

INFORME DEL SUPERINTENDENTE DE BANCOS ANTE LA HONORABLE JUNTA MONETARIA



Al 31 de marzo de 2015

CONTENIDO

ÍNDICE DE GRÁFICAS	III
ÍNDICE DE CUADROS.....	V
I. SÍNTESIS.....	1
II. ASPECTOS GENERALES	3
III. SISTEMA BANCARIO	4
IV. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS.....	6
V. ENTIDADES FUERA DE PLAZA	8
VI. PRINCIPALES RUBROS DE BALANCE DE BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA, AGREGADOS.....	10
A. INVERSIONES	10
B. ACTIVIDAD CREDITICIA.....	11
1. Comportamiento de la cartera de créditos.....	11
2. Cartera de créditos por destino económico	12
3. Cartera de créditos por criterio de agrupación	13
4. Financiamiento a los hogares	15
5. Tasa de interés activa promedio ponderado	16
C. OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	17
1. Comportamiento de los depósitos.....	17
2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado	19
D. CRÉDITOS OBTENIDOS	20
E. INDICADORES FINANCIEROS	21
1. Liquidez	21
2. Cobertura y morosidad de la cartera de créditos	22
3. Valuación de activos crediticios	24
4. Solvencia.....	25
5. Rentabilidad	26
6. Inclusión financiera.....	27
VII. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS.....	28



VIII. COMPAÑÍAS ASEGURADORAS	29
A. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE	29
B. NIVEL DE OPERACIONES.....	30
C. REASEGURO.....	30
D. SINIESTRALIDAD.....	31
E. EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA.....	32
IX. ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO.....	33
X. CASAS DE CAMBIO	35
XI. CASAS DE BOLSA.....	36
XII. INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-	37
XIII. GRUPOS FINANCIEROS.....	38
XIV. BANCO DE GUATEMALA	40
XV. PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y DEL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO	42
A. RELACIÓN CON ORGANISMOS INTERNACIONALES.....	42
1. Grupo Egmont	42
2. Grupo de Acción Financiera -GAFI-.....	42
3. Grupo de Acción Financiera del Caribe -GAFIC-.....	42
4. Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica -GAFILAT-	43
5. Otras instituciones.....	43
B. INTERCAMBIO DE INFORMACIÓN.....	44
C. PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO	45
1. Análisis de transacciones financieras	45
2. Análisis estratégico	45
3. Supervisión basada en riesgos de LD/FT	45
4. Atención de requerimientos de información nacionales e internacionales	46
5. Personas obligadas	46
ANEXOS	47

ÍNDICE DE GRÁFICAS

1. Sistema bancario - activos por moneda.....	5
2. Sistema bancario - cartera de créditos por moneda respecto al PIB.....	5
3. Inversiones - saldo y variación interanual.....	10
4. Inversiones - saldo por los principales tipos de emisor.....	10
5. Inversiones - estructura del portafolio por emisor.....	10
6. Cartera crediticia - saldo y variación interanual.....	11
7. Cartera crediticia - saldo por tipo de moneda y variación interanual.....	11
8. Cartera crediticia en moneda extranjera - variación interanual.....	11
9. Cartera crediticia - saldo de los principales destinos económicos.....	12
10. Cartera crediticia - variación interanual de los principales destinos económicos.....	13
11. Cartera crediticia - saldo y estructura por criterio de agrupación.....	13
12. Cartera crediticia – variacion interanual por criterio de agrupación.....	14
13. Cartera crediticia en moneda extranjera - saldo y estructura por criterio de agrupación.....	14
14. Cartera crediticia en moneda extranjera – variación interanual.....	15
15. Financiamiento para consumo y vivienda.....	15
16. Financiamiento a los hogares – como proporción del PIB.....	15
17. Tasa de interés activa promedio ponderado en moneda nacional y moneda extranjera.....	16
18. Tasa de interés en moneda nacional, por criterio de agrupación.....	16
19. Tasa de nterés en moneda extranjera, por criterio de agrupación.....	16
20. Depósitos por tipo - estructura.....	17
21. Depósitos por tipo - variación interanual.....	17
22. Depósitos en moneda nacional - saldo y variación interanual.....	17
23. Depósitos en moneda extranjera – saldo y variación interanual.....	18
24. Depósitos por tipo de entidad y moneda - estructura.....	18
25. Depósitos por tipo de entidad y moneda – variación interanual.....	18
26. Depósitos por origen - estructura.....	19
27. Tasa de interés pasiva promedio ponderado en moneda nacional, por tipo de depósito.....	19
28. Tasa de interés pasiva promedio ponderado en moneda extranjera, por tipo de depósito.....	19
29. Tasa de interés real promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional.....	19
30. Créditos obtenidos - saldo y variación interanual.....	20



31. Créditos obtenidos y cartera crediticia en moneda extranjera – variación interanual	20
32. Captación de recursos de bancos y entidades fuera de plaza - composición	20
33. Indicador de liquidez inmediata – por tipo de institución	21
34. Indicador de liquidez mediata – por tipo de institución	21
35. Indicador de liquidez inmediata – por tipo de moneda	21
36. Indicador de liquidez mediata – por tipo de moneda	21
37. Cartera vencida y provisiones	22
38. Morosidad de la cartera crediticia por criterio de agrupación	22
39. Morosidad de la cartera crediticia por tipo de moneda	22
40. Capital contable.	25
41. Índice de adecuación de capital.....	25
42. Indicadores de solvencia.	25
43. Utilidades	26
44. Rentabilidad sobre patrimonio (ROE).....	26
45. Rentabilidad sobre activos (ROA).....	26
46. Estructura de primas netas a marzo de cada año	30
47. Composición de primas netas por ramo a marzo de 2015	30
48. Composición de primas retenidas por ramo a marzo de 2015	30
49. Índice de retención de primas.....	31
50. Índice de siniestralidad	31
51. Razón combinada.....	32
52. Reporte de transacciones sospechosas 2012-2015.	45
53. Cantidad de denuncias y ampliaciones de denuncias presentadas ante el Ministerio Público 2012-2015. .	45
54. Monto de denuncias y ampliación de denuncias presentadas ante el Ministerio Público 2012-2015.....	45
55. Estructura de requerimientos nacionales atendidos (enero-marzo de 2015).	46

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.....	16
7. Saldo y variación interanual de las obligaciones depositarias por tipo de moneda y de entidad.....	18
8. Valuación de activos crediticios.....	24
9. Reservas por valuación de activos crediticios.....	24
10. Indicadores de acceso y uso.....	27
11. Principales rubros del balance de las empresas especializadas en servicios financieros.....	28
12. Principales rubros del balance de las compañías aseguradoras.....	29
13. Principales rubros del balance de los almacenes generales de depósito.....	33
14. Principales rubros del balance de las casas de cambio.....	35
15. Principales rubros del balance de las casas de bolsa.....	36
16. Principales rubros del balance del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-.....	37
17. Grupos financieros autorizados para operar en el país.....	38
18. Principales rubros del balance de los grupos financieros.....	39
19. Resumen del balance general del Banco de Guatemala.....	41
20. Estado de resultados condensado del Banco de Guatemala.....	41

I. SÍNTESIS

Este documento tiene como objetivo informar a la Junta Monetaria sobre la situación financiera 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.

Asimismo, presenta una breve descripción, en forma agregada, del comportamiento de los principales rubros del sistema financiero ¹, tales como las inversiones, cartera de créditos, obligaciones depositarias, entre otros. Además, describe el desenvolvimiento de los principales indicadores financieros, en los cuales se incluyen los relacionados a la inclusión financiera.

Este también contiene información sobre la situación financiera de las empresas especializadas en servicios financieros, las compañías aseguradoras, los almacenes generales de depósito, las casas de cambio, las casas de bolsa, el Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-, los grupos financieros y el Banco de Guatemala. Además, incluye información sobre las actividades de supervisión en la lucha contra el lavado de dinero y otros activos y la prevención del financiamiento del terrorismo.

En ese contexto, a marzo de 2015 el desempeño del sistema financiero, medido a través del comportamiento de los activos, presenta un crecimiento interanual de 10.1% en los bancos, 9.6% en las sociedades financieras y 0.7% en las entidades fuera de plaza, ascendiendo a Q247,317.2 millones, Q8,235.6 millones y Q26,295.9 millones, respectivamente. Dichas entidades, en su conjunto, representaron el 94.5% 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 financiero fue impulsado principalmente por el crecimiento mostrado por el rubro de inversiones y por la cartera crediticia.

Las inversiones se incrementaron 12.4% respecto de marzo de 2014, con un saldo de Q78,020.8 millones, conformadas principalmente por títulos valores del Gobierno Central y del Banco de Guatemala.

Por su parte, el ritmo de crecimiento interanual de la actividad crediticia fue de 10.6%, ascendiendo a Q157,043.0 millones, y se debió al aumento mostrado por la cartera destinada al consumo, transferencias y otros destinos; a electricidad, gas y agua; al comercio; y, a la industria manufacturera con variaciones interanuales de 11.3%, 33.7%, 9.0% y 11.1%, respectivamente, destinos que en su conjunto contribuyeron con más del 82% de la variación total de la cartera. Por su parte, la mayor proporción de recursos en moneda extranjera correspondió a los créditos empresariales mayores, con una participación del 85.2% a marzo de 2015.

El financiamiento a los hogares, compuesto por los préstamos para consumo, hipotecarios para vivienda y las inversiones en cédulas hipotecarias FHA, registró un incremento interanual de 11.0%, y dentro de éstos, el financiamiento para vivienda, integrado por créditos hipotecarios para vivienda y cédulas hipotecarias FHA, alcanzó un saldo de Q21,584.1 millones, con un crecimiento interanual de 5.8%. Por su parte, el financiamiento al consumo por medio de tarjeta de crédito registró un saldo de Q8,161.5 millones, con un incremento interanual de 7.3%.

¹ El sistema financiero, para efectos de este documento, incluye a bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



Las obligaciones depositarias, principal fuente de captación de recursos, a marzo de 2015, ascendieron a Q204,977.5 millones, registrando un incremento interanual de 8.8%, impulsado por el dinamismo mostrado por los depósitos de ahorro, que se incrementaron 9.9%, seguidos de los depósitos monetarios con un ritmo interanual de crecimiento de 8.6%; en tanto que los depósitos a plazo aumentaron 8.7%. Cabe indicar que el 73.0% de las obligaciones depositarias se encuentran en moneda nacional y el restante 27.0% en moneda extranjera, proporciones que no han sufrido variaciones significativas desde diciembre de 2009.

Los créditos obtenidos, con un crecimiento interanual de 15.2%, siguen siendo la segunda fuente de captación de recursos, con un saldo de Q33,704.2 millones a marzo de 2015, recursos que generalmente son utilizados para financiar actividades relacionadas con el comercio exterior.

Las entidades mantuvieron buena posición de liquidez para atender oportunamente sus obligaciones financieras. El indicador de liquidez inmediata para los bancos fue 18.7%; para las entidades fuera de plaza, 12.6%; y, para las sociedades financieras, 6.1%. En ese mismo orden, la liquidez mediata fue 43.7%, 49.9% y 80.0%.

La calidad de la cartera de créditos, medida por el indicador de morosidad, ha mejorado en los últimos años, ubicándose a marzo de 2015 en 1.3%. Por su parte, el indicador de cobertura de la cartera de créditos vencida se situó en 155.1%, superior al 100% requerido en la normativa prudencial. Con relación a la valuación de activos crediticios, a diciembre de 2014 el 92.9% de los mismos fueron clasificados en la categoría "A" de riesgo normal.

La solvencia de las entidades medida por el indicador de adecuación de capital se ubicó en 14.2% para los bancos, 33.5% para las sociedades financieras y de

14.9% para las entidades fuera de plaza, superando el requerimiento mínimo legal de 10% y el estándar internacional de 8% recomendado por los acuerdos de capital de Basilea I y II.

A marzo de 2015, las utilidades fueron de Q1,197.4 millones, mayores en 21.4% en relación a las obtenidas en el mismo mes del año previo. En ese contexto, el indicador de rentabilidad sobre activos (ROA) fue 1.7%, mientras que el de rentabilidad sobre patrimonio (ROE) fue 18.4%.

Los activos de las empresas especializadas en servicios financieros² (representan el 2.0% del total de activos de las entidades supervisadas) disminuyeron 8.4% respecto a marzo del año anterior, debido a la reducción en sus inversiones de 83.4%. El pasivo también registró una disminución, bajó 16.1%, principalmente por la variación de los créditos obtenidos en 33.8%. Las utilidades fueron mayores en 20.4% respecto a las registradas en marzo de 2014.

La actividad de las compañías aseguradoras (con 2.8% del total de activos de las entidades supervisadas) medida a través de las primas netas, mostró un incremento de 6.8% en relación con marzo de 2014, alcanzando un saldo de Q1,764.7 millones, registrándose especialmente en el ramo de daños en 10.8%, principalmente en los rubros de vehículos automotores y en el de terremoto; y en el ramo de accidentes y enfermedades en 10.8%, específicamente en los rubros de salud y hospitalización.

En función de lo indicado, la situación del sistema financiero guatemalteco, al 31 de marzo de 2015, se considera estable, lo cual se ve reflejado tanto en su estructura de balance como en sus adecuados indicadores de liquidez, solvencia y rentabilidad.

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.

II. ASPECTOS GENERALES

De acuerdo con el inciso h), Artículo 9, 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 reportada 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 2015, las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos, son las que se indican en el Cuadro 1.

El sistema bancario tiene la mayor participación medida por activos con 82.9%, seguido por las entidades fuera de plaza con 8.8%, las sociedades financieras y las compañías de seguros con 2.8% cada una y las empresas especializadas en servicios financieros con 2.0%.

Cabe indicar que, a marzo de 2015, diez grupos financieros se encontraban legalmente autorizados para operar en el país, sujetos a vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos.

Este informe muestra la situación financiera en forma agregada, por tipo de institución, y hace especial énfasis en el desempeño del 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 94.5% del total de activos.

CUADRO 1. ENTIDADES SUPERVISADAS

Tipo de Institución	Número de Entidades	Estructura por Activos	(Cifras en millones de quetzales)			
			Activo	Pasivo	Capital	Resultado
Sistema Bancario	18	82.9%	247,317.2	224,938.0	22,379.2	1,072.0
Sociedades Financieras ^{a/}	14	2.8%	8,235.6	7,310.0	925.6	40.4
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off Shore)	6	8.8%	26,295.9	23,627.4	2,668.5	85.0
Compañías de Seguros	28	2.8%	8,332.4	2,620.1	5,712.3	199.9
Empresas Especializadas en Servicios Financieros ^{b/}	9	2.0%	5,878.7	2,108.4	3,770.3	224.6
Almacenes Generales de Depósito	15	0.1%	247.9	54.7	193.1	10.7
Otras Entidades ^{c/}	15	0.6%	1,920.0	1,186.7	733.4	33.4
Total	105	100.0%	298,227.7	261,845.3	36,382.4	1,666.0
Banco de Guatemala	1		96,370.1	91,306.0	5,064.0	-410.5

a/ Incluye 13 sociedades financieras privadas y Corporación Financiera Nacional -CORFINA-.

b/ Incluye 6 empresas emisoras de tarjetas de crédito, 2 de arrendamiento financiero y 1 de factoraje.

c/ Incluye 3 casas de cambio, 10 casas de bolsa, el Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA- y el Departamento de Monte de Piedad de El Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala.



III. SISTEMA BANCARIO

A marzo de 2015, los activos totales de los bancos ascendieron a Q247,317.2 millones, registrando un crecimiento interanual de 10.1% tal como se observa en el Cuadro 2.

CUADRO 2. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DEL SISTEMA BANCARIO.

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2014		dic-2014		mar-2015		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	34,303.3	15.3	36,446.3	15.2	34,091.6	13.8	-2,354.6	-6.5%	-211.7	-0.6%
Inversiones	55,708.4	24.8	58,588.5	24.4	63,666.1	25.7	5,077.6	8.7%	7,957.7	14.3%
Cartera de Créditos	123,579.9	55.0	134,335.8	55.9	138,356.8	55.9	4,021.0	3.0%	14,776.9	12.0%
Empresarial Mayor	67,262.5	29.9	73,622.0	30.6	76,511.0	30.9	2,889.0	3.9%	9,248.5	13.7%
Empresarial Menor	14,466.6	6.4	15,511.2	6.5	15,323.7	6.2	-187.5	-1.2%	857.1	5.9%
Consumo	34,033.2	15.1	37,321.2	15.5	38,892.7	15.7	1,571.5	4.2%	4,859.4	14.3%
Microcrédito	2,920.1	1.3	2,894.4	1.2	2,744.9	1.1	-149.5	-5.2%	-175.2	-6.0%
Hipotecario para la Vivienda	7,666.9	3.4	7,801.2	3.2	7,811.9	3.2	10.7	0.1%	145.0	1.9%
(-) Estimaciones Por Valuación	-2,769.6	-1.2	-2,814.2	-1.2	-2,927.4	-1.2	-113.2	4.0%	-157.8	5.7%
Otros Activos	11,082.0	4.9	11,110.4	4.6	11,202.7	4.5	92.3	0.8%	120.7	1.1%
Total Activo	224,673.5	100.0	240,481.0	100.0	247,317.2	100.0	6,836.2	2.8%	22,643.7	10.1%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	165,741.6	73.8	175,780.1	73.1	181,928.7	73.6	6,148.6	3.5%	16,187.0	9.8%
Monetarios	64,690.7	28.8	68,139.4	28.3	70,627.6	28.6	2,488.2	3.7%	5,936.9	9.2%
Ahorro	33,769.2	15.0	35,648.3	14.8	37,343.8	15.1	1,695.6	4.8%	3,574.6	10.6%
Plazo	66,622.9	29.7	71,306.7	29.7	73,236.8	29.6	1,930.2	2.7%	6,613.9	9.9%
Otros Depósitos	658.9	0.3	685.7	0.3	720.4	0.3	34.7	5.1%	61.6	9.3%
Créditos Obtenidos	28,594.9	12.7	32,723.5	13.6	33,203.4	13.4	479.9	1.5%	4,608.5	16.1%
Obligaciones Financieras	285.4	0.1	205.1	0.1	220.2	0.1	15.2	7.4%	-65.1	-22.8%
Otros Pasivos	9,516.4	4.2	9,440.3	3.9	9,585.7	3.9	145.4	1.5%	69.3	0.7%
Total Pasivo	204,138.3	90.9	218,149.0	90.7	224,938.0	91.0	6,789.0	3.1%	20,799.7	10.2%
Capital Contable	20,535.3	9.1	22,332.0	9.3	22,379.2	9.0	47.2	0.2%	1,844.0	9.0%
Total Pasivo y Capital	224,673.5	100.0	240,481.0	100.0	247,317.2	100.0	6,836.2	2.8%	22,643.7	10.1%
Utilidades	849.2		3,711.4		1,072.0				222.8	26.2%
INDICADORES	mar-2014		dic-2014		mar-2015					
Liquidez Inmediata	20.7%		20.7%		18.7%					
Liquidez Mediana	44.5%		43.8%		43.7%					
Indicador de Cartera Vencida	1.3%		1.3%		1.4%					
Indicador de Cobertura de Cartera	168.0%		159.3%		153.2%					
Rentabilidad Sobre Patrimonio (ROE)	16.5%		16.6%		19.2%					
Rentabilidad Sobre Activos (ROA)	1.5%		1.5%		1.7%					
Índice de Adecuación de Capital	14.5%		14.8%		14.2%					

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 14.3%. Los rubros de inversiones y de cartera de créditos conforman el 81.6% del total del activo de los bancos (ver Anexos 1.3 y 2.1).

Al 31 de marzo de 2015, el 70.5% de los activos estaba denominado en moneda nacional y el restante 29.5% en moneda extranjera, mostrándose un leve incremento de la participación de la moneda extranjera (ver Gráfica 1). Este incremento está asociado al dinamismo mostrado por la cartera de créditos en moneda extranjera. Cabe mencionar que al relacionar dicha cartera con el Producto Interno Bruto, su proporción se incrementó de 13.4% en 2012 a 15.4% en 2014 (ver Gráfica 2).

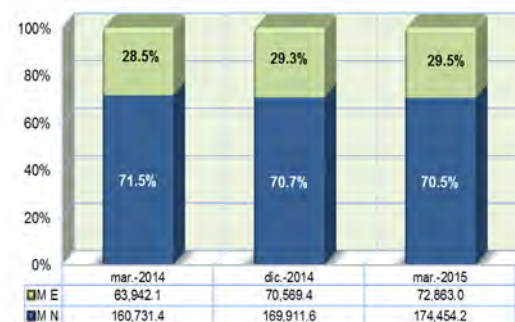
Los pasivos ascendieron a Q224,938.0 millones, lo que equivale a un incremento de 10.2% respecto a marzo de 2014.

La variación interanual de los pasivos estuvo influenciada, principalmente, por el dinamismo de las obligaciones depositarias, donde destaca el aumento de los depósitos de ahorro en 10.6%; a plazo en 9.9%; y, los monetarios en 9.2%. Asimismo, el rubro de créditos obtenidos registró un incremento interanual de 16.1%.

Al cierre del primer trimestre de 2015, el capital contable ascendió a Q22,379.2 millones, mayor en 9.0% respecto a lo registrado en el mismo período del año anterior, debido principalmente al incremento de las reservas de capital en 18.6% y del capital pagado en 7.1%. Las utilidades de los bancos, a marzo de 2015 alcanzaron Q1,072.0 millones, lo que representó un incremento interanual de 26.2%, principalmente por el aumento en el margen financiero en 9.8% y en el margen por servicios en 7.2%. Por su parte, el indicador de rentabilidad sobre el patrimonio - ROE³ - se situó en 19.2% en marzo de 2015, mayor al nivel observado el año anterior de

16.5%. Asimismo, el indicador de rentabilidad sobre los activos - ROA⁴ - fue de 1.7% (para mayor detalle ver Anexos 1.3, 1.4 y 3.1).

GRÁFICA 1. SISTEMA BANCARIO - ACTIVOS POR MONEDA



GRÁFICA 2. SISTEMA BANCARIO - CARTERA DE CRÉDITOS POR MONEDA RESPECTO AL PIB



³ ROE, por sus siglas en idioma inglés *Return On Equity*.

⁴ ROA, por sus siglas en idioma inglés *Return On Assets*.



IV. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

A marzo de 2015, los activos totales de las sociedades financieras ascendieron a Q8,235.6 millones, registrando un crecimiento de 9.6% respecto a marzo de 2014 (ver Cuadro 3).

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2014		dic-2014		mar-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	371.1	4.9	396.1	5.0	415.1	5.0	19.0	4.8%	44.0	11.9%
Inversiones	5,000.7	66.5	5,341.5	67.4	5,547.0	67.4	205.4	3.8%	546.3	10.9%
Cartera de Créditos	1,408.2	18.7	1,388.2	17.5	1,351.8	16.4	-36.4	-2.6%	-56.4	-4.0%
Empresarial Mayor	396.7	5.3	315.9	4.0	287.0	3.5	-28.9	-9.1%	-109.8	-27.7%
Empresarial Menor	816.2	10.9	922.7	11.7	918.1	11.1	-4.6	-0.5%	101.9	12.5%
Consumo	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Microcrédito	36.6	0.5	35.2	0.4	37.6	0.5	2.4	6.7%	1.1	2.9%
Hipotecario para la Vivienda	218.8	2.9	181.8	2.3	179.6	2.2	-2.2	-1.2%	-39.2	-17.9%
(-) Estimaciones Por Valuación	-60.1	-0.8	-67.3	-0.9	-70.4	-0.9	-3.1	4.6%	-10.4	17.2%
Otros Activos	737.3	9.8	793.6	10.0	921.7	11.2	128.0	16.1%	184.4	25.0%
Total Activo	7,517.2	100.0	7,919.5	100.0	8,235.6	100.0	316.1	4.0%	718.4	9.6%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	293.4	3.9	289.7	3.7	271.2	3.3	-18.4	-6.4%	-22.1	-7.5%
Obligaciones Financieras	6,158.5	81.9	6,526.3	82.4	6,859.9	83.3	333.6	5.1%	701.4	11.4%
Otros Pasivos	147.4	2.0	156.5	2.0	178.8	2.2	22.3	14.3%	31.5	21.4%
Total Pasivo	6,599.2	87.8	6,972.5	88.0	7,310.0	88.8	337.5	4.8%	710.7	10.8%
Capital Contable	918.0	12.2	947.0	12.0	925.6	11.2	-21.4	-2.3%	7.6	0.8%
Total Pasivo y Capital	7,517.2	100.0	7,919.5	100.0	8,235.6	100.0	316.1	4.0%	718.4	9.6%
Utilidades	36.3		151.4		40.4				4.1	11.2%
INDICADORES	mar-2014		dic-2014		mar-2015					
Liquidez Inmediata	6.0%		6.1%		6.1%					
Liquidez Mediata	79.5%		80.6%		80.0%					
Indicador de Cartera Vencida	2.4%		2.8%		3.3%					
Indicador de Cobertura de Cartera	170.4%		167.2%		150.4%					
Rentabilidad Sobre Patrimonio (ROE)	15.8%		16.0%		17.5%					
Rentabilidad Sobre Activos (ROA)	1.9%		1.9%		2.0%					
Índice de Adecuación de Capital	33.4%		33.8%		33.5%					

El crecimiento interanual de los activos fue producto, principalmente, del aumento de las inversiones en 10.9%. Este rubro que representó el 67.4% es el más importante del activo de las sociedades financieras.

Los pasivos ascendieron a Q7,310.0 millones, lo que significó un crecimiento de 10.8%, respecto a marzo de 2014, influenciado por el incremento registrado en las obligaciones financieras en 11.4%, cuya participación es la más importante dentro del pasivo.

