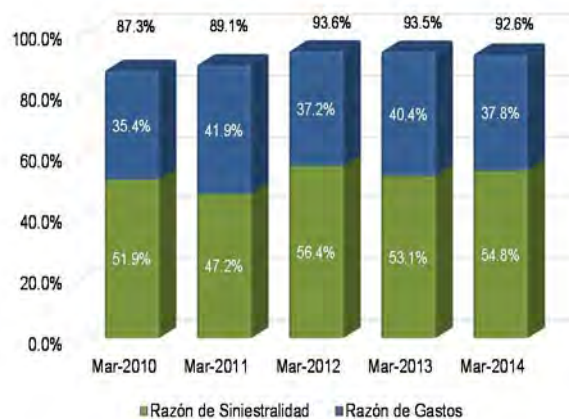


8.5 EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA

La razón combinada es un indicador utilizado para analizar la eficiencia en la operación del seguro, la cual se calcula de sumar el indicador de siniestralidad con el de gastos, ambos respecto a las primas netas de retención devengadas más los derechos de emisión de pólizas.

Al 31 de marzo de 2014, la razón combinada fue de 92.6% menor al 100%, lo cual indica que la operación del sistema asegurador mantiene su eficiencia en la utilización de sus primas disponibles.

GRÁFICA 45. RAZÓN COMBINADA



Análisis de ejecución técnica: Razón combinada¹⁶

Razón	Descripción e implicaciones de estabilidad financiera
de Siniestralidad	Siniestros retenidos entre primas devengadas más derechos de emisión: Indica cuan bien el precio corresponde al riesgo que toma el asegurador.
Efecto en su incremento: negativo	
+	
de Gastos	Gastos entre prima devengada más derechos de emisión, donde los gastos son la suma de comisiones, gastos de administración y otros gastos técnicos. Indica la cobertura que las primas tienen sobre los gastos incurridos.
Efecto en su incremento: negativo	
=	
Combinada	En el sector asegurador, la Razón Combinada se utiliza como indicador general de desempeño. Resulta de la suma de las razones de Siniestralidad y de Gastos entre las primas netas de retención devengadas.
Efecto en su incremento: negativo	
Se espera que sea menor a 100	

¹⁶ Fuente: International Association of Insurance Supervisors (IAIS) - Supervisory Standard No. 9.

9. ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

Los activos de los almacenes generales de depósito ascendieron a Q233.5 millones a marzo de 2014, lo que representó un crecimiento de 6.3% respecto a marzo de 2013, principalmente, por el incremento registrado en las disponibilidades (ver Cuadro 12).

Por su parte, los pasivos alcanzaron Q54.1 millones, menores en 2.5% respecto al saldo registrado en marzo de 2013. El capital contable ascendió a Q179.4 millones, superior en 9.3% en comparación con el registrado en marzo de 2013.

Las utilidades alcanzaron los Q11.9 millones a marzo de 2014, mayores en 67.6% respecto a lo registrado en marzo de 2013, debido, principalmente, al incremento de los productos por servicios. Por consiguiente, el indicador de rentabilidad anualizada sobre el capital (ROE) fue de 26.5% en marzo de 2014, y el indicador de rentabilidad anualizada sobre activos (ROA) se ubicó en 20.4%, ambos mayores a los registrados en marzo de 2013.

CUADRO 12. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LOS ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO.

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2013		dic-2013		mar-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	44.7	20.4	58.3	24.4	60.9	26.1	2.6	4.5%	16.2	36.2%
Inversiones	18.0	8.2	20.5	8.6	21.4	9.2	1.0	4.8%	3.5	19.3%
Inmuebles y Muebles	117.3	53.4	118.4	49.6	109.2	46.8	-9.2	-7.8%	-8.1	-6.9%
Cargos Diferidos	12.6	5.7	8.8	3.7	8.7	3.7	-0.2	-1.8%	-4.0	-31.3%
Otros Activos	27.1	12.3	32.9	13.8	33.3	14.3	0.4	1.3%	6.3	23.2%
Total Activo	219.6	100.0	238.8	100.0	233.5	100.0	-5.3	-2.2%	13.9	6.3%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	11.9	5.4	12.9	5.4	12.5	5.4	-0.4	-3.2%	0.6	5.3%
Provisiones	7.9	3.6	8.5	3.6	9.5	4.1	1.0	11.6%	1.7	21.1%
Otras Cuentas Acreedoras	13.6	6.2	11.3	4.7	11.4	4.9	0.1	0.6%	-2.3	-16.5%
Otros Pasivos	22.0	10.0	20.6	8.6	20.6	8.8	0.1	0.3%	-1.4	-6.4%
Total Pasivo	55.4	25.2	53.3	22.3	54.1	23.1	0.7	1.3%	-1.4	-2.5%
Capital Contable	164.2	74.8	185.5	77.7	179.4	76.9	-6.0	-3.3%	15.3	9.3%
Total Pasivo y Capital	219.6	100.0	238.8	100.0	233.5	100.0	-5.3	-2.2%	13.9	6.3%
Mercaderías en depósito	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Bodegas Propias	837.2	23.6	609.8	18.4	797.1	20.2	187.3	30.7%	-40.1	-4.8%
Bodegas Habilitadas	389.2	11.0	369.3	11.2	711.7	18.1	342.4	92.7%	322.5	82.9%
Bodegas Fiscales	2,320.4	65.4	2,325.3	70.3	2,427.4	61.6	102.1	4.4%	107.0	4.6%
Remate	3.1	0.1	3.1	0.1	3.1	0.1	0.0	0.0%	0.0	-0.3%
Total	3,549.9	100.0	3,307.4	100.0	3,939.2	100.0	631.8	19.1%	389.4	11.0%
Seguros de las mercaderías en depósito										
Contratados por el Almacén	1,587.4	30.1	1,590.0	30.5	1,598.2	30.4				
Endosados a favor del Almacén	3,687.2	69.9	3,626.4	69.5	3,654.9	69.6				
Total seguros	5,274.6	100.0	5,216.3	100.0	5,253.2	100.0				
Cobertura de las mercaderías	148.6%		157.7%		133.4%					
Rentabilidad	mar-2013		mar-2014							
Utilidades	7.1		11.9							
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	17.4%		26.5%							
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	13.0%		20.4%							



El nivel de operaciones de los almacenes generales de depósito, medido con base en el volumen de las mercaderías en depósito, alcanzó a marzo de 2014 un monto de Q3,939.2 millones, lo que representó un aumento de 11.0%, respecto a marzo de 2013. La variación es el resultado del incremento en las mercaderías depositadas, especialmente en bodegas habilitadas (ver Cuadro 12).

Se estima que el riesgo de depósito de los almacenes generales es moderado al considerar que a marzo de 2014, el 81.9% de las mercaderías se encontraban en bodegas sobre las cuales las almacenadoras ejercen el control directo, es decir, en bodegas propias, bodegas fiscales y en remate, por lo que solamente el 18.1% restante de las mercaderías estaban depositadas en bodegas habilitadas, donde los almacenes generales de depósito ejercen un control indirecto.

A marzo de 2014, los almacenes generales de depósito reportaron que la suma asegurada de las mercaderías en depósito fue de Q5,253.2 millones, cubriendo el 133.4% del total de dichas mercaderías.

10. CASAS DE CAMBIO

A marzo de 2014, el activo de las casas de cambio ascendió a Q30.7 millones, registrando una disminución de 15.2% respecto a lo observado en marzo de 2013, debido a la reducción de las disponibilidades y los cargos diferidos (ver Cuadro 13).

CUADRO 13. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS CASAS DE CAMBIO.

ACTIVO	(Cifras en millones de Quetzales)									
	mar-2013		dic-2013		mar-2014		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	25.6	71.0	29.3	71.3	21.7	70.9	-7.6	-25.8%	-3.9	-15.3%
Inmuebles y Muebles	2.1	5.7	2.3	5.5	2.1	6.9	-0.1	-6.3%	0.1	3.1%
Cargos Diferidos	7.7	21.4	5.2	12.7	4.5	14.5	-0.8	-14.8%	-3.3	-42.3%
Otros Activos	0.7	2.0	4.3	10.5	2.4	7.7	-1.9	-45.3%	1.6	227.3%
Total Activo	36.1	100.0	41.1	100.0	30.7	100.0	-10.4	-25.4%	-5.5	-15.2%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Cuentas por Pagar	3.3	9.1	9.7	23.6	1.5	4.9	-8.2	-84.5%	-1.8	-54.5%
Provisiones	1.8	4.9	1.6	3.9	1.8	5.8	0.2	10.3%	0.0	0.7%
Otros Pasivos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Total Pasivo	5.1	14.0	11.3	27.6	3.3	10.7	-8.0	-71.0%	-1.8	-35.3%
Capital Contable	31.1	86.0	29.7	72.4	27.4	89.3	-2.4	-7.9%	-3.7	-11.9%
Total Pasivo y Capital	36.1	100.0	41.1	100.0	30.7	100.0	-10.4	-25.3%	-5.5	-15.2%

Rentabilidad	mar-2013	mar-2014
Utilidades	2.2	1.3
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	7.1%	4.6%
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	6.1%	4.1%

El pasivo de las casas de cambio alcanzó Q3.3 millones, registrando un decremento de 35.3% respecto a lo observado en marzo de 2013, lo cual obedeció a la disminución del rubro cuentas por pagar de 54.5%. El capital contable ascendió a Q27.4 millones, menor en 11.9% respecto a lo registrado en marzo de 2013.

Por su parte, las utilidades a marzo de 2014, ascendieron a Q1.3 millones, menores a las registradas en marzo de 2013, de Q2.2 millones. La rentabilidad anualizada sobre patrimonio (ROE) fue de 4.6% y la rentabilidad anualizada sobre activos (ROA) se ubicó en 4.1%.



11. CASAS DE BOLSA

Las casas de bolsa que forman parte de un grupo financiero están sujetas a la supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos. En ese sentido, a marzo de 2014, se tiene registro de once¹⁷ casas de bolsa pertenecientes a ocho grupos financieros.

Las casas de bolsa que están sujetas a supervisión alcanzaron un nivel de activos netos de Q80.9 millones a marzo de 2014, mayor en 16.7% respecto al nivel observado en marzo de 2013 (ver Cuadro 14).

CUADRO 14. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS CASAS DE BOLSA.

ACTIVO	(Cifras en millones de Quetzales)									
	mar-2013		dic-2013		mar-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	30.7	44.2	42.5	54.0	27.0	33.4	-15.4	-36.4%	-3.7	-11.9%
Inversiones	31.1	44.9	28.7	36.5	46.5	57.5	17.8	62.1%	15.4	49.3%
Inmuebles y Muebles	5.3	7.6	4.9	6.2	4.8	5.9	-0.1	-2.5%	-0.5	-9.3%
Otros Activos	2.3	3.3	2.6	3.3	2.6	3.2	0.0	1.6%	0.3	14.7%
Total Activo	69.3	100.0	78.6	100.0	80.9	100.0	2.3	2.9%	11.6	16.7%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Provisiones	1.0	1.4	1.3	1.6	1.4	1.7	0.1	7.8%	0.4	38.4%
Otros Pasivos	1.2	1.7	5.5	7.0	6.3	7.7	0.8	14.5%	5.1	427.1%
Total Pasivo	2.2	3.1	6.7	8.6	7.6	9.4	0.9	13.2%	5.5	250.1%
Capital Contable	67.2	96.9	71.9	91.4	73.3	90.6	1.4	2.0%	6.1	9.1%
Total Pasivo y Capital	69.3	100.0	78.6	100.0	80.9	100.0	2.3	2.9%	11.6	16.7%

Rentabilidad	mar-2013	mar-2014
Utilidades	1.6	1.6
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	9.5%	8.5%
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	9.2%	7.7%

Los pasivos ascendieron a Q7.6 millones, superiores en 250.1% al nivel observado a marzo de 2013, incremento registrado en otros pasivos, especialmente en las cuentas por pagar. El capital contable de las casas de bolsa ascendió a Q73.3 millones, superior en 9.1% en comparación al registrado en marzo de 2013.

El volumen de operaciones de las casas de bolsa a marzo de 2014 refleja un nivel de utilidades de Q1.6 millones, monto similar al registrado en marzo de 2013. El indicador de rentabilidad anualizada sobre el patrimonio (ROE) se ubicó en 8.5% en marzo de 2014; y, el de rentabilidad anualizada sobre activos (ROA) fue de 7.7%.

Además, las casas de bolsa supervisadas registraron, en la negociación de títulos valores por cuenta de terceros, en el rubro de Administraciones por Cuenta Ajena¹⁸, un total de Q23,800.3 millones a marzo de 2014, monto superior en Q9,666.2 millones al registrado en el mismo mes del año previo, equivalente a un crecimiento de 68.4%.

¹⁷ En trámite la fusión por absorción de una casa de bolsa con otra empresa similar.

¹⁸ Registradas en cuentas de orden.

12. INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-

El Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-, entidad estatal descentralizada, tiene por objeto principal facilitar la adquisición de vivienda a las familias guatemaltecas, a través del financiamiento que otorgan las entidades financieras aprobadas al asegurar al banco el crédito que otorgó a los deudores.

El sistema FHA ha coadyuvado para que más entidades aprobadas inviertan en cédulas hipotecarias, creando los mecanismos necesarios para hacer atractiva la inversión en vivienda, así como la participación de los promotores y constructores de proyectos habitacionales, atendiendo a través de dichas entidades la compra de vivienda proyectada, vivienda existente y la liberación de gravamen hipotecario, así como la cesión del traspaso de derechos.

CUADRO 15. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DEL INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-.