Con respecto al capital contable de las sociedades financieras, a marzo de 2015, registró un monto de Q925.6 millones, que representó un incremento interanual de 0.8%, debido principalmente al aumento registrado en la cuenta de reservas de capital en 11.7%.

Las utilidades de las sociedades financieras, a marzo de 2015, alcanzaron los Q40.4 millones, lo que equivale a un incremento de 11.2% respecto a marzo de 2014. El indicador de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE), se ubicó en 17.5% en marzo de 2015, y el indicador de rentabilidad sobre los activos (ROA), alcanzó 2.0% (para mayor detalle ver Anexos 1.5, 1.6 y 3.2).



V. ENTIDADES FUERA DE PLAZA

A marzo de 2015, los activos totales de las entidades fuera de plaza o entidades off shore ascendieron a Q26,295.9 millones, registrando un incremento de 0.7% respecto al año anterior (ver Cuadro 4).

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2014		dic-2014		mar-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	2,897.9	11.1	2,573.9	10.0	2,897.2	11.0	323.3	12.6%	-0.7	0.0%
Inversiones	8,692.9	33.3	8,693.5	33.8	8,807.8	33.5	114.2	1.3%	114.8	1.3%
Cartera de Créditos	13,941.4	53.4	14,005.8	54.5	14,094.2	53.6	88.4	0.6%	152.8	1.1%
Empresarial Mayor	10,274.9	39.3	10,483.4	40.8	10,591.3	40.3	107.9	1.0%	316.4	3.1%
Empresarial Menor	1,527.9	5.9	1,500.8	5.8	1,464.4	5.6	-36.4	-2.4%	-63.6	-4.2%
Consumo	373.0	1.4	341.5	1.3	350.2	1.3	8.7	2.5%	-22.8	-6.1%
Microcrédito	0.7	0.0	0.7	0.0	0.7	0.0	0.0	-0.6%	0.0	-3.9%
Hipotecario para la Vivienda	2,013.8	7.7	1,919.5	7.5	1,929.9	7.3	10.3	0.5%	-84.0	-4.2%
(-) Estimaciones Por Valuación	-249.0	-1.0	-240.1	-0.9	-242.3	-0.9	-2.2	0.9%	6.7	-2.7%
Otros Activos	585.7	2.2	419.2	1.6	496.7	1.9	77.5	18.5%	-89.0	-15.2%
Total Activo	26,118.0	100.0	25,692.5	100.0	26,295.9	100.0	603.4	2.3%	177.9	0.7%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	22,570.8	86.4	22,402.4	87.2	23,048.9	87.7	646.4	2.9%	478.1	2.1%
Monetarios	3,232.3	12.4	3,112.1	12.1	3,147.5	12.0	35.4	1.1%	-84.8	-2.6%
Ahorro	2,297.8	8.8	2,243.2	8.7	2,291.1	8.7	47.9	2.1%	-6.6	-0.3%
Plazo	16,876.7	64.6	17,036.9	66.3	17,524.7	66.6	487.9	2.9%	648.0	3.8%
Otros Depósitos	164.1	0.6	10.3	0.0	85.6	0.3	75.3	734.0%	-78.5	-47.8%
Créditos Obtenidos	370.9	1.4	221.1	0.9	229.6	0.9	8.5	3.8%	-141.3	-38.1%
Otros Pasivos	363.5	1.4	310.5	1.2	348.9	1.3	38.4	12.4%	-14.7	-4.0%
Total Pasivo	23,305.3	89.2	22,934.0	89.3	23,627.4	89.9	693.3	3.0%	322.1	1.4%
Capital Contable	2,812.7	10.8	2,758.4	10.7	2,668.5	10.1	-89.9	-3.3%	-144.2	-5.1%
Total Pasivo y Capital	26,118.0	100.0	25,692.5	100.0	26,295.9	100.0	603.4	2.3%	177.9	0.7%
Utilidades	100.6		381.8		85.0				-15.6	-15.5%
INDICADORES	mar-2014		dic-2014		mar-2015					
Liquidez Inmediata	12.8%		11.5%		12.6%					
Liquidez Mediata	50.0%		49.5%		49.9%					
Indicador de Cartera Vencida	1.2%		0.9%		0.9%					
Indicador de Cobertura de Cartera	150.9%		178.4%		184.8%					
Rentabilidad Sobre Patrimonio (ROE)	14.3%		13.8%		12.7%					
Rentabilidad Sobre Activos (ROA)	1.5%		1.5%		1.3%					
Índice de Adecuación de Capital	16.0%		15.8%		14.9%					

La variación interanual de los activos se reflejó en el aumento de la cartera de créditos en 1.1%, rubro que representó el 53.6%. Es de resaltar que el incremento de los activos en general, y de la cartera crediticia en particular fue parcialmente compensado por el impacto del tipo de cambio ⁵ que afectó los saldos al ser expresados en quetzales, ya que la moneda local se apreció, interanualmente, 1.1% con respecto al dólar estadounidense. Eliminando el efecto cambiario el crecimiento de los activos fue de 1.8% mientras que la cartera crediticia se incrementó 2.2%.

Los pasivos ascendieron a Q23,627.4 millones, lo que representó un incremento interanual de 1.4%, explicado principalmente por el incremento de las obligaciones depositarias en 2.1%, particularmente de los depósitos a plazo en 3.8%. Por su parte, los créditos obtenidos registraron una disminución de 38.1%.

En lo que respecta al capital contable, las entidades fuera de plaza registraron a marzo de 2015 un saldo de Q2,668.5 millones, que representó una variación interanual negativa de 5.1%. Las utilidades de las entidades fuera de plaza, a esa misma fecha ascendieron a Q85.0 millones, monto menor en Q15.6 millones al observado en el mismo período del año previo. El indicador de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) se ubicó en 12.7% en marzo de 2015, y el indicador de rentabilidad sobre los activos (ROA) 1.3% (para mayor detalle ver Anexos 1.7, 1.8 y 3.3).

⁵ El tipo de cambio al 31 de marzo de 2014 fue de Q7.72782 por US\$1.00 y al 31 de marzo de 2015 fue de Q7.64485 por US\$1.00.

VI. PRINCIPALES RUBROS DE BALANCE DE BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA, AGREGADOS

A. INVERSIONES

El rubro de inversiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró, a marzo de 2015, un saldo de Q78,020.8 millones y una variación interanual de 12.4%.

De diciembre de 2009 a octubre de 2011, el crecimiento interanual de las inversiones se situó en un rango entre 15% y 20%, como se observa en la Gráfica 3. 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 a marzo de 2015, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos valores del gobierno central, los que crecieron 16.0%, del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas - FHA- que se incrementaron 11.1% y en títulos del banco central que aumentaron 8.7% (ver Gráfica 4).

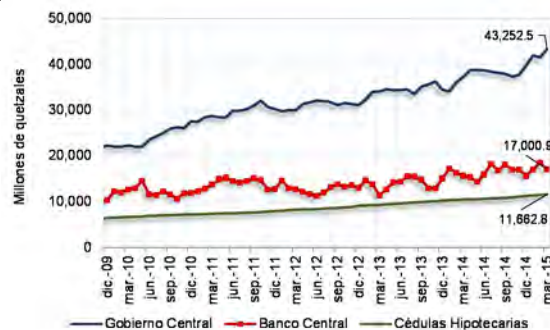
El portafolio de inversiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, se encuentra constituido principalmente por títulos del gobierno central y del banco central, como se observa en la Gráfica 5.

La conformación del portafolio de inversiones con títulos del gobierno central y del banco central, principalmente, constituye un respaldo para la gestión de riesgo de liquidez, por su característica de bajo riesgo y factible negociación.

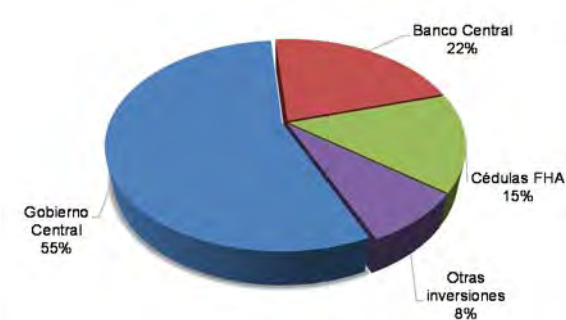
GRÁFICA 3. INVERSIONES - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 4. INVERSIONES - SALDO POR LOS PRINCIPALES TIPOS DE EMISOR



GRÁFICA 5. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO POR EMISOR



B. ACTIVIDAD CREDITICIA

1. Comportamiento de la cartera de créditos

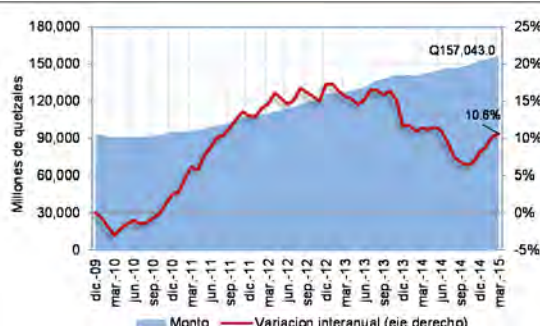
La cartera crediticia bruta de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró a marzo de 2015 un saldo de Q157,043.0 millones, y una variación interanual de 10.6%. Esta variación se encuentra dentro del rango de crecimiento estimado por el Banco de Guatemala para el crédito bancario al sector privado⁶ de entre 10% y 13% para finales de 2015. Es importante indicar que la cartera crediticia de los bancos, que se encuentra incluida dentro del crédito bancario al sector privado, representa aproximadamente el 90% de este último.

Al examinar el comportamiento de la cartera crediticia en el período de diciembre de 2009 a marzo de 2015, 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, incluso alcanzando aumento de dos dígitos (ver Gráfica 6).

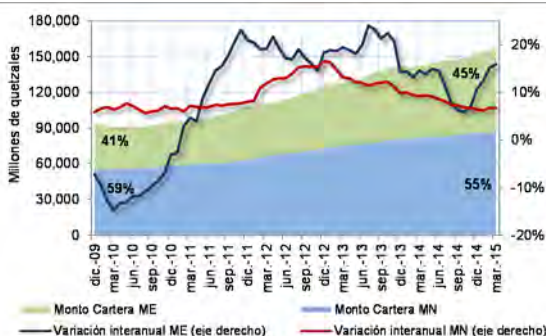
La tendencia en la evolución de la cartera total, en el período de diciembre de 2009 a marzo de 2015, fue influenciada, en mayor medida, por el comportamiento de la cartera en moneda extranjera, toda vez que la cartera en moneda nacional muestra un crecimiento más estable. A marzo de 2015, la cartera en moneda extranjera alcanzó un crecimiento interanual de 15.8%, y representa un 45% del total de la cartera. La cartera en moneda nacional creció en forma interanual 6.7%, con una participación de 55% (ver Gráfica 7). Es importante destacar que el incremento de la cartera crediticia en moneda extranjera, expresada en quetzales, fue menor derivado de la apreciación del tipo de cambio interanual de 1.1%. No obstante, al eliminar el efecto

cambiario, el crecimiento de los créditos en moneda extranjera fue de 17.1% (ver Gráfica 8).

GRÁFICA 6. CARTERA CREDITICIA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 7. CARTERA CREDITICIA - SALDO POR TIPO DE MONEDA Y VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 8. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL



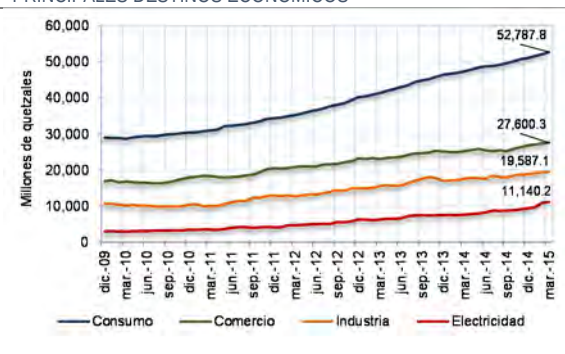
⁶ La variable incluye: a) la cartera de créditos; b) cédulas hipotecarias; c) inversiones en títulos de entidades privadas no financieras; y, d) cuentas de deudores varios.



2. Cartera de créditos por destino económico

El crecimiento interanual de la cartera crediticia a marzo de 2015 fue impulsado, principalmente, por los créditos destinados al consumo, transferencias y otros destinos⁷; electricidad, gas y agua; comercio; y, a la industria manufacturera. En el caso del consumo, la principal variación se registró en el rubro de adquisición de bienes durables, especialmente la adquisición de bienes inmuebles y otros bienes (ver Anexo 4.1). Para el rubro de electricidad, gas y agua, la mayor variación se registró particularmente en los créditos para la generación de energía eléctrica. La variación en la industria manufacturera se observó principalmente en la fabricación de productos alimenticios, bebidas y tabaco (ver Anexo 4.3). El crédito destinado al comercio aumentó en los rubros de comercio de importación y en el no especificado (ver Anexo 4.2).

GRÁFICA 9. CARTERA CREDITICIA - SALDO DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS



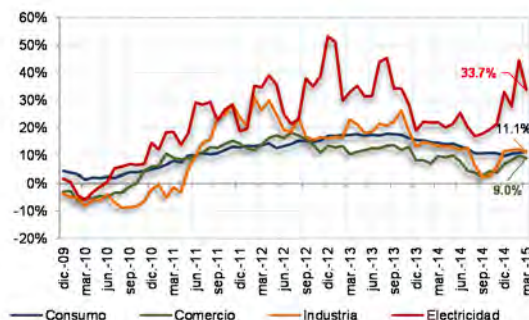
CUADRO 5. CARTERA CREDITICIA BRUTA TOTAL POR DESTINO ECONÓMICO.

Destino Económico	(Cifras en millones de Quetzales)							
	mar-14	dic-14	mar-15		Variación			
					Acumulada		Interanual	
	Saldo	Saldo	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Consumo, transferencias y otros destinos	47,410.2	51,000.5	52,787.8	33.6	1,787.4	3.5%	5,377.6	11.3%
Comercio	25,328.6	26,910.7	27,600.3	17.6	689.7	2.6%	2,271.7	9.0%
Industria Manufacturera	17,627.7	18,938.1	19,587.1	12.5	649.0	3.4%	1,959.4	11.1%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	15,128.8	17,342.7	17,336.2	11.0	-6.5	0.0%	2,207.4	14.6%
Construcción	12,882.0	12,488.8	12,471.8	7.9	-17.0	-0.1%	-410.2	-3.2%
Electricidad, Gas y Agua	8,333.0	9,987.2	11,140.2	7.1	1,153.0	11.5%	2,807.2	33.7%
Agricultura	8,508.3	9,340.9	9,339.2	5.9	-1.7	0.0%	830.9	9.8%
Servicios Comunes, Sociales y Personales	4,626.1	4,568.2	4,499.2	2.9	-69.1	-1.5%	-127.0	-2.7%
Transporte y Almacenamiento	1,961.9	2,061.9	2,082.7	1.3	20.8	1.0%	120.9	6.2%
Explotación de Minas y Canteras	201.4	212.5	198.3	0.1	-14.1	-6.7%	-3.0	-1.5%
Total	142,008.2	152,851.5	157,043.0	100.0	4,191.5	2.7%	15,034.8	10.6%

⁷ A marzo de 2015, el consumo representó el 87.9% 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 2015 alcanzó un monto de Q8,161.5 millones, mayor en Q553.5 millones respecto al mismo mes del año anterior; es decir, tuvo un crecimiento de 7.3% (ver Anexo 4.1).

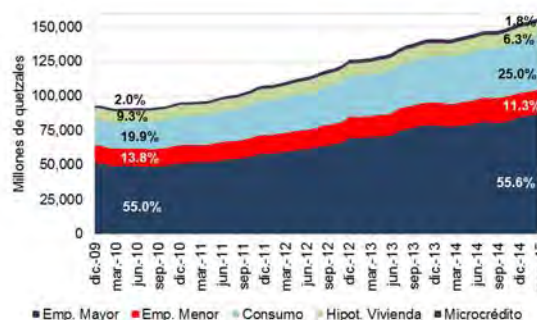
GRÁFICA 10. CARTERA CREDITICIA - VARIACIÓN INTERANUAL DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS



3. 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 2015, muestra que los créditos empresariales mayores, el consumo y los empresariales menores mantienen un constante crecimiento, aportando el 55.6%, 25.0% y 11.3% 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 5.1 puntos porcentuales, de 19.9% en diciembre de 2009 a 25.0% en marzo de 2015 y los empresariales mayores en 0.6 puntos porcentuales, en tanto que el resto de agrupaciones registraron una reducción de su participación, donde sobresale la disminución registrada en los hipotecarios para vivienda de 9.3% a 6.3% y los empresariales menores de 13.8% a 11.3%.

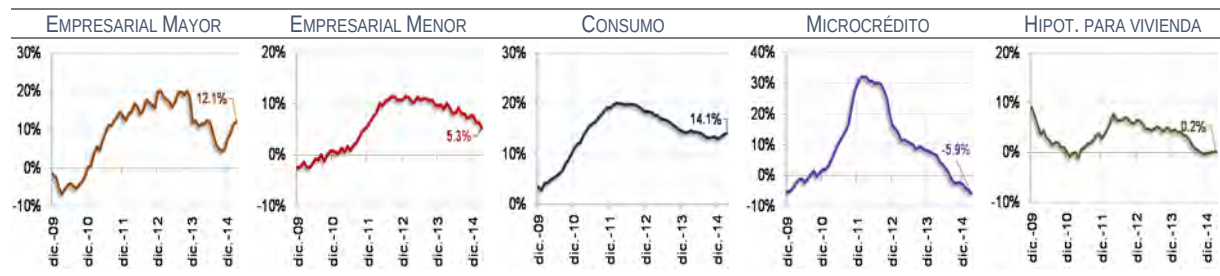
GRÁFICA 11. CARTERA CREDITICIA - SALDO Y ESTRUCTURA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



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).

GRÁFICA 12. CARTERA CREDITICIA - VARIACION INTERANUAL POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



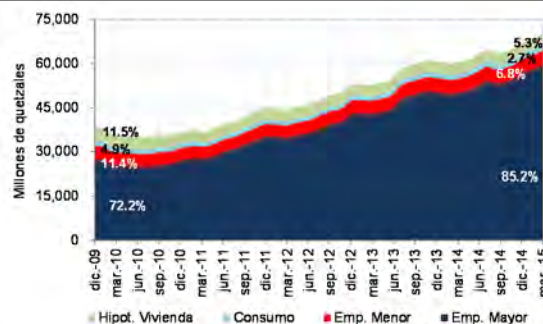
En la evolución de la cartera de créditos se puede observar que, a consecuencia del menor dinamismo económico en 2009 y parte de 2010, la mayoría de las agrupaciones mostraron una reducción o niveles bajos en su tasa de crecimiento, a excepción del consumo (ver Gráfica 12). Para el caso de los créditos empresariales mayores, estos mostraron en 2010 tasas negativas de crecimiento, para luego en 2012 alcanzar un crecimiento de 20.0%, y en marzo de 2015 creció interanualmente un 12.1%. Derivado de la importancia relativa que tiene este segmento, su variación repercute significativamente en el comportamiento de la cartera total. Los créditos hipotecarios para vivienda siguen mostrando cierto estancamiento; no obstante, el financiamiento para vivienda, que incluye cédulas hipotecarias, registró a marzo de 2015 un crecimiento interanual de 5.8%.

Con relación a la cartera de créditos en moneda extranjera, en la Gráfica 13 se observa que la mayor proporción de recursos correspondió a los créditos empresariales mayores, con una participación del 85.2% a marzo de 2015, proporción que se incrementó 13 puntos porcentuales, desde 72.2% en diciembre de 2009; en tanto que los demás segmentos mostraron reducciones en su participación, especialmente los créditos hipotecarios para la vivienda que disminuyeron su proporción en 6.2 puntos porcentuales. El microcrédito registró una participación menor al 0.1% a marzo de 2015 razón por la cual no se incluye en las Gráficas 13 y 14. Cabe mencionar que, del total de la cartera crediticia en moneda extranjera, el 67.4% correspondió a deudores generadores de

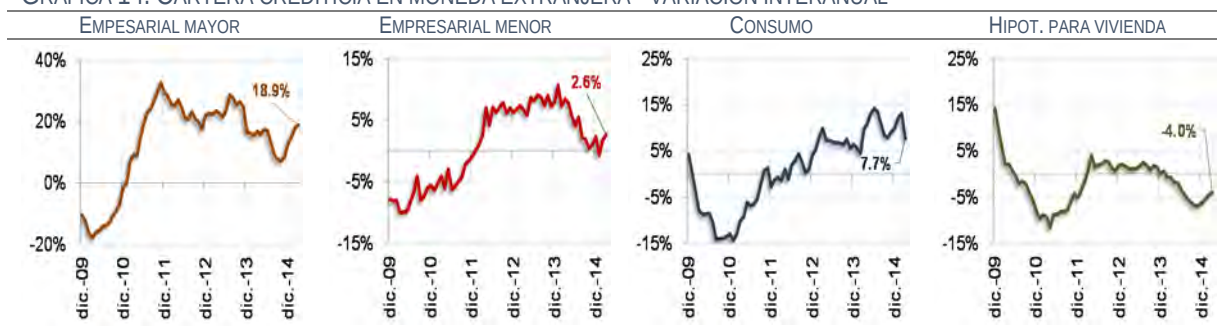
divisas y el restante 32.6% a deudores no generadores de divisas. Estos últimos créditos tienen un requerimiento adicional de capital (40 puntos porcentuales adicionales a lo que corresponda), con excepción de los financiamientos para adquisición de vivienda con garantía hipotecaria, los destinados a 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.

La variación interanual de los diferentes segmentos de la cartera de créditos en moneda extranjera se presenta en la Gráfica 14, donde se observa que los créditos empresariales mayores, registraron crecimientos interanuales de dos dígitos desde 2011 a marzo de 2015, en tanto que los empresariales menores y el consumo mostraron variaciones positivas a partir de 2012.

GRÁFICA 13. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO Y ESTRUCTURA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



GRÁFICA 14. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL



4. Financiamiento a los hogares

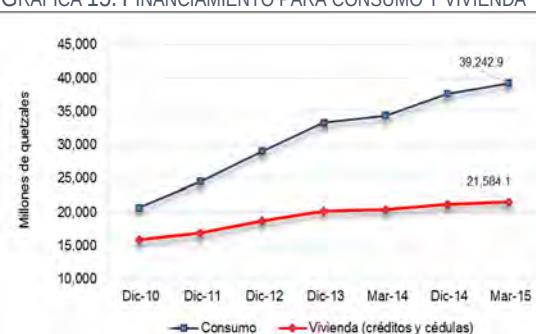
El financiamiento a los hogares, integrado por los créditos para consumo, los hipotecarios para vivienda y las inversiones en cédulas hipotecarias del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA- cuyo fin último es la adquisición de vivienda, registró, a marzo de 2015, un crecimiento interanual de 11.0%.

De esto, el financiamiento para vivienda, el cual está integrado por los créditos hipotecarios para vivienda y las cédulas hipotecarias del FHA, alcanzó Q21,584.1 millones, con un incremento interanual a marzo de 2015 de 5.8% (ver Cuadro 6), variación integrada por un incremento de los créditos hipotecarios para vivienda de 0.2% y de las cédulas hipotecarias en 11.1%.

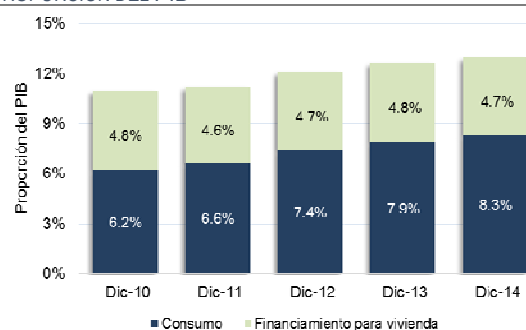
En el período de diciembre de 2010 a marzo de 2015 el financiamiento a los hogares guatemaltecos ha registrado un incremento constante (12.4% en promedio), donde destaca el crédito al consumo con un crecimiento promedio de 15.8%, seguido por las cédulas hipotecarias garantizadas por el FHA con una variación promedio de 11.8%; y, el crédito hipotecario para vivienda con un aumento promedio de 2.8%.

Al relacionar el financiamiento a los hogares y el Producto Interno Bruto -PIB-, se observa que dicho financiamiento se ha incrementado, desde un 11.0% en 2010 a 13.0% en 2014, influenciado principalmente por el incremento observado en el consumo.