ACTIVO	(Cifras en millones de Quetzales)									
	mar-2013		dic-2013		mar-2014		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	408.5	50.0	427.7	49.0	467.8	51.3	40.1	9.4%	59.3	14.5%
Inversiones	26.0	3.2	26.0	3.0	30.0	3.3	4.0	15.4%	4.0	15.4%
Derechos sobre Inmuebles por Reclamos Aprobados e Inmuebles Adjudicados	359.0	44.0	395.4	45.3	391.4	42.9	-4.0	-1.0%	32.4	9.0%
Inmuebles y Muebles	20.6	2.5	20.7	2.4	20.3	2.2	-0.4	-2.0%	-0.3	-1.6%
Otros Activos	2.2	0.3	2.3	0.3	3.0	0.3	0.7	28.7%	0.8	36.5%
Total Activo	816.3	100.0	872.1	100.0	912.4	100.0	40.3	4.6%	96.1	11.8%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Cuentas por Pagar	5.8	0.7	7.3	0.8	8.5	0.9	1.2	16.9%	2.7	45.9%
Obligaciones por Inmuebles Pendientes de Adjudicar	288.0	35.3	291.2	33.4	305.9	33.5	14.7	5.0%	17.9	6.2%
Créditos Diferidos	40.5	5.0	44.9	5.1	45.0	4.9	0.1	0.3%	4.6	11.3%
Otros Pasivos	13.9	1.7	14.6	1.7	20.5	2.2	5.9	40.4%	6.6	47.4%
Total Pasivo	348.2	42.7	358.0	41.1	380.0	41.6	22.0	6.1%	31.8	9.1%
Capital Contable	468.1	57.3	514.1	58.9	532.4	58.4	18.3	3.6%	64.3	13.7%
Total Pasivo y Capital	816.3	100.0	872.1	100.0	912.4	100.0	40.3	4.6%	96.1	11.8%

Rentabilidad	mar-2013	mar-2014
Utilidades	17.6	21.2
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	15.0%	15.9%
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	8.6%	9.3%

A marzo de 2014 el total de activos del FHA ascendió a Q912.4 millones, superiores en 11.8% a los registrados en marzo de 2013. Los principales incrementos se registraron en las disponibilidades que tienen una participación de 51.3% y en los derechos sobre inmuebles por reclamos aprobados e inmuebles adjudicados cuya contribución es de 42.9% (ver Cuadro 15).

Por su parte, los pasivos alcanzaron Q380.0 millones, mayores en 9.1% a los registrados en marzo de 2013. El capital contable ascendió a Q532.4 millones, lo que significó un incremento interanual de 13.7%.

Las utilidades del FHA ascendieron a Q21.2 millones, mayores a las registradas a marzo de 2013, las que fueron de Q17.6 millones. El indicador de rentabilidad anualizada sobre el patrimonio (ROE) se ubicó en 15.9% en marzo de 2014 y el de rentabilidad anualizada sobre activos (ROA) fue de 9.3%.



13. GRUPOS FINANCIEROS

De conformidad con lo establecido en el Artículo 27 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, un grupo financiero se define como la agrupación de dos o más personas jurídicas que realizan actividades de naturaleza financiera, de las cuales una de ellas debe ser un banco, y entre las que existe control común por relaciones de propiedad, administración o uso de imagen corporativa; o bien sin existir estas relaciones, según acuerdo, deciden tener un control común. A marzo de 2014 existían once grupos financieros autorizados por la Junta Monetaria (ver más detalle en anexo 6.1).

CUADRO 16. GRUPOS FINANCIEROS LEGALMENTE AUTORIZADOS PARA OPERAR EN EL PAÍS.

Nombre del Grupo	Autorizado en Resolución
Grupo Financiero de Occidente	JM-81-2003
Grupo Financiero Corporación BI	JM-82-2003
Grupo Financiero Agromercantil	JM-95-2003
Grupo Financiero Bac-Credomatic	JM-108-2003
Grupo Financiero G&T Continental	JM-140-2003
Grupo Financiero Reformador ^{1/}	JM-151-2003
Grupo Financiero Banco Internacional	JM-194-2004
Grupo Financiero Banrural	JM-184-2007
Grupo Financiero Citibank de Guatemala	JM-34-2008
Grupo Financiero de los Trabajadores	JM-99-2010
Grupo Financiero VIVIBANCO	JM-81-2011

^{1/} Cancelada su autorización de conformación de grupo financiero, según Resolución de Junta Monetaria JM-22-2014, del 2 de abril de 2014.

CUADRO 17. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LOS GRUPOS FINANCIEROS.

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2013		dic-2013		mar-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	30,281.1	13.7	35,201.1	14.3	33,855.9	13.6	-1,345.2	-3.8%	3,574.8	11.8%
Inversiones	58,574.4	26.5	63,965.0	26.1	67,659.6	27.2	3,694.6	5.8%	9,085.1	15.5%
Cartera de Créditos	120,581.5	54.5	134,110.8	54.7	134,698.5	54.1	587.8	0.4%	14,117.0	11.7%
Otros Activos	11,936.5	5.4	12,121.8	4.9	12,715.5	5.1	593.7	4.9%	779.0	6.5%
Total Activo	221,373.5	100.0	245,398.6	100.0	248,929.5	100.0	3,530.9	1.4%	27,556.0	12.4%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	157,809.5	71.3	171,580.3	69.9	174,874.5	70.3	3,294.2	1.9%	17,064.9	10.8%
Créditos Obtenidos	24,592.2	11.1	31,114.5	12.7	30,741.0	12.3	-373.5	-1.2%	6,148.8	25.0%
Obligaciones Financieras	6,410.5	2.9	6,902.2	2.8	6,843.4	2.7	-58.8	-0.9%	433.0	6.8%
Otros Pasivos	10,956.2	4.9	11,523.9	4.7	12,145.6	4.9	621.7	5.4%	1,189.4	10.9%
Total Pasivo	199,768.4	90.2	221,121.0	90.1	224,604.5	90.2	3,483.6	1.6%	24,836.1	12.4%
Capital Contable	21,605.1	9.8	24,277.7	9.9	24,325.0	9.8	47.3	0.2%	2,719.9	12.6%
Total Pasivo y Capital	221,373.5	100.0	245,398.6	100.0	248,929.5	100.0	3,530.9	1.4%	27,556.0	12.4%
Total de activos de entidades supervisadas	243,041.6		269,173.5		273,340.7					
Proporción de activos de los grupos financieros	91.1%		91.2%		91.1%					
INDICADORES	mar-2013		dic-2013		mar-2014					
Utilidades	1,005.5		4,174.8		1,086.6					
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	18.6%		17.2%		17.9%					
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	1.8%		1.7%		1.7%					
Posición Patrimonial Consolidada	7,036.2		7,745.7		7,491.6					

El monto de los activos netos de los grupos financieros, a marzo de 2014, ascendió a Q248,929.5 millones, lo que significó un crecimiento de 12.4%, respecto a lo observado a marzo del año anterior. Cabe mencionar que el total de activos de los grupos financieros representó el 91.1% del total de activos de las entidades supervisadas, proporción que se mantuvo respecto a lo observado en marzo de 2013 (ver Cuadro 17).

La variación interanual de los activos estuvo influenciada, principalmente, por el crecimiento de la cartera de créditos en 11.7% y de las inversiones en 15.5%, rubros que representan más del 81% de los activos totales de los grupos financieros.

Los pasivos agregados de los grupos financieros ascendieron a Q224,604.5 millones a marzo de 2014, registrando un crecimiento de 12.4% respecto a marzo del año previo. El incremento interanual de los pasivos fue impulsado, principalmente, por el aumento de las obligaciones depositarias en 10.8% y de los créditos obtenidos en 25.0%.

Por su parte, el capital contable ascendió a Q24,325.0 millones, registrando un incremento de 12.6% respecto a marzo de 2013.

A marzo de 2014, las utilidades de los grupos financieros alcanzaron los Q1,086.6 millones, mayores en 8.1% respecto a marzo de 2013. Derivado que el incremento porcentual de las utilidades fue menor al crecimiento de los activos y capital, los indicadores de rentabilidad se redujeron. El indicador de rentabilidad anualizada sobre el patrimonio (ROE) alcanzó 17.9% en marzo de 2014. Por su parte, la rentabilidad anualizada sobre activos (ROA) se situó en 1.7%.



14. BANCO DE GUATEMALA

A marzo de 2014, el total del activo del Banco de Guatemala ascendió a Q91,666.8 millones, mayor en 2.6% con relación al nivel alcanzado a diciembre de 2013. Este resultado neto obedeció al incremento registrado en los activos con residentes en Q4,441.6 millones; y, a la disminución en los activos con no residentes por Q2,131.1 millones (ver Cuadro 18).

CUADRO 18. RESUMEN DEL BALANCE GENERAL DEL BANCO DE GUATEMALA AL 31 DE MARZO DE 2014.

Rubro	(Cifras en millones de Quetzales)				
	Dic-2013	Mar-2014	Variación		
			Absoluta	Relativa	
ACTIVO					
Con no Residentes	62,442.2	60,311.2	-2,131.1	-3.4%	
Oro Monetario	2,087.9	2,212.3	124.3	6.0%	
Inversiones en Valores del Exterior	52,040.1	49,918.3	-2,121.8	-4.1%	
Otros Activos con no Residentes	8,314.2	8,180.6	-133.6	-1.6%	
Con Residentes	26,914.0	31,355.6	4,441.6	16.5%	
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala Recibidos para cubrir Deficiencias Netas	3,499.0	3,463.8	-35.1	-1.0%	
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	20,158.4	21,682.2	1,523.8	7.6%	
Cuenta Activa de Valuaciones	0.0	2,921.7	2,921.7	-	
Otros Activos con Residentes	3,256.6	3,288.0	31.4	1.0%	
Total Activo	89,356.2	91,666.8	2,310.6	2.6%	
PASIVO					
Con no Residentes	5,025.6	4,981.8	-43.8	-0.9%	
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	5,025.6	4,981.8	-43.8	-0.9%	
Con Residentes	79,021.8	79,956.3	934.5	1.2%	
Numerario Nacional	27,130.3	25,140.6	-1,989.7	-7.3%	
Títulos del Banco Central	25,093.9	25,678.6	584.7	2.3%	
Depósitos del Gobierno General	3,285.3	4,628.4	1,343.1	40.9%	
Depósitos del Sector Financiero	21,242.7	20,312.2	-930.6	-4.4%	
Cuenta Pasiva de Valuaciones	0.0	2,000.9	2,000.9	-	
Otros Pasivos con Residentes	2,269.6	2,195.7	-73.9	-3.3%	
Total Pasivo	84,047.5	84,938.1	890.7	1.1%	
PATRIMONIO	5,308.7	6,728.6	1,419.9	26.7%	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	89,356.2	91,666.8	2,310.6	2.6%	

El aumento de los activos con residentes obedeció, principalmente, al incremento de la cuenta Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado en Q1,523.8 millones, que corresponde al registro de la exigibilidad del Banco de Guatemala con el Estado, a raíz de la deficiencia neta registrada en el ejercicio contable del 1 de enero al 31 de marzo de 2014, de conformidad con lo que establece el Artículo 9 de la Ley Orgánica del Banco de Guatemala. Por su parte, la variación de los activos con no residentes se debió, principalmente, a la disminución de la cuenta de

Inversiones en Valores del Exterior por Q2,121.8 millones, resultado de la inversión neta en bonos del tesoro del gobierno de los Estados Unidos de América.

El pasivo ascendió a Q84,938.1 millones, superior en 1.1% respecto a diciembre de 2013, resultado neto del incremento del pasivo con residentes en Q934.5 millones y de la disminución con no residentes en Q43.8 millones.

La variación de los pasivos con residentes se debió principalmente al incremento del rubro Depósitos del Gobierno General por Q1,343.1 millones; y, de la cuenta Títulos del Banco Central por Q584.7 millones.

Cabe indicar que el registro en la cuenta activa y la cuenta pasiva de valuaciones se realiza conforme el Artículo 10 de la Ley Orgánica del Banco de Guatemala, el cual menciona el tratamiento que debe dársele a los excedentes o deficiencias netas del Banco Central por valuación de activos no realizados¹⁹

A marzo de 2014, el patrimonio del Banco de Guatemala fue de Q6,728.6 millones, mayor en 26.7% al registrado en diciembre del año previo (Q5,308.7 millones).

Respecto al estado de resultados, durante el periodo del 1 de enero al 31 de marzo de 2014, el Banco de Guatemala obtuvo un resultado financiero de Q140.8 millones y un resultado operacional de Q7.7 millones. Los gastos de inspección a las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos ascendieron a Q36.3 millones y el costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia a Q409.8 millones, por lo que se obtuvo una deficiencia neta de Q438.4 millones (ver Cuadro 19).

CUADRO 19. ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO DEL BANCO DE GUATEMALA, DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2014

Descripción	Monto en millones de Quetzales
Productos Financieros	254.7
Gastos Financieros	113.8
Resultado Financiero	140.8
Gastos Administrativos	133.9
Sub-Total	6.9
Productos y Gastos Ejercicios Anteriores	0.8
Resultado Operacional	7.7
Gastos de Inspección	36.3
Sub-Total	-28.6
Costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia	409.8
Deficiencia Neta	-438.4

¹⁹ De conformidad con el artículo 10 de la Ley Orgánica del Banco de Guatemala, las fluctuaciones en el tipo de cambio y en el precio del oro deben registrarse diariamente en cuentas activas y pasivas; y al final del año, trasladar el efecto neto al patrimonio, por ello, al comparar cifras de activos y pasivos de marzo de 2014 con diciembre de 2013, se observa una importante variación, ya que las cifras de diciembre de 2013 no incluyen las cuentas de valuación indicadas.