GRÁFICA 15. FINANCIAMIENTO PARA CONSUMO Y VIVIENDA



GRÁFICA 16. FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES - COMO PROPORCIÓN DEL PIB





CUADRO 6. FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES

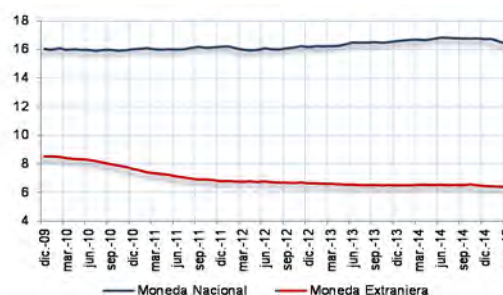
Concepto	(Cifras en millones de Quetzales)													
	Dic-10		Dic-11		Dic-12		Dic-13		Mar-14		Dic-14		Mar-15	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Consumo	20,640.4	56.5	24,578.2	59.3	29,096.4	60.9	33,329.8	62.3	34,406.3	62.8	37,663.5	64.0	39,242.9	64.5
Financiamiento para vivienda	15,870.2	43.5	16,884.1	40.7	18,664.0	39.1	20,190.6	37.7	20,401.6	37.2	21,205.5	36.0	21,584.1	35.5
Hipotecario para vivienda	8,666.6	23.7	8,917.6	21.5	9,499.1	19.9	9,907.2	18.5	9,899.5	18.1	9,901.5	16.8	9,921.3	16.3
Cédulas hipotecarias FHA	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	11,304.0	19.2	11,662.8	19.2
Total	36,510.6	100.0	41,462.2	100.0	47,760.4	100.0	53,520.4	100.0	54,807.9	100.0	58,868.9	100.0	60,827.0	100.0

5. Tasa de interés activa promedio ponderado

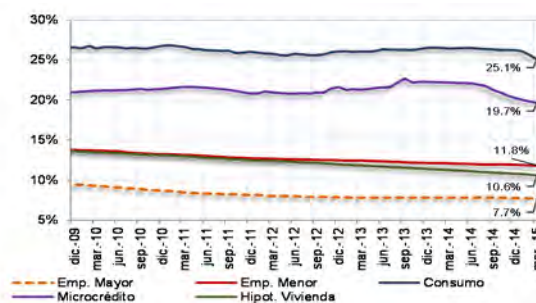
En el período de diciembre de 2009 a marzo de 2015 la tasa de interés activa, promedio ponderado, en moneda nacional se ha mantenido estable, con una leve tendencia hacia la baja en los últimos meses. Con relación a la tasa de interés activa en moneda extranjera, se mantiene una tendencia a la baja pero cada vez en menor medida que lo observado en años anteriores. El comportamiento de las tasas 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.

Con respecto a la tasa de interés de la cartera de créditos, clasificada por criterio de agrupación, se observa en las Gráficas 18 y 19 una leve disminución de la misma en todos los segmentos, al compararla con la observada en marzo de 2014, tanto en moneda nacional como extranjera, a excepción del consumo que registró incremento de la tasa en moneda extranjera de 17.3% en marzo del año anterior a 17.5% en marzo de 2015.

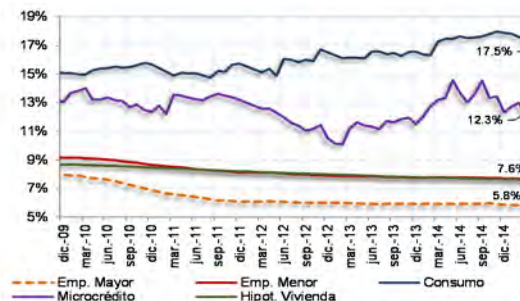
GRÁFICA 17. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL Y MONEDA EXTRANJERA



GRÁFICA 18. TASA DE INTERÉS EN MONEDA NACIONAL, POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



GRÁFICA 19. TASA DE INTERÉS EN MONEDA EXTRANJERA, POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



C. OBLIGACIONES DEPOSITARIAS

1. Comportamiento de los depósitos

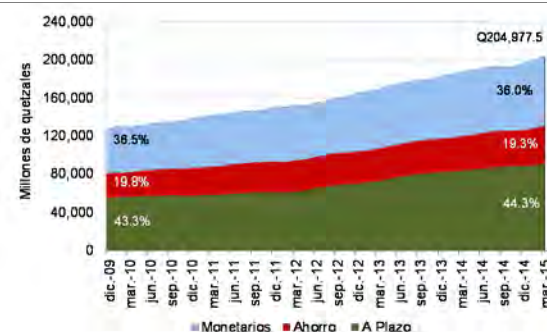
La principal fuente de captación de recursos de los bancos y entidades fuera de plaza son las obligaciones depositarias. A marzo de 2015 ascendieron a Q204,977.5 millones, con un crecimiento interanual de 8.8%; impulsado principalmente por los depósitos a plazo, los cuales registraron una participación del 44.3%, seguido por los monetarios con 36.0% y los de ahorro con 19.3% (ver Gráfica 20).

Los depósitos de ahorro son los que registraron la mayor tasa de crecimiento, ya que a marzo de 2015, en forma interanual, aumentaron 9.9% y los depósitos monetarios aumentaron 8.6%. Por su lado, los depósitos a plazo registraron un crecimiento de 8.7%, con una desaceleración, pues a marzo del año anterior registraron un incremento de 14.4% (ver Gráfica 21).

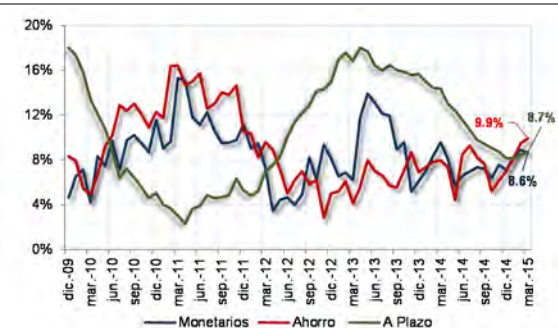
Los depósitos en moneda nacional, a marzo de 2015 representaron el 73.0% del total de las captaciones, y en moneda extranjera el 27.0%, proporciones que no han sufrido variaciones relevantes desde diciembre de 2009 y que indican que este tipo de fondeo es originado básicamente por recursos en moneda local.

A marzo de 2015, los depósitos en moneda nacional registraron un crecimiento interanual de 9.8% y en moneda extranjera de 6.4%. En las Gráficas 22 y 23 se observa el comportamiento de los depósitos por tipo de moneda, donde se aprecia un mayor dinamismo de los depósitos en moneda nacional, ya que éstos crecieron, en promedio, 9.8% en el período de diciembre de 2009 a marzo de 2015, en tanto que los de moneda extranjera aumentaron en promedio 8.3%. Es importante mencionar que el crecimiento interanual de los depósitos en moneda extranjera, expresados en quetzales, fue de 6.4%, pero al calcular el crecimiento de dichos depósitos expresados en dólares fue de 7.6%, diferencia influenciada por la apreciación experimentada por el tipo de cambio, especialmente en los últimos meses del 2014.

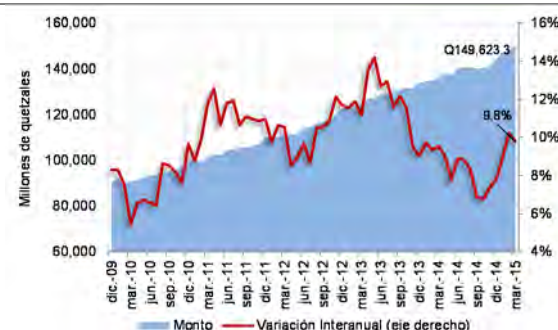
GRÁFICA 20. DEPÓSITOS POR TIPO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 21. DEPÓSITOS POR TIPO - VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 22. DEPÓSITOS EN MONEDA NACIONAL - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



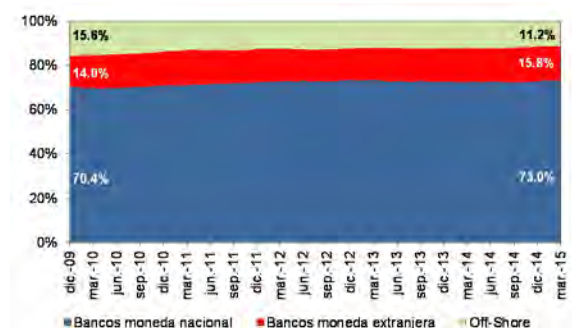


La estructura de participación de depósitos en bancos y entidades fuera de plaza por tipo de moneda ha variado desde diciembre de 2009. A marzo de 2015, la mayor proporción correspondió a los depósitos en moneda nacional en bancos con 73.0% del total, seguidos de los depósitos en moneda extranjera en bancos con 15.8% y el restante 11.2% en las entidades fuera de plaza, que por mandato legal sólo pueden operar en moneda extranjera (ver Gráfica 24). Los depósitos en moneda nacional de los bancos muestran un crecimiento similar a los de moneda extranjera, con variaciones interanuales a marzo de 2015 de 9.8% y 9.7%, respectivamente y las entidades fuera de plaza registraron un crecimiento de 2.1% (ver Gráfica 25).

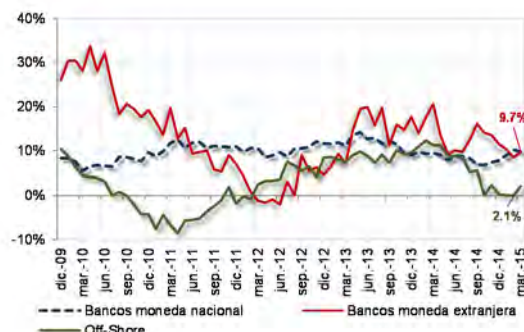
GRÁFICA 23. DEPÓSITOS EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 24. DEPÓSITOS POR TIPO DE ENTIDAD Y MONEDA - ESTRUCTURA



GRÁFICA 25. DEPÓSITOS POR TIPO DE ENTIDAD Y MONEDA - VARIACIÓN INTERANUAL



CUADRO 7. SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL DE LAS OBLIGACIONES DEPOSITARIAS POR TIPO DE MONEDA Y DE ENTIDAD.

Tipo de depósito	Bancos moneda nacional		Bancos moneda extranjera		Entidades fuera de plaza	
	Saldo	Variación	Saldo	Variación	Saldo	Variación
Monetarios	52,996.0	8.3%	17,631.6	12.0%	3,147.5	-2.6%
Ahorro	32,101.5	10.7%	5,242.3	10.1%	2,291.1	-0.3%
A Plazo	63,847.5	10.6%	9,389.3	5.6%	17,524.7	3.8%
Otros depósitos	678.4	10.0%	42.1	-0.5%	85.6	-47.8%
TOTAL	149,623.3	9.8%	32,305.3	9.7%	23,048.9	2.1%

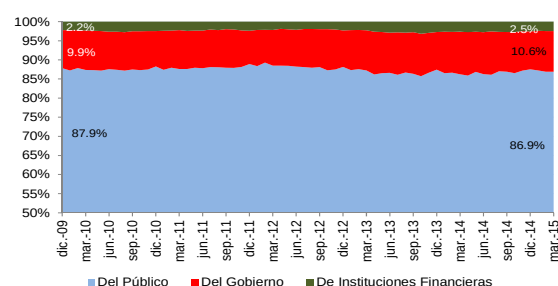
Con relación al origen de los depósitos, la participación de los depósitos del público fue de 86.9% del total, constituyéndose en la fuente de fondeo más importante y estable para las instituciones financieras, menor al registrado en diciembre de 2009 cuando fue de 87.9%. Los depósitos de gobierno registraron una proporción de 10.6% a marzo de 2015, mayor al de diciembre de 2009, cuando fue de 9.9% (ver Gráfica 26).

2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado

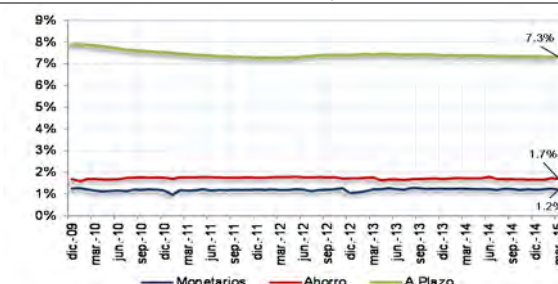
La tasa de interés más atractiva, en moneda nacional y en moneda extranjera, correspondió a la aplicada a los depósitos a plazo; por dicha razón representaron la mayor proporción del total de depósitos. A marzo de 2015, la tasa de interés promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional fue de 7.3% y en moneda extranjera de 4.1%, en tanto que para los depósitos de ahorro fue de 1.7% y 1.8%, respectivamente (ver Gráficas 27 y 28).

Por otra parte, al calcular la tasa de interés real⁹ de los depósitos a plazo en moneda nacional, se observó que, en la mayor parte del período analizado, la tasa de interés real fue positiva ubicándose en 4.9% en marzo de 2015 (Ver Gráfica 29).

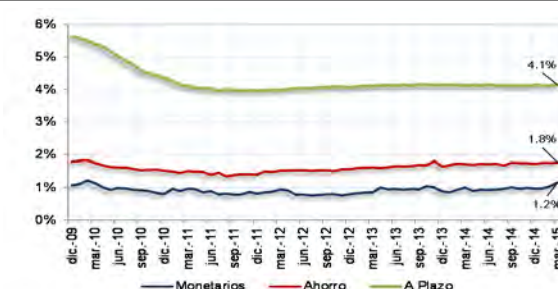
GRÁFICA 26. DEPÓSITOS POR ORIGEN - ESTRUCTURA



GRÁFICA 27. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL, POR TIPO DE DEPÓSITO



GRÁFICA 28. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA EXTRANJERA, POR TIPO DE DEPÓSITO



GRÁFICA 29. TASA DE INTERÉS REAL PROMEDIO PONDERADO DE LOS DEPÓSITOS A PLAZO EN MONEDA NACIONAL



⁹ Para su cálculo, a la tasa de interés nominal promedio ponderado se le restó la tasa de inflación interanual registrada en cada una de las fechas.

D. 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 las obligaciones depositarias, representando, a marzo de 2015, el 13.2% del total de los pasivos.

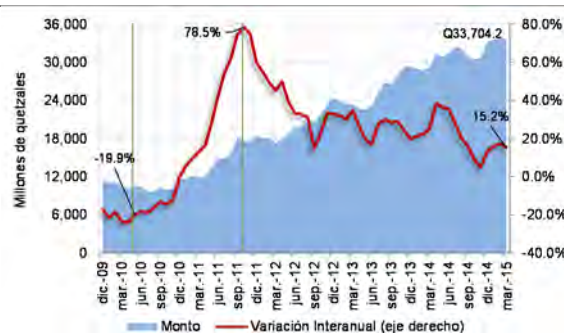
Este rubro está conformado principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos extranjeros, utilizadas generalmente para financiar actividades relacionadas con el comercio exterior, registrando, a marzo de 2015, un saldo de Q33,704.2 millones (equivalente a US\$4,408.8 millones, a un tipo de cambio de 7.64485 quetzales por un dólar), con un crecimiento interanual de 15.2% (expresado en dólares la variación interanual fue de 16.4%).

Durante 2009 e inicios 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, especialmente, por parte del sector exportador. A partir de mayo de 2010, la tendencia cambió, desde una variación negativa de 19.9% hasta alcanzar un crecimiento interanual de 78.5% en octubre de 2011, período en el cual también la cartera de créditos en moneda extranjera cambió su tendencia, desde una variación negativa de 13.1% a un incremento interanual de 23.2%. Posteriormente, la demanda de este tipo de recursos se estabilizó, ya que la cartera de créditos en moneda extranjera creció a un ritmo menor (ver Gráfica 31), aunque la relación de créditos obtenidos respecto a la cartera en moneda extranjera se incrementó de 30% en diciembre de 2009 a 48% en marzo de 2015.

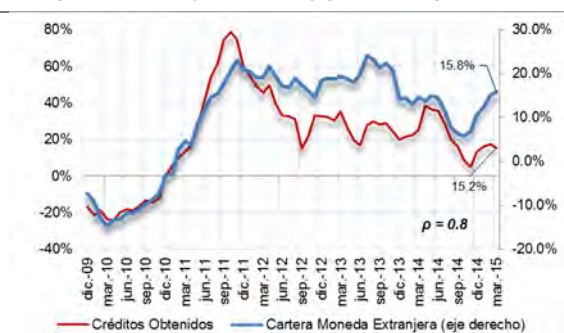
Con relación a la captación de recursos por parte de los bancos y entidades fuera de plaza, las obligaciones depositarias y los créditos obtenidos siguen siendo las principales fuentes. A marzo de 2015, la mayor proporción correspondió a los depósitos, con 85.9% del total y 14.1% para los créditos obtenidos. Dicha

composición ha variado desde diciembre de 2009, cuando la proporción de depósitos fue de 91.7% y el restante 8.3% para los créditos obtenidos (ver Gráfica 32).

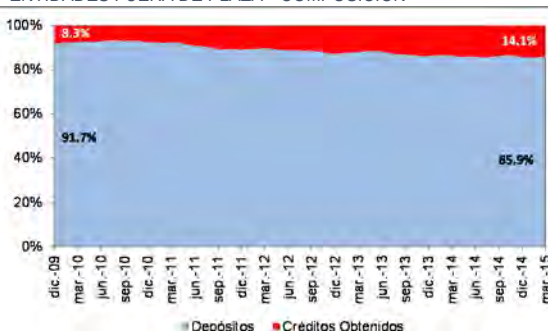
GRÁFICA 30. CRÉDITOS OBTENIDOS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 31. CRÉDITOS OBTENIDOS Y CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 32. CAPTACIÓN DE RECURSOS DE BANCOS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA - COMPOSICIÓN



E. INDICADORES FINANCIEROS

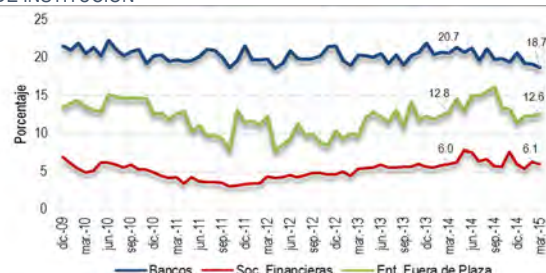
1. Liquidez

A marzo de 2015, el indicador de liquidez inmediata¹⁰ para los bancos se ubicó en 18.7%, para las entidades fuera de plaza en 12.6% y para las sociedades financieras en 6.1%; en el caso del indicador de liquidez mediata¹¹ para los bancos fue de 43.7%, para las entidades fuera de plaza 49.9% y para las sociedades financieras 80.0%; ambos indicadores 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).

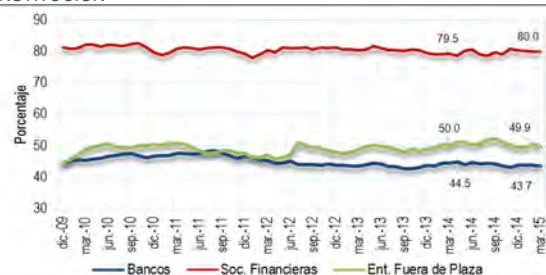
Con relación del indicador de liquidez inmediata clasificado por tipo de moneda, a marzo de 2015 se ubicó en 15.2% en moneda nacional y en 24.5% en moneda extranjera, ambos indicadores menores a los registrados en el mismo mes del año previo. El indicador de liquidez mediata, clasificado por tipo de moneda, a marzo de 2015 se ubicó en 52.9% en moneda nacional y en 32.1% en moneda extranjera, el primero mayor al de marzo del año anterior y el segundo menor.

En cuanto al comportamiento de la liquidez por tipo de moneda se observa que en moneda extranjera se cuenta con mayor liquidez inmediata que en moneda nacional, pero con mayor volatilidad. La liquidez mediata en moneda extranjera es menor debido a que no se cuenta en el mercado financiero nacional con opciones de inversión en moneda extranjera que reúnan las cualidades para que las entidades financieras puedan invertir.

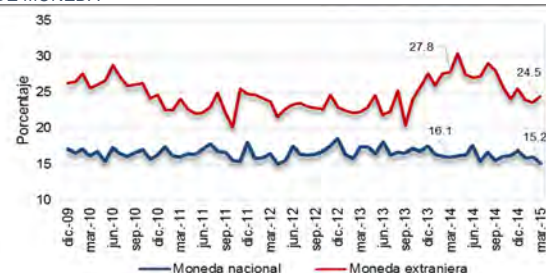
GRÁFICA 33. INDICADOR DE LIQUIDEZ INMEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



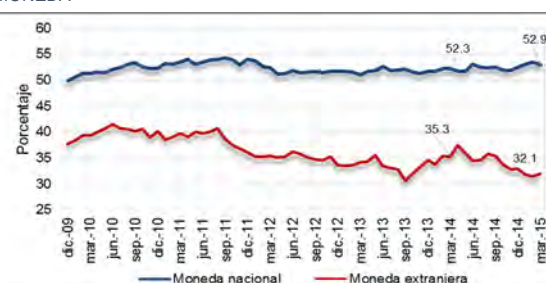
GRÁFICA 34. INDICADOR DE LIQUIDEZ MEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



GRÁFICA 35. INDICADOR DE LIQUIDEZ INMEDIATA - POR TIPO DE MONEDA



GRÁFICA 36. INDICADOR DE LIQUIDEZ MEDIATA - POR TIPO DE MONEDA



¹⁰ 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).

¹¹ Medido por la razón de activos líquidos (disponibilidades e inversiones) con relación a las obligaciones de captación más las cuentas por pagar y los créditos obtenidos.

2. 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 37. Ese incremento fue influenciado por el bajo crecimiento económico de dicho año y por una disminución en el ritmo de crecimiento de la cartera total. Luego se observa que las entidades financieras lograron cambiar dicha tendencia, registrándose paulatinamente una disminución de la cartera vencida, alcanzando un indicador de morosidad de 1.3% en marzo de 2015 (mayor detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

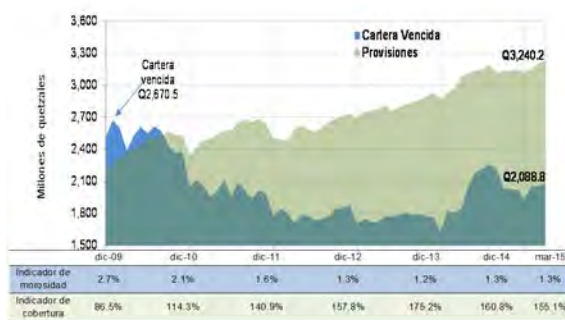
Por otro lado, en 2010 las provisiones de la cartera alcanzaron más del 100% de la cartera vencida¹², las cuales han aumentado hasta ubicarse en 155.1% en marzo de 2015.

La morosidad de la cartera de créditos de las diferentes agrupaciones de la cartera ha mostrado una disminución constante desde diciembre 2009, aunque con cierta estabilización a finales del período presentado, tal como se observa en la Gráfica 38. Los créditos empresariales mayores son los que muestran la menor tasa de morosidad, desde un 1.3% en diciembre de 2009 hasta 0.3% en marzo de 2015. La cartera de consumo registró un indicador de 4.0% en 2009, para luego mostrar una tendencia hacia la baja, ubicándose en 2.2% en marzo de 2015. Cabe mencionar que la cartera vencida de la tarjeta de crédito que forma parte de la cartera de consumo, fue de Q392.2 millones, representando el 4.0% de este segmento, indicador mayor al registrado en marzo de 2014 (3.8%).

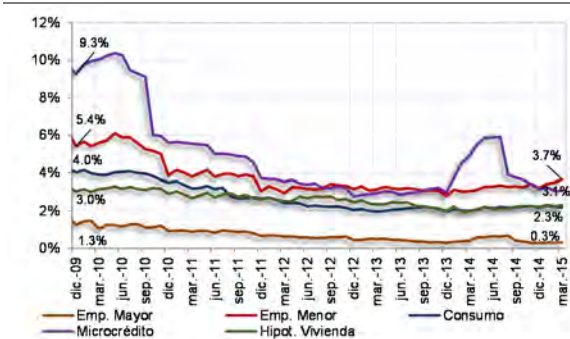
Los créditos empresariales menores también redujeron su indicador de 5.4% en diciembre de 2009 a 3.7% en marzo de 2015.

¹² 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

GRÁFICA 37. CARTERA VENCIDA Y PROVISIONES



GRÁFICA 38. MOROSIDAD DE LA CARTERA CREDITICIA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



GRÁFICA 39. MOROSIDAD DE LA CARTERA CREDITICIA POR TIPO DE MONEDA



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.

La morosidad del microcrédito muestra la mayor volatilidad, pues alcanzó 9.3% en diciembre de 2009, para luego llegar a 3.1% en marzo de 2015.

Con relación a la morosidad de la cartera de créditos clasificada por tipo de moneda, como se presenta en la Gráfica 39, tanto en moneda nacional como extranjera se observa una tendencia hacia la baja, aunque con un leve incremento en moneda nacional durante 2014 e inicios de 2015. A marzo de 2015, la cartera en moneda nacional registró una morosidad de 1.9%, superior a la registrada el año anterior (1.7%). En moneda extranjera dicho indicador fue de 0.6%, levemente menor al registrado el año previo. Como se indicó antes, más del 85% 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 67.4% de los mismos son generadores de divisas, lo cual coadyuva a reducir la exposición al riesgo cambiario crediticio de las instituciones.



3. Valuación de activos crediticios

La valuación de activos crediticios¹³ de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, referida al 31 de diciembre de 2014, de forma agregada, muestra un total de Q158,158.2 millones, con un incremento de 8.1% respecto a diciembre de 2013. La mayor variación se registró en los activos clasificados en la categoría "A" (donde el riesgo es normal); con una participación del 92.9%, que se redujo en comparación con el mismo mes del año anterior (94.6%). Asimismo, los clasificados en la categoría "E" (con alto riesgo de irrecuperabilidad), se incrementaron en Q527.7 millones en el mismo período, aumentando su participación dentro del total de activos crediticios (ver Cuadro 8).

A diciembre de 2014, las reservas específicas de valuación de activos crediticios ascendieron a Q1,807.3 millones, las que se incrementaron 17.0% respecto a lo observado en diciembre de 2013, variación que se registró especialmente en la categoría "E", donde el porcentaje que cubren dichas reservas se disminuyó, pasando de 55.0% en diciembre de 2013 a 47.4% en diciembre de 2014 (ver Cuadro 9). 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. VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS.

(Cifras en Millones de Quetzales)										
Categoría	dic-2012		dic-2013		dic-2014		Variación			
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	2012-2013		2013-2014	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
A	123,760.7	94.4%	138,364.8	94.6%	146,926.7	92.9%	14,604.1	11.8%	8,561.9	6.2%
B	2,905.6	2.2%	3,129.9	2.1%	4,728.1	3.0%	224.4	7.7%	1,598.2	51.1%
C	1,305.9	1.0%	1,267.6	0.9%	1,867.0	1.2%	-38.3	-2.9%	599.3	47.3%
D	1,011.6	0.8%	1,602.5	1.1%	2,165.2	1.4%	591.0	58.4%	562.7	35.1%
E	2,158.3	1.6%	1,943.5	1.3%	2,471.3	1.6%	-214.7	-9.9%	527.7	27.2%
Total	131,142.0	100.0%	146,308.4	100.0%	158,158.2	100.0%	15,166.4	11.6%	11,849.8	8.1%

CUADRO 9. RESERVAS POR VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Categoría	dic-2012			dic-2013			dic-2014			
	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas	
	Activos	Reservas		Activos	Reservas		Activos	Reservas		
A	123,760.7	6.2	0.0%	138,364.8	5.1	0.0%	146,926.7	7.7	0.0%	
B	2,905.6	57.0	2.0%	3,129.9	75.7	2.4%	4,728.1	90.6	1.9%	
C	1,305.9	149.3	11.4%	1,267.6	138.6	10.9%	1,867.0	196.7	10.5%	
D	1,011.6	216.3	21.4%	1,602.5	256.4	16.0%	2,165.2	341.0	15.8%	
E	2,158.3	1,021.8	47.3%	1,943.5	1,069.3	55.0%	2,471.3	1,171.2	47.4%	
Total	131,142.0	1,450.7		146,308.4	1,545.1		158,158.2	1,807.3		

¹³ 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.

4. Solvencia

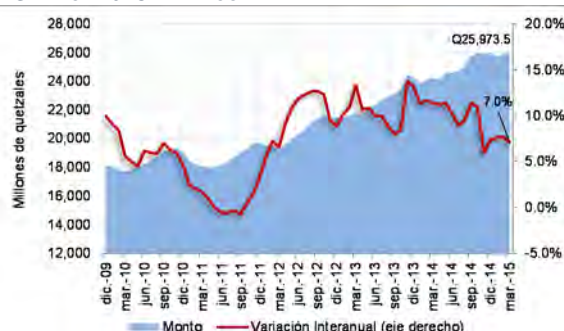
A marzo de 2015, el capital contable de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, ascendió a Q25,973.5 millones, registrando un crecimiento interanual de 7.0% (ver Gráfica 40). Dicho crecimiento está influenciado por la variación del capital pagado en 3.3%, las reservas de capital en 17.2%, y por el resultado del ejercicio en 21.4%.

El índice de adecuación de capital¹⁴ de bancos fue de 14.2%, para las sociedades financieras de 33.5% y para las entidades fuera de plaza de 14.9%, 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 41).

En el período de diciembre de 2009 a marzo de 2015, el índice agregado, es decir de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, se ha mantenido alrededor del 15%, con una leve reducción desde agosto de 2011 cuando fue de 16.3%. Dicha reducción se debe al incremento de la actividad de colocación de recursos en cartera de créditos, aumentando el patrimonio que es requerido a dichas entidades. El indicador agregado a marzo de 2015 se ubicó en 14.5%.

A marzo de 2015, el indicador de solvencia que representa la proporción de patrimonio que respalda el activo de las entidades, se ubicó en 9.2% en forma agregada; el patrimonio con respecto a la cartera de créditos bruta en 16.5%; y, el patrimonio con relación a las captaciones¹⁵ en 12.2% (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

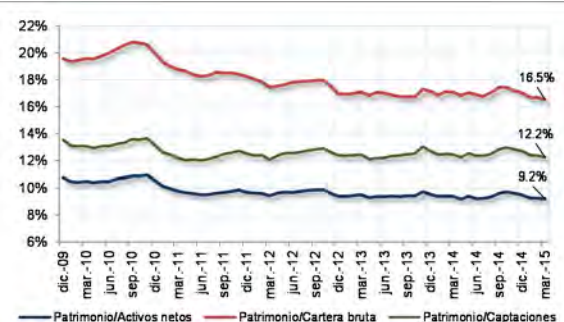
GRÁFICA 40. CAPITAL CONTABLE.



GRÁFICA 41. ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL.



GRÁFICA 42. INDICADORES DE SOLVENCIA.



¹⁴ Cociente del patrimonio computable y los activos ponderados por riesgo.

¹⁵ Incluye obligaciones depositarias y obligaciones financieras.

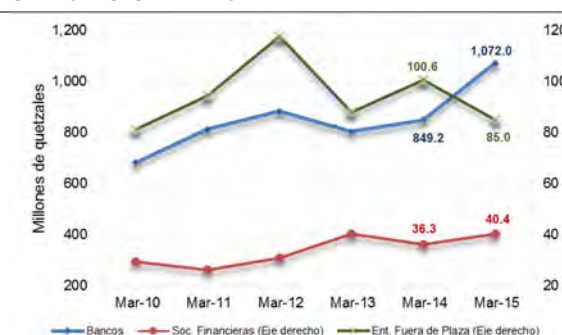
5. Rentabilidad

Las utilidades después de impuestos de los bancos, a marzo de 2015 alcanzaron un total de Q1,072.0 millones, 26.2% mayores al nivel registrado al mismo mes del año previo. Las utilidades de las sociedades financieras se incrementaron 11.2% y las de las entidades fuera de plaza disminuyeron 15.5% con respecto a marzo de 2014 (ver Gráfica 43).

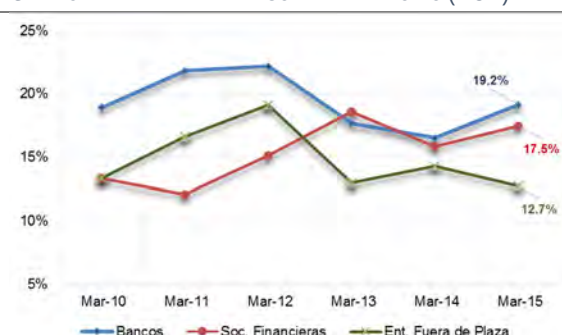
Los variación de las utilidades de los bancos se debió al incremento del margen de inversión en 9.8% y de servicios en 7.2%, reducido por el incremento de los gastos administrativos en 8.3%. Para el caso de las sociedades financieras el aumento se registró básicamente en el margen de inversión en 12.4%. La reducción de las utilidades de las entidades fuera de plaza en 15.5% se debió, principalmente, a la disminución del margen de inversión en 3.5% y de los productos y gastos extraordinarios en 92.4%.

A marzo de 2015, la rentabilidad sobre patrimonio (ROE)¹⁶ y la rentabilidad sobre activos (ROA)¹⁷, fue superior al mismo mes del año previo, tal como se observa en las Gráficas 44 y 45, ya que el patrimonio y los activos registraron crecimientos interanuales de 9.1% y 7.0%, respectivamente, en tanto que las utilidades aumentaron 21.4% (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

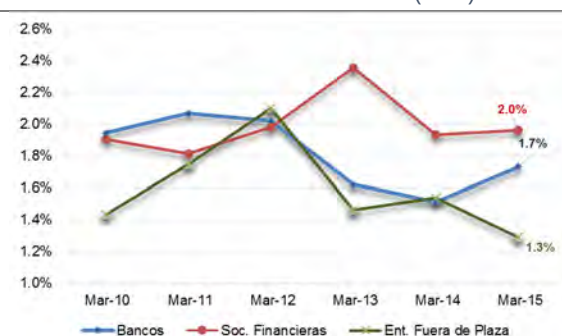
GRÁFICA 43. UTILIDADES



GRÁFICA 44. RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO (ROE)



GRÁFICA 45. RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS (ROA)



¹⁶ Cociente de las utilidades después de impuestos y capital contable.

¹⁷ Cociente de las utilidades después de impuestos y el activo neto.

6. 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 2015 ascendió a 13,657, integrados por 3,479 agencias bancarias, 6,752 establecimientos de agentes bancarios y 3,426 cajeros automáticos. Por otra parte,

la estimación de población adulta para 2014 (se utilizó el dato correspondiente a 2014 por carecer de la estimación oficial para 2015.), según el Instituto Nacional de Estadística, es de 8,417,835 personas (ver Anexo 3.4). Tomando de base la información anterior, el indicador de acceso a nivel nacional, que relaciona los puntos de acceso por cada 10,000 adultos se ubicó en 16.2, mayor al registrado a marzo de 2014 cuando fue de 15.2 (ver Cuadro 10). La variación en este indicador se debió a que el incremento de los puntos de acceso en 6.6% fue mayor al aumento de la población de adultos utilizada para el cálculo.

Asimismo, el indicador de uso a nivel nacional, que relaciona el número de cuentas de depósito por cada 10,000 adultos, a marzo de 2015 se ubicó en 18,516, mayor al registrado a marzo de 2014 cuando fue de 16,671. Además, el otro indicador de uso, el cual muestra el porcentaje de adultos con al menos un préstamo bancario, a marzo de 2015 fue de 14.7%, levemente menor al registrado a marzo de 2014.

CUADRO 10. 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/}	
	mar-2014	mar-2015	mar-2014	mar-2015	mar-2014	mar-2015
Metropolitana	21.3	21.9	31,999	34,065	23.5%	23.0%
Norte	9.0	10.1	7,885	9,019	9.4%	9.1%
Nororiente	16.5	18.0	14,253	16,416	17.3%	17.4%
Suroriente	15.0	16.3	14,754	16,981	16.5%	15.9%
Central	14.1	15.4	12,705	14,936	13.1%	12.7%
Suroccidente	13.9	14.9	11,915	13,651	10.7%	10.6%
Noroccidente	10.2	11.0	8,606	9,923	9.5%	9.2%
Petén	15.6	17.4	13,601	15,572	14.2%	14.7%
Nacional	15.2	16.2	16,671	18,516	14.9%	14.7%

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

2/ Incluye personas individuales nacionales.



VII. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS

El monto de activos netos de las empresas especializadas en servicios financieros¹⁸, a marzo de 2015, ascendió a Q5,878.7 millones, lo que se representó una baja de 8.4% respecto a marzo de 2014 (ver Cuadro 11).

La variación interanual de los activos estuvo influenciada, principalmente, por la disminución de las inversiones en 83.4%.

Los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros ascendieron a Q3,770.3 millones a marzo de 2015, registrando una variación negativa de 16.1% respecto al mismo mes del año anterior.

La variación interanual de los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros, fue asociada, principalmente, a la disminución de los créditos obtenidos en 33.8%. Por su parte, el capital contable

ascendió a Q2,108.4 millones, registrando un crecimiento de 9.7% respecto a marzo de 2014.

A marzo de 2015, las utilidades alcanzaron Q224.6 millones, mayores en 20.4% respecto a marzo de 2014. Derivado del incremento en las utilidades, los indicadores de rentabilidad mejoraron. El indicador de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) alcanzó 42.6% en marzo de 2015. Por su parte, la rentabilidad sobre activos (ROA) se situó en 15.3%.

En lo que respecta a la estructura de las empresas especializadas en servicios financieros, según el monto de activos, al 31 de marzo de 2015, las empresas emisoras de tarjetas de crédito representaron la mayor proporción, alcanzando el 95.5% del total de activos.

CUADRO 11. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS.

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2014		dic-2014		mar-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	706.2	11.0	750.7	12.7	704.0	12.0	-46.7	-6.2%	-2.2	-0.3%
Inversiones	1,230.2	19.2	185.1	3.1	204.1	3.5	19.0	10.3%	-1,026.1	-83.4%
Cartera de Créditos	4,050.4	63.1	4,626.2	78.0	4,509.1	76.7	-117.1	-2.5%	458.8	11.3%
Inmuebles y Muebles	108.8	1.7	101.6	1.7	136.2	2.3	34.5	34.0%	27.4	25.2%
Otros Activos	320.3	5.0	264.5	4.5	325.2	5.5	60.7	23.0%	4.9	1.5%
Total Activo	6,415.9	100.0	5,928.1	100.0	5,878.7	100.0	-49.5	-0.8%	-537.2	-8.4%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	2,375.5	37.0	1,753.1	29.6	1,573.3	26.8	-179.7	-10.3%	-802.2	-33.8%
Obligaciones Financieras	1,628.9	25.4	1,648.8	27.8	1,715.7	29.2	66.9	4.1%	86.8	5.3%
Créditos Diferidos	1.2	0.0	0.9	0.0	1.0	0.0	0.1	11.3%	-0.2	-15.7%
Otros Pasivos	487.5	7.6	504.2	8.5	480.2	8.2	-24.0	-4.8%	-7.3	-1.5%
Total Pasivo	4,493.1	70.0	3,907.0	65.9	3,770.3	64.1	-136.7	-3.5%	-722.8	-16.1%
Capital Contable	1,922.8	30.0	2,021.1	34.1	2,108.4	35.9	87.2	4.3%	185.6	9.7%
Total Pasivo y Capital	6,415.9	100.0	5,928.1	100.0	5,878.7	100.0	-49.5	-0.8%	-537.2	-8.4%
Rentabilidad	mar-2014		mar-2015							
Utilidades	186.5		224.6							
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	38.8%		42.6%							
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	11.6%		15.3%							

¹⁸ 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.

VIII. COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

A. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE

A marzo de 2015 los activos de las compañías aseguradoras ascendieron a Q8,332.4 millones, lo que significó un crecimiento de 9.4% respecto al mismo mes del año anterior (ver Cuadro 12).

El incremento interanual de los activos obedeció, principalmente, al aumento del rubro de inversiones en 7.4% y de las primas por cobrar en 10.8%. Los pasivos alcanzaron los Q5,712.3 millones, lo que representó un crecimiento de 7.8% en relación a marzo de 2014, lo cual estuvo influenciado, principalmente, por el aumento tanto del rubro de acreedores como de las

reservas técnicas y matemáticas de 20.8% y 4.9%, respectivamente.

Las utilidades ascendieron a Q199.9 millones, mayores en 18.8% respecto a marzo de 2014, como consecuencia del aumento de las primas netas de retención devengadas en 8.6%. La rentabilidad sobre patrimonio (ROE) registró un aumento de 29.0% a 30.5% y la rentabilidad sobre activos (ROA) de 8.8% a 9.6%.

CUADRO 12. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS.

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2014		dic-2014		mar-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulado		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	234.1	3.1	323.7	4.1	259.1	3.1	-64.6	-20.0%	25.0	10.7%
Inversiones	4,817.3	63.3	5,138.9	65.1	5,171.5	62.1	32.6	0.6%	354.2	7.4%
Primas por cobrar	1,795.3	23.6	1,639.6	20.8	1,990.0	23.9	350.4	21.4%	194.7	10.8%
Otros activos	768.1	10.1	786.6	10.0	911.8	10.9	125.2	15.9%	143.6	18.7%
Total Activo	7,614.8	100.0	7,888.8	100.0	8,332.4	100.0	443.6	5.6%	717.6	9.4%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Reservas técnicas y matemáticas	3,519.6	46.2	3,296.4	41.8	3,690.8	44.3	394.4	12.0%	171.1	4.9%
Acreedores varios	860.1	11.3	796.2	10.1	1,038.8	12.5	242.6	30.5%	178.7	20.8%
Obligaciones contractuales	355.9	4.7	418.3	5.3	375.7	4.5	-42.6	-10.2%	19.8	5.6%
Otros pasivos	562.1	7.4	609.9	7.7	607.0	7.3	-2.9	-0.5%	44.9	8.0%
Total Pasivo	5,297.8	69.6	5,120.9	64.9	5,712.3	68.6	591.5	11.6%	414.6	7.8%
Capital	2,317.1	30.4	2,768.0	35.1	2,620.1	31.4	-147.9	-5.3%	303.0	13.1%
Total Pasivo y Capital	7,614.8	100.0	7,888.8	100.0	8,332.4	100.0	443.6	5.6%	717.6	9.4%
Indicadores	mar-2014		mar-2015							
Utilidades (En millones de Q)	168.3		199.9							
Liquidez corriente (No. De veces)	1.25		1.27							
Siniestralidad - Recuperación en siniestros	20.5%		16.4%							
Siniestralidad - Índice - Primas Netas Devengadas	58.4%		58.3%							
Razón combinada	92.1%		91.8%							
Solvencia (posición patrimonial)	61.9%		63.7%							
Rentabilidad sobre patrimonio (ROE)	29.0%		30.5%							
Rentabilidad sobre activos (ROA)	8.8%		9.6%							

B. NIVEL DE OPERACIONES

El total de primas netas de las compañías aseguradoras, a marzo de 2015, ascendió a Q1,764.7 millones, registrando un incremento de 6.8% respecto al nivel observado en marzo del año anterior.

El incremento de las primas netas se registró principalmente en el ramo de daños (10.8%), especialmente en los rubros de vehículos automotores y en el de terremoto, así como en el ramo de accidentes y enfermedades (10.8%), específicamente en salud y hospitalización (ver Anexo 5.1).

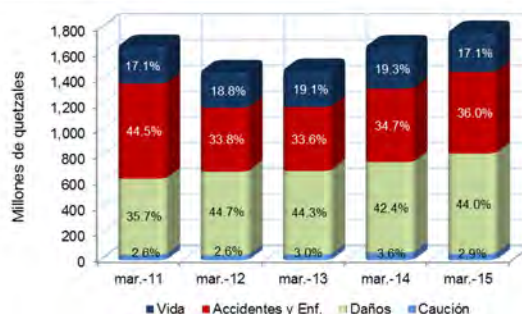
La estructura de las primas netas del mercado asegurador refleja que el ramo de daños ha mantenido la mayor proporción en los últimos años (ver Gráfica 46).

C. REASEGURO

En los últimos años, el promedio de cesión de primas a las entidades reaseguradores ha sido aproximadamente el 30% del total de primas netas. A marzo de 2015, las compañías aseguradoras retuvieron el 73.6% de las primas netas totales, menor al 74.0% 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 2015, las primas retenidas del ramo de daños registraron un 35.6% 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 43.4%. 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 reasegurador (ver Gráficas 47 y 48).

GRÁFICA 46. ESTRUCTURA DE PRIMAS NETAS A MARZO DE CADA AÑO



GRÁFICA 47. COMPOSICIÓN DE PRIMAS NETAS POR RAMO A MARZO DE 2015

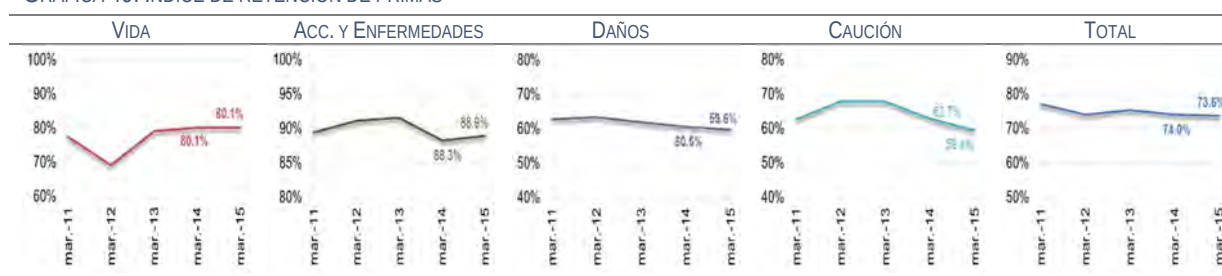


GRÁFICA 48. COMPOSICIÓN DE PRIMAS RETENIDAS POR RAMO A MARZO DE 2015



Al observar la proporción de primas retenidas en el período de marzo de 2011 a marzo de 2015, el ramo de accidentes y enfermedades es el que presenta una mayor proporción de retención de primas con un nivel del 88.9% a marzo de 2015, seguido del ramo de vida con una retención de 80.1%. Los ramos de daños y de caución presentan un menor nivel de retención y una tendencia hacia ceder cada vez más al reasegurador, registrando una proporción de 59.6% y 59.4%, respectivamente.

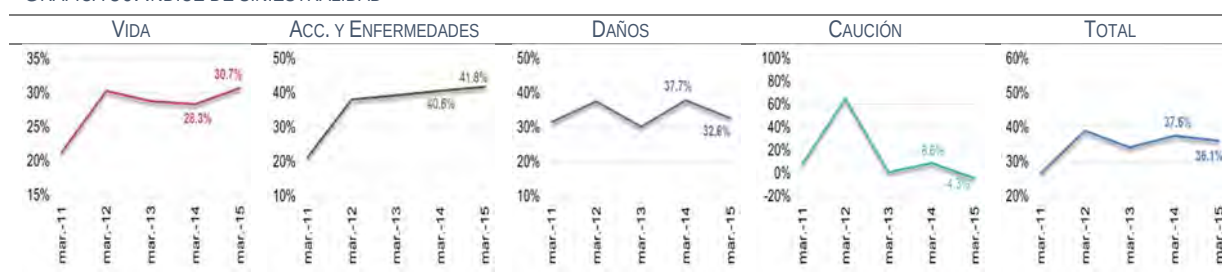
GRÁFICA 49. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS



D. SINIESTRALIDAD

A marzo de 2015, el costo total bruto de siniestros para las compañías aseguradoras ascendió a Q636.6 millones, por lo que al contrastarlo con el nivel de primas netas emitidas de Q1,764.5 millones, el índice de siniestralidad ¹⁹ se ubicó en 36.1%, que al compararse con marzo de 2014 se observa una disminución, tal como se presenta en la Gráfica 50 (Ver Anexo 5.2).

GRÁFICA 50. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD



¹⁹ Cociente del total de siniestros y el total de primas brutas.

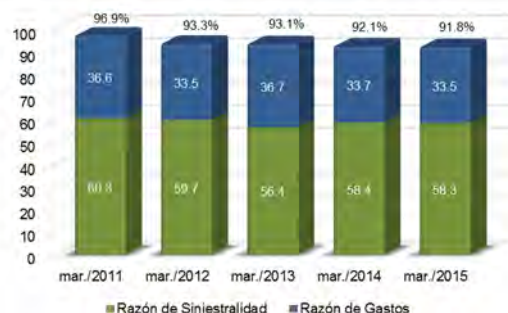


E. EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA

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 2015, la razón combinada fue de 91.8% menor al 100%, lo cual indica que la operación del sistema asegurador mantiene su eficiencia en la utilización de sus primas disponibles.

GRÁFICA 51. RAZÓN COMBINADA



Análisis de ejecución técnica: Razón combinada²⁰

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	

²⁰ Fuente: International Association of Insurance Supervisors (IAIS) - Supervisory Standard No. 9.

IX. ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

Los activos de los almacenes generales de depósito ascendieron a Q247.9 millones a marzo de 2015, lo que representó un crecimiento de 6.2% respecto a marzo de 2014, principalmente, por el incremento registrado en el rubro de inmuebles y muebles de 8.4% y en las inversiones de 28.2% (ver Cuadro 13).

Los pasivos alcanzaron Q54.8 millones y el capital contable ascendió a Q193.1 millones, superiores en 1.3% y 7.6%, respectivamente, en comparación con los saldos registrados en marzo de 2014.

Las utilidades alcanzaron los Q10.7 millones a marzo de 2015, menores en 10.1% respecto a lo registrado el mismo período del año previo. Por consiguiente, el

indicador de rentabilidad sobre el capital (ROE) fue de 22.2% y el indicador de rentabilidad sobre activos (ROA) se ubicó en 17.3%, ambos menores a los registrados en marzo de 2014.

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 2015 un monto de Q3,032.7 millones, lo que representó una disminución de 23.0%, respecto al mismo mes de 2014. La variación es el resultado de la disminución de las mercaderías depositadas en las distintas bodegas, incluso las que se encuentran en remate (ver Cuadro 13).

CUADRO 13. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LOS ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO.

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2014		dic-2014		mar-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	60.9	26.1	70.1	27.5	59.1	23.8	-11.1	-15.8%	-1.8	-3.0%
Inversiones	21.4	9.2	25.4	10.0	27.5	11.1	2.0	8.0%	6.0	28.2%
Inmuebles y Muebles	109.2	46.8	115.5	45.3	118.4	47.8	2.9	2.5%	9.2	8.4%
Cargos Diferidos	8.7	3.7	11.8	4.6	12.0	4.8	0.2	1.5%	3.4	38.7%
Otros Activos	33.3	14.3	32.2	12.6	30.9	12.5	-1.3	-4.0%	-2.4	-7.2%
Total Activo	233.5	100.0	255.1	100.0	247.9	100.0	-7.2	-2.8%	14.4	6.2%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	12.5	5.4	10.1	4.0	14.7	5.9	4.7	46.1%	2.2	17.8%
Provisiones	9.5	4.1	10.3	4.0	11.5	4.6	1.2	11.9%	2.0	20.8%
Otras Cuentas Acreedoras	11.4	4.9	11.7	4.6	12.5	5.1	0.8	6.6%	1.1	10.0%
Otros Pasivos	20.6	8.8	19.8	7.8	16.0	6.4	-3.9	-19.4%	-4.7	-22.5%
Total Pasivo	54.1	23.1	52.0	20.4	54.8	22.1	2.8	5.4%	0.7	1.3%
Capital Contable	179.4	76.9	203.1	79.6	193.1	77.9	-10.0	-4.9%	13.7	7.6%
Total Pasivo y Capital	233.5	100.0	255.1	100.0	247.9	100.0	-7.2	-2.8%	14.4	6.2%
Mercaderías en depósito	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Bodegas Propias	797.1	20.2	616.3	18.1	666.2	22.0	49.9	8.1%	-130.9	-16.4%
Bodegas Habilitadas	711.7	18.1	212.8	6.2	367.4	12.1	154.6	72.7%	-344.3	-48.4%
Bodegas Fiscales	2,427.4	61.6	2,577.8	75.6	1,996.1	65.8	-581.6	-22.6%	-431.2	-17.8%
Remate	3.1	0.1	3.0	0.1	3.0	0.1	0.0	0.0%	-0.1	-2.9%
Total	3,939.2	100.0	3,409.8	100.0	3,032.7	100.0	-377.1	-11.1%	-906.6	-23.0%
Seguros de las mercaderías en depósito										
Contratados por el Almacén	1,598.2	30.4	1,617.5	32.7	1,698.8	32.1				
Endosados a favor del Almacén	3,654.9	69.6	3,323.6	67.3	3,587.9	67.9				
Total seguros	5,253.2	100.0	4,941.0	100.0	5,286.7	100.0				
Cobertura de las mercaderías	133.4%		144.9%		174.3%					
Rentabilidad	mar-2014		mar-2015							
Utilidades	11.9		10.7							
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	26.5%		22.2%							
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	20.4%		17.3%							



Se estima que el riesgo de depósito de los almacenes generales es moderado al considerar que a marzo de 2015, el 87.9% 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 12.1% restante de las mercaderías estaban depositadas en bodegas habilitadas, donde los almacenes generales de depósito ejercen un control indirecto.