15. ANEXOS

1. Principales Rubros del Balance General y del Estado de Resultados
 - 1.1 Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza – Balance General
 - 1.2 Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza – Estado de Resultados
 - 1.3 Sistema Bancario – Balance General
 - 1.4 Sistema Bancario – Estado de Resultados
 - 1.5 Sociedades Financieras Privadas – Balance General
 - 1.6 Sociedades Financieras Privadas – Estado de Resultados
 - 1.7 Entidades Fuera de Plaza – Balance General
 - 1.8 Entidades Fuera de Plaza – Estado de Resultados
 - 1.9 Almacenes Generales de Depósito – Balance General
 - 1.10 Almacenes Generales de Depósito – Estado de Resultados
 - 1.11 Compañías de Seguros – Balance General
 - 1.12 Compañías de Seguros – Estado de Resultados
 - 1.13 Otras Instituciones Supervisadas – Balance General
 - 1.14 Otras Instituciones Supervisadas – Estado de Resultados
 - 1.15 Casas de Bolsa – Balance General
 - 1.16 Casas de Bolsa – Estado de Resultados
2. Comparación de Activo, Pasivo y Capital
 - 2.1 Sistema Bancario
 - 2.2 Sociedades Financieras Privadas
 - 2.3 Entidades Fuera de Plaza
 - 2.4 Almacenes Generales de Depósito
 - 2.5 Compañías de Seguros
 - 2.6 Otras Instituciones Supervisadas
3. Indicadores Financieros
 - 3.1 Sistema Bancario
 - 3.2 Sociedades Financieras Privadas
 - 3.3 Entidades Fuera de Plaza
 - 3.4 Inclusión Financiera
4. Cartera Crediticia de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza
 - 4.1 Cartera Destinada a Consumo y Cartera Destinada a Consumo de Bienes Durables
 - 4.2 Cartera Destinada a Comercio y Construcción
 - 4.3 Cartera Destinada a la Industria Manufacturera
5. Primas Netas y Siniestralidad de las Compañías de Seguros
 - 5.1 Primas Netas de las Compañías de Seguros
 - 5.2 Siniestralidad por ramo de las Compañías de Seguros
6. Grupos Financieros
 - 6.1 Grupos Financieros Legalmente Autorizados para Operar en el País
7. Banco de Guatemala
 - 7.1 Balance General Condensado

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2014
(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO

ANEXO 1.1

	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVOS 4/
SISTEMA BANCARIO	34,303.3	55,708.4	123,579.9	1,259.1	4,141.2	2,116.0	3,565.6	224,673.5
SOCIEDADES FINANCIERAS	371.1	5,000.7	1,408.2	511.2	58.1	18.1	149.9	7,517.2
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	2,897.9	8,692.9	13,941.4	88.1	179.1	18.3	300.2	26,118.0
TOTAL	37,572.3	69,402.0	138,929.5	1,858.4	4,378.5	2,152.4	4,015.7	258,308.7

PASIVO Y CAPITAL

	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
SISTEMA BANCARIO	165,741.6	28,594.9	285.4	650.4	157.2	7,858.0	850.8	20,535.3	224,673.5
SOCIEDADES FINANCIERAS	--	293.4	6,158.5	9.6	31.4	85.1	21.3	918.0	7,517.2
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	22,570.8	370.9	--	9.7	1.0	352.9	--	2,812.7	26,118.0
TOTAL	188,312.5	29,259.2	6,443.9	669.7	189.6	8,296.0	872.0	24,266.0	258,308.7

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2014

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.2

	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMN. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
SISTEMA BANCARIO	4,888.3	487.1	373.3	106.6	2,025.4	695.5	2,227.5	57.8	849.2
SOCIEDADES FINANCIERAS	150.4	13.3	5.1	4.3	101.8	7.4	27.0	0.5	36.3
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	373.2	2.9	1.1	12.3	222.0	18.1	46.2	2.6	100.6
TOTAL	5,411.9	503.3	379.5	123.2	2,349.2	721.0	2,300.7	60.9	986.1

1/ Incluye: Ganancia por valor de mercado de títulos-valores, variaciones y ganancias cambiarias en moneda extranjera, productos por inversiones en acciones, por promoción de empresas y de ejercicios anteriores.

2/ Incluye: Pérdida por valor de mercado de títulos-valores, variaciones y pérdidas cambiarias en moneda extranjera, cuentas incobrables y de dudosa recuperación, gastos por promoción de empresas y de ejercicios anteriores e Impuesto Sobre la Renta.

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2014
(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO

ANEXO 1.3

INSTITUCIONES BANCARIAS	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
★ EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	192.5	995.5	1,275.4	56.6	304.7	32.5	122.6	2,979.7
INMOBILIARIO, S. A.	158.8	221.8	496.3	17.8	74.9	8.3	14.9	992.8
DE LOS TRABAJADORES	1,910.2	3,629.4	6,856.7	54.3	166.4	235.5	195.8	13,048.3
INDUSTRIAL, S. A.	8,335.2	18,335.5	32,648.9	377.2	1,258.4	638.8	672.2	62,266.1
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	6,353.0	8,469.5	26,394.0	229.8	577.0	668.2	979.8	43,671.2
INTERNACIONAL, S. A.	1,065.5	941.9	3,364.8	28.6	98.3	48.2	39.8	5,587.1
REFORMADOR, S. A.	1,847.8	2,144.1	6,293.3	144.0	182.2	40.7	137.6	10,789.7
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,325.6	643.6	-0.3	--	1.1	1.4	60.3	2,031.7
VIVIBANCO, S. A.	41.9	326.5	8.0	25.5	10.2	1.8	9.8	423.6
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	210.0	152.7	940.4	4.5	84.9	15.9	27.2	1,435.6
PROMERICA, S. A.	413.9	434.7	2,359.6	3.7	73.2	20.3	81.1	3,386.4
DE ANTIGUA, S. A.	190.4	240.4	776.7	--	11.7	50.7	35.9	1,305.8
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	1,210.2	635.6	4,197.8	7.4	--	--	196.4	6,247.5
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	1,080.3	493.0	3,723.5	5.5	151.4	27.9	111.7	5,593.3
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	2,786.7	3,335.9	11,697.0	75.9	268.3	64.3	119.1	18,347.3
G&T CONTINENTAL, S. A.	6,685.0	14,546.9	21,057.5	199.0	821.6	188.9	693.6	44,192.7
DE CRÉDITO, S. A.	137.7	81.4	423.1	29.3	43.6	20.4	24.2	759.7
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	358.6	80.0	1,067.3	--	13.3	52.4	43.6	1,615.1
TOTAL	34,303.3	55,708.4	123,580.0	1,259.1	4,141.2	2,116.2	3,565.6	224,673.6

PASIVO Y CAPITAL

INSTITUCIONES BANCARIAS	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
★ EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	2,372.4	--	1.7	26.1	26.1	300.7	26.5	226.1	2,979.7
INMOBILIARIO, S. A.	834.5	--	--	1.2	0.1	25.7	12.8	118.5	992.8
DE LOS TRABAJADORES	9,809.5	1,425.5	2.7	55.6	0.1	521.8	130.4	1,102.7	13,048.3
INDUSTRIAL, S. A.	41,884.2	14,075.9	165.8	33.6	16.6	2,127.5	59.0	3,903.6	62,266.1
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	35,335.5	1,883.7	45.4	121.4	9.1	1,226.6	259.2	4,790.3	43,671.2
INTERNACIONAL, S. A.	4,598.9	359.9	1.3	16.7	3.4	126.3	19.1	461.4	5,587.1
REFORMADOR, S. A.	8,018.6	1,448.3	--	5.1	7.3	237.6	57.1	1,015.7	10,789.7
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,663.4	--	--	13.3	--	111.8	--	243.2	2,031.7
VIVIBANCO, S. A.	215.9	47.8	--	2.4	--	15.7	16.4	125.4	423.6
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,099.1	98.7	27.0	10.8	--	42.4	2.1	155.4	1,435.6
PROMERICA, S. A.	2,833.0	44.5	--	6.0	20.5	162.4	12.2	307.7	3,386.4
DE ANTIGUA, S. A.	1,065.3	--	--	8.2	--	42.4	38.1	151.9	1,305.8
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	5,041.9	203.9	--	9.0	0.4	157.5	32.8	801.9	6,247.5
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	3,761.0	--	--	137.4	10.4	255.4	8.1	1,421.0	5,593.3
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	13,412.6	2,236.6	28.1	136.8	1.9	410.4	68.1	2,052.8	18,347.3
G&T CONTINENTAL, S. A.	32,094.0	6,770.0	13.3	25.5	35.2	2,016.7	81.0	3,157.0	44,192.7
DE CRÉDITO, S. A.	625.0	--	--	2.8	4.1	12.3	1.7	113.8	759.7
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	1,076.8	--	--	38.5	22.0	64.8	26.0	387.1	1,615.1
TOTAL	165,741.6	28,594.8	285.3	650.4	157.2	7,858.0	850.6	20,535.5	224,673.6

* Incluye las operaciones de sus departamentos adscritos.

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2014

ANEXO 1.4

(Cifras en millones de quetzales)

INSTITUCIONES BANCARIAS	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	53.4	58.7	1.0	15.7	26.6	6.8	54.6	38.2	2.4
INMOBILIARIO, S. A.	20.2	0.9	1.0	--	8.8	1.6	12.2	0.1	- 0.6
DE LOS TRABAJADORES	415.1	51.7	11.7	20.2	227.5	49.8	166.0	1.1	54.3
INDUSTRIAL, S. A.	992.6	74.8	121.3	12.6	542.7	41.4	378.9	0.6	237.6
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	1,046.3	133.0	38.0	1.3	327.5	108.7	559.1	1.7	221.6
INTERNACIONAL, S. A.	109.2	10.8	18.2	0.4	50.6	11.4	52.0	0.3	24.5
REFORMADOR, S. A.	163.0	9.4	16.3	0.2	89.3	16.3	62.8	--	20.4
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	23.7	1.4	32.2	0.1	5.4	33.1	16.0	--	2.8
VIVIBANCO, S. A.	11.8	0.6	1.1	1.9	3.5	0.5	7.3	0.1	4.0
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	94.5	4.7	0.8	0.3	20.7	21.6	66.8	0.5	- 9.3
PROMERICA, S. A.	148.5	16.8	3.3	4.4	46.9	28.4	74.3	0.8	22.5
DE ANTIGUA, S. A.	90.9	4.8	1.5	3.7	24.3	30.8	45.8	--	0.1
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	118.3	10.1	13.8	0.7	37.7	35.8	22.6	1.6	45.2
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	302.7	13.9	26.8	32.6	41.1	131.2	151.0	12.2	40.6
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	358.1	37.8	23.7	3.9	123.9	39.7	182.2	0.4	77.2
G&T CONTINENTAL, S. A.	701.5	48.0	56.9	2.3	412.5	55.9	247.2	--	93.1
DE CRÉDITO, S. A.	17.4	0.5	0.9	--	9.7	0.2	8.1	--	0.8
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	221.2	9.5	4.9	6.2	26.9	82.2	120.7	0.1	11.9
TOTAL	4,888.4	487.4	373.4	106.5	2,025.6	695.4	2,227.6	57.7	849.1

1/ Incluye: Ganancia por valor de mercado de títulos-valores, variaciones y ganancias cambiarias en moneda extranjera, productos por inversiones en acciones, por promoción de empresas y de ejercicios anteriores.

2/ Incluye: Pérdida por valor de mercado de títulos-valores, variaciones y pérdidas cambiarias en moneda extranjera, cuentas incobrables y de dudosa recuperación, gastos por promoción de empresas y de ejercicios anteriores e Impuesto Sobre la Renta.

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2014
(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.5

ACTIVO NETO

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
INDUSTRIAL, S. A.	22.7	1,756.0	54.8	190.1	--	--	38.4	2,062.1
DE INVERSIÓN, S. A.	40.5	45.2	99.7	42.2	18.8	0.5	1.4	248.4
RURAL, S. A.	10.4	157.1	116.7	28.8	--	0.2	4.8	318.0
DE OCCIDENTE, S. A.	27.4	392.5	541.5	49.4	37.9	0.2	29.0	1,077.9
DE CAPITALES, S. A.	14.1	12.5	1.5	--	--	0.1	0.4	28.6
SUMMA, S. A.	3.7	37.0	123.8	17.6	0.8	5.7	3.7	192.3
SAN MIGUEL, S. A.	61.5	50.8	86.2	29.6	0.1	0.2	1.5	230.0
AGROMERCANTIL, S. A.	0.8	13.5	--	0.2	--	--	0.1	14.7
MVA, S. A.	1.0	2.6	17.0	--	--	--	0.1	20.7
CONSOLIDADA, S. A.	113.1	221.5	187.6	89.1	--	--	2.2	613.5
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	7.1	59.1	2.7	7.2	--	5.9	9.1	91.2
CREDICORP, S. A.	10.7	62.5	76.0	2.9	0.2	2.7	8.0	162.9
G & T CONTINENTAL, S. A.	58.1	2,190.3	100.7	54.0	0.3	2.4	51.2	2,457.1
TOTAL	371.1	5,000.6	1,408.2	511.1	58.1	17.9	149.9	7,517.4

PASIVO Y CAPITAL

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
INDUSTRIAL, S. A.	--	1,945.9	--	7.7	1.7	1.0	105.7	2,062.1
DE INVERSIÓN, S. A.	--	204.3	0.4	1.1	1.2	0.4	41.0	248.4
RURAL, S. A.	--	217.2	0.7	0.7	10.0	2.7	86.7	318.0
DE OCCIDENTE, S. A.	175.6	712.5	1.1	2.2	19.2	6.0	161.3	1,077.9
DE CAPITALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	28.6	28.6
SUMMA, S. A.	52.3	102.5	1.9	7.9	14.2	0.3	13.1	192.3
SAN MIGUEL, S. A.	--	160.4	0.8	--	3.6	1.3	63.8	230.0
AGROMERCANTIL, S. A.	--	1.4	0.1	--	--	0.1	13.0	14.7
MVA, S. A.	--	10.9	0.2	0.2	0.2	0.1	9.2	20.7
CONSOLIDADA, S. A.	--	443.8	2.2	--	4.6	0.5	162.4	613.5
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	45.6	--	0.1	4.9	1.5	39.1	91.2
CREDICORP, S. A.	--	108.7	0.8	11.4	4.4	1.4	36.2	162.9
G & T CONTINENTAL, S. A.	65.5	2,205.4	1.4	--	21.1	5.9	157.8	2,457.1
TOTAL	293.4	6,158.6	9.6	31.3	85.1	21.2	917.9	7,517.4

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

3/ Incluye: Cuentas por cobrar y productos financieros por cobrar.

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

5/ Incluye: Cuentas por pagar, gastos financieros por pagar y otras obligaciones.