A marzo de 2015, los almacenes generales de depósito reportaron que la suma asegurada de las mercaderías en depósito fue de Q5,286.7 millones, cubriendo el 174.3% del total de dichas mercaderías.

X. CASAS DE CAMBIO

A marzo de 2015, el activo de las casas de cambio ascendió a Q35.7 millones, registrando un incremento de 16.3% respecto al registrado al cierre del primer trimestre de 2014, tal como se observa en el Cuadro 14.

El pasivo de las casas de cambio alcanzó Q3.2 millones, registrando un decremento de 3.6% respecto a lo observado en marzo de 2014, lo cual obedeció a la disminución de los rubros otros pasivos²¹ y de las

provisiones en 6.0% y 1.6%, respectivamente. El capital contable ascendió a Q32.5 millones, mayor en 18.7% respecto a lo registrado en marzo de 2014.

Por su parte, las utilidades a marzo de 2015, ascendieron a Q2.9 millones, mayores a las registradas en marzo de 2014, de Q1.3 millones. La rentabilidad sobre patrimonio (ROE) fue de 35.9% y la rentabilidad sobre activos (ROA) se ubicó en 32.7%, superiores a los registrados el año anterior.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2014		dic-2014		mar-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	21.7	70.7	28.6	83.9	30.3	84.8	1.7	5.9%	8.6	39.6%
Inmuebles y Muebles	2.1	6.8	2.1	6.2	2.0	5.7	-0.1	-2.7%	-0.1	-2.7%
Cargos Diferidos	4.5	14.7	2.4	7.0	3.0	8.5	0.6	25.8%	-1.5	-32.9%
Otros Activos	2.4	7.8	1.0	2.9	0.3	1.0	-0.7	-65.2%	-2.1	-85.5%
Total Activo	30.7	100.0	34.1	100.0	35.7	100.0	1.6	4.7%	5.0	16.3%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Provisiones	1.8	5.9	1.5	4.4	1.8	5.0	0.3	18.1%	0.0	-1.6%
Otros Pasivos	1.5	4.9	1.5	4.4	1.4	3.9	-0.1	-6.0%	-0.1	-6.0%
Total Pasivo	3.3	10.7	3.0	8.8	3.2	8.9	0.2	6.0%	-0.1	-3.6%
Capital Contable	27.4	89.3	31.1	91.2	32.5	91.1	1.4	4.6%	5.1	18.7%
Total Pasivo y Capital	30.7	100.0	34.1	100.0	35.7	100.0	1.6	4.7%	5.0	16.3%
Rentabilidad	mar-2014		mar-2015							
Utilidades	1.3		2.9							
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	19.0%		35.9%							
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	16.9%		32.7%							

²¹ Incluye cuentas por pagar, gastos financieros por pagar y otras obligaciones.



XI. 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 2015, se tiene registro de diez casas de bolsa pertenecientes a ocho grupos financieros.

Las casas de bolsa que están sujetas a supervisión alcanzaron un nivel de activos netos de Q851.8 millones a marzo de 2015, monto que fue mayor en Q770.9 millones al compararse con la cifra de cierre del primer trimestre de 2014 (ver Cuadro 15).

Los pasivos ascendieron a Q775.1 millones, superiores al nivel observado a marzo de 2014, influenciado por el monto registrado en los créditos obtenidos. El capital contable de las casas de bolsa ascendió a Q76.7 millones, superior en 4.7% en comparación al registrado en marzo de 2014.

El volumen de operaciones de las casas de bolsa a marzo de 2015 refleja un nivel de utilidades de Q2.8 millones, monto mayor al registrado en marzo de 2014. El indicador de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) se ubicó en 14.5% en marzo de 2015; y, el de rentabilidad sobre activos (ROA) fue de 1.3%.

Además, las casas de bolsa supervisadas registraron, en la negociación de títulos valores por cuenta de terceros, en el rubro de Administraciones por Cuenta Ajena²², un total de Q24,761.8 millones a marzo de 2015, monto superior en Q961.5 millones al registrado en el mismo mes del año previo, equivalente a un crecimiento de 4.0%.

CUADRO 15. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS CASAS DE BOLSA.

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2014		dic-2014		mar-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	27.0	33.4	31.9	2.0	29.4	3.4	-2.5	-7.8%	2.4	8.7%
Inversiones	46.5	57.5	1,580.7	97.5	814.6	95.6	-766.1	-48.5%	768.1	1651.7%
Inmuebles y Muebles	4.8	5.9	4.4	0.3	4.3	0.5	-0.1	-2.7%	-0.5	-10.0%
Otros Activos	2.6	3.2	3.6	0.2	3.6	0.4	0.0	-1.2%	0.9	35.3%
Total Activo	80.9	100.0	1,620.6	100.0	851.8	100.0	-768.7	-47.4%	770.9	952.8%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	0.0	0.0	1,532.3	94.5	767.5	90.1	-764.7	-49.9%	767.5	0.0%
Provisiones	1.4	1.7	1.2	0.1	1.4	0.2	0.1	10.0%	0.0	-1.0%
Otros Pasivos	6.3	7.7	13.1	0.8	6.2	0.7	-6.9	-52.7%	-0.1	-1.1%
Total Pasivo	7.6	9.4	1,546.6	95.4	775.1	91.0	-771.5	-49.9%	767.5	10049.6%
Capital Contable	73.3	90.6	74.0	4.6	76.7	9.0	2.7	3.7%	3.5	4.7%
Total Pasivo y Capital	80.9	100.0	1,620.6	100.0	851.8	100.0	-768.7	-47.4%	770.9	952.8%
Rentabilidad	mar-2014		mar-2015							
Utilidades	1.6		2.8							
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	8.5%		14.5%							
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	7.7%		1.3%							

²² Registradas en cuentas de orden.

XII. 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, al asegurar al banco el crédito que otorgó a los deudores por este concepto.

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.

A marzo de 2015 el total de activos del FHA ascendió a Q1,032.5 millones, superiores en 13.2% a los registrados en marzo de 2014. Los principales

incrementos se registraron en las disponibilidades que tienen una participación de 49.5% y en los derechos sobre inmuebles por reclamos aprobados e inmuebles adjudicados cuya contribución es de 42.8% (ver Cuadro 16). Por su parte, los pasivos alcanzaron Q408.4 millones, mayores en 7.5% a los registrados en marzo de 2014. El capital contable ascendió a Q624.1 millones, lo que significó un incremento interanual de 17.2%.

Las utilidades del FHA ascendieron a Q27.7 millones, mayores a las registradas a marzo de 2014, que fueron de Q21.2 millones. A marzo de 2015, el indicador de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) se ubicó en 17.7% y el de rentabilidad sobre activos (ROA) fue de 10.7%.

CUADRO 16. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DEL INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-.

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2014		dic-2014		mar-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	467.8	51.3	513.8	51.6	511.1	49.5	-2.8	-0.5%	43.3	9.3%
Inversiones	30.0	3.3	39.0	3.9	55.0	5.3	16.0	41.0%	25.0	83.3%
Derechos sobre Inmuebles por Reclamos Aprobados e Inmuebles Adjudicados	391.4	42.9	419.7	42.1	441.7	42.8	22.0	5.2%	50.3	12.9%
Inmuebles y Muebles	20.3	2.2	21.5	2.2	21.0	2.0	-0.5	-2.1%	0.7	3.7%
Otros Activos	3.0	0.3	2.7	0.3	3.7	0.4	1.0	36.3%	0.7	23.7%
Total Activo	912.4	100.0	996.7	100.0	1,032.5	100.0	35.8	3.6%	120.1	13.2%
PASIVO Y CAPITAL	mar-2014		dic-2014		mar-2015					
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Cuentas por Pagar	8.5	0.9	13.2	1.3	15.8	1.5	2.7	20.2%	7.3	85.4%
Obligaciones por Inmuebles Pendientes de Adjudicar	305.9	33.5	314.6	31.6	316.6	30.7	2.1	0.7%	10.7	3.5%
Créditos Diferidos	45.0	4.9	51.6	5.2	50.0	4.8	-1.6	-3.1%	5.0	11.1%
Otros Pasivos	20.5	2.2	20.8	2.1	25.9	2.5	5.1	24.7%	5.4	26.4%
Total Pasivo	380.0	41.6	400.2	40.1	408.4	39.6	8.2	2.1%	28.4	7.5%
Capital Contable	532.4	58.4	596.5	59.9	624.1	60.4	27.6	4.6%	91.7	17.2%
Total Pasivo y Capital	912.4	100.0	996.7	100.0	1,032.5	100.0	35.8	3.6%	120.1	13.2%
Rentabilidad	mar-2014		mar-2015							
Utilidades	21.2		27.7							
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	15.9%		17.7%							
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	9.3%		10.7%							



XIII. 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 2015 existían diez grupos financieros autorizados por la Junta Monetaria (ver más detalle en Anexo 6.1).

El monto de los activos netos de los grupos financieros, a marzo de 2015, ascendió a Q270,232.8 millones, lo que significó un crecimiento de 8.6%, respecto a lo observado al mismo período del año anterior (ver Cuadro 18). Cabe mencionar que el total de activos de los grupos financieros representó el 90.6% del total de activos de las entidades supervisadas, proporción menor a la observada en marzo de 2014.

La variación interanual de los activos estuvo influenciada, principalmente, por el crecimiento de la cartera de créditos en 11.2% y de las inversiones en 10.4%, rubros que representan el 83.1% de los activos totales de los grupos financieros.

Los pasivos agregados de los grupos financieros ascendieron a Q244,105.7 millones a marzo de 2015, registrando un crecimiento de 8.7% respecto al mismo período del año previo. El incremento interanual de los pasivos fue impulsado, principalmente, por el aumento de las obligaciones depositarias en 8.5% y de los créditos obtenidos en 12.5%.

Por su parte, el capital contable ascendió a Q26,127.2 millones, registrando un incremento de 7.4% respecto al primer trimestre de 2014.

CUADRO 17. GRUPOS FINANCIEROS 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 Banco Internacional	JM-19-2004
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

A marzo de 2015, las utilidades de los grupos financieros alcanzaron los Q1,300.0 millones, mayores en 19.6% respecto al mismo período de 2014. Derivado que el incremento porcentual de las utilidades fue mayor al crecimiento de los activos y capital, los indicadores de rentabilidad aumentaron. El indicador de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) alcanzó 19.9% al terminar el primer trimestre de 2015. Por su parte, la rentabilidad sobre activos (ROA) se situó en 1.9%. Por otra parte, el patrimonio computable ascendió a Q27,752.2 millones y el requerido fue de Q20,062.6 millones, alcanzando una posición patrimonial de Q7,689.7 millones, mayor en 2.6% respecto a la posición patrimonial de marzo de 2014.

CUADRO 18. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LOS GRUPOS FINANCIEROS.

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2014		dic-2014		mar-2015		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	33,855.9	13.6	34,636.7	13.1	32,798.5	12.1	-1,838.2	-5.3%	-1,057.4	-3.1%
Inversiones	67,659.6	27.2	71,226.2	27.0	74,722.9	27.7	3,496.7	4.9%	7,063.4	10.4%
Cartera de Créditos	134,698.5	54.1	145,737.7	55.2	149,784.0	55.4	4,046.3	2.8%	15,085.5	11.2%
Otros Activos	12,715.5	5.1	12,462.6	4.7	12,927.4	4.8	464.8	3.7%	211.9	1.7%
Total Activo	248,929.5	100.0	264,063.3	100.0	270,232.8	100.0	6,169.6	2.3%	21,303.3	8.6%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	174,874.5	70.3	183,501.7	69.5	189,766.1	70.2	6,264.4	3.4%	14,891.7	8.5%
Créditos Obtenidos	30,741.0	12.3	35,249.4	13.3	34,586.1	12.8	-663.3	-1.9%	3,845.1	12.5%
Obligaciones Financieras	6,843.4	2.7	7,100.8	2.7	7,391.8	2.7	290.9	4.1%	548.3	8.0%
Otros Pasivos	12,145.6	4.9	12,119.4	4.6	12,361.7	4.6	242.3	2.0%	216.1	1.8%
Total Pasivo	224,604.5	90.2	237,971.3	90.1	244,105.7	90.3	6,134.4	2.6%	19,501.2	8.7%
Capital Contable	24,325.0	9.8	26,092.0	9.9	26,127.2	9.7	35.1	0.1%	1,802.2	7.4%
Total Pasivo y Capital	248,929.5	100.0	264,063.3	100.0	270,232.8	100.0	6,169.6	2.3%	21,303.3	8.6%
Total de activos de entidades supervisadas	273,340.7		290,816.4		298,227.7					
Proporción de activos de los grupos financieros	91.1%		90.8%		90.6%					
INDICADORES	mar-2014		dic-2014		mar-2015					
Utilidades	1,086.6		4,547.9		1,300.0					
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	17.9%		17.4%		19.9%					
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	1.7%		1.7%		1.9%					
Posición Patrimonial Consolidada	7,491.6		8,138.8		7,689.7					



XIV. BANCO DE GUATEMALA

A marzo de 2015, el total del activo del Banco de Guatemala ascendió a Q96,370.1 millones, mayor en 7.9% con relación al nivel alcanzado a diciembre de 2014 (ver Cuadro 19).

El resultado obedeció, al incremento registrado en los activos con no residentes por Q3,626.6 millones (6.0%); y en los activos con residentes por Q3,402.9 millones (11.9%).

El aumento de los activos con no residentes se debió, principalmente, al incremento de la cuenta de Inversiones en Valores del Exterior por Q3,770.1 millones (7.5%). Por su parte, el incremento de los activos con residentes estuvo influenciado principalmente por el aumento de la cuenta Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado en Q1,710.6 millones (7.9%), 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 2015, de conformidad con lo que establece el Artículo 9 de la Ley Orgánica del Banco de Guatemala.

El pasivo ascendió a Q91,306.0 millones, superior en 6.3% respecto a diciembre de 2014, resultado neto del incremento del pasivo con residentes por Q5,622.2 millones y de la disminución con no residentes en Q187.8 millones.

El incremento de los pasivos con residentes se debió principalmente al aumento del rubro Depósitos del Gobierno General por Q3,677.5 millones, y de la cuenta Títulos del Banco Central por Q587.4 millones.

Cabe mencionar 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 excentes o deficiencias netas del Banco Central por valuación de activos no realizados.

A marzo de 2015, el patrimonio del Banco de Guatemala fue de Q5,064.0 millones, mayor en 46.0% al registrado en diciembre del año previo (Q3,468.9 millones).

Respecto al estado de resultados, durante el período del 1 de enero al 31 de marzo de 2015, el Banco de Guatemala obtuvo un resultado financiero de Q151.3 millones y un resultado operacional de Q12.3 millones. Los gastos de inspección a las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos ascendieron a Q36.7 millones y el costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia a Q386.1 millones, por lo que se obtuvo una deficiencia neta de Q410.5 millones (ver Cuadro 19).

CUADRO 19. RESUMEN DEL BALANCE GENERAL DEL BANCO DE GUATEMALA.

BANCO DE GUATEMALA BALANCE GENERAL CONDENSADO (Cifras en millones de Quetzales)				
	Dic-2014	Mar-2015	Variación	
			Absoluta	Relativa
ACTIVO				
Con no Residentes	60,844.6	64,471.2	3,626.6	6.0%
Oro Monetario	2,019.0	2,011.0	-8.0	-0.4%
Inversiones en Valores del Exterior	50,563.1	54,333.2	3,770.1	7.5%
Otros Activos con no Residentes	8,262.4	8,126.9	-135.5	-1.6%
Con Residentes	28,496.0	31,898.9	3,402.9	11.9%
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala Recibidos para cubrir Deficiencias Netas	3,499.3	3,464.2	-35.1	-1.0%
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	21,682.2	23,392.7	1,710.6	7.9%
Cuenta Activa de Valuaciones	0.0	1,717.7	1,717.7	-
Otros Activos con Residentes	3,314.5	3,324.2	9.7	0.3%
Total Activo	89,340.5	96,370.1	7,029.5	7.9%
PASIVO				
Con no Residentes	4,602.4	4,414.6	-187.8	-4.1%
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	4,602.4	4,414.6	-187.8	-4.1%
Con Residentes	81,269.3	86,891.4	5,622.2	6.9%
Numerario Nacional	29,164.4	29,028.5	-135.9	-0.5%
Títulos del Banco Central	24,587.1	25,174.4	587.4	2.4%
Depósitos del Gobierno General	3,296.6	6,974.1	3,677.5	111.6%
Depósitos del Sector Financiero	21,986.7	21,568.9	-417.8	-1.9%
Cuenta Pasiva de Valuaciones	0.0	1,875.9	1,875.9	-
Otros Pasivos con Residentes	2,234.5	2,269.6	35.1	1.6%
Total Pasivo	85,871.7	91,306.0	5,434.3	6.3%
PATRIMONIO	3,468.9	5,064.0	1,595.2	46.0%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	89,340.5	96,370.1	7,029.5	7.9%

CUADRO 20. ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO DEL BANCO DE GUATEMALA

BANCO DE GUATEMALA ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO Del 1 de enero al 31 de marzo de 2015 (Cifras en millones de Quetzales)	
Productos Financieros	294.2
Gastos Financieros	-142.8
Resultado Financiero	151.3
Gastos Administrativos	-139.4
Sub-Total	12.0
Productos y Gastos Ejercicios Anteriores	0.4
Resultado Operacional	12.3
Gastos de Inspección	-36.7
Sub-Total	-24.4
Costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia	-386.1
Deficiencia Neta	-410.5



XV. PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y DEL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO

La Intendencia de Verificación Especial (IVE) de la Superintendencia de Bancos (SIB), fue creada mediante el Decreto Número 67-2001 del Congreso de la República de Guatemala, Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y es la encargada de velar por el cumplimiento de la normativa contra el lavado de dinero u otros activos en el ámbito estrictamente administrativo.

Asimismo, de conformidad con el Decreto Número 58-2005 del Congreso de la República de Guatemala, Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo, la IVE es la encargada de velar, dentro del ámbito estrictamente administrativo, que el sistema financiero así como otros sectores obligados, cumplan con aplicar las medidas preventivas que la Ley establece, para evitar que éstos sean utilizados para el financiamiento del terrorismo.

A. RELACIÓN CON ORGANISMOS INTERNACIONALES

1. Grupo Egmont

El Grupo Egmont es una organización que reúne a las Unidades de Inteligencia Financiera (UIF) de países comprometidos con la lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo (LD/FT), a fin de compartir experiencias, estudiar tipologías y generar criterios para efectuar análisis financiero, proveer apoyo en sus respectivos programas contra el LD/FT, además del intercambio de información con UIF de otros países. Actualmente cuenta con 147 miembros, dentro de los cuales se encuentra Guatemala desde julio de 2003.

El Grupo Egmont realiza una reunión Plenaria y dos reuniones de Grupos de Trabajo por año; por lo que, como parte de los compromisos de la membresía, durante el primer trimestre de 2015 se participó en la

“Reunión del Comité de Egmont y Grupos de Trabajo”, así como a la “Reunión Regional de Jefes de UIF y Reunión Interciones de Jefes de UIF y Observadores del Grupo Egmont”.

2. Grupo de Acción Financiera -GAFI-

El Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI) es un organismo intergubernamental establecido en 1989 por los Ministros de las jurisdicciones miembros del G-7 (Estados Unidos, Inglaterra, Francia, Italia, Alemania, Canadá y Japón). Está conformado por 34 países y 2 organismos internacionales que son la Comisión Europea y el Consejo de Cooperación del Golfo. Su objetivo principal consiste en desarrollar y promover estándares internacionales para combatir el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo y la proliferación (financiamiento de armas de destrucción masiva).

En febrero de 2013, se emitió la nueva “Metodología para evaluar el cumplimiento con las recomendaciones del GAFI y la efectividad de los sistemas Antilavado y Contra el Financiamiento del Terrorismo ALA/CFT”, la cual detalla la forma en que el GAFI determinará si un país cumple con los estándares emitidos en 2012 y si dicho sistema se encuentra funcionando de manera efectiva. Cabe mencionar que se tiene programada la evaluación de Guatemala bajo esta metodología en el año 2015.

3. Grupo de Acción Financiera del Caribe - GAFIC-

El Grupo de Acción Financiera del Caribe (GAFIC) es un cuerpo regional del GAFI que actualmente cuenta con 27 miembros. Se creó como resultado de las reuniones celebradas en Aruba en mayo de 1990 y en Jamaica en noviembre de 1992. Sus acuerdos contemplan implementar medidas comunes para enfrentar el problema de lavado de activos y el

financiamiento del terrorismo. El objetivo principal de este grupo es lograr que se pongan en práctica las Recomendaciones de GAFI, para la prevención y el control LD/FT en sus países miembros.

Guatemala fue electa para ejercer la representación de los países hispanohablantes ante el Grupo Directivo del GAFIC para el período 2010-2013, y nuevamente fue electa para el período 2013-2015.

4. Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica -GAFILAT-

El Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica -GAFILAT- (antes Grupo de Acción Financiera de Sudamérica -GAFISUD-) es una organización intergubernamental de base regional que agrupa a 16 países de América del Sur, Centroamérica y América del Norte para combatir el LD/FT, a través del compromiso de mejora continua de las políticas nacionales contra ambos temas y la profundización en los distintos mecanismos de cooperación entre los países miembros.

Guatemala participó en calidad de Observador desde 2010 hasta 2013. Sin embargo y con base en los Plenos y Amplios Poderes otorgados por el Presidente de la República de Guatemala al Superintendente de Bancos, éste último en nombre y representación de Guatemala suscribió el *"Memorando De Entendimiento Entre Los Gobiernos de los Estados del Grupo de Acción Financiera de Sudamérica Contra el Lavado de Activos (GAFISUD)"* el 18 de julio de 2013 en la Ciudad de Buenos Aires, y fue publicado en el Diario Oficial el 21 de enero de 2014, por lo que Guatemala forma parte, a partir de dicha fecha, de GAFISUD/GAFILAT. Asimismo, el país será evaluado por dicho organismo durante el año 2015 con respecto al cumplimiento de las Recomendaciones del GAFI bajo la *"Metodología para evaluar el cumplimiento con las recomendaciones del GAFI y la efectividad de los sistemas ALA/CFT"*.

5. Otras instituciones

Organización de Estados Americanos (OEA)

Guatemala, a través de la IVE, ha participado en las reuniones de la Organización de Estados Americanos (OEA), Comité Interamericano contra el Terrorismo (CICTE-OEA) y con el Grupo de Expertos contra el Lavado de Dinero (GELAVEX) de la Comisión Interamericana para el Control del Abuso de Drogas (CICAD-OEA); asimismo, ha mantenido una constante relación con la Secretaría Ejecutiva de la Comisión Contra las Adicciones y el Tráfico Ilícito de Drogas de la Vicepresidencia de la República de Guatemala (SECCATID). Adicionalmente, en el primer trimestre de 2015 se participó en la *"Decimotercera Reunión de Puntos de Contacto Nacionales y el Décimo Quinto Período Ordinario de Sesiones"*.

Banco Mundial

En 2013 se solicitó al Banco Mundial una asistencia técnica para la implementación de la herramienta de "Evaluación de Riesgo Nacional" (ENR), para la cual se contó con la no objeción por parte del Ministerio de Finanzas para ejecutar el proyecto de asistencia técnica de dicho organismo.

La asistencia técnica del Banco Mundial, es fundamental para la evaluación a la cual estará sujeta Guatemala en 2015 con respecto al cumplimiento técnico y efectividad de la implementación de las Recomendaciones del GAFI, en particular la Recomendación 1, relacionada con la evaluación de riesgo país LD/FT.

Comisión Presidencial de Transparencia y Gobierno Electrónico (COPRET)

Durante el primer trimestre de 2015, se participó en las reuniones celebradas por la Mesa Técnica de los *"Órganos de Control Superior y Órganos de Apoyo"*, la cual está relacionada con las Evaluaciones-País en el marco del Mecanismo de Examen de la Convención de las Naciones Unidas contra la Corrupción (CNUCC) y el Mecanismo de Seguimiento de la Implementación de la Convención Interamericana Contra la Corrupción (MESICIC).



La IVE forma parte de los órganos de apoyo y participó en las 3 reuniones celebradas durante el año 2015 (29 de enero, 18 de febrero y 26 de marzo).

Adicionalmente, del 23 al 27 de febrero de 2015 se participó en la Visita in situ a la República de Guatemala para evaluar el cumplimiento con la Convención de las Naciones Unidas contra la Corrupción.