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2014

ANEXO 1.6

(Cifras en millones de quetzales)

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
INDUSTRIAL, S. A.	40.4	1.6	--	--	28.4	1.2	2.7	--	9.7
DE INVERSIÓN, S. A.	4.6	--	--	--	2.9	0.1	1.5	--	0.2
RURAL, S. A.	7.3	0.3	--	--	3.3	0.5	1.1	--	2.6
DE OCCIDENTE, S. A.	16.4	2.7	0.4	4.2	13.7	1.8	5.4	0.5	2.4
DE CAPITALES, S. A.	0.5	--	--	--	--	0.1	0.1	--	0.3
SUMMA, S. A.	7.8	0.5	0.1	--	3.5	1.0	3.4	--	0.5
SAN MIGUEL, S. A.	4.3	1.6	1.3	--	2.3	0.5	2.4	--	2.0
AGROMERCANTIL, S. A.	0.3	0.1	--	--	--	--	0.1	--	0.2
MVA, S. A.	0.6	0.1	0.1	--	0.1	0.2	0.8	--	- 0.3
CONSOLIDADA, S. A.	9.6	4.4	2.3	--	4.9	1.0	2.9	--	7.6
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	1.6	--	--	--	0.9	0.6	0.1	--	--
CREDICORP, S. A.	6.0	0.3	--	--	2.5	--	2.1	--	1.7
G & T CONTINENTAL, S. A.	51.1	1.6	0.8	--	39.4	0.3	4.3	--	9.5
TOTAL	150.5	13.2	5.0	4.2	101.9	7.3	26.9	0.5	36.4

1/ Incluye: Ganancia por valor de mercado de títulos-valores, variaciones y ganancias cambiarias en moneda extranjera, productos por inversiones en acciones, por promoción de empresas y de ejercicios anteriores.

2/ Incluye: Pérdida por valor de mercado de títulos-valores, variaciones y pérdidas cambiarias en moneda extranjera, cuentas incobrables y de dudosa recuperación, gastos por promoción de empresas y de ejercicios anteriores e Impuesto Sobre la Renta.

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2014
(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.7

ACTIVO NETO

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	691.5	4,375.4	2,611.6	2.8	174.6	3.7	84.4	7,944.1
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	189.1	316.2	908.2	22.8	0.1	0.1	7.6	1,444.1
MERCOM BANK LTD.	352.7	1,030.4	2,998.9	29.5	--	6.6	86.3	4,504.5
BAC BANK INC.	580.2	516.5	1,253.1	2.7	0.2	0.8	15.5	2,369.0
GTC BANK INC.	533.5	1,698.9	5,277.4	24.5	3.6	5.1	93.5	7,636.7
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	529.7	501.9	840.6	5.7	0.6	1.7	12.0	1,892.2
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	21.2	253.6	51.6	--	--	0.3	0.8	327.5
TOTAL	2,897.9	8,692.9	13,941.4	88.0	179.1	18.3	300.1	26,118.1

PASIVO Y CAPITAL

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 4/	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	7,304.6	--	--	0.9	0.6	51.1	586.7	7,944.1
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	985.4	241.7	--	0.6	0.2	19.6	196.7	1,444.1
MERCOM BANK LTD.	3,895.8	2.2	--	3.9	--	81.6	520.9	4,504.5
BAC BANK INC.	2,102.7	--	--	2.2	--	59.3	204.8	2,369.0
GTC BANK INC.	6,717.4	115.9	--	2.0	--	112.8	688.6	7,636.7
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	1,564.8	11.2	--	--	0.2	26.2	289.7	1,892.2
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	--	--	--	--	--	2.3	325.3	327.5
TOTAL	22,570.7	371.0	--	9.6	1.0	352.9	2,812.7	26,118.1

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

3/ Incluye: Cuentas por cobrar y productos financieros por cobrar.

4/ Incluye: Cuentas por pagar, gastos financieros por pagar y otras obligaciones.

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2014

ANEXO 1.8

(Cifras en millones de quetzales)

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	107.1	1.6	0.2	1.1	66.4	4.5	14.8	--	24.3
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	22.1	0.2	0.7	--	14.0	1.2	3.2	0.1	4.6
MERCOM BANK LTD.	63.9	0.8	0.1	--	37.0	5.9	6.0	0.1	15.8
BAC BANK INC.	27.4	0.2	--	--	17.8	1.8	3.4	--	4.8
GTC BANK INC.	116.3	--	--	--	65.4	0.7	17.6	2.2	30.3
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	32.2	0.1	0.1	--	21.4	2.4	0.5	--	8.1
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	4.2	--	--	11.2	--	1.7	0.8	0.2	12.7
TOTAL	373.2	2.9	1.1	12.3	222.0	18.2	46.3	2.6	100.6

1/ Incluye: Ganancia por valor de mercado de títulos-valores, variaciones y ganancias cambiarias en moneda extranjera, productos por inversiones en acciones, por promoción de empresas y de ejercicios anteriores.

2/ Incluye: Pérdida por valor de mercado de títulos-valores, variaciones y pérdidas cambiarias en moneda extranjera, cuentas incobrables y de dudosa recuperación, gastos por promoción de empresas y de ejercicios anteriores e Impuesto Sobre la Renta.

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2014
(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.9

ACTIVO NETO

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVOS 4/
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	--	9.0	--	--	0.7	0.2	6.5	16.4
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	13.3	--	--	--	28.2	0.3	0.8	42.6
ALMACENES GENERALES, S. A.	2.8	--	--	--	--	--	0.2	3.1
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	3.9	--	--	0.1	13.3	0.6	2.2	20.1
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	16.2	--	--	4.8	8.0	0.3	6.3	35.5
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	1.4	--	--	--	0.7	0.8	0.5	3.4
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	3.0	1.0	--	--	1.0	1.2	4.4	10.6
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	2.0	--	--	--	11.3	1.1	0.8	15.1
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	4.4	9.2	--	--	13.7	1.0	0.7	29.0
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	0.2	--	--	--	--	--	--	0.2
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	0.7	--	--	--	13.5	2.2	1.5	17.9
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	4.1	--	--	--	0.2	0.6	0.9	5.8
ALMACENES Y SILOS, S. A.	3.1	--	1.1	--	17.2	--	0.6	22.0
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	2.0	2.4	--	--	--	--	--	4.5
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	4.0	--	--	--	1.4	0.3	1.6	7.2
TOTAL	61.1	21.6	1.1	4.9	109.2	8.6	27.0	233.4

PASIVO Y CAPITAL

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	--	--	0.5	--	0.1	0.4	15.4	16.4
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	--	--	0.8	--	0.6	0.7	40.6	42.6
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	--	--	0.1	0.2	2.8	3.1
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	--	0.4	--	0.7	2.1	16.9	20.1
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	1.6	--	0.9	--	3.0	5.3	24.7	35.5
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	--	--	--	0.2	0.1	3.0	3.4
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	--	--	1.2	--	0.4	0.2	8.8	10.6
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	1.3	--	1.6	--	1.4	0.8	10.1	15.1
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	--	--	2.2	--	1.2	0.2	25.4	29.0
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.1	0.2
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	9.0	--	0.8	--	2.2	0.1	5.8	17.9
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	--	0.2	--	0.2	0.8	4.6	5.8
ALMACENES Y SILOS, S. A.	0.6	--	--	--	10.4	0.2	10.8	22.0
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	4.4	4.5
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	--	1.0	--	0.2	0.2	5.9	7.2
TOTAL	12.5	--	9.6	--	20.8	11.3	179.3	233.4

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2014

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.10

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	0.3	1.2	--	--	--	--	0.7	--	0.8
1/ Incluye Gastos de Valor de mercado de títulos-valores, variaciones y ganancias cambiarias en moneda extranjera, productos por inversiones en acciones, por promoción de empresas y de ejercicios anteriores.									
2/ Incluye Pérdida por Valor de mercado de títulos-valores, variaciones y pérdidas cambiarias en moneda extranjera, cuentas incobrables y de dudosa recuperación, gastos por promoción de empresas y de ejercicios anteriores.									
3/ Incluye Gastos por servicios.									
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	--	0.9	--	--	--	--	0.8	--	--
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	0.2	6.8	--	--	--	0.5	4.4	--	2.2
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	0.7	0.1	--	--	--	0.7	--	--
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	--	7.0	--	--	--	--	5.5	--	1.6
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	4.8	0.1	--	--	0.3	3.8	--	0.7
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	0.2	5.9	--	--	--	0.4	4.6	--	1.1
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	--	2.6	--	--	0.2	--	2.3	--	0.1
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	0.1	0.8	0.4	--	--	--	1.2	--	0.1
ALMACENES Y SILOS, S. A.	--	5.1	--	0.2	0.3	0.4	2.9	--	1.7
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	0.1	--	--	--	--	0.1	--	--
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	--	2.8	--	--	--	--	2.7	--	0.1
TOTAL	0.9	50.9	0.6	1.2	0.5	2.6	38.4	--	11.9

MERCADERÍAS EN DEPÓSITO Y SEGUROS

Al 31 de marzo de 2014

(Cifras en millones de quetzales)

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	MERCADERÍAS EN DEPÓSITO				SEGUROS	
	EN BODEGAS PROPIAS	EN BODEGAS HABILITADAS	EN BODEGAS FISCALES	EN REMATE	CONTRATADOS POR EL ALMACÉN	ENDOSADOS A FAVOR DEL ALMACÉN
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	18.4	--	13.7	--	71.9	--
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	96.0	3.9	81.1	--	205.7	114.9
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	83.0	--	39.2	130.0
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	78.6	52.9	366.5	--	153.7	501.3
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	49.7	2.0	37.9	3.0	131.9	76.8
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	32.0	0.6	89.1	0.1	26.4	130.8
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	85.7	--	690.7	--	276.4	--
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	70.5	--	142.5	--	247.4	137.9
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	45.2	36.3	565.7	--	173.7	846.3
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	31.1	--	20.2	--	69.2	7.0
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	103.0	33.4	--	--	36.9	145.2
ALMACENES Y SILOS, S. A.	139.0	582.5	9.3	--	101.8	975.7
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	7.5	--
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	47.9	--	327.7	--	56.7	589.1
TOTAL	797.1	711.6	2,427.4	3.1	1,598.4	3,655.0

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2014
(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO

ANEXO 1.11

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	INVERSIONES	DISPONIBILIDADES	PRIMAS X COBRAR	INSTITUCIONES DE SEGUROS	DEUDORES VARIOS	BIENES MUEBLES	OTROS ACTIVOS	CARGOS DIFERIDOS	TOTAL ACTIVO NETO 2/
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	135.5	--	2.1	--	1.3	--	--	1.0	139.9
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	263.2	--	28.7	--	4.5	0.6	--	4.4	301.5
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	8.1	0.7	0.1	--	0.3	--	--	0.1	9.3
SEGUROS G&T, S. A.	776.0	31.9	378.6	55.3	41.8	27.4	0.3	33.8	1,345.0
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	11.4	0.1	2.0	--	0.7	0.2	--	2.7	17.0
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	196.2	7.6	94.5	--	24.8	5.7	1.1	24.9	354.7
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	34.0	32.6	32.2	10.3	45.7	0.8	--	6.8	162.4
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	561.7	23.0	103.4	0.2	11.5	0.5	--	10.4	710.8
SEGUROS ALIANZA, S. A.	32.0	1.5	--	--	5.7	0.4	--	0.1	39.8
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	559.2	18.3	221.7	35.1	19.7	7.6	--	15.3	876.9
AFIANZADORA G&T, S. A.	88.7	8.3	18.2	12.4	3.3	0.1	--	2.0	133.0
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	555.0	16.0	526.2	28.2	20.3	16.3	0.2	86.3	1,248.5
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	75.0	1.8	6.1	0.3	5.7	2.5	--	2.5	93.8
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	51.8	1.8	8.5	0.3	0.7	0.6	--	2.0	65.8
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	478.1	3.6	49.9	3.1	12.1	0.7	--	30.7	578.3
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	7.3	2.9	0.2	0.2	0.2	--	--	0.1	10.9
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	72.0	0.9	4.4	1.1	1.1	0.2	--	1.0	80.4
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	69.8	6.0	3.8	4.5	10.9	0.2	--	1.6	96.6
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	76.8	3.3	16.3	1.2	5.2	3.0	--	0.7	106.5
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	14.4	0.4	--	--	2.0	--	--	0.5	17.4
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	47.4	0.6	10.0	--	2.7	0.9	--	0.7	62.2
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	102.7	8.4	3.8	6.7	2.9	5.9	--	2.6	133.0
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	37.2	0.5	1.2	1.2	0.2	0.2	--	1.2	41.6
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	115.9	42.4	140.1	40.5	4.7	4.6	--	9.4	357.7
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	78.6	18.4	59.6	3.8	2.0	3.3	--	3.7	169.5
ASEGURADORA RURAL, S. A.	367.4	2.9	84.0	1.9	3.6	0.2	--	0.3	460.2
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.0	0.2	--	--	--	--	--	0.1	2.3
TOTAL	4,817.3	234.1	1,795.3	206.4	233.4	81.7	1.7	245.0	7,614.8

PASIVO Y CAPITAL

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	RESERVAS TEC. Y MATE.		OBLIGACIONES CONTRACTUALES	INSTITUCIONES DE SEGUROS	ACREEDORES VARIOS	OTROS PASIVOS 1/	CRÉDITOS DIFERIDOS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 2/
	A/C CIÁ.	A/C REASEG.							
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	10.6	--	--	0.1	0.9	0.2	--	128.0	139.9
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	128.9	(18.2)	0.1	12.6	22.2	1.4	--	154.4	301.4
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.4	(0.1)	0.9	0.7	0.3	0.2	--	6.8	9.3
SEGUROS G&T, S. A.	735.6	(55.1)	72.9	80.3	203.2	1.3	--	306.8	1,345.0
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	--	--	--	1.4	9.8	0.2	--	5.5	17.0
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	198.3	(21.8)	4.4	19.0	47.5	0.6	--	106.8	354.7
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	45.5	(17.9)	2.4	33.9	15.6	2.1	--	80.9	162.4
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	550.2	(1.4)	10.6	9.9	12.5	--	0.2	128.6	710.7
SEGUROS ALIANZA, S. A.	--	--	--	--	0.6	7.2	--	32.0	39.7
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	445.7	(14.5)	109.3	54.1	75.5	8.9	--	198.0	876.9
AFIANZADORA G&T, S. A.	63.0	(34.4)	0.1	16.9	31.5	1.6	--	54.4	133.1
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	637.3	(76.3)	73.2	96.3	203.8	18.0	--	296.3	1,248.5
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	15.8	(1.5)	18.5	12.8	4.4	0.5	--	43.4	93.8
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	20.7	(0.5)	1.8	0.4	5.5	0.8	--	37.2	65.8
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	451.8	(3.9)	0.7	4.6	20.2	11.3	16.3	77.3	578.3
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	0.8	(0.1)	1.9	0.7	0.8	0.2	0.1	6.6	10.9
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	8.5	(0.2)	45.4	1.8	6.0	0.4	--	18.7	80.5
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	29.1	(2.0)	2.0	12.0	8.6	0.8	--	46.1	96.6
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	52.2	(1.2)	0.5	4.0	7.6	0.7	--	42.6	106.5
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	2.6	(0.7)	0.1	1.9	0.4	0.2	0.6	12.4	17.4
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	26.9	(5.6)	0.2	2.1	3.2	1.1	--	34.2	62.2
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	40.2	--	2.7	6.0	6.3	4.5	--	73.5	133.0
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	11.7	(5.1)	3.9	0.4	1.7	0.5	0.3	28.2	41.6
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	122.2	(7.0)	1.0	71.2	61.5	9.2	0.3	99.2	357.6
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	79.5	(12.9)	0.1	14.3	18.9	4.3	--	65.2	169.5
ASEGURADORA RURAL, S. A.	127.5	(5.1)	3.3	8.4	91.8	2.4	--	231.8	460.2
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	2.3	2.3
TOTAL	3,805.0	(285.4)	355.9	465.6	860.1	78.6	18.0	2,317.0	7,614.7

1/ Incluye: Documentos por pagar y préstamos por pagar.

2/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2014

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.12

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	PRIMAS NETAS 1/	PRIMAS CEDIDAS	PRIMA NETA RETENIDA DEVENGADA	GASTOS DE ADQUISICIÓN 2/	GASTOS POR SINIESTROS 3/	GASTOS DE ADMÓN. 4/	PRODUCTOS DE INVERSIONES 5/	OTROS PRODUCTOS 6/	OTROS GASTOS 7/	RESULTADO
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	7.0	--	6.0	0.1	--	1.5	2.4	--	--	6.7
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	41.5	7.6	24.6	4.1	8.5	9.4	4.4	4.9	0.3	11.5
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.5	0.4	0.1	(0.1)	--	0.3	0.2	0.2	0.1	0.3
SEGUROS G&T, S. A.	328.7	56.2	166.6	39.2	106.4	22.6	16.7	8.7	1.5	22.4
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	1.5	1.5	--	(0.1)	--	1.1	0.2	0.5	0.3	(0.6)
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	81.9	40.7	43.2	3.0	23.4	10.1	1.8	2.0	1.9	8.7
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	28.4	17.6	7.2	1.1	3.4	5.0	0.6	0.3	1.1	(2.6)
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	128.2	15.5	51.1	7.5	33.5	7.8	10.4	0.7	0.4	12.9
SEGUROS ALIANZA, S. A.	--	--	--	--	--	1.2	--	0.1	0.2	(1.4)
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	244.9	44.4	89.7	11.9	58.2	13.3	10.1	3.8	1.0	19.2
AFIANZADORA G&T, S. A.	25.1	13.4	12.7	2.9	2.5	(0.2)	2.1	0.2	0.5	9.3
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	352.0	102.0	214.2	54.3	133.7	15.0	11.4	9.6	4.5	27.7
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	9.0	1.9	7.9	2.2	0.3	4.4	1.2	0.4	1.2	1.5
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	12.3	0.3	8.4	1.2	5.9	1.3	0.7	0.2	--	0.7
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	40.1	5.5	32.2	6.5	23.5	9.2	8.8	1.2	0.8	2.2
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	1.4	0.7	0.7	0.1	(0.1)	0.1	0.2	--	0.4	0.4
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	5.0	2.2	2.5	(0.1)	(0.1)	0.6	0.9	--	--	3.0
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	4.7	1.1	3.9	--	1.0	0.9	1.3	0.5	0.7	3.2
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	29.8	5.0	19.0	5.8	9.7	4.4	1.3	0.5	0.7	0.2
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	1.2	0.6	0.4	(0.1)	(0.3)	0.7	0.2	0.1	--	0.4
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	16.6	6.7	8.5	(0.5)	3.2	3.9	1.0	0.7	0.4	3.2
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	31.3	3.4	21.7	3.3	11.4	4.0	1.8	0.6	1.9	3.7
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	2.6	1.0	1.8	0.3	0.3	0.5	0.5	0.1	0.3	1.1
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	108.3	63.6	38.2	5.7	27.2	7.1	2.3	3.7	1.0	3.3
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	60.1	20.5	19.7	0.9	10.5	5.5	1.5	1.2	0.5	5.1
ASEGURADORA RURAL, S. A.	90.6	18.0	63.9	2.1	31.2	3.4	6.9	1.2	8.8	26.5
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
TOTAL	1,652.5	429.9	844.3	151.3	493.3	133.1	88.9	41.4	28.6	168.4

1/ Incluye: Seguro directo y reaseguro tomado, menos devoluciones y cancelaciones de primas.

2/ Incluye: Gastos de adquisición y renovación, menos comisiones y participaciones por reaseguro cedido.

3/ Incluye: Gastos por obligaciones contractuales, menos recuperaciones por reaseguro cedido, salvamentos y recuperaciones menos la correspondiente participación del reasegurador.

4/ Incluye: Derechos de emisión netos y se excluye el Impuesto Sobre la Renta.

5/ Incluye: Gastos por inversiones.

6/ Incluye: Productos de ejercicios anteriores.

7/ Incluye: Gastos de ejercicios anteriores e Impuesto Sobre la Renta.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2014
(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.13

ACTIVO NETO

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
CASAS DE CAMBIO								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	17.2	--	--	--	0.5	--	2.3	20.1
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	4.5	--	--	--	1.6	4.4	--	10.5
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTECNICA, S. A.	20.7	9.4	1,238.6	1.3	9.0	4.4	12.5	1,295.9
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	18.9	0.3	96.3	--	--	0.5	3.4	119.5
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.7	--	--	--	--	--	0.1	0.9
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	473.7	--	1,956.3	--	78.4	35.3	143.0	2,686.7
G&T CONTICREDIT, S. A.	47.5	63.3	277.8	0.2	0.6	8.2	16.9	414.6
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	96.0	1,122.4	318.5	--	14.7	4.1	67.0	1,622.7
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	6.4	5.5	44.1	--	--	0.1	1.1	57.1
LEASING CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--
NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S. A.	26.2	--	--	--	0.6	0.2	11.6	38.5
INTERCONSUMO, S. A.	3.3	0.5	118.7	0.4	2.9	2.1	3.9	131.8
CITIVALORES, S. A.	13.0	28.8	--	--	2.4	2.3	1.7	48.1

PASIVO Y CAPITAL

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
CASAS DE CAMBIO								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	--	--	1.4	--	0.7	--	18.1	20.1
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	0.4	--	0.8	--	9.3	10.5
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTECNICA, S. A.	580.9	281.0	1.9	--	77.9	--	354.2	1,295.9
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	50.8	47.5	0.7	--	5.9	--	14.7	119.5
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	452.0	1,114.8	4.8	--	219.6	--	895.6	2,686.7
G&T CONTICREDIT, S. A.	107.7	185.6	2.0	--	25.5	--	93.8	414.6
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	1,066.4	--	8.9	--	128.1	--	419.3	1,622.7
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	24.4	--	1.2	0.6	0.4	--	30.5	57.1
LEASING CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--
NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	38.5	38.5
INTERCONSUMO, S. A.	93.4	--	4.9	0.6	2.1	3.2	27.7	131.8
CITIVALORES, S. A.	--	--	--	--	0.3	--	47.8	48.1

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables, excepto para Casas de Cambio.

3/ Incluye: Cuentas por cobrar y productos financieros por cobrar.

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

5/ Incluye: Cuentas por pagar, gastos financieros por pagar y otras obligaciones.

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2014

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.14

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
CASAS DE CAMBIO									
LAFISE GUATEMALA, S. A.	0.1	0.1	1.9	--	0.2	0.3	1.2	--	0.4
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	4.5	--	--	0.4	3.3	--	0.8
TARJETAS DE CRÉDITO									
CONTÉCNICA, S. A.	86.2	64.4	1.3	4.4	14.7	20.6	50.1	--	70.9
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	5.2	0.2	--	--	2.6	0.8	1.4	--	0.6
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	280.2	33.9	--	11.0	26.9	65.4	149.8	--	82.9
G&T CONTICREDIT, S. A.	27.5	12.7	0.5	0.7	7.5	3.7	20.3	1.3	8.7
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	63.5	2.6	4.7	4.7	9.6	12.6	38.7	1.6	13.0
OTRAS									
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	1.9	--	3.0	0.7	0.3	0.2	1.1	--	3.9
LEASING CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S. A.	0.2	0.7	--	--	--	0.4	0.1	--	0.4
INTERCONSUMO, S. A.	23.4	--	--	--	3.2	4.6	9.0	1.0	5.6
CITIVALORES, S. A.	--	0.7	--	0.4	--	0.3	0.4	--	0.4

1/ Incluye: Ganancia por valor de mercado de títulos-valores, variaciones y ganancias cambiarias en moneda extranjera, productos por inversiones en acciones, por promoción de empresas y de ejercicios anteriores.

2/ Incluye: Pérdida por valor de mercado de títulos-valores, variaciones y pérdidas cambiarias en moneda extranjera, cuentas incobrables y de dudosa recuperación, gastos por promoción de empresas y de ejercicios anteriores e Impuesto Sobre la Renta.

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2014
(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.15

ACTIVO NETO

CASAS DE BOLSA	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	0.4	0.1	--	--	--	--	--	0.6
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.5	11.7	--	--	4.8	--	1.4	18.5
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.4	4.9	--	--	--	--	0.1	5.3
AGROVALORES, S. A.	0.2	2.0	--	--	--	0.1	--	2.2
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.4	2.3	--	--	--	--	--	2.8
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	20.0	0.2	--	--	--	--	0.3	20.5
ACTIVIDADES EMPRESARIALES, S. A.	0.6	--	--	--	--	--	--	0.6
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	0.6	0.1	--	--	--	--	--	0.7
CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	0.7	--	--	--	--	--	0.8
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.7	4.9	--	--	--	0.2	--	5.9
CITINVERSIONES, S. A.	3.2	19.5	--	--	--	--	0.3	23.1
TOTAL	27.0	46.4	--	--	4.8	0.3	2.1	81.0

PASIVO Y CAPITAL

CASAS DE BOLSA	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.6	0.6
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	--	--	0.7	--	0.3	--	17.5	18.5
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	--	--	--	--	0.2	--	5.1	5.3
AGROVALORES, S. A.	--	--	0.4	--	0.1	--	1.7	2.2
G&T CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	1.1	--	1.7	2.8
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	20.4	20.5
ACTIVIDADES EMPRESARIALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.6	0.6
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.7	0.7
CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.7	0.8
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	5.8	5.9
CITINVERSIONES, S. A.	--	--	0.3	--	4.3	--	18.5	23.1
TOTAL	--	--	1.4	--	6.2	--	73.3	81.0

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

3/ Incluye: Cuentas por cobrar y productos financieros por cobrar.

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

5/ Incluye: Cuentas por pagar, gastos financieros por pagar y otras obligaciones.

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2014

ANEXO 1.16

(Cifras en millones de quetzales)

CASAS DE BOLSA	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	--	0.1	--	--	--	--	0.1	--	--
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.1	0.5	0.2	--	--	0.1	0.7	--	--
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.1	0.9	0.3	--	--	0.1	0.7	--	0.5
AGROVALORES, S. A.	--	0.5	--	--	--	--	0.5	--	0.1
G&T CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	0.1	0.7	0.3	--	--	0.4	0.1	--	0.5
ACTIVIDADES EMPRESARIALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	0.1	--	--	--	--	0.1	--	--
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.1	0.4	--	--	--	--	0.3	--	0.3
CITINVERSIONES, S. A.	--	0.8	--	--	--	0.1	0.6	--	0.2
TOTAL	0.4	4.0	0.8	--	--	0.7	3.1	--	1.6

1/ Incluye: Ganancia por valor de mercado de títulos-valores, variaciones y ganancias cambiarias en moneda extranjera, productos por inversiones en acciones, por promoción de empresas y de ejercicios anteriores.

2/ Incluye: Pérdida por valor de mercado de títulos-valores, variaciones y pérdidas cambiarias en moneda extranjera, cuentas incobrables y de dudosa recuperación, gastos por promoción de empresas y de ejercicios anteriores e Impuesto Sobre la Renta.

3/ Incluye: Gastos por servicios.

SISTEMA BANCARIO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.1

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/03/2013	31/03/2014	Variación		31/03/2013	31/03/2014	Variación		31/03/2013	31/03/2014	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	3,052.0	2,979.7	(72.3)	(2.4%)	2,786.6	2,753.6	(33.0)	(1.2%)	265.4	226.1	(39.3)	(14.8%)
INMOBILIARIO, S. A.	1,016.0	992.8	(23.2)	(2.3%)	890.9	874.3	(16.6)	(1.9%)	125.1	118.5	(6.6)	(5.3%)
DE LOS TRABAJADORES	9,864.4	13,048.3	3,183.9	32.3%	9,098.6	11,945.5	2,846.9	31.3%	765.8	1,102.7	336.9	44.0%
INDUSTRIAL, S. A.	54,894.8	62,266.1	7,371.3	13.4%	51,143.8	58,362.6	7,218.8	14.1%	3,751.0	3,903.6	152.6	4.1%
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	39,931.1	43,671.2	3,740.1	9.4%	35,639.0	38,880.9	3,241.9	9.1%	4,292.1	4,790.3	498.2	11.6%
INTERNACIONAL, S. A.	4,689.2	5,587.1	897.9	19.1%	4,278.8	5,125.7	846.9	19.8%	410.4	461.4	51.0	12.4%
REFORMADOR, S. A.	10,370.8	10,789.7	418.9	4.0%	9,422.4	9,774.1	351.7	3.7%	948.4	1,015.7	67.3	7.1%
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,598.8	2,031.7	432.9	27.1%	1,378.7	1,788.5	409.8	29.7%	220.1	243.2	23.1	10.5%
VIVIBANCO, S. A.	354.2	423.6	69.4	19.6%	260.8	298.2	37.4	14.3%	93.4	125.4	32.0	34.3%
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	804.6	1,435.6	631.0	78.4%	645.8	1,280.2	634.4	98.2%	158.8	155.4	(3.4)	(2.1%)
PROMERICA, S. A.	2,627.3	3,386.4	759.1	28.9%	2,387.2	3,078.6	691.4	29.0%	240.0	307.7	67.7	28.2%
DE ANTIGUA, S. A.	1,452.6	1,305.8	(146.8)	(10.1%)	1,270.0	1,153.9	(116.1)	(9.1%)	182.6	151.9	(30.7)	(16.8%)
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	5,662.7	6,247.5	584.8	10.3%	4,953.7	5,445.6	491.9	9.9%	709.1	801.9	92.8	13.1%
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	5,964.1	5,593.3	(370.8)	(6.2%)	4,683.6	4,172.3	(511.3)	(10.9%)	1,280.4	1,421.0	140.6	11.0%
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	14,979.5	18,347.3	3,367.8	22.5%	13,812.5	16,294.5	2,482.0	18.0%	1,167.0	2,052.8	885.8	75.9%
G&T CONTINENTAL, S. A.	38,990.2	44,192.7	5,202.5	13.3%	35,837.0	41,035.7	5,198.7	14.5%	3,153.2	3,157.0	3.8	0.1%
DE CRÉDITO, S. A.	692.8	759.7	66.9	9.7%	582.1	645.9	63.8	11.0%	110.7	113.8	3.1	2.8%
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	1,392.4	1,615.1	222.7	16.0%	1,065.6	1,228.1	162.5	15.2%	326.7	387.1	60.4	18.5%
TOTAL	198,337.5	224,673.6	26,336.1	13.3%	180,137.1	204,138.2	24,001.1	13.3%	18,200.2	20,535.5	2,335.3	12.8%

Nota: Las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades.