Memorando de Entendimiento Regional para la lucha contra el lavado de activos y la financiación del terrorismo

En 2013 la SIB, a través de la IVE, se adhirió al “*Memorando de Entendimiento Regional para la lucha contra el lavado de activos y la financiación del terrorismo*”, del cual forman parte las UIF de Colombia, Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Panamá y República Dominicana. Los miembros eligieron a Guatemala como Coordinador para el período 2013-2014. Con base en los resultados obtenidos, el período de Coordinación a cargo de Guatemala fue prorrogado por un año más el cual finalizará el 9 de agosto de 2015.

Comisión Binacional Guatemala-México como parte del Grupo de Alto Nivel de Seguridad (GANSEG)

Durante el primer trimestre de 2015 se participó en la “*XV Reunión Técnica del Grupo de Alto Nivel de Seguridad (GANSEG)*”.

B. INTERCAMBIO DE INFORMACIÓN

Cumpliendo con los estándares internacionales en materia de prevención del lavado de dinero u otros activos, en el inciso d) del artículo 33 del Decreto Número 67-2001 del Congreso de la República de Guatemala, Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, se establece:

“d) Intercambiar con entidades homólogas de otros países información para el análisis de casos

relacionados con el lavado de dinero u otros activos, previa suscripción con dichas entidades de memoranda de entendimiento u otros acuerdos de cooperación.”

Por aparte, el artículo 23 del Decreto Número 58-2005 del Congreso de la República de Guatemala, Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo, establece:

“Artículo 23. Asistencia administrativa e intercambio de información. La asistencia administrativa e intercambio de información que la Intendencia de Verificación Especial realice con entidades homólogas de otros países, en materia de financiamiento del terrorismo, se regirá por lo establecido en la Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos. Para este efecto, la memoranda de entendimientos o los acuerdos de cooperación que se suscriban en materia de lavado de dinero u otros activos podrán incluir lo relativo al financiamiento del terrorismo.

Sin perjuicio de lo anterior, la Superintendencia de Bancos por medio de la Intendencia de Verificación Especial, podrá celebrar memoranda de entendimiento para el intercambio de información en materia de financiamiento del terrorismo.”

En el ámbito internacional, al 31 de marzo de 2015, Guatemala ha firmado Memoranda de Entendimiento (MOU por sus siglas en inglés) con UIF de 44 países de América, Europa, Asia y Oceanía, con el fin de intercambiar información financiera relacionada con el lavado de dinero u otros activos y la mayoría han sido ampliados o incluyen el intercambio de información financiera en lo relativo a la prevención del financiamiento del terrorismo.

C. PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO

1. Análisis de transacciones financieras

Los Reportes de Transacciones Sospechosas (RTS) son producto del control y monitoreo que realizan las Personas Obligadas (PO) sobre las operaciones de sus clientes o usuarios. Dichos reportes son enviados a la IVE, quien los analiza y en función de cada resultado, se decide preparar una denuncia, requerir más información o dejarlo en una guarda activa, a la espera de transacciones adicionales que permitan plantear un caso para denuncia. Durante el primer trimestre del año 2015 se recibieron 223 RTS, incrementándose en un 16.1% respecto del primer trimestre del año anterior.

Como resultado del análisis de los RTS, durante el primer trimestre 2015 se presentaron ante la Fiscalía de Sección Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, 48 denuncias por un monto de Q378.4 millones de quetzales y 5 ampliaciones de denuncia por Q190.3 millones de quetzales, para un total de Q568.7 millones de quetzales, y con un total de 2,671 involucrados. Los datos anteriores representan un incremento de 6% en las denuncias y ampliaciones de denuncias presentadas ante el Ministerio Público respecto del primer trimestre del año 2014 y 52.3% en el monto denunciado (denuncias y ampliaciones). Por otro lado se presentaron 30 informes de extinción de dominio por Q 377.0 millones de quetzales.

2. Análisis estratégico

En lo que respecta al análisis estratégico de la información, se realizaron estudios sobre temas económicos y financieros que apoyaron las funciones de la IVE y en la emisión de normativa prudencial ALA/CFT:

- Elaboración y diseño del instructivo de formularios para inicio de relaciones para

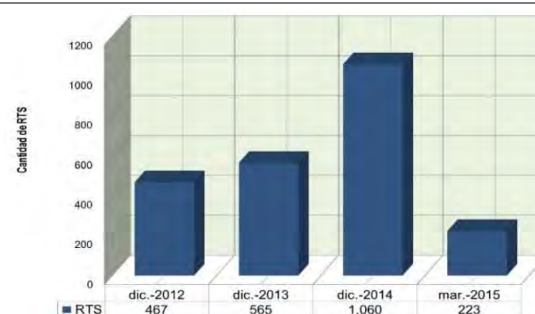
Compañías Aseguradoras y Almacenes Generales de Depósito.

- Monitoreo del flujo de efectivo en moneda extranjera a nivel nacional, a través de la información que envían las PO por medio de los reportes electrónicos implementados por la IVE.

3. Supervisión basada en riesgos de LD/FT

Durante el primer trimestre del año 2015 se realizaron 43 auditorías para verificar el cumplimiento de las obligaciones establecidas en la normativa contra el LD/FT.

GRÁFICA 52. REPORTE DE TRANSACCIONES SOSPECHOSAS 2012-2015.



GRÁFICA 53. CANTIDAD DE DENUNCIAS Y AMPLIACIONES DE DENUNCIAS PRESENTADAS ANTE EL MINISTERIO PÚBLICO 2012-2015.



GRÁFICA 54. MONTO DE DENUNCIAS Y AMPLIACIÓN DE DENUNCIAS PRESENTADAS ANTE EL MINISTERIO PÚBLICO 2012-2015.

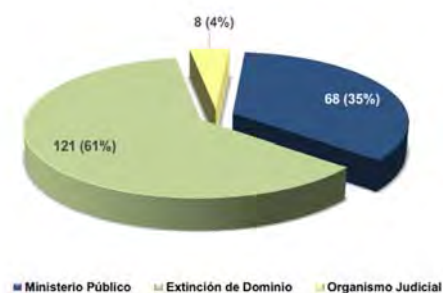


4. Atención de requerimientos de información nacionales e internacionales

Durante el primer trimestre de 2015 a Intendencia de Verificación Especial a nivel nacional, atendió 68 requerimientos de información del Ministerio Público, 121 de extinción de dominio, 8 del Organismo Judicial, lo que equivale a un total de 197.

Asimismo, a nivel internacional se atendió un total de 7 requerimientos. Lo anterior, con base en el intercambio de información requerido por los estándares internacionales en materia de prevención del lavado de dinero u otros activos y con lo establecido en el inciso d) del artículo 33 del Decreto Número 67-2001 del Congreso de la República de Guatemala, Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, que estipula el intercambio de información con unidades homólogas a la IVE de otros países.

GRÁFICA 55. ESTRUCTURA DE REQUERIMIENTOS NACIONALES ATENDIDOS (ENERO-MARZO DE 2015).



5. Personas obligadas

Al 31 de marzo de 2015, se encuentran registradas en la IVE un total de mil novecientas cuarenta y dos (1,942) personas obligadas de conformidad con la normativa contra el lavado de dinero y financiamiento del terrorismo.

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 la Adquisición de Bienes Durables
 - 4.2 Cartera Destinada a Comercio y Cartera Destinada a la 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 2015
(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	34,091.6	63,666.1	138,356.8	1,037.0	4,379.6	2,379.2	3,406.9	247,317.2
SOCIEDADES FINANCIERAS	415.1	5,547.0	1,351.8	662.5	55.4	21.8	182.0	8,235.6
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	2,897.2	8,807.8	14,094.2	80.9	166.9	18.6	230.3	26,295.9
TOTAL	37,403.9	78,020.8	153,802.8	1,780.4	4,601.9	2,419.7	3,819.1	281,848.6

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	181,928.7	33,203.4	220.2	708.1	187.0	7,796.5	894.1	22,379.2	247,317.2
SOCIEDADES FINANCIERAS	--	271.2	6,859.9	16.5	27.1	101.3	34.0	925.6	8,235.6
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	23,048.9	229.6	--	11.7	1.6	335.5	--	2,668.5	26,295.9
TOTAL	204,977.5	33,704.2	7,080.1	736.3	215.7	8,233.3	928.1	25,973.3	281,848.7

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 2015

(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	5,369.4	519.7	441.7	129.5	2,224.5	698.7	2,409.4	55.8	1,072.0
SOCIEDADES FINANCIERAS	178.1	20.6	7.5	0.2	123.4	9.8	32.8	0.0	40.4
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	366.0	2.5	0.2	0.8	220.1	21.0	43.3	0.1	85.0
TOTAL	5,913.5	542.8	449.4	130.5	2,568.0	729.5	2,485.5	55.9	1,197.4

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 2015
(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.3

ACTIVO NETO

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	168.2	1,094.0	1,180.6	50.2	308.0	44.7	258.6	3,104.3
INMOBILIARIO, S. A.	175.0	520.4	386.6	12.3	72.2	9.4	17.4	1,193.3
DE LOS TRABAJADORES	1,508.1	5,563.5	7,437.4	78.1	176.9	244.5	204.7	15,213.2
INDUSTRIAL, S. A.	8,423.9	20,416.5	37,838.9	141.9	1,328.4	647.9	714.3	69,511.7
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	6,929.1	10,607.8	29,975.6	290.4	568.3	860.2	804.9	50,036.4
INTERNACIONAL, S. A.	1,243.1	1,128.4	3,683.3	19.8	95.5	47.1	42.5	6,259.8
REFORMADOR, S. A.	1,419.8	1,559.1	6,420.8	150.8	170.5	36.9	57.9	9,815.9
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	989.3	1,289.2	25.9	--	0.7	1.1	43.5	2,349.7
VIVIBANCO, S. A.	42.5	350.4	6.9	31.7	9.7	1.8	9.7	452.6
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	322.9	218.7	1,121.9	0.4	76.9	19.8	36.4	1,797.0
PROMERICA, S. A.	661.2	477.2	2,925.4	8.3	87.1	21.2	65.0	4,245.3
DE ANTIGUA, S. A.	192.5	304.5	630.6	--	8.5	64.3	28.9	1,229.3
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	1,651.7	783.8	4,312.3	4.3	--	--	149.4	6,901.4
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	901.8	28.3	4,166.8	1.8	326.9	24.2	57.8	5,507.6
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	2,721.4	4,542.4	14,246.3	96.7	265.6	101.6	98.5	22,072.4
G&T CONTINENTAL, S. A.	6,078.9	14,442.5	22,766.3	150.2	819.9	197.3	764.0	45,219.1
DE CRÉDITO, S. A.	148.1	112.2	474.5	0.2	45.4	17.7	22.5	820.8
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	514.3	227.0	756.6	--	19.1	39.4	31.0	1,587.5
TOTAL	34,091.8	63,665.9	138,356.7	1,037.1	4,379.6	2,379.1	3,407.0	247,317.3

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	2,483.8	--	1.7	31.1	39.9	358.1	29.0	160.6	3,104.3
INMOBILIARIO, S. A.	1,047.4	--	--	1.2	--	20.2	8.9	115.4	1,193.3
DE LOS TRABAJADORES	11,888.2	1,240.1	2.0	72.7	0.1	495.2	141.5	1,373.5	15,213.2
INDUSTRIAL, S. A.	46,314.4	16,427.6	170.0	36.5	16.0	2,222.1	77.9	4,247.1	69,511.7
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	40,454.3	2,335.6	17.0	140.6	7.7	1,343.4	290.7	5,447.1	50,036.4
INTERNACIONAL, S. A.	5,173.5	403.2	1.1	19.5	10.5	131.8	18.5	501.7	6,259.8
REFORMADOR, S. A.	7,570.8	992.6	--	3.5	4.6	205.5	28.0	1,010.8	9,815.9
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,581.8	420.5	--	14.0	--	77.4	0.1	255.9	2,349.7
VIVIBANCO, S. A.	235.7	39.9	--	3.5	--	15.3	17.0	141.2	452.6
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,324.0	195.8	--	9.8	0.3	67.6	2.9	196.6	1,797.0
PROMERICA, S. A.	3,528.3	103.2	--	4.5	34.2	179.5	15.6	379.9	4,245.3
DE ANTIGUA, S. A.	994.0	--	--	8.3	--	28.9	50.2	147.8	1,229.3
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	5,561.6	141.7	--	11.5	0.4	172.6	28.9	984.8	6,901.4
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	4,146.3	--	--	157.1	12.5	131.2	8.8	1,051.5	5,507.6
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	14,889.8	4,417.6	17.6	136.8	1.8	409.6	71.2	2,128.0	22,072.4
G&T CONTINENTAL, S. A.	33,086.7	6,485.6	10.9	26.4	38.5	1,834.0	81.4	3,655.7	45,219.1
DE CRÉDITO, S. A.	677.7	--	--	2.7	6.1	15.9	2.5	115.8	820.8
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	970.2	--	--	28.3	14.2	88.2	20.9	465.7	1,587.5
TOTAL	181,928.5	33,203.4	220.3	708.0	186.8	7,796.5	894.0	22,379.1	247,317.3

* 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 2015

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	54.1	60.7	1.5	20.1	27.9	11.1	56.3	38.1	3.0
INMOBILIARIO, S. A.	21.9	0.8	0.4	0.5	9.4	0.8	13.1	0.1	0.2
DE LOS TRABAJADORES	564.2	53.6	18.4	22.9	241.2	71.1	215.8	0.2	130.8
INDUSTRIAL, S. A.	1,075.3	75.0	156.2	16.1	588.2	42.9	401.5	0.9	289.2
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	1,184.9	152.3	43.8	2.2	384.8	143.4	602.5	1.9	250.6
INTERNACIONAL, S. A.	122.9	12.5	30.8	0.5	57.9	16.6	53.7	0.6	38.0
REFORMADOR, S. A.	137.0	7.9	13.1	1.0	80.9	1.3	67.4	0.5	8.8
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	31.1	1.1	44.3	0.1	7.5	36.9	18.1	0.1	14.1
VIVIBANCO, S. A.	11.3	0.5	1.6	2.9	3.5	--	7.7	0.1	4.9
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	112.7	6.4	1.1	2.4	24.2	30.3	67.9	0.7	- 0.4
PROMERICA, S. A.	179.6	14.7	4.6	5.1	58.8	35.5	83.7	0.3	25.6
DE ANTIGUA, S. A.	88.6	4.9	1.5	2.1	21.7	30.5	44.5	--	0.3
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	116.4	10.5	18.5	2.0	42.1	33.6	43.7	0.3	27.8
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	289.6	13.2	18.5	27.8	46.7	122.0	160.1	11.3	8.9
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	412.0	41.5	32.5	8.1	180.6	38.8	194.8	--	80.0
G&T CONTINENTAL, S. A.	761.7	54.4	51.5	2.5	416.3	21.0	274.3	--	158.3
DE CRÉDITO, S. A.	17.6	0.4	0.7	3.4	10.7	3.5	8.6	--	- 0.7
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	188.5	9.2	2.7	9.8	22.0	59.4	95.6	0.6	32.5
TOTAL	5,369.4	519.6	441.7	129.5	2,224.4	698.7	2,409.3	55.7	1,071.9

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 2015
(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.	79.6	2,062.5	27.4	227.0	--	--	52.4	2,449.1
DE INVERSIÓN, S. A.	40.8	64.4	91.0	50.0	18.7	1.7	2.4	269.0
RURAL, S. A.	16.6	322.2	103.9	38.6	--	0.2	9.7	491.3
DE OCCIDENTE, S. A.	44.3	417.7	447.4	41.9	35.3	3.2	16.6	1,006.4
DE CAPITALES, S. A.	23.6	7.2	--	--	--	0.1	0.2	31.2
SUMMA, S. A.	10.4	46.4	112.9	26.7	0.8	2.3	5.2	204.7
SAN MIGUEL, S. A.	52.3	34.8	106.7	28.7	0.1	0.1	1.9	224.6
AGROMERCANTIL, S. A.	3.1	11.5	--	0.2	--	--	--	14.8
MVA, S. A.	7.5	6.6	64.2	--	0.2	0.1	0.7	79.4
CONSOLIDADA, S. A.	83.5	143.9	243.7	170.8	0.1	--	3.1	645.1
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	7.1	56.0	2.5	7.2	--	5.9	13.0	91.8
CREDICORP, S. A.	4.5	61.8	66.8	5.6	0.1	2.4	5.8	147.1
G & T CONTINENTAL, S. A.	41.5	2,312.0	85.3	65.8	0.1	5.6	71.0	2,581.2
TOTAL	414.8	5,547.0	1,351.8	662.5	55.4	21.6	182.0	8,235.7

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.	--	2,323.6	--	7.2	2.1	10.6	105.6	2,449.1
DE INVERSIÓN, S. A.	--	220.6	0.4	1.1	1.2	2.9	42.8	269.0
RURAL, S. A.	--	380.6	0.8	0.5	14.7	4.6	90.1	491.3
DE OCCIDENTE, S. A.	164.9	654.3	7.0	0.1	18.8	4.7	156.7	1,006.4
DE CAPITALES, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	31.1	31.2
SUMMA, S. A.	42.5	124.5	2.1	6.8	13.7	0.3	14.8	204.7
SAN MIGUEL, S. A.	--	152.3	1.0	--	3.9	1.3	66.0	224.6
AGROMERCANTIL, S. A.	--	1.1	0.1	0.1	--	0.1	13.3	14.8
MVA, S. A.	--	66.7	0.2	0.1	1.7	0.3	10.4	79.4
CONSOLIDADA, S. A.	--	492.6	2.9	--	6.4	0.4	142.7	645.1
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	50.1	--	0.1	1.0	1.5	39.2	91.8
CREDICORP, S. A.	--	90.4	1.0	11.0	4.4	1.1	39.2	147.1
G & T CONTINENTAL, S. A.	63.8	2,303.1	0.8	--	33.5	6.2	173.8	2,581.2
TOTAL	271.2	6,859.9	16.3	27.0	101.5	34.0	925.7	8,235.7

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 2015

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.	40.7	1.6	0.3	--	31.7	0.6	2.8	--	7.6
DE INVERSIÓN, S. A.	5.1	0.1	0.1	--	3.1	0.2	1.7	--	0.3
RURAL, S. A.	12.5	0.4	0.1	--	6.0	2.2	1.4	--	3.4
DE OCCIDENTE, S. A.	15.6	7.3	1.6	--	12.6	0.2	9.8	--	1.9
DE CAPITALES, S. A.	0.2	--	0.1	--	--	--	--	--	0.2
SUMMA, S. A.	9.2	0.5	0.1	--	3.4	2.5	3.3	--	0.6
SAN MIGUEL, S. A.	4.4	1.2	1.6	--	2.2	0.5	2.3	--	2.3
AGROMERCANTIL, S. A.	0.2	0.2	--	--	--	--	0.1	--	0.3
MVA, S. A.	4.6	--	0.1	--	1.3	1.5	1.5	--	0.3
CONSOLIDADA, S. A.	12.3	6.7	2.3	0.1	6.9	1.4	3.3	--	9.8
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	1.6	--	--	--	0.9	0.5	0.2	--	--
CREDICORP, S. A.	5.6	0.3	--	0.1	2.2	--	2.1	--	1.9
G & T CONTINENTAL, S. A.	65.9	2.0	1.2	--	53.2	--	4.4	--	11.6
TOTAL	177.9	20.3	7.5	0.2	123.5	9.6	32.9	--	40.2

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 2015
(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	1,098.6	4,514.5	2,569.3	2.1	163.0	3.6	106.2	8,457.3
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	89.8	327.8	801.5	22.6	--	0.2	9.2	1,251.1
MERCOM BANK LTD.	352.8	1,290.8	3,044.5	24.1	0.2	8.5	29.8	4,750.6
BAC BANK INC.	615.5	409.7	1,301.6	4.1	0.2	0.9	15.1	2,347.2
GTC BANK INC.	346.2	1,818.9	5,774.5	17.6	3.0	4.0	62.4	8,026.6
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	394.3	446.0	602.8	10.4	0.6	1.4	7.6	1,463.2
TOTAL	2,897.2	8,807.7	14,094.2	80.9	167.0	18.6	230.3	26,296.0

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	7,781.8	--	--	1.3	0.6	49.5	624.0	8,457.3
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	805.6	229.6	--	0.5	0.4	18.7	196.3	1,251.1
MERCOM BANK LTD.	4,166.8	--	--	3.7	--	76.0	504.0	4,750.6
BAC BANK INC.	2,056.8	--	--	1.9	--	68.3	220.2	2,347.2
GTC BANK INC.	7,119.1	--	--	4.3	--	106.8	796.4	8,026.6
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	1,118.8	--	--	--	0.5	16.2	327.7	1,463.2
TOTAL	23,048.9	229.6	--	11.7	1.5	335.5	2,668.6	26,296.0

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 2015

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	112.2	1.4	0.2	0.2	73.0	4.4	12.9	--	23.8
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	21.2	0.2	--	--	12.2	1.1	4.7	--	3.3
MERCOM BANK LTD.	65.1	0.4	--	0.6	38.8	3.2	5.8	--	18.1
BAC BANK INC.	25.9	0.5	--	--	16.1	2.0	4.1	--	4.2
GTC BANK INC.	122.0	--	--	--	69.9	6.9	15.5	--	29.8
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	19.7	--	--	--	10.2	3.4	0.4	--	5.7
TOTAL	366.1	2.5	0.2	0.8	220.2	21.0	43.4	--	84.9

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 2015
(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO

ANEXO 1.9

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	--	--	1.1	0.1	7.7	18.0
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	13.4	--	--	--	27.7	0.1	0.9	42.1
ALMACENES GENERALES, S. A.	2.3	--	--	--	0.9	--	0.3	3.5
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	0.8	--	--	--	22.7	0.6	1.8	25.9
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	15.0	--	--	4.8	8.8	0.2	6.5	35.3
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	0.8	--	--	--	0.6	1.9	0.8	4.2
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	5.5	1.0	--	--	1.0	3.4	2.2	13.1
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	2.3	--	--	--	10.1	0.9	0.6	13.9
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	3.7	15.2	--	--	12.7	1.0	1.0	33.5
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	1.6	--	--	--	13.2	3.0	1.6	19.3
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	4.5	--	--	--	0.2	0.7	0.2	5.6
ALMACENES Y SILOS, S. A.	1.2	--	--	--	18.2	--	1.2	20.6
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	2.0	2.5	--	--	--	--	--	4.4
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	6.0	--	--	--	1.3	0.1	1.0	8.4
TOTAL	59.1	27.7	--	4.8	118.4	12.0	25.9	247.9

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	--	--	0.6	--	0.1	0.4	16.9	18.0
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	--	--	0.7	--	0.3	0.8	40.2	42.1
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	0.1	--	0.2	0.3	2.9	3.5
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	4.2	--	0.4	--	1.0	1.6	18.7	25.9
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	0.8	--	0.5	--	0.8	6.4	26.8	35.3
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	--	0.1	--	0.3	0.3	3.4	4.2
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	--	--	2.3	--	0.7	0.3	9.8	13.1
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	0.4	--	1.6	--	0.7	0.6	10.7	13.9
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	--	--	2.8	--	1.1	0.3	29.3	33.5
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	8.8	--	1.0	--	2.5	--	7.0	19.3
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	--	0.2	--	0.2	0.2	5.0	5.6
ALMACENES Y SILOS, S. A.	0.5	--	0.3	--	7.5	0.8	11.5	20.6
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	4.3	4.4
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	--	--	1.0	--	0.4	0.4	6.6	8.4
TOTAL	14.7	--	11.5	--	16.0	12.5	193.1	247.9

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 2015

ANEXO 1.10

(Cifras en millones de quetzales)

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	1.5	--	--	--	--	0.9	--	0.8
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.1	2.5	--	--	--	0.2	1.9	--	0.6
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	1.5	--	--	--	--	1.3	--	0.2
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	8.7	0.1	--	--	0.6	5.7	--	2.4
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	0.2	7.0	--	0.1	--	0.6	5.7	--	1.0
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	1.2	--	--	--	--	1.1	--	0.1
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	0.1	8.4	--	--	--	--	6.0	--	2.4
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	3.6	--	--	--	0.1	3.3	0.1	0.2
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	0.3	5.7	--	--	--	0.4	4.5	--	1.2
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	--	3.0	--	--	0.2	0.2	2.2	--	0.5
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	0.1	0.6	0.1	--	--	--	0.6	--	0.1
ALMACENES Y SILOS, S. A.	--	4.5	--	--	0.2	0.4	3.1	--	0.8
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.1	--	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	3.1	--	--	--	--	2.8	--	0.4
TOTAL	1.1	51.3	0.3	0.1	0.5	2.4	39.1	0.1	10.7

MERCADERÍAS EN DEPÓSITO Y SEGUROS

Al 31 de marzo de 2015

(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	7.2	--	15.5	--	61.6	9.6
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	86.8	2.9	--	--	172.0	67.8
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	86.6	--	51.6	121.3
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	81.6	32.1	305.7	--	166.1	635.7
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	46.2	--	19.6	3.0	144.1	35.0
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	61.5	--	96.1	--	28.8	178.8
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	57.9	--	425.4	--	371.4	--
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	43.5	--	83.6	--	247.4	9.3
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	43.9	37.1	496.7	--	166.4	700.5
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	43.5	--	11.0	--	69.6	4.0
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	13.5	19.8	--	--	36.9	57.7
ALMACENES Y SILOS, S. A.	117.8	275.5	4.0	--	93.9	1,022.3
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	7.4	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	62.6	--	359.9	--	81.7	746.0
TOTAL	666.0	367.4	1,904.1	3.0	1,698.9	3,588.0

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 2015
(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	125.0	--	2.3	--	30.1	0.3	--	5.0	162.7
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	220.5	--	110.1	--	41.8	0.9	--	18.7	392.0
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	8.2	0.6	--	--	0.3	--	--	0.1	9.3
SEGUROS G&T, S. A.	844.4	15.7	422.5	81.8	56.7	24.5	1.7	28.8	1,476.0
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	15.3	1.4	9.4	--	0.7	0.1	--	3.2	30.2
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	221.0	17.9	94.2	0.3	20.9	4.8	1.1	29.5	389.7
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	72.7	13.6	23.8	4.4	40.7	1.0	--	13.0	169.0
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	605.5	22.5	104.2	--	13.1	0.4	--	17.4	763.0
SEGUROS ALIANZA, S. A.	31.0	0.1	0.8	--	2.5	2.1	--	0.2	36.7
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	548.8	12.3	255.7	27.9	19.7	9.5	--	22.5	896.3
AFIANZADORA G&T, S. A.	115.0	6.3	4.8	16.9	3.6	--	--	0.6	147.1
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	602.4	52.0	533.5	49.9	44.5	14.0	0.2	65.4	1,361.7
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	86.8	7.8	7.3	0.3	5.8	3.1	--	3.2	114.2
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	53.6	2.8	8.9	0.7	0.7	0.5	--	0.9	68.0
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	485.8	5.7	50.2	2.5	4.7	0.7	--	36.5	586.1
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	11.4	0.1	1.1	--	0.1	--	--	0.2	12.8
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	70.2	0.8	1.5	1.2	1.7	0.1	--	4.2	79.6
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	88.6	3.3	0.5	0.2	2.1	0.3	--	1.4	96.4
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	81.2	5.5	17.5	0.9	6.8	3.2	--	0.5	115.6
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	13.4	1.2	0.1	0.1	1.1	--	--	0.4	16.3
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	51.6	1.9	12.1	0.4	6.3	0.6	--	0.7	73.5
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	116.1	14.4	5.6	2.1	2.2	3.4	--	3.4	147.3
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	41.8	0.9	0.6	0.1	0.4	0.2	--	1.4	45.5
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	126.0	38.5	164.6	40.7	5.1	3.4	--	8.9	387.1
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	92.3	12.2	67.0	4.1	5.5	1.9	--	3.9	186.8
ASEGURADORA RURAL, S. A.	440.1	4.1	91.2	1.8	4.2	0.2	--	0.3	541.9
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.1	0.1	--	--	--	--	--	0.1	2.3
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	0.8	17.6	0.8	--	0.9	2.6	--	2.9	25.6
TOTAL	5,171.5	259.1	1,990.0	236.2	322.1	77.6	3.1	272.8	8,332.5

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 CÍA.	A/C REASEG.							
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	12.1	--	3.4	1.1	1.3	0.3	0.2	144.5	162.7
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	162.9	(35.8)	16.9	14.6	50.5	1.4	0.9	180.5	392.0
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.4	(0.1)	1.0	0.7	0.3	0.2	--	6.8	9.3
SEGUROS G&T, S. A.	769.1	(51.9)	62.2	99.3	218.0	2.9	--	376.5	1,476.0
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	0.8	(0.3)	--	7.4	15.0	0.3	--	7.0	30.2
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	188.1	(11.0)	28.1	22.7	55.2	0.7	--	105.8	389.7
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	40.0	(14.4)	2.1	21.6	13.0	2.7	--	104.0	169.0
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	595.1	(1.2)	4.7	13.2	16.5	--	0.2	134.5	763.0
SEGUROS ALIANZA, S. A.	1.7	--	0.1	1.4	1.1	7.3	--	25.1	36.7
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	496.8	(60.1)	111.4	56.9	75.0	4.1	--	212.2	896.3
AFIANZADORA G&T, S. A.	62.1	(34.9)	0.8	25.1	33.9	0.1	--	60.0	147.1
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	635.6	(77.3)	52.1	122.1	283.9	15.5	--	329.8	1,361.7
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	16.1	(1.3)	26.3	12.7	4.8	0.4	--	55.1	114.2
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	20.4	(0.4)	1.9	0.5	8.2	0.8	--	36.6	68.0
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	466.5	(4.8)	0.8	4.9	23.1	9.1	10.3	76.3	586.1
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	1.0	(0.1)	2.0	0.9	1.3	0.2	--	7.4	12.8
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	7.4	(0.2)	46.3	1.3	4.6	0.5	--	19.7	79.6
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	29.9	(2.5)	2.5	1.3	14.6	0.8	--	49.8	96.4
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	55.5	(1.0)	0.8	2.8	9.6	0.7	--	47.2	115.6
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	2.2	(0.7)	--	1.6	0.4	0.2	0.5	12.0	16.3
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	29.8	(6.4)	0.2	5.2	5.4	0.9	--	38.5	73.5
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	42.6	(0.4)	3.6	2.5	7.0	5.4	--	86.6	147.3
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	10.1	(4.0)	3.7	1.5	1.4	0.6	0.2	32.1	45.5
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	144.5	(16.8)	1.7	71.7	67.6	10.5	0.2	107.9	387.1
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	87.9	(6.5)	0.3	14.8	19.8	5.5	--	65.1	186.8
ASEGURADORA RURAL, S. A.	150.5	(7.1)	2.9	9.5	100.2	3.9	--	282.1	541.9
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	--	2.2	2.3
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	0.7	--	--	1.9	7.1	0.8	--	15.1	25.6
TOTAL	4,029.7	(339.0)	375.7	519.0	1,038.8	75.5	12.5	2,620.1	8,332.5

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 2015

(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	6.6	0.8	5.8	(0.3)	(0.1)	2.1	2.3	0.9	--	7.4
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	43.6	10.5	32.0	3.5	8.1	13.8	4.0	3.8	0.2	14.1
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.3	0.3	0.1	--	--	0.3	0.2	0.1	0.1	--
SEGUROS G&T, S. A.	372.3	63.8	190.3	52.0	114.8	21.1	17.9	12.5	0.9	31.9
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	1.8	1.5	(0.1)	(0.4)	--	1.1	0.2	0.3	0.2	(0.5)
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	87.6	40.0	48.1	8.2	31.1	11.5	2.9	2.6	1.3	1.5
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	20.7	11.7	6.7	1.1	1.7	4.7	0.7	1.0	0.3	0.6
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	121.7	17.1	50.0	8.0	38.2	9.7	11.1	1.2	0.2	6.2
SEGUROS ALIANZA, S. A.	1.7	0.9	0.5	0.1	0.6	1.7	(0.1)	0.2	0.2	(2.0)
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	270.1	54.0	93.6	10.0	62.7	21.1	9.7	1.9	0.9	10.5
AFIANZADORA G&T, S. A.	15.1	8.5	8.1	(0.7)	(0.2)	1.8	2.4	0.3	0.2	9.6
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	359.8	101.7	228.4	44.4	142.2	17.8	11.7	13.1	5.0	43.8
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	9.6	2.4	8.4	2.2	(0.2)	3.3	1.4	0.6	1.1	3.9
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	12.0	0.6	8.4	1.1	4.6	1.4	0.8	0.2	--	2.3
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	38.5	4.8	34.4	6.4	24.4	7.3	8.1	1.4	0.7	5.0
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	2.1	1.0	1.0	(0.2)	--	--	0.1	0.1	0.3	1.0
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	4.8	2.3	1.7	(0.2)	0.3	0.7	0.8	--	--	1.7
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	3.9	2.2	1.8	(0.1)	(0.1)	1.1	1.7	0.3	0.6	2.2
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	32.4	4.9	22.7	6.5	10.9	4.5	1.4	0.5	0.6	2.0
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	1.4	0.8	0.4	(0.2)	(0.1)	0.5	0.2	0.2	0.2	0.4
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	22.8	10.1	10.3	(0.8)	3.2	3.7	0.9	0.4	0.3	5.2
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	36.2	4.2	23.1	3.4	14.0	3.7	2.1	0.3	1.1	3.3
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	2.4	1.0	1.8	0.2	--	0.6	0.5	0.1	0.3	1.3
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	137.0	84.0	40.4	6.1	29.1	6.7	2.5	4.5	1.9	3.7
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	57.3	13.4	25.7	1.3	16.1	5.9	1.6	1.6	0.4	5.3
ASEGURADORA RURAL, S. A.	99.4	19.5	73.8	3.2	33.3	4.0	7.9	1.1	0.7	41.5
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	3.6	3.3	--	0.5	--	1.8	--	0.7	0.4	(1.9)
TOTAL	1,764.6	465.0	917.2	155.4	534.7	151.9	93.0	49.8	18.2	199.9

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 2015
(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.	22.0	--	--	--	0.4	--	0.3	22.7
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	7.2	--	--	--	1.6	2.9	--	11.7
CASA DE CAMBIO MICOPE, S. A.	1.1	--	--	--	--	0.1	--	1.3
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	12.6	8.2	1,389.3	0.4	13.3	5.0	12.9	1,441.7
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	19.0	0.5	77.0	--	--	0.5	4.8	101.9
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.8	--	--	--	--	--	0.1	0.9
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	589.7	--	2,229.1	--	78.0	33.1	203.0	3,132.8
G&T CONTICREDIT, S. A.	7.8	63.6	355.3	0.2	0.4	5.2	11.7	444.2
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	66.2	105.8	268.3	--	15.1	2.2	34.5	492.0
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	1.3	5.5	58.2	--	--	0.1	1.8	67.0
INTERCONSUMO, S. A.	3.9	0.5	131.9	0.5	3.4	3.8	4.2	148.3
CITIVALORES, S. A.	2.8	20.0	--	--	25.9	0.7	0.5	49.9

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.	--	--	1.5	--	1.0	--	20.3	22.7
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	0.2	--	0.4	--	11.0	11.7
CASA DE CAMBIO MICOPE, S. A.	--	--	0.1	--	--	--	1.2	1.3
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	677.5	289.6	2.3	--	67.3	--	405.1	1,441.7
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	44.7	38.8	1.4	--	3.4	--	13.5	101.9
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	622.0	1,161.7	4.7	--	252.3	--	1,092.1	3,132.8
G&T CONTICREDIT, S. A.	91.2	225.6	2.2	--	25.5	--	99.7	444.2
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	--	--	10.8	--	95.1	--	386.1	492.0
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	31.9	--	1.3	0.3	0.8	--	32.7	67.0
INTERCONSUMO, S. A.	106.1	--	4.5	0.7	3.4	3.1	30.5	148.3
CITIVALORES, S. A.	--	--	--	--	2.1	--	47.8	49.9

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 2015

(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	2.0	--	0.2	0.2	1.2	--	0.7
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	4.9	--	--	0.4	2.2	--	2.4
CASA DE CAMBIO MICOPE, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.2	--	(0.1)
TARJETAS DE CRÉDITO									
CONTÉCNICA, S. A.	98.1	72.7	5.1	5.1	16.5	30.5	50.1	--	83.9
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	5.0	0.2	0.2	0.1	2.3	0.7	2.4	--	0.2
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	308.2	42.5	4.7	11.3	29.8	67.8	157.1	--	112.1
G&T CONTICREDIT, S. A.	36.2	14.2	0.4	1.4	14.4	4.3	16.8	1.3	15.4
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	57.1	2.3	3.4	2.4	6.9	16.2	38.1	1.4	2.7
OTRAS									
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	2.2	--	2.8	0.4	0.5	0.1	1.2	--	3.6
INTERCONSUMO, S. A.	25.0	--	--	1.0	3.2	6.1	8.5	1.1	7.2
CITIVALORES, S. A.	0.2	0.7	--	--	0.1	--	1.4	--	(0.5)

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 2015
(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.	0.2	8.4	--	--	4.3	--	1.7	14.6
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.8	6.9	--	--	--	--	0.1	7.8
AGROVALORES, S. A.	0.3	1.9	--	--	--	--	--	2.2
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.3	1.5	--	--	--	--	--	1.8
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	22.4	0.2	--	--	--	--	0.5	23.1
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	0.6	0.1	--	--	--	--	--	0.8
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	0.1	0.7	--	--	--	--	--	0.8
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	1.3	4.9	--	--	--	0.2	--	6.5
CITINVERSIONES, S. A.	3.1	789.9	--	0.1	--	0.1	0.7	793.8
TOTAL	29.5	814.6	--	0.1	4.3	0.3	3.0	852.0

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.	--	--	0.6	--	0.1	--	13.9	14.6
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	--	--	--	--	0.2	--	7.5	7.8
AGROVALORES, S. A.	--	--	0.5	--	0.1	--	1.6	2.2
G&T CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	1.8	1.8
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	22.9	23.1
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.8	0.8
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.8	0.8
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	--	--	--	--	--	--	6.4	6.5
CITINVERSIONES, S. A.	767.5	--	0.3	--	5.5	--	20.5	793.8
TOTAL	767.5	--	1.4	--	6.0	--	76.8	852.0

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 2015

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.	--	0.2	--	--	--	--	0.1	--	--
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	--	0.4	0.1	--	--	--	0.6	--	- 0.1
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.1	1.0	0.3	--	--	0.1	0.7	--	0.6
AGROVALORES, S. A.	--	0.5	--	--	--	--	0.5	--	0.1
G&T CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	0.1	1.1	0.6	--	--	0.7	0.2	--	1.0
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	0.1	--	--	--	--	0.1	--	--
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.1	0.8	--	--	--	0.1	0.6	--	0.2
CITINVERSIONES, S. A.	2.5	0.5	0.2	--	1.2	0.4	0.5	--	1.0
TOTAL	2.8	4.6	1.2	--	1.2	1.3	3.3	--	2.8

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			
	31/03/2014	31/03/2015	Variación		31/03/2014	31/03/2015	Variación		31/03/2014	31/03/2015	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	2,979.7	3,104.3	124.6	4.2%	2,753.6	2,943.6	190.0	6.9%	226.1	160.6	(65.5)	(29.0%)
INMOBILIARIO, S. A.	992.8	1,193.3	200.5	20.2%	874.3	1,077.8	203.5	23.3%	118.5	115.4	(3.1)	(2.6%)
DE LOS TRABAJADORES	13,048.3	15,213.2	2,164.9	16.6%	11,945.5	13,839.7	1,894.2	15.9%	1,102.7	1,373.5	270.8	24.6%
INDUSTRIAL, S. A.	62,266.1	69,511.7	7,245.6	11.6%	58,362.6	65,264.6	6,902.0	11.8%	3,903.6	4,247.1	343.5	8.8%
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	43,671.2	50,036.4	6,365.2	14.6%	38,880.9	44,589.3	5,708.4	14.7%	4,790.3	5,447.1	656.8	13.7%
INTERNACIONAL, S. A.	5,587.1	6,259.8	672.7	12.0%	5,125.7	5,758.0	632.3	12.3%	461.4	501.7	40.3	8.7%
REFORMADOR, S. A.	10,789.7	9,815.9	(973.8)	(9.0%)	9,774.1	8,805.1	(969.0)	(9.9%)	1,015.7	1,010.8	(4.9)	(0.5%)
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	2,031.7	2,349.7	318.0	15.7%	1,788.5	2,093.8	305.3	17.1%	243.2	255.9	12.7	5.2%
VIVIBANCO, S. A.	423.6	452.6	29.0	6.8%	298.2	311.4	13.2	4.4%	125.4	141.2	15.8	12.6%
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,435.6	1,797.0	361.4	25.2%	1,280.2	1,600.5	320.3	25.0%	155.4	196.6	41.2	26.5%
PROMERICA, S. A.	3,386.4	4,245.3	858.9	25.4%	3,078.6	3,865.4	786.8	25.6%	307.7	379.9	72.2	23.5%
DE ANTIGUA, S. A.	1,305.8	1,229.3	(76.5)	(5.9%)	1,153.9	1,081.4	(72.5)	(6.3%)	151.9	147.8	(4.1)	(2.7%)
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	6,247.5	6,901.4	653.9	10.5%	5,445.6	5,916.6	471.0	8.6%	801.9	984.8	182.9	22.8%
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	5,593.3	5,507.6	(85.7)	(1.5%)	4,172.3	4,456.0	283.7	6.8%	1,421.0	1,051.5	(369.5)	(26.0%)
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	18,347.3	22,072.4	3,725.1	20.3%	16,294.5	19,944.4	3,649.9	22.4%	2,052.8	2,128.0	75.2	3.7%
G&T CONTINENTAL, S. A.	44,192.7	45,219.1	1,026.4	2.3%	41,035.7	41,563.4	527.7	1.3%	3,157.0	3,655.7	498.7	15.8%
DE CRÉDITO, S. A.	759.7	820.8	61.1	8.0%	645.9	705.0	59.1	9.2%	113.8	115.8	2.0	1.8%
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	1,615.1	1,587.5	(27.6)	(1.7%)	1,228.1	1,121.8	(106.3)	(8.7%)	387.1	465.7	78.6	20.3%
TOTAL	224,673.5	247,317.2	22,643.7	10.1%	204,138.3	224,938.0	20,799.7	10.2%	20,535.3	22,379.2	1,843.9	9.0%

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			
	31/03/2014	31/03/2015	Variación		31/03/2014	31/03/2015	Variación		31/03/2014	31/03/2015	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
INDUSTRIAL, S. A.	2,062.1	2,449.1	387.0	18.8%	1,956.4	2,343.5	387.1	19.8%	105.7	105.6	(0.1)	(0.1%)
DE INVERSIÓN, S. A.	248.4	269.0	20.6	8.3%	207.3	226.2	18.9	9.1%	41.0	42.8	1.8	4.4%
RURAL, S. A.	318.0	491.3	173.3	54.5%	231.3	401.2	169.9	73.5%	86.7	90.1	3.4	3.9%
DE OCCIDENTE, S. A.	1,077.9	1,006.4	(71.5)	(6.6%)	916.5	849.7	(66.8)	(7.3%)	161.3	156.7	(4.6)	(2.9%)
DE CAPITALES, S. A.	28.6	31.2	2.6	9.1%	--	0.1	0.1	--	28.6	31.1	2.5	8.7%
SUMMA, S. A.	192.3	204.7	12.4	6.4%	179.2	189.9	10.7	6.0%	13.1	14.8	1.7	13.0%
SAN MIGUEL, S. A.	230.0	224.6	(5.4)	(2.3%)	166.1	158.5	(7.6)	(4.6%)	63.8	66.0	2.2	3.4%
AGROMERCANTIL, S. A.	14.7	14.8	0.1	0.7%	1.7	1.5	(0.2)	(11.8%)	13.0	13.3	0.3	2.3%
MVA, S. A.	20.7	79.4	58.7	283.6%	11.6	69.0	57.4	494.8%	9.2	10.4	1.2	13.0%
CONSOLIDADA, S. A.	613.5	645.1	31.6	5.2%	451.1	502.3	51.2	11.4%	162.4	142.7	(19.7)	(12.1%)
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	91.2	91.8	0.6	0.7%	52.1	52.7	0.6	1.2%	39.1	39.2	0.1	0.3%
CREDICORP, S. A.	162.9	147.1	(15.8)	(9.7%)	126.7	107.9	(18.8)	(14.8%)	36.2	39.2	3.0	8.3%
G & T CONTINENTAL, S. A.	2,457.1	2,581.2	124.1	5.1%	2,299.3	2,407.5	108.2	4.7%	157.8	173.8	16.0	10.1%
TOTAL	7,517.4	8,235.7	718.3	9.6%	6,599.3	7,310.0	710.7	10.8%	917.9	925.7	7.8	0.8%

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			
	31/03/2014	31/03/2015	Variación		31/03/2014	31/03/2015	Variación		31/03/2014	31/03/2015	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	7,944.1	8,457.3	513.2	6.5%	7,357.3	7,833.3	476.0	6.5%	586.7	624.0	37.3	6.4%
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	1,444.1	1,251.1	(193.0)	(13.4%)	1,247.4	1,054.8	(192.6)	(15.4%)	196.7	196.3	(0.4)	(0.2%)
MERCOM BANK LTD.	4,504.5	4,750.6	246.1	5.5%	3,983.6	4,246.6	263.0	6.6%	520.9	504.0	(16.9)	(3.2%)
BAC BANK INC.	2,369.0	2,347.2	(21.8)	(0.9%)	2,164.2	2,127.0	(37.2)	(1.7%)	204.8	220.2	15.4	7.5%
GTC BANK INC.	7,636.7	8,026.6	389.9	5.1%	6,948.1	7,230.2	282.1	4.1%	688.6	796.4	107.8	15.7%
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	1,892.2	1,463.2	(429.0)	(22.7%)	1,602.5	1,135.5	(467.0)	(29.1%)	289.7	327.7	38.0	13.1%
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	327.5	--	(327.5)	(100.0%)	2.3	--	(2.3)	(100.0%)	325.3	--	(325.3)	(100.0%)
TOTAL	26,118.1	26,296.0	177.9	0.7%	23,305.4	23,627.4	322.0	1.4%	2,812.7	2,668.6	(144.1)	(5.1%)

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			
	31/03/2014	31/03/2015	Variación		31/03/2014	31/03/2015	Variación		31/03/2014	31/03/2015	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	16.4	18.0	1.6	9.8%	1.0	1.2	0.2	20.0%	15.4	16.9	1.5	9.7%
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	42.6	42.1	(0.5)	(1.2%)	2.0	1.9	(0.1)	(5.0%)	40.6	40.2	(0.4)	(1.0%)
ALMACENES GENERALES, S. A.	3.1	3.5	0.4	12.9%	0.3	0.6	0.3	100.0%	2.8	2.9	0.1	3.6%
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	20.1	25.9	5.8	28.9%	3.1	7.3	4.2	135.5%	16.9	18.7	1.8	10.7%
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	35.5	35.3	(0.2)	(0.6%)	10.9	8.5	(2.4)	(22.0%)	24.7	26.8	2.1	8.5%
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	3.4	4.2	0.8	23.5%	0.4	0.7	0.3	75.0%	3.0	3.4	0.4	13.3%
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	10.6	13.1	2.5	23.6%	1.8	3.3	1.5	83.3%	8.8	9.8	1.0	11.4%
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	15.1	13.9	(1.2)	(7.9%)	5.1	3.2	(1.9)	(37.3%)	10.1	10.7	0.6	5.9%
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	29.0	33.5	4.5	15.5%	3.5	4.2	0.7	20.0%	25.4	29.3	3.9	15.4%
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	0.2	--	(0.2)	(100.0%)	--	--	--	--	0.1	--	(0.1)	(100.0%)
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	17.9	19.3	1.4	7.8%	12.1	12.3	0.2	1.7%	5.8	7.0	1.2	20.7%
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	5.8	5.6	(0.2)	(3.4%)	1.2	0.6	(0.6)	(50.0%)	4.6	5.0	0.4	8.7%
ALMACENES Y SILOS, S. A.	22.0	20.6	(1.4)	(6.4%)	11.2	9.1	(2.1)	(18.8%)	10.8	11.5	0.7	6.5%
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	4.5	4.4	(0.1)	(2.2%)	0.1	0.1	--	--	4.4	4.3	(0.1)	(2.3%)
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	7.2	8.4	1.2	16.7%	1.4	1.8	0.4	28.6%	5.9	6.6	0.7	11.9%
TOTAL	233.5	247.9	14.4	6.2%	54.1	54.7	0.6	1.1%	179.4	193.1	13.7	7.6%

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			
	31/03/2014	31/03/2015	Variación Absoluta	Relativa	31/03/2014	31/03/2015	Variación Absoluta	Relativa	31/03/2014	31/03/2015	Variación Absoluta	Relativa
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	301.4	391.9	90.5	30.0%	147.0	211.5	64.5	43.9%	154.4	180.5	26.1	16.9%
SEGUROS G&T, S. A. *	1,345.0	1,476.0	131.0	9.7%	1,038.2	1,099.5	61.3	5.9%	306.8	376.5	69.7	22.7%
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	17.0	30.2	13.2	77.6%	11.5	23.1	11.6	100.9%	5.5	7.0	1.5	27.3%
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	354.7	389.7	35.0	9.9%	248.0	283.9	35.9	14.5%	106.8	105.8	(1.0)	(0.9%)
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	162.4	169.0	6.6	4.1%	81.5	65.0	(16.5)	(20.2%)	80.9	104.0	23.1	28.6%
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	710.7	763.0	52.3	7.4%	582.1	628.6	46.5	8.0%	128.6	134.5	5.9	4.6%
SEGUROS ALIANZA, S. A.	39.7	36.7	(3.0)	(7.6%)	7.7	11.6	3.9	50.6%	32.0	25.1	(6.9)	(21.6%)
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	876.9	896.3	19.4	2.2%	679.0	684.0	5.0	0.7%	198.0	212.2	14.2	7.2%
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,248.5	1,361.7	113.2	9.1%	952.2	1,031.9	79.7	8.4%	296.3	329.8	33.5	11.3%
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	65.8	68.0	2.2	3.3%	28.6	31.4	2.8	9.8%	37.2	36.6	(0.6)	(1.6%)
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	578.3	586.1	7.8	1.3%	501.0	509.8	8.8	1.8%	77.3	76.3	(1.0)	(1.3%)
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	106.5	115.6	9.1	8.5%	63.9	68.4	4.5	7.0%	42.6	47.2	4.6	10.8%
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	62.2	73.5	11.3	18.2%	27.9	35.1	7.2	25.8%	34.2	38.5	4.3	12.6%
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	133.0	147.3	14.3	10.8%	59.6	60.7	1.1	1.8%	73.5	86.6	13.1	17.8%
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	357.6	387.1	29.5	8.2%	258.5	279.2	20.7	8.0%	99.2	107.9	8.7	8.8%
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	169.5	186.8	17.3	10.2%	104.3	121.7	17.4	16.7%	65.2	65.1	(0.1)	(0.2%)
ASEGURADORA RURAL, S. A.	460.2	541.9	81.7	17.8%	228.4	259.7	31.3	13.7%	231.8	282.1	50.3	21.7%
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	139.9	162.7	22.8	16.3%	11.9	18.2	6.3	52.9%	128.0	144.5	16.5	12.9%
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	9.2	9.3	0.1	1.1%	2.4	2.5	0.1	4.2%	6.8	6.8	--	--
AFIANZADORA G&T, S. A.	133.0	147.1	14.1	10.6%	78.7	87.1	8.4	10.7%	54.4	60.0	5.6	10.3%
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	93.8	114.2	20.4	21.7%	50.4	59.1	8.7	17.3%	43.4	55.1	11.7	27.0%
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	10.9	12.8	1.9	17.4%	4.3	5.4	1.1	25.6%	6.6	7.4	0.8	12.1%
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	80.5	79.6	(0.9)	(1.1%)	61.8	59.9	(1.9)	(3.1%)	18.7	19.7	1.0	5.3%
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	96.6	96.4	(0.2)	(0.2%)	50.5	46.6	(3.9)	(7.7%)	46.1	49.8	3.7	8.0%
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	17.4	16.3	(1.1)	(6.3%)	5.0	4.4	(0.6)	(12.0%)	12.4	11.9	(0.5)	(4.0%)
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	41.6	45.5	3.9	9.4%	13.4	13.4	--	--	28.2	32.1	3.9	13.8%
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.3	2.3	--	--	--	0.1	0.1	--	2.2	2.2	--	--
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	--	25.6	25.6	--	--	10.6	10.6	--	--	15.0	15.0	--
TOTAL	7,614.6	8,332.6	718.0	9.4%	5,297.8	5,712.4	414.6	7.8%	2,317.1	2,620.2	303.1	13.1%