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.2

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/03/2013	31/03/2014	Variación		31/03/2013	31/03/2014	Variación		31/03/2013	31/03/2014	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
INDUSTRIAL, S. A.	1,841.1	2,062.1	221.0	12.0%	1,739.2	1,956.4	217.2	12.5%	102.0	105.7	3.7	3.6%
DE INVERSIÓN, S. A.	199.8	248.4	48.6	24.3%	162.5	207.3	44.8	27.6%	37.3	41.0	3.7	9.9%
RURAL, S. A.	280.8	318.0	37.2	13.2%	196.9	231.3	34.4	17.5%	83.9	86.7	2.8	3.3%
DE OCCIDENTE, S. A.	902.1	1,077.9	175.8	19.5%	743.4	916.5	173.1	23.3%	158.6	161.3	2.7	1.7%
DE CAPITALES, S. A.	27.2	28.6	1.4	5.1%	--	--	--	0.0%	27.1	28.6	1.5	5.5%
SUMMA, S. A.	147.2	192.3	45.1	30.6%	136.2	179.2	43.0	31.6%	11.0	13.1	2.1	19.1%
SAN MIGUEL, S. A.	240.8	230.0	(10.8)	(4.5%)	182.9	166.1	(16.8)	(9.2%)	57.9	63.8	5.9	10.2%
AGROMERCANTIL, S. A.	15.4	14.7	(0.7)	(4.5%)	1.9	1.7	(0.2)	(10.5%)	13.4	13.0	(0.4)	(3.0%)
MVA, S. A.	9.7	20.7	11.0	113.4%	0.2	11.6	11.4	5,700.0%	9.5	9.2	(0.3)	(3.2%)
CONSOLIDADA, S. A.	452.6	613.5	160.9	35.6%	314.4	451.1	136.7	43.5%	138.2	162.4	24.2	17.5%
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	97.5	91.2	(6.3)	(6.5%)	58.3	52.1	(6.2)	(10.6%)	39.2	39.1	(0.1)	(0.3%)
CREDICORP, S. A.	193.7	162.9	(30.8)	(15.9%)	162.0	126.7	(35.3)	(21.8%)	31.7	36.2	4.5	14.2%
G & T CONTINENTAL, S. A.	2,455.2	2,457.1	1.9	0.1%	2,295.0	2,299.3	4.3	0.2%	160.2	157.8	(2.4)	(1.5%)
TOTAL	6,863.1	7,517.4	654.3	9.5%	5,992.9	6,599.3	606.4	10.1%	870.0	917.9	47.9	5.5%

Nota: Las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades.

ENTIDADES FUERA DE PLAZA

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.3

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/03/2013	31/03/2014	Variación		31/03/2013	31/03/2014	Variación		31/03/2013	31/03/2014	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	7,221.8	7,944.1	722.3	10.0%	6,657.8	7,357.3	699.5	10.5%	563.9	586.7	22.8	4.0%
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	1,408.5	1,444.1	35.6	2.5%	1,230.8	1,247.4	16.6	1.3%	177.7	196.7	19.0	10.7%
MERCOM BANK LTD.	3,985.1	4,504.5	519.4	13.0%	3,530.4	3,983.6	453.2	12.8%	454.7	520.9	66.2	14.6%
BAC BANK INC.	2,111.5	2,369.0	257.5	12.2%	1,884.2	2,164.2	280.0	14.9%	227.3	204.8	(22.5)	(9.9%)
GTC BANK INC.	7,267.1	7,636.7	369.6	5.1%	6,594.4	6,948.1	353.7	5.4%	672.7	688.6	15.9	2.4%
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	1,657.0	1,892.2	235.2	14.2%	1,396.8	1,602.5	205.7	14.7%	260.3	289.7	29.4	11.3%
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	417.7	327.5	(90.2)	(21.6%)	68.4	2.3	(66.1)	(96.6%)	349.3	325.3	(24.0)	(6.9%)
TOTAL	24,068.7	26,118.1	2,049.4	8.5%	21,362.8	23,305.4	1,942.6	9.1%	2,705.9	2,812.7	106.8	3.9%

Nota: Las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades.

ALMACENES GENERALES DE DEPOSITO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.4

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/03/2013	31/03/2014	Variación		31/03/2013	31/03/2014	Variación		31/03/2013	31/03/2014	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	15.6	16.4	0.8	5.1%	1.1	1.0	(0.1)	(9.1%)	14.5	15.4	0.9	6.2%
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	42.6	42.6	--		2.1	2.0	(0.1)		40.5	40.6	0.1	
ALMACENES GENERALES, S. A.	3.2	3.1	(0.1)	(3.1%)	0.3	0.3	--	0.0%	2.9	2.8	(0.1)	(3.4%)
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	18.0	20.1	2.1	11.7%	3.4	3.1	(0.3)	(8.8%)	14.7	16.9	2.2	15.0%
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	30.8	35.5	4.7	15.3%	10.0	10.9	0.9	9.0%	20.8	24.7	3.9	18.8%
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	3.5	3.4	(0.1)	(2.9%)	0.3	0.4	0.1	33.3%	3.2	3.0	(0.2)	(6.3%)
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	9.9	10.6	0.7	7.1%	0.9	1.8	0.9	100.0%	9.0	8.8	(0.2)	(2.2%)
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	15.4	15.1	(0.3)	(1.9%)	6.7	5.1	(1.6)	(23.9%)	8.6	10.1	1.5	17.4%
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	25.4	29.0	3.6	14.2%	3.6	3.5	(0.1)	(2.8%)	21.8	25.4	3.6	16.5%
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	0.5	0.2	(0.3)	(60.0%)	--	--	--	0.0%	0.5	0.1	(0.4)	(80.0%)
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	16.9	17.9	1.0	5.9%	11.6	12.1	0.5	4.3%	5.4	5.8	0.4	7.4%
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	5.3	5.8	0.5	9.4%	0.8	1.2	0.4	50.0%	4.5	4.6	0.1	2.2%
ALMACENES Y SILOS, S. A.	20.1	22.0	1.9	9.5%	11.9	11.2	(0.7)	(5.9%)	8.2	10.8	2.6	31.7%
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	4.4	4.5	0.1	2.3%	--	0.1	0.1	0.0%	4.4	4.4	--	0.0%
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	8.0	7.2	(0.8)	(10.0%)	2.6	1.4	(1.2)	(46.2%)	5.4	5.9	0.5	9.3%
TOTAL	219.6	233.4	13.8	6.3%	55.3	54.1	(1.2)	(2.2%)	164.4	179.3	14.9	9.1%

Nota: Las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades.

COMPAÑÍAS DE SEGUROS
COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL
(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 2.5

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/03/2013	31/03/2014	Variación Absoluta	Relativa	31/03/2013	31/03/2014	Variación Absoluta	Relativa	31/03/2013	31/03/2014	Variación Absoluta	Relativa
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	285.3	301.4	16.1	5.6%	153.2	147.0	(6.2)	(4.0%)	132.1	154.4	22.3	16.9%
SEGUROS G&T, S. A. *	1,345.5	1,345.0	(0.5)	(0.0%)	1,028.2	1,038.2	10.0	1.0%	317.3	306.8	(10.5)	(3.3%)
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	13.5	17.0	3.5	25.9%	4.3	11.5	7.2	167.4%	9.2	5.5	(3.7)	(40.2%)
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	351.5	354.7	3.2	0.9%	252.4	248.0	(4.4)	(1.7%)	99.0	106.8	7.8	7.9%
CHARTIS SEGUROS GUATEMALA, S. A.	187.6	162.4	(25.2)	(13.4%)	108.3	81.5	(26.8)	(24.7%)	79.3	80.9	1.6	2.0%
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	660.7	710.7	50.0	7.6%	562.2	582.1	19.9	3.5%	98.5	128.6	30.1	30.6%
SEGUROS ALIANZA, S. A.	34.0	39.7	5.7	16.8%	0.3	7.7	7.4	2,466.7%	33.7	32.0	(1.7)	(5.0%)
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	849.3	876.9	27.6	3.2%	681.7	679.0	(2.7)	(0.4%)	167.6	198.0	30.4	18.1%
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,040.6	1,248.5	207.9	20.0%	780.8	952.2	171.4	22.0%	259.8	296.3	36.5	14.0%
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	66.1	65.8	(0.3)	(0.5%)	34.5	28.6	(5.9)	(17.1%)	31.5	37.2	5.7	18.1%
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	568.4	578.3	9.9	1.7%	497.1	501.0	3.9	0.8%	71.3	77.3	6.0	8.4%
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	103.8	106.5	2.7	2.6%	63.2	63.9	0.7	1.1%	40.6	42.6	2.0	4.9%
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	57.0	62.2	5.2	9.1%	22.8	27.9	5.1	22.4%	34.2	34.2	--	--
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	138.5	133.0	(5.5)	(4.0%)	70.7	59.6	(11.1)	(15.7%)	67.8	73.5	5.7	8.4%
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	311.7	357.6	45.9	14.7%	227.9	258.5	30.6	13.4%	83.8	99.2	15.4	18.4%
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	165.4	169.5	4.1	2.5%	99.1	104.3	5.2	5.2%	66.3	65.2	(1.1)	(1.7%)
ASEGURADORA RURAL, S. A.	388.6	460.2	71.6	18.4%	193.8	228.4	34.6	17.9%	194.8	231.8	37.0	19.0%
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	122.2	139.9	17.7	14.5%	9.3	11.9	2.6	28.0%	112.9	128.0	15.1	13.4%
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	8.9	9.2	0.3	3.4%	2.3	2.4	0.1	4.3%	6.6	6.8	0.2	3.0%
AFIANZADORA G&T, S. A.	119.8	133.0	13.2	11.0%	60.2	78.7	18.5	30.7%	59.7	54.4	(5.3)	(8.9%)
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	89.6	93.8	4.2	4.7%	47.7	50.4	2.7	5.7%	41.9	43.4	1.5	3.6%
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	11.2	10.9	(0.3)	(2.7%)	4.0	4.3	0.3	7.5%	7.3	6.6	(0.7)	(9.6%)
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	74.3	80.5	6.2	8.3%	58.4	61.8	3.4	5.8%	16.0	18.7	2.7	16.9%
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	86.3	96.6	10.3	11.9%	47.5	50.5	3.0	6.3%	38.8	46.1	7.3	18.8%
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	17.7	17.4	(0.3)	(1.7%)	5.4	5.0	(0.4)	(7.4%)	12.3	12.4	0.1	0.8%
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	38.5	41.6	3.1	8.1%	14.4	13.4	(1.0)	(6.9%)	24.2	28.2	4.0	16.5%
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.2	2.3	0.1	4.5%	--	--	--	--	2.2	2.2	--	--
TOTAL	7,138.2	7,614.6	476.4	6.7%	5,029.7	5,297.8	268.1	5.3%	2,108.7	2,317.1	208.4	9.9%

Nota: Las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades.

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.6

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/03/2013	31/03/2014	Variación		31/03/2013	31/03/2014	Variación		31/03/2013	31/03/2014	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
CASAS DE CAMBIO												
LAFISE GUATEMALA, S. A.	23.1	20.1	(3.0)	(13.0%)	4.1	2.1	(2.0)	(48.8%)	19.0	18.1	(0.9)	(4.7%)
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	13.0	10.5	(2.5)	(19.2%)	1.0	1.2	0.2	20.0%	12.1	9.3	(2.8)	(23.1%)
TOTAL	36.1	30.6	(5.5)	(15.2%)	5.1	3.3	(1.8)	(35.3%)	31.1	27.4	(3.7)	(11.9%)
TARJETAS DE CRÉDITO												
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	101.4	119.5	18.1	17.9%	86.5	104.8	18.3	21.2%	14.9	14.7	(0.2)	(1.3%)
CONTÉCNICA, S. A.	1,044.3	1,295.9	251.6	24.1%	771.7	941.7	170.0	22.0%	272.6	354.2	81.6	29.9%
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.9	0.9	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	2,080.9	2,686.7	605.8	29.1%	1,388.3	1,791.2	402.9	29.0%	692.6	895.6	203.0	29.3%
G&T CONTICREDIT, S. A.	489.1	414.6	(74.5)	(15.2%)	395.7	320.9	(74.8)	(18.9%)	93.5	93.8	0.3	0.3%
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	1,525.7	1,622.7	97.0	6.4%	1,088.1	1,203.4	115.3	10.6%	437.6	419.3	(18.3)	(4.2%)
TOTAL	5,242.3	6,140.3	898.0	17.1%	3,730.3	4,362.0	631.7	16.9%	1,512.1	1,778.5	266.4	17.6%
OTRAS												
LEASING CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S. A.	37.5	38.5	1.0	2.7%	--	0.1	0.1	--	37.5	38.5	1.0	2.7%
INTERCONSUMO, S. A.	109.3	131.8	22.5	20.6%	83.3	104.2	20.9	25.1%	26.0	27.7	1.7	6.5%
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	55.6	57.1	1.5	2.7%	28.4	26.6	(1.8)	(6.3%)	27.2	30.5	3.3	12.1%
CITIVALORES, S. A.	48.1	48.1	--	--	0.3	0.3	--	--	47.8	47.8	--	--
TOTAL	250.5	275.5	25.0	10.0%	112.0	131.2	19.2	17.1%	138.5	144.5	6.0	4.3%

Nota: Las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades.