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			
	31/03/2014	31/03/2015	Variación		31/03/2014	31/03/2015	Variación		31/03/2014	31/03/2015	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
CASAS DE CAMBIO												
LAFISE GUATEMALA, S. A.	20.1	22.7	2.6	12.9%	2.1	2.5	0.4	19.0%	18.1	20.3	2.2	12.2%
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	10.5	11.7	1.2	11.4%	1.2	0.7	(0.5)	(41.7%)	9.3	11.0	1.7	18.3%
TOTAL	30.6	34.4	3.8	12.4%	3.3	3.2	(0.1)	(3.0%)	27.4	31.3	3.9	14.2%
TARJETAS DE CRÉDITO												
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	119.5	101.9	(17.6)	(14.7%)	104.8	88.3	(16.5)	(15.7%)	14.7	13.5	(1.2)	(8.2%)
CONTÉCNICA, S. A.	1,295.9	1,441.7	145.8	11.3%	941.7	1,036.6	94.9	10.1%	354.2	405.1	50.9	14.4%
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.9	0.9	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	2,686.7	3,132.8	446.1	16.6%	1,791.2	2,040.7	249.5	13.9%	895.6	1,092.1	196.5	21.9%
G&T CONTICREDIT, S. A.	414.6	444.2	29.6	7.1%	320.9	344.5	23.6	7.4%	93.8	99.7	5.9	6.3%
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	1,622.7	492.0	(1,130.7)	(69.7%)	1,203.4	106.0	(1,097.4)	(91.2%)	419.3	386.1	(33.2)	(7.9%)
TOTAL	6,140.3	5,613.5	(526.8)	(8.6%)	4,362.0	3,616.1	(745.9)	(17.1%)	1,778.5	1,997.4	218.9	12.3%
OTRAS												
INTERCONSUMO, S. A.	131.8	148.3	16.5	12.5%	104.2	117.8	13.6	13.1%	27.7	30.5	2.8	10.1%
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	57.1	67.0	9.9	17.3%	26.6	34.3	7.7	28.9%	30.5	32.7	2.2	7.2%
CITIVALORES, S. A.	48.1	49.9	1.8	3.7%	0.3	2.1	1.8	600.0%	47.8	47.8	--	--
TOTAL	237.0	265.2	28.2	11.9%	131.1	154.2	23.1	17.6%	106.0	111.0	5.0	4.7%

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 2015

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	4.84	6.77	44.06	5.17	11.38	6.46	7.36	0.38	16.03	101.96
INMOBILIARIO, S. A.	14.02	16.71	65.32	9.68	27.54	11.02	0.58	0.06	7.77	100.00
DE LOS TRABAJADORES	9.09	12.68	51.58	9.03	17.98	11.55	38.08	3.44	1.72	157.99
INDUSTRIAL, S. A.	10.22	18.12	44.71	6.11	11.07	9.14	27.24	1.66	0.53	272.68
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	15.18	17.12	39.10	10.89	17.78	13.46	18.41	2.00	0.76	294.07
INTERNACIONAL, S. A.	13.97	24.02	41.37	8.02	13.31	9.70	30.29	2.43	0.95	251.53
REFORMADOR, S. A.	12.33	18.75	33.69	10.30	15.54	13.35	3.50	0.36	1.00	121.19
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	11.84	62.54	109.56	10.89	955.67	16.18	22.02	2.40	0.00	0.00
VIVIBANCO, S. A.	15.17	18.02	131.52	31.20	1,954.76	59.91	13.94	4.35	0.00	0.00
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	13.26	24.39	33.95	10.94	16.95	14.84	(0.75)	(0.08)	3.26	98.31
PROMERICA, S. A.	12.22	18.74	30.79	8.95	12.76	10.77	27.00	2.42	1.37	137.36
DE ANTIGUA, S. A.	15.48	19.36	49.10	12.03	21.64	14.87	0.84	0.10	7.69	103.18
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	11.64	29.70	41.53	14.27	22.31	17.71	11.29	1.61	1.97	114.17
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	10.21	21.75	21.74	19.09	23.86	25.36	3.40	0.65	4.80	110.67
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	11.38	18.26	36.90	9.64	14.68	14.27	15.03	1.45	1.22	130.80
G&T CONTINENTAL, S. A.	12.65	18.37	49.10	8.08	15.83	11.05	17.32	1.40	1.33	116.11
DE CRÉDITO, S. A.	11.01	21.86	37.77	14.10	23.79	17.08	(2.38)	(0.34)	2.47	111.63
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	38.75	53.01	70.37	29.33	57.29	48.00	27.92	8.19	6.92	85.57
SISTEMA BANCARIO	12.24	18.72	43.70	9.05	15.84	12.29	19.16	1.73	1.35	153.20

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

INDICADORES FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2015

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.	3.43	92.10	4.31	374.00	4.54	28.74	1.24	0.00	0.00
DE INVERSIÓN, S. A.	18.51	47.38	15.90	44.57	19.38	3.23	0.51	4.94	101.12
RURAL, S. A.	4.37	86.90	18.34	79.27	23.68	15.09	2.77	5.49	131.61
DE OCCIDENTE, S. A.	6.78	39.21	15.57	34.53	23.94	4.89	0.76	1.31	463.78
DE CAPITALES, S. A.	0.00	45,401.08	99.78	0.00	0.00	3.21	3.21	0.00	0.00
SUMMA, S. A.	8.37	33.21	7.23	12.32	11.88	16.50	1.19	4.89	116.65
SAN MIGUEL, S. A.	34.32	53.27	29.40	58.47	43.34	14.12	4.15	4.90	102.39
AGROMERCANTIL, S. A.	274.82	1,282.82	90.17	0.00	1,197.19	10.08	9.09	0.00	0.00
MVA, S. A.	11.31	20.72	13.08	15.50	15.57	12.19	1.59	3.88	108.68
CONSOLIDADA, S. A.	16.96	45.78	22.13	57.17	28.97	27.51	6.09	0.72	200.77
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	14.24	120.53	42.65	427.63	78.18	0.13	0.06	68.57	106.33
CREDICORP, S. A.	4.95	70.98	26.63	57.17	43.35	19.03	5.07	1.60	119.41
G & T CONTINENTAL, S. A.	1.80	95.76	6.73	168.07	7.55	26.73	1.80	6.48	279.92
SOCIEDADES FINANCIERAS	6.05	80.00	11.24	65.08	13.49	17.46	1.96	3.29	150.41

ENTIDADES FUERA DE PLAZA

INDICADORES FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2015

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	14.12	72.03	7.38	23.95	8.02	15.28	1.13	0.60	232.34
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	11.14	40.03	15.69	24.16	24.36	6.82	1.07	0.09	189.71
MERCOM BANK LTD.	8.47	39.08	10.61	16.29	12.10	14.39	1.53	0.82	187.97
BAC BANK INC.	29.93	48.99	9.38	16.49	10.71	7.59	0.71	2.05	128.07
GTC BANK INC.	4.86	30.13	9.92	13.62	11.19	14.98	1.49	0.67	209.12
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	35.25	74.95	22.40	51.12	29.29	6.98	1.56	3.57	164.81
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	12.57	49.94	10.15	18.61	11.58	12.75	1.29	0.91	184.84

SISTEMA BANCARIO INDICADORES DE INCLUSIÓN FINANCIERA

AL 31 DE MARZO DE 2015

INDICADORES A NIVEL NACIONAL

Indicadores de Acceso	
1. PUNTOS DE ACCESO POR CADA 10,000 ADULTOS	16.2
Puntos de acceso a nivel nacional	13,657
2. PORCENTAJE DE MUNICIPIOS CON AL MENOS 1 PUNTO DE ACCESO	100.0%
Cantidad de municipios con al menos 1 punto de acceso	338
Indicadores de Uso	
3. CUENTAS DE DEPÓSITOS POR CADA 10,000 ADULTOS	18,515.9
Cantidad de cuentas de depósitos a nivel nacional	15,586,395
4. PORCENTAJE DE ADULTOS CON AL MENOS 1 PRÉSTAMO BANCARIO	14.7%
Cantidad de deudores a nivel nacional	1,236,218

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 ^{1/}	Indicador	Cantidad de deudores ^{2/}
METROPOLITANA	2,091,594	21.9	4,578	34,064.7	7,124,953	23.0%	481,607
NORTE	725,035	10.1	734	9,018.6	653,882	9.1%	65,851
NORORIENTE	654,278	18.0	1,176	16,415.7	1,074,040	17.4%	113,944
SURORIENTE	594,507	16.3	968	16,981.4	1,009,554	15.9%	94,646
CENTRAL	951,853	15.4	1,466	14,935.8	1,421,666	12.7%	120,571
SUROCCIDENTE	1,969,749	14.9	2,941	13,651.3	2,688,960	10.6%	209,472
NOROCCIDENTE	1,088,325	11.0	1,199	9,923.5	1,079,994	9.2%	99,884
PETÉN	342,495	17.4	595	15,572.4	533,346	14.7%	50,243
TOTAL	8,417,835	16.2	13,657	18,515.9	15,586,395	14.7%	1,236,218

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

2/ Incluye personas individuales nacionales.

REGIÓN: ^{3/}	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

3/ 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 2015: 13,657

3,479 Agencias Bancarias
6,752 Establecimientos de Agentes Bancarios
3,426 ATMs (Cajeros Automáticos)

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

* Se utilizó el dato correspondiente a 2014 por carecer de la estimación oficial para 2015.

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Consumo

Destino Económico	mar-2014		dic-2014		mar-2015		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Adquisición bienes durables	29,980.0	72.9%	32,273.5	72.3%	34,317.6	74.0%	2,044.1	6.8%	4,337.5	14.5%
Adquisición bienes fungibles	981.9	2.4%	1,065.1	2.4%	1,042.8	2.2%	-22.3	-2.3%	60.9	6.2%
Servicios recibidos	2,574.9	6.3%	2,897.5	6.5%	2,881.1	6.2%	-16.4	-0.6%	306.2	11.9%
Consumos por tarjeta crédito	7,608.0	18.5%	8,412.6	18.8%	8,161.5	17.6%	-251.1	-3.3%	553.5	7.3%
Total	41,144.9	100.0%	44,648.8	100.0%	46,403.0	100.0%	1,754.3	4.3%	5,258.2	12.8%

Cartera destinada a la Adquisición de Bienes Durables

Destino Económico	mar-2014		dic-2014		mar-2015		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Mobiliario para el hogar	2,023.2	6.7%	2,115.2	6.6%	2,137.4	6.2%	22.2	1.1%	114.2	5.6%
Vehículos de uso personal	2,989.2	10.0%	3,208.1	9.9%	3,271.6	9.5%	63.5	2.1%	282.4	9.4%
Inmuebles	5,803.2	19.4%	6,323.5	19.6%	6,563.1	19.1%	239.6	4.1%	759.9	13.1%
Bienes inmuebles para vivienda	8,545.8	28.5%	8,559.2	26.5%	8,577.8	25.0%	18.6	0.2%	31.9	0.4%
Otros bienes	10,618.6	35.4%	12,067.5	37.4%	13,767.7	40.1%	1,700.2	16.0%	3,149.1	29.7%
Total	29,980.0	100.0%	32,273.5	100.0%	34,317.6	100.0%	2,044.1	6.8%	4,337.5	14.5%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio

Destino Económico	mar-2014		dic-2014		mar-2015		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Comercio interno	8,297.5	32.8%	8,364.4	31.1%	8,500.8	30.8%	136.4	1.6%	203.3	2.4%
Comercio de importación	6,944.3	27.4%	7,407.4	27.5%	7,583.4	27.5%	176.0	2.5%	639.1	9.2%
Comercio de exportación	1,878.0	7.4%	2,112.4	7.8%	2,377.2	8.6%	264.8	14.1%	499.2	26.6%
Comercio no especificado	8,208.8	32.4%	9,026.4	33.5%	9,139.0	33.1%	112.6	1.4%	930.2	11.3%
Total	25,328.6	100.0%	26,910.7	100.0%	27,600.3	100.0%	689.7	2.7%	2,271.7	9.0%

Cartera destinada a la Construcción

Destino Económico	mar-2014		dic-2014		mar-2015		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Construcción, Reforma y Reparación de Vías de Comunicación	1,532.5	11.9%	1,684.7	13.5%	1,803.3	14.5%	118.5	7.7%	270.8	17.7%
Construcción, Reforma y Reparación en General	11,349.5	88.1%	10,804.1	86.5%	10,668.5	85.5%	-135.6	-1.2%	-681.0	-6.0%
Total	12,882.0	100.0%	12,488.8	100.0%	12,471.8	100.0%	-17.0	-0.1%	-410.2	-3.2%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a la Industria Manufacturera

Destino Económico	mar-2014		dic-2014		mar-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos alimenticios, bebidas y tabaco	9,745.3	55.3%	11,129.7	58.8%	11,931.0	60.9%	801.3	8.2%	2,185.6	22.4%
Textiles, prendas de vestir e industrias de cuero	1,168.3	6.6%	1,028.5	5.4%	1,005.3	5.1%	-23.3	-2.0%	-163.0	-14.0%
Industria de madera y productos de la madera, incluidos muebles	327.0	1.9%	291.3	1.5%	296.3	1.5%	5.0	1.5%	-30.7	-9.4%
Fabricación de papel y productos de papel; imprentas y editoriales	682.1	3.9%	758.7	4.0%	713.7	3.6%	-45.0	-6.6%	31.6	4.6%
Fabricación de sustancias químicas y de productos químicos derivados del petróleo y del carbón de caucho y plástico	2,234.1	12.7%	2,268.9	12.0%	2,230.7	11.4%	-38.1	-1.7%	-3.4	-0.2%
Fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y del carbón	1,625.3	9.2%	1,572.0	8.3%	1,598.3	8.2%	26.3	1.6%	-27.1	-1.7%
Industrias metálicas básicas	953.1	5.4%	997.5	5.3%	929.1	4.7%	-68.4	-7.2%	-24.0	-2.5%
Fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo	711.7	4.0%	745.6	3.9%	732.8	3.7%	-12.8	-1.8%	21.2	3.0%
Otras industrias manufactureras	180.7	1.0%	146.0	0.8%	150.0	0.8%	4.0	2.2%	-30.7	-17.0%
Total	17,627.7	100.0%	18,938.1	100.0%	19,587.1	100.0%	649.0	3.7%	1,959.4	11.1%

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

Primas Netas

(Cifras en millones de Quetzales)

Ramo	mar-2014		mar-2015		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	46.4	14.5%	47.1	15.6%	0.7	1.5%
Planes Colectivos	268.6	84.1%	255.0	84.4%	-13.6	-5.1%
Rentas y Pensiones	4.3	1.3%	0.0	0.0%	-4.3	-100.0%
Total del ramo	319.3	100.0%	302.1	100.0%	-17.2	-5.4%
DE ACCIDENTES Y ENFERMEDADES						
Salud y Hospitalización	530.7	92.6%	585.8	92.3%	55.1	10.4%
Accidentes Personales	42.3	7.4%	48.1	7.6%	5.8	13.7%
Accidentes en Viajes	0.1	0.0%	1.0	0.2%	0.9	900.0%
Total del ramo	573.1	100.0%	634.9	100.0%	61.8	10.8%
DE SEGUROS DE DAÑOS						
Incendio y Líneas Aliadas	101.2	14.4%	94.4	12.2%	-6.8	-6.7%
Terremoto	94.4	13.5%	112.8	14.5%	18.4	19.5%
Vehículos Automotores	317.1	45.3%	353.7	45.6%	36.6	11.5%
Transportes	52.0	7.4%	56.2	7.2%	4.2	8.1%
Robo y Hurto	42.2	6.0%	56.7	7.3%	14.5	34.4%
Servicio y Conservación de Activos Fijos	1.0	0.1%	0.7	0.1%	-0.3	-30.0%
Cascos Marítimos	0.9	0.1%	0.5	0.1%	-0.4	-44.4%
Rotura de Cristales	0.1	0.0%	0.1	0.0%	0.0	0.0%
Aviación	11.9	1.7%	11.3	1.5%	-0.6	-5.0%
Responsabilidad Civil	18.6	2.7%	21.3	2.7%	2.7	14.5%
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	10.4	1.5%	10.6	1.4%	0.2	1.9%
Riesgos Técnicos	29.2	4.2%	32.5	4.2%	3.3	11.3%
Agrícola	0.6	0.1%	1.1	0.1%	0.5	83.3%
Diversos	20.8	3.0%	24.1	3.1%	3.3	15.9%
Total del ramo	700.4	100.0%	776.0	100.0%	75.6	10.8%
DE SEGUROS DE CAUCIÓN						
Fidelidad	4.9	8.2%	5.8	11.3%	0.9	18.4%
Judiciales	0.5	0.8%	0.6	1.2%	0.1	20.0%
Administrativos ante gobierno	35.7	59.8%	33.4	64.9%	-2.3	-6.4%
Administrativos ante particulares	17.1	28.6%	10.2	19.8%	-6.9	-40.4%
Crédito para la vivienda	1.4	2.3%	1.4	2.7%	0.0	0.0%
Diversos	0.1	0.2%	0.1	0.2%	0.0	0.0%
Total del ramo	59.7	100.0%	51.5	100.0%	-8.2	-13.7%
Total	1,652.5		1,764.5		112.0	6.8%

SINIESTRALIDAD POR RAMO DE LAS COMPAÑÍAS DE SEGUROS

(Cifras en millones de Quetzales)

Seguros de	mar-2014			mar-2015			Variación		
	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad *
VIDA	319.3	118.8	37.2	302.1	120.6	39.9	-17.2	1.7	2.7
Planes Populares	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Planes Individuales	46.4	36.3	78.2	47.1	27.7	58.8	0.7	-8.6	-19.4
Planes Colectivos	268.6	82.6	30.7	255.0	92.9	36.4	-13.6	10.3	5.7
Rentas y Pensiones	4.3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-4.3	0.0	0.0
ACCIDENTES Y ENFERMEDADES	573.1	232.5	40.6	634.9	265.2	41.8	61.8	32.7	1.2
Salud y Hospitalización	530.7	226.4	42.7	585.8	257.7	44.0	55.1	31.4	1.3
Accidentes Personales	42.3	6.0	14.2	48.1	7.3	15.1	5.8	1.2	0.9
Accidentes en Viajes	0.1	0.1	90.4	1.0	0.2	15.1	0.9	0.1	-75.4
DAÑOS	700.4	264.2	37.7	776.0	253.1	32.6	75.6	-11.1	(5.1)
Incendio y Líneas Aliadas	101.2	11.2	11.1	94.4	12.0	12.7	-6.8	0.8	1.7
Terremoto	94.4	0.4	0.4	112.8	0.4	0.4	18.4	0.1	0.0
Vehículos Automotores	317.1	173.8	54.8	353.7	189.7	53.6	36.6	15.9	-1.2
Transportes	52.0	28.0	53.8	56.2	10.3	18.4	4.2	-17.7	-35.5
Robo y Hurto	42.2	11.6	27.4	56.7	7.3	13.0	14.5	-4.2	-14.5
Servicio y Conservación de Activos Fijos	1.0	0.3	28.7	0.7	0.1	16.3	-0.3	-0.2	-12.4
Cascos Marítimos	0.9	0.0	0.0	0.5	1.3	258.8	-0.4	1.3	258.8
Rotura de Cristales	0.1	0.0	(9.3)	0.1	0.1	83.7	0.0	0.1	93.0
Aviación	11.9	-6.9	(57.7)	11.3	5.4	47.6	-0.6	12.2	105.3
Responsabilidad Civil	18.6	6.7	36.2	21.3	7.4	34.8	2.7	0.7	-1.4
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	10.4	4.3	41.6	10.6	2.8	26.5	0.2	-1.5	-15.2
Riesgos Técnicos	29.2	26.8	91.9	32.5	9.1	27.9	3.3	-17.8	-64.0
Agrícola	0.6	3.9	650.1	1.1	4.4	396.7	0.5	0.5	-253.5
Diversos	20.8	4.0	19.3	24.1	2.7	11.2	3.3	-1.3	-8.1
CAUCIÓN	59.7	5.1	8.6	51.5	-2.2	-4.3	-8.2	-7.3	(12.9)
Fidelidad	4.9	-0.2	(3.4)	5.8	-0.1	(2.6)	0.9	0.0	0.8
Judiciales	0.5	0.0	0.0	0.6	0.0	2.7	0.1	0.0	2.7
Administrativos ante gobierno	35.7	2.5	6.9	33.4	-3.6	(10.7)	-2.3	-6.0	-17.6
Administrativos ante particulares	17.1	3.0	17.4	10.2	1.7	16.9	-6.9	-1.2	-0.4
Crédito para la vivienda	1.4	0.3	18.6	1.4	0.4	30.0	0.0	0.2	11.5
Diversos	0.1	-0.4	(410.4)	0.1	-0.6	(644.1)	0.0	-0.2	-233.8
Total	1,652.5	620.7	37.6	1,764.5	636.6	36.1	112.0	16.0	(1.5)

* 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. *
 Citivalores, S. A.
 Citinversiones, S. A.
 Cititarjetas de Guatemala, Limitada

5. Grupo Financiero Bac-Credomatic

Banco de América Central, S. A. *
 Banco Reformador, S. A.
 Financiera de Capitales, S. A.
 BAC Bank Inc.
 Transcom Bank (Barbados) Limited
 Bac Valores Guatemala, S. A.
 Credomatic de Guatemala, S. A.
 Sociedad de Corretaje de Inversiones en Valores, S. A.

6. Grupo Financiero G&T Continental

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

7. Grupo Financiero Banco Internacional

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

8. Grupo Financiero Banrural

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

9. Grupo Financiero de los Trabajadores

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

10. Grupo Financiero VIVIBANCO

Primer Banco de Ahorro y Préstamo para la Vivienda Familiar, S. A. (VIVIBANCO)* (1)
 Corporación de Fianzas, Confianza, S. A.

* Empresa Responsable del Grupo Financiero.

(1) Concluyó el proceso de cambio de objeto para operar como banco privado nacional y de denominación social.

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

ANEXO 7.1

	Dic-2014	Mar-2015	VARIACION
A C T I V O			
CON NO RESIDENTES	60,844.6	64,471.2	3,626.6
Oro Monetario	2,019.0	2,011.0	-8.0
Tenencia de Unidades Internacionales de Cuenta	1,932.9	1,852.0	-80.9
Numerario del Exterior	35.0	30.3	-4.7
Depósitos en el Exterior	1,131.7	1,145.4	13.7
Inversiones en Valores del Exterior	50,563.1	54,333.2	3,770.1
Otros Activos	1,530.2	1,540.0	9.8
Aportaciones a Organismos Financieros Internacionales	3,632.6	3,559.2	-73.4
CON RESIDENTES	28,496.0	31,898.9	3,402.9
Inversiones en Valores del Interior	60.4	61.6	1.2
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	391.5	402.5	11.0
Propiedad, Planta, Equipo e Intangibles	99.0	103.3	4.3
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala Recibidos para cubrir Deficiencias Netas	3,499.3	3,464.2	-35.1
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	21,682.2	23,392.7	1,710.6
Deudores Diversos en el Interior	2,116.8	2,125.1	8.3
Cuenta Activa de Valuaciones	0.0	1,717.7	1,717.7
Otros Activos	358.5	343.4	-15.1
TOTAL DEL ACTIVO	89,340.5	96,370.1	7,029.5
P A S I V O			
CON NO RESIDENTES	4,602.4	4,414.6	-187.8
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	4,602.4	4,414.6	-187.8
CON RESIDENTES	81,269.3	86,891.4	5,622.2
Numerario Nacional	29,164.4	29,028.5	-135.9
Títulos del Banco Central	24,587.1	25,174.4	587.4
Depósitos del Gobierno General	3,296.6	6,974.1	3,677.5
Depósitos del Sector Financiero	21,986.7	21,568.9	-417.8
Depósitos del Sector no Financiero	14.0	15.1	1.1
Acreedores Diversos del Interior	845.3	904.8	59.5
Cuenta Pasiva de Valuaciones	0.0	1,875.9	1,875.9
Otros Pasivos	1,375.3	1,349.8	-25.5
PATRIMONIO	3,468.9	5,064.0	1,595.2
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	89,340.5	96,370.1	7,029.5
Cuentas de Orden	469,712.2	475,194.7	

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