SISTEMA BANCARIO

INDICADORES FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2014

ANEXO 3.1

	LIQUIDEZ			SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Encaje Computable en relación a los Depósitos	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rentabilidad sobre Patrimonio ROE	Rentabilidad sobre Activos ROA	Cartera Crediticia en Riesgo en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	6.14	8.11	44.09	7.59	15.71	9.52	4.30	0.33	10.41	112.02
INMOBILIARIO, S. A.	14.06	19.03	44.38	11.94	22.32	14.20	(1.87)	(0.22)	6.55	99.87
DE LOS TRABAJADORES	8.13	19.47	47.01	8.45	15.79	11.24	19.71	1.67	1.41	127.88
INDUSTRIAL, S. A.	11.36	19.82	46.31	6.27	11.78	9.28	24.34	1.53	0.51	285.68
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	15.41	17.96	38.56	10.97	17.74	13.54	18.51	2.03	0.71	316.26
INTERNACIONAL, S. A.	9.38	23.16	39.60	8.26	13.38	10.03	21.25	1.75	0.67	346.74
REFORMADOR, S. A.	12.70	23.04	40.72	9.41	15.86	12.67	8.02	0.75	1.68	119.77
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	15.56	79.69	110.92	11.97	76,094.67	14.62	4.63	0.55	15.62	1,199.12
VIVIBANCO, S. A.	14.06	19.39	128.14	29.60	1,518.93	58.07	12.86	3.81	0.00	0.00
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	8.05	18.65	28.66	10.83	16.06	13.80	(23.87)	(2.58)	2.86	121.39
PROMERICA, S. A.	10.12	14.61	28.73	9.09	12.79	10.86	29.27	2.66	0.67	316.61
DE ANTIGUA, S. A.	14.83	17.87	39.43	11.63	17.97	14.25	0.14	0.02	8.10	97.47
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	10.34	24.00	34.24	12.84	18.72	15.91	22.53	2.89	1.70	111.43
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	7.86	28.72	39.20	25.41	35.86	37.78	11.42	2.90	4.60	125.92
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	11.82	20.73	38.02	11.19	17.17	15.27	15.05	1.68	1.30	160.88
G&T CONTINENTAL, S. A.	12.79	20.82	51.86	7.14	14.75	9.83	11.80	0.84	1.21	133.31
DE CRÉDITO, S. A.	10.77	22.04	34.60	14.98	26.39	18.21	2.68	0.40	1.83	101.85
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	23.59	33.30	38.61	23.96	33.60	35.95	12.29	2.94	7.36	114.85
SISTEMA BANCARIO	12.29	20.66	44.55	9.14	16.25	12.37	16.54	1.51	1.31	167.96

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

INDICADORES FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2014

ANEXO 3.2

	LIQUIDEZ		SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rentabilidad sobre Patrimonio ROE	Rentabilidad sobre Activos ROA	Cartera Crediticia en Riesgo en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
INDUSTRIAL, S. A.	1.16	91.32	5.13	189.97	5.43	36.52	1.87	0.00	0.00
DE INVERSIÓN, S. A.	19.81	41.66	16.51	39.97	20.08	1.50	0.25	1.75	162.90
RURAL, S. A.	4.79	74.54	27.26	69.33	39.92	12.11	3.30	1.37	473.43
DE OCCIDENTE, S. A.	3.84	31.55	14.97	29.43	22.64	5.90	0.88	1.33	104.87
DE CAPITALES, S. A.	0.00	238,888.77	99.88	1,918.98	0.00	3.64	3.64	0.00	0.00
SUMMA, S. A.	3.63	25.44	6.80	10.33	12.76	14.53	0.99	1.50	190.27
SAN MIGUEL, S. A.	38.33	66.15	27.77	69.30	39.81	12.57	3.49	3.85	166.54
AGROMERCANTIL, S. A.	62.03	1,028.25	88.72	0.00	959.68	7.47	6.63	0.00	0.00
MVA, S. A.	8.71	30.27	44.24	53.29	83.85	(14.80)	(6.55)	0.00	0.00
CONSOLIDADA, S. A.	25.48	74.96	26.48	83.96	36.60	18.78	4.97	1.03	171.43
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	15.65	121.87	42.89	417.65	85.75	0.13	0.06	68.35	104.42
CREDICORP, S. A.	9.86	65.71	22.22	46.60	33.31	19.08	4.24	1.86	114.88
G & T CONTINENTAL, S. A.	2.63	95.91	6.42	132.86	7.16	24.11	1.55	7.72	396.84
SOCIEDADES FINANCIERAS	6.03	79.47	12.21	62.52	14.91	15.83	1.93	2.40	170.43

ENTIDADES FUERA DE PLAZA

INDICADORES FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2014

ANEXO 3.3

	LIQUIDEZ		SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rentabilidad sobre Patrimonio ROE	Rentabilidad sobre Activos ROA	Cartera Crediticia en Riesgo en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	9.47	69.19	7.39	22.06	8.03	16.58	1.22	1.20	180.73
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	19.19	38.87	13.62	21.34	19.96	9.37	1.28	0.30	871.22
MERCOM BANK LTD.	9.05	35.07	11.56	17.08	13.37	12.13	1.40	0.95	314.58
BAC BANK INC.	27.59	51.42	8.64	15.91	9.74	9.29	0.80	2.35	127.92
GTC BANK INC.	7.94	32.31	9.02	12.88	10.25	17.63	1.59	0.77	159.43
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	33.85	64.88	15.31	33.16	18.52	11.15	1.71	3.27	115.95
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	0.00	12,148.34	99.31	613.58	0.00	15.61	15.50	2.73	122.91
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	12.84	49.99	10.77	19.82	12.46	14.31	1.54	1.16	150.89

SISTEMA BANCARIO

INDICADORES DE INCLUSIÓN FINANCIERA

AL 31 DE MARZO DE 2014

INDICADORES A NIVEL NACIONAL

Indicadores de Acceso	
1. PUNTOS DE ACCESO POR CADA 10,000 ADULTOS	15.2
Puntos de acceso a nivel nacional	12,802
2. PORCENTAJE DE MUNICIPIOS CON AL MENOS 1 PUNTO DE ACCESO	100%
Cantidad de municipios con al menos 1 punto de acceso	334 ^{1/}
Indicadores de Uso	
3. CUENTAS DE DEPÓSITOS POR CADA 10,000 ADULTOS	16,670.6
Cantidad de cuentas de depósitos a nivel nacional	14,033,040
4. PORCENTAJE DE ADULTOS CON AL MENOS 1 PRÉSTAMO BANCARIO	14.9%
Cantidad de deudores a nivel nacional	1,257,042

INDICADORES A NIVEL REGIONAL

Región	Cantidad de adultos	Puestos de Acceso por cada 10,000 adultos		Cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos		Porcentaje de adultos con al menos 1 préstamo bancario	
		Indicador	Cantidad de puntos de acceso	Indicador	Cantidad de cuentas de depósitos ^{2/}	Indicador	Cantidad de deudores ^{3/}
METROPOLITANA	2,091,594	21.3	4,457	31,999.0	6,692,886	23.5%	492,016
NORTE	725,035	9.0	652	7,884.9	571,681	9.4%	67,847
NORORIENTE	654,278	16.5	1,080	14,253.0	932,542	17.3%	113,026
SURORIENTE	594,507	15.0	891	14,754.1	877,139	16.5%	97,978
CENTRAL	951,853	14.1	1,343	12,705.7	1,209,398	13.1%	124,352
SUROCCIDENTE	1,969,749	13.9	2,737	11,914.7	2,346,904	10.7%	210,268
NOROCCIDENTE	1,088,325	10.2	1,108	8,606.4	936,660	9.5%	103,029
PETÉN	342,495	15.6	534	13,601.1	465,830	14.2%	48,526
TOTAL	8,417,835	15.2	12,802	16,670.6	14,033,040	14.9%	1,257,042

1/ No se incluye la información correspondiente a los 4 nuevos municipios creados en 2014, por el Congreso de la República de Guatemala, ya que la misma será recibida en la Superintendencia de Bancos a partir de la correspondiente al 30 de abril de 2014.

2/ Incluye cuentas de depósitos monetarios, de ahorro y a plazo; de personas individuales nacionales y extranjeras.

3/ Incluye personas individuales nacionales.

REGIÓN: ^{4/}	DEPARTAMENTOS QUE INCLUYE:
METROPOLITANA	Guatemala
NORTE	Baja Verapaz y Alta Verapaz
NORORIENTE	Izabal, Chiquimula, Zacapa y El Progreso
SURORIENTE	Jalapa, Jutiapa y Santa Rosa
CENTRAL	Sacatepéquez, Chimaltenango y Escuintla
SUROCCIDENTE	Sololá, Totonicapán, Quetzaltenango, Suchitepequez, Retalhuleu y San Marcos
NOROCCIDENTE	Huehuetenango y Quiché
PETÉN	Petén

4/ Fuente: Ley Preliminar de Regionalización, Decreto Número 70-86 del Congreso de la República de Guatemala.

REPÚBLICA DE GUATEMALA:		
Población estimada 2014:	15,806,675	(Instituto Nacional de Estadística)
Población adulta estimada 2014:	8,417,835	(Instituto Nacional de Estadística)
División política:	22 departamentos y 338 municipios	
Superficie total:	108,889 kilómetros cuadrados	

Puntos de acceso a Marzo de 2014: 12,802

3,416 Agencias Bancarias
6,234 Establecimientos de Agentes Bancarios
3,152 ATMs (Cajeros Automáticos)

Un **punto de acceso** es cualquier ubicación física donde una persona puede realizar determinadas operaciones bancarias.

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Consumo

(Cifras en millones de Quetzales)

	mar-2013		dic-2013		mar-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Adquisición bienes durables	26,371.2	73.8%	29,044.0	72.6%	30,007.9	72.9%	963.9	3.7%	3,636.8	13.8%
Adquisición bienes fungibles	920.8	2.6%	949.0	2.4%	982.1	2.4%	33.1	3.6%	61.2	6.6%
Servicios recibidos	2,088.6	5.8%	2,431.7	6.1%	2,566.3	6.2%	134.6	6.4%	477.7	22.9%
Consumos por tarjeta crédito	6,352.6	17.8%	7,583.2	19.0%	7,585.6	18.4%	2.3	0.0%	1,233.0	19.4%
Total	35,733.1	100.0%	40,007.9	100.0%	41,141.8	100.0%	1,134.0	3.2%	5,408.7	15.1%

Cartera destinada a Consumo de Bienes Durables

(Cifras en millones de Quetzales)

Destino Económico	mar-2013		dic-2013		mar-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Mobiliario para el hogar	2,056.1	7.8%	2,022.3	7.0%	2,024.5	6.7%	2.2	0.1%	-31.6	-1.5%
Vehículos de uso personal	2,710.3	10.3%	2,913.4	10.0%	2,988.8	10.0%	75.4	2.8%	278.5	10.3%
Inmuebles	4,593.0	17.4%	5,879.5	20.2%	5,922.8	19.7%	43.2	0.9%	1,329.7	29.0%
Bienes inmuebles para vivienda	8,000.6	30.3%	8,468.6	29.2%	8,420.4	28.1%	-48.1	-0.6%	419.8	5.2%
Otros bienes	9,011.2	34.2%	9,760.3	33.6%	10,651.5	35.5%	891.2	9.9%	1,640.3	18.2%
Total	26,371.2	100.0%	29,044.0	100.0%	30,007.9	100.0%	963.9	3.7%	3,636.8	13.8%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

Cartera destinada a Comercio

(Cifras en millones de Quetzales)

	mar-2013		dic-2013		mar-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Comercio interno	6,930.9	30.0%	8,405.2	33.4%	8,293.5	32.8%	-111.7	-1.6%	1,362.7	19.7%
Comercio de importación	6,576.8	28.5%	6,795.0	27.0%	6,944.0	27.5%	149.0	2.3%	367.2	5.6%
Comercio de exportación	1,825.2	7.9%	1,767.8	7.0%	1,876.5	7.4%	108.7	6.0%	51.3	2.8%
Comercio no especificado	7,749.6	33.6%	8,207.6	32.6%	8,179.7	32.3%	-28.0	-0.4%	430.0	5.5%
Total	23,082.5	100.0%	25,175.7	100.0%	25,293.7	100.0%	118.0	0.5%	2,211.1	9.6%

Cartera destinada a la Construcción

(Cifras en millones de Quetzales)

Destino Económico	mar-2013		dic-2013		mar-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Construcción, Reforma y Reparación de Vías de Comunicación	1,572.4	12.1%	1,539.5	11.8%	1,523.7	11.8%	-15.7	-1.0%	-48.7	-3.1%
Construcción, Reforma y Reparación en General	11,406.2	87.9%	11,489.2	88.2%	11,411.8	88.2%	-77.4	-0.7%	5.6	0.0%
Total	12,978.6	100.0%	13,028.7	100.0%	12,935.5	100.0%	-93.2	-0.7%	-43.1	-0.3%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

Cartera destinada a la Industria Manufacturera

(Cifras en millones de Quetzales)

	mar-2013		dic-2013		mar-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos alimenticios, bebidas y tabaco	7,842.3	50.4%	9,244.2	54.4%	9,739.5	55.3%	495.2	6.3%	1,897.2	24.2%
Textiles, prendas de vestir e industrias de cuero	1,100.2	7.1%	1,195.3	7.0%	1,168.3	6.6%	-27.0	-2.5%	68.1	6.2%
Industria de madera y productos de la madera, incluidos muebles	452.8	2.9%	349.1	2.1%	327.0	1.9%	-22.1	-4.9%	-125.8	-27.8%
Fabricación de papel y productos de papel; imprentas y editoriales	688.8	4.4%	681.7	4.0%	679.0	3.9%	-2.7	-0.4%	-9.8	-1.4%
Fabricación de sustancias químicas y de productos químicos derivados del petróleo y del carbón de caucho y plástico	2,100.2	13.5%	2,053.2	12.1%	2,234.0	12.7%	180.7	8.6%	133.8	6.4%
Fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y del carbón	1,445.3	9.3%	1,612.1	9.5%	1,625.3	9.2%	13.3	0.9%	180.0	12.5%
Industrias metálicas básicas	1,031.9	6.6%	970.1	5.7%	953.1	5.4%	-17.0	-1.6%	-78.8	-7.6%
Fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo	744.8	4.8%	700.9	4.1%	712.2	4.0%	11.3	1.5%	-32.6	-4.4%
Otras industrias manufactureras	154.1	1.0%	177.7	1.0%	180.7	1.0%	3.0	2.0%	26.7	17.3%
Total	15,560.4	100.0%	16,984.3	100.0%	17,619.1	100.0%	634.9	4.1%	2,058.8	13.2%

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

Primas Netas

(Cifras en millones de Quetzales)

Ramo	mar-2013		mar-2014		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
DE SEGUROS DE VIDA						
Planes Populares	0.0	0.0%	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Planes Individuales	43.9	15.6%	46.4	14.5%	2.5	5.7%
Planes Colectivos	236.8	84.4%	268.6	84.1%	31.8	13.4%
Rentas y Pensiones	0.0	0.0%	4.3	1.3%	4.3	0.0%
Total del ramo	280.7	100.0%	319.3	100.0%	38.6	13.8%
DE ACCIDENTES Y ENFERMEDADES						
Salud y Hospitalización	457.7	92.7%	530.7	92.6%	73.0	15.9%
Accidentes Personales	35.5	7.2%	42.3	7.4%	6.8	19.2%
Accidentes en Viajes	0.5	0.1%	0.1	0.0%	-0.4	-80.0%
Total del ramo	493.7	100.0%	573.1	100.0%	79.4	16.1%
DE SEGUROS DE DAÑOS						
Incendio y Líneas Aliadas	88.5	13.6%	101.2	14.4%	12.7	14.4%
Terremoto	88.5	13.6%	94.4	13.5%	5.9	6.7%
Vehículos Automotores	304.5	46.7%	317.1	45.3%	12.6	4.1%
Transportes	60.2	9.2%	52.0	7.4%	-8.2	-13.6%
Robo y Hurto	34.0	5.2%	42.2	6.0%	8.2	24.1%
Servicio y Conservación de Activos Fijos	0.9	0.1%	1.0	0.1%	0.1	11.1%
Cascos Marítimos	0.8	0.1%	0.9	0.1%	0.1	12.5%
Rotura de Cristales	0.1	0.0%	0.1	0.0%	0.0	0.0%
Aviación	11.5	1.8%	11.9	1.7%	0.4	3.5%
Responsabilidad Civil	18.8	2.9%	18.6	2.7%	-0.2	-1.1%
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	5.7	0.9%	10.4	1.5%	4.7	82.5%
Riesgos Técnicos	20.1	3.1%	29.2	4.2%	9.1	45.3%
Agrícola	-1.1	-0.2%	0.6	0.1%	1.7	-154.5%
Diversos	19.0	2.9%	20.8	3.0%	1.8	9.5%
Total del ramo	651.5	100.0%	700.4	100.0%	48.9	7.5%
DE SEGUROS DE CAUCIÓN						
Fidelidad	4.6	10.4%	4.9	8.2%	0.3	6.5%
Judiciales	0.7	1.6%	0.5	0.8%	-0.2	-28.6%
Administrativos ante gobierno	27.9	62.8%	35.7	59.8%	7.8	28.0%
Administrativos ante particulares	9.9	22.3%	17.1	28.6%	7.2	72.7%
Crédito para la vivienda	1.3	2.9%	1.4	2.3%	0.1	7.7%
Diversos	0.0	0.0%	0.1	0.2%	0.1	0.0%
Total del ramo	44.4	100.0%	59.7	100.0%	15.3	34.5%
Total	1,470.3		1,652.5		182.2	12.4%

SINIESTRALIDAD POR RAMO DE LAS COMPAÑÍAS DE SEGUROS

Anexo 5.2

(Cifras en millones de Quetzales)

Seguros de	mar-2013			mar-2014			Variación		
	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad *
VIDA	280.7	110.3	39.3	319.3	118.8	37.2	38.6	8.5	-2.1
Planes Populares	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Planes Individuales	43.9	34.2	77.8	46.4	36.3	78.2	2.5	2.1	0.4
Planes Colectivos	236.8	76.2	32.2	268.6	82.6	30.7	31.8	6.4	-1.4
Rentas y Pensiones	0.0	0.0	0.0	4.3	0.0	0.0	4.3	0.0	0.0
ACCIDENTES Y ENFERMEDADES	493.7	193.9	39.3	573.1	232.5	40.6	79.4	38.6	1.3
Salud y Hospitalización	457.7	186.9	40.8	530.7	226.4	42.7	73.0	39.5	1.8
Accidentes Personales	35.5	6.9	19.5	42.3	6.0	14.2	6.8	-0.9	-5.3
Accidentes en Viajes	0.5	0.1	19.6	0.1	0.1	90.4	-0.4	0.0	70.8
DAÑOS	651.5	196.8	30.2	700.4	264.2	37.7	48.9	67.4	7.5
Incendio y Líneas Aliadas	88.5	24.7	27.9	101.2	11.2	11.1	12.7	-13.5	-16.8
Terremoto	88.5	6.5	7.3	94.4	0.4	0.4	5.9	-6.1	-6.9
Vehículos Automotores	304.5	163.2	53.6	317.1	173.8	54.8	12.6	10.6	1.2
Transportes	60.2	9.9	16.5	52.0	28.0	53.8	-8.2	18.1	37.3
Robo y Hurto	34.0	-24.2	(71.3)	42.2	11.6	27.4	8.2	35.8	98.7
Servicio y Conservación de Activos Fijos	0.9	0.1	6.7	1.0	0.3	28.7	0.1	0.2	22.0
Cascos Marítimos	0.8	-0.1	(6.5)	0.9	0.0	0.0	0.1	0.1	6.5
Rotura de Cristales	0.1	-0.1	(63.5)	0.1	0.0	(9.3)	0.0	0.1	54.1
Aviación	11.5	1.5	12.7	11.9	-6.9	(57.7)	0.4	-8.3	-70.4
Responsabilidad Civil	18.8	0.4	2.3	18.6	6.7	36.2	-0.2	6.3	33.9
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	5.7	4.2	72.9	10.4	4.3	41.6	4.7	0.2	-31.3
Riesgos Técnicos	20.1	3.3	16.5	29.2	26.8	91.9	9.1	23.5	75.4
Agrícola	-1.1	1.7	(157.8)	0.6	3.9	650.1	1.7	2.2	807.9
Diversos	19.0	5.7	29.9	20.8	4.0	19.3	1.8	-1.7	-10.6
CAUCIÓN	44.4	0.4	0.8	59.7	5.1	8.6	15.3	4.8	7.8
Fidelidad	4.6	0.1	1.1	4.9	-0.2	(3.4)	0.3	-0.2	-4.4
Judiciales	0.7	-0.1	(9.7)	0.5	0.0	0.0	-0.2	0.1	9.7
Administrativos ante gobierno	27.9	1.0	3.7	35.7	2.5	6.9	7.8	1.4	3.2
Administrativos ante particulares	9.9	-0.5	(5.2)	17.1	3.0	17.4	7.2	3.5	22.6
Crédito para la vivienda	1.3	0.6	42.4	1.4	0.3	18.6	0.1	-0.3	-23.8
Diversos	0.0	-0.7	0.0	0.1	-0.4	(410.4)	0.1	0.3	-410.4
Total	1,470.3	501.5	34.1	1,652.5	620.7	37.6	182.2	119.2	3.5

* Variación en puntos porcentuales.

**GRUPOS FINANCIEROS LEGALMENTE AUTORIZADOS PARA OPERAR EN EL PAÍS
MARZO DE 2014**

1. Grupo Financiero Corporación BI

Banco Industrial, S. A. *
 Financiera Industrial, S. A.
 Almacenes Generales, S. A.
 Almacenadora Integrada, S. A.
 Seguros El Roble, S. A.
 Fianzas El Roble, S. A.
 Mercado de Transacciones, S. A.
 Westrust Bank (International) Limited
 Contécnica, S. A.

2. Grupo Financiero de Occidente

Financiera de Occidente, S. A. *
 Seguros de Occidente, S. A.
 Fianzas de Occidente, S. A.
 Asesores Bursátiles de Occidente, S. A.
 Occidente International Corporation
 Tarjetas de Crédito de Occidente, S. A.

3. Grupo Financiero Agromercantil

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A. *
 Financiera Agromercantil, S. A.
 Agrovalores, S. A.
 Mercom Bank Ltd.
 Tarjeta Agromercantil, S. A.
 Arrendadora Agromercantil, S.A.
 Seguros Agromercantil, S. A.

4. Grupo Financiero Citibank de Guatemala

Banco Citibank de Guatemala, S. A. *
 Leasing Cuscatlán de Guatemala, S. A. (1)
 Citivalores, S. A.
 Citinversiones, S. A.
 Cititarjetas de Guatemala, Limitada
 Citibank Central America (Nassau) Limited

5. Grupo Financiero Bac-Credomatic

Banco de América Central, S. A. *
 Actividades Empresariales, S. A. (2)
 BAC Bank Inc.
 Bac Valores Guatemala, S. A.
 Credomatic de Guatemala, S. A.
 Negocios y Transacciones Institucionales, S. A. (2)

6. Grupo Financiero G&T Continental

Banco G&T Continental, S. A. *
 Financiera G & T Continental, S. A.
 Asesoría en Valores, S. A.
 Contivalores, S. A. (3)
 GTC Bank Inc.
 Casa de Bolsa G&T Continental, S. A.
 G&T Conticredit, S. A.
 Banex Valores, S.A.
 Seguros G&T, S. A.
 Afianzadora G&T, S. A.

7. Grupo Financiero Reformador (4)

Banco Reformador, S. A. *
 Transcom Bank (Barbados) Limited
 Financiera de Capitales, S. A.
 Sociedad de Corretaje de Inversiones en Valores, S. A.

8. Grupo Financiero Banco Internacional

Banco Internacional, S. A. *
 Almacenadora Internacional, S. A.
 Internacional Casa de Bolsa, S. A.
 Interconsumo, S. A.

9. Grupo Financiero Banrural

Banco de Desarrollo Rural, S. A. *
 Financiera Rural, S. A.
 Aseguradora Rural, S. A.

10. Grupo Financiero de los Trabajadores

Banco de los Trabajadores. *
 Financiera de los Trabajadores, S. A.
 Aseguradora de los Trabajadores, S. A.

11. Grupo Financiero VIVIBANCO

Primer Banco de Ahorro y Préstamo para la Vivienda
 Familiar, S. A. (VIVIBANCO)*
 Corporación de Fianzas, Confianza, S. A.

* Empresa Responsable del Grupo Financiero.

- (1) Fusionada por absorción con Citivalores, S. A. En trámite de separación del Grupo Financiero Citibank de Guatemala.
- (2) En trámite de separación del Grupo Financiero BAC-CREDOMATIC.
- (3) Fusionada por absorción con Banex Valores, S. A. En trámite de separación del Grupo Financiero G&T Continental.
- (4) En Resolución JM-22-2014 del 2 de abril de 2014, la Junta Monetaria resolvió cancelar la autorización de la conformación del Grupo Financiero Reformador y su estructura organizativa, dándole vigencia inmediata.

BANCO DE GUATEMALA
BALANCE GENERAL CONDENSADO
(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 7.1

	Dic-2013	Mar-2014	VARIACION
A C T I V O			
CON NO RESIDENTES	62,442.2	60,311.2	-2,131.1
Oro Monetario	2,087.9	2,212.3	124.3
Tenencia de Unidades Internacionales de Cuenta	2,121.2	2,098.1	-23.1
Numerario del Exterior	25.4	21.2	-4.2
Depósitos en el Exterior	723.3	671.4	-51.9
Inversiones en Valores del Exterior	52,040.1	49,918.3	-2,121.8
Otros Activos	1,702.0	1,677.4	-24.5
Aportaciones a Organismos Financieros Internacionales	3,742.3	3,712.5	-29.9
CON RESIDENTES	26,914.0	31,355.6	4,441.6
Inversiones en Valores del Interior	67.6	66.8	-0.8
Crédito Interno	288.3	288.3	0.0
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala adquiridos por el FOPA, según resolución JM-123-2006	404.0	406.8	2.8
Propiedad, Planta, Equipo e Intangibles	95.1	98.8	3.8
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala Recibidos para cubrir Deficiencias Netas	3,499.0	3,463.8	-35.1
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	20,158.4	21,682.2	1,523.8
Deudores Diversos en el Interior	1,976.9	2,029.2	52.3
Cuenta Activa de Valuaciones	0.0	2,921.7	2,921.7
Otros Activos	424.8	398.0	-26.8
TOTAL DEL ACTIVO	89,356.2	91,666.8	2,310.6
P A S I V O			
CON NO RESIDENTES	5,025.6	4,981.8	-43.8
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	5,025.6	4,981.8	-43.8
CON RESIDENTES	79,021.8	79,956.3	934.5
Numerario Nacional	27,130.3	25,140.6	-1,989.7
Títulos del Banco Central	25,093.9	25,678.6	584.7
Depósitos del Gobierno General	3,285.3	4,628.4	1,343.1
Depósitos del Sector Financiero	21,242.7	20,312.2	-930.6
Depósitos del Sector no Financiero	7.2	62.7	55.5
Acreedores Diversos del Interior	993.1	843.8	-149.2
Cuenta Pasiva de Valuaciones	0.0	2,000.9	2,000.9
Otros Pasivos	1,269.3	1,289.1	19.8
PATRIMONIO	5,308.7	6,728.6	1,419.9
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	89,356.2	91,666.8	2,310.6
Cuentas de Orden	469,712.2	458,794.4	

Superintendencia de Bancos de Guatemala
9ª Avenida 22-00, Zona 1, Guatemala, C. A. 01001
PBX: (502) 2429-5000
www.sib.gob.gt