

INFORME DEL SUPERINTENDENTE DE BANCOS ANTE LA HONORABLE JUNTA MONETARIA



Al 31 de marzo de 2016



70 Años
1946 - 2016

CONTENIDO

ÍNDICE DE GRÁFICAS	IV
ÍNDICE DE CUADROS.....	VII
I. SÍNTESIS	1
II. ASPECTOS GENERALES.....	3
A. BASE LEGAL	3
B. SISTEMA FINANCIERO SUPERVISADO	3
III. SISTEMA BANCARIO	5
IV. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS	8
V. ENTIDADES FUERA DE PLAZA.....	10
VI. PRINCIPALES RUBROS DE BALANCE DE BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA, AGREGADOS	12
A. INVERSIONES.....	12
B. ACTIVIDAD CREDITICIA	13
1. Comportamiento de la cartera de créditos	13
2. Cartera de créditos por destino económico	14
3. Cartera de créditos por criterio de agrupación	16
4. Financiamiento a los hogares.....	18
5. Tasa de interés activa promedio ponderado	19
C. OBLIGACIONES DEPOSITARIAS.....	20
1. Comportamiento de los depósitos	20
2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado	22
D. CRÉDITOS OBTENIDOS	23
E. INDICADORES FINANCIEROS	24
1. Liquidez.....	24
2. Cobertura y morosidad de la cartera de créditos	25
3. Valuación de activos crediticios.....	27
4. Solvencia	28
5. Rentabilidad.....	29



6.	Inclusión financiera.....	30
VII.	EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS	31
VIII.	COMPAÑÍAS ASEGURADORAS	32
	A. NIVEL DE OPERACIONES	33
	1. Seguro de daños	33
	2. Seguro de accidentes y enfermedades	33
	3. Seguro de vida.....	34
	4. Seguro de caución	34
	B. REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS	35
	C. SINIESTRALIDAD	37
	D. EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA	38
	E. POSICIÓN PATRIMONIAL	39
	F. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE	39
	G. INVERSIONES.....	40
	H. RESERVAS TÉCNICAS	41
IX.	ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	42
X.	CASAS DE CAMBIO	44
XI.	CASAS DE BOLSA.....	45
XII.	INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-	46
XIII.	GRUPOS FINANCIEROS.....	47
XIV.	BANCO DE GUATEMALA.....	49
XV.	PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y DEL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO	51
	A. RELACIÓN CON ORGANISMOS INTERNACIONALES	51
	1. Grupo Egmont	51
	2. Grupo de Acción Financiera -GAFI-.....	51
	3. Grupo de Acción Financiera del Caribe -GAFIC-.....	52
	4. Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica -GAFILAT-	52
	5. Otras instituciones	52
	B. INTERCAMBIO DE INFORMACIÓN	53
	C. PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y DEL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO.....	54
	1. Análisis de transacciones financieras	54

2.	Análisis estratégico	55
3.	Supervisión basada en riesgos de LD/FT	55
4.	Atención de requerimientos de información nacional e internacional	55
5.	Personas obligadas	55
ANEXOS		56



ÍNDICE DE GRÁFICAS

1. Sistema bancario – cartera de créditos por moneda respecto al PIB	6
2. Sistema bancario – activos por moneda	6
3. Inversiones - saldo y variación interanual	12
4. Inversiones - saldo por los principales tipos de emisor	12
5. Inversiones - estructura del portafolio por emisor	12
6. Cartera crediticia - saldo y variación interanual	13
7. Cartera crediticia - saldo por tipo de moneda y variación interanual	13
8. Cartera crediticia en moneda extranjera - variación interanual	13
9. Cartera crediticia de los principales destinos económicos	14
10. Cartera crediticia de los principales destinos económicos - variación interanual	15
11. Cartera crediticia de consumo con tarjeta de crédito - saldo y variación interanual	15
12. Cartera crediticia - saldo y estructura por criterio de agrupación	16
13. Cartera crediticia - variación interanual por criterio de agrupación	16
14. Cartera crediticia en moneda extranjera - saldo y estructura por criterio de agrupación	17
15. Cartera crediticia en moneda extranjera - otorgada a generadores y no generadores de divisas	17
16. Cartera crediticia en moneda extranjera - variación interanual	17
17. Financiamiento para consumo y vivienda	18
18. Financiamiento para vivienda	18
19. Financiamiento a los hogares - como proporción del PIB	18
20. Tasa de interés activa promedio ponderado en moneda nacional y moneda extranjera	19
21. Tasa de interés en moneda nacional, por criterio de agrupación	19
22. Tasa de interés en moneda extranjera, por criterio de agrupación	19
23. Depósitos por tipo - estructura	20
24. Depósitos por tipo - variación interanual	20
25. Depósitos en moneda nacional - saldo y variación interanual	20
26. Depósitos en moneda extranjera - saldo y variación interanual	21
27. Depósitos por tipo de entidad y moneda - estructura	21
28. Depósitos por tipo de entidad y moneda - variación interanual	21
29. Depósitos por origen - estructura	22
30. Tasa de interés pasiva promedio ponderado en moneda nacional, por tipo de depósito	22

31. Tasa de interés pasiva promedio ponderado en moneda extranjera, por tipo de depósito	22
32. Tasa de interés real promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional	22
33. Créditos obtenidos - saldo y variación interanual	23
34. Créditos obtenidos y cartera crediticia en moneda extranjera - variación interanual y proporción	23
35. Captación de recursos de bancos y entidades fuera de plaza - estructura	23
36. Indicador de liquidez inmediata - por tipo de institución	24
37. Indicador de liquidez mediata - por tipo de institución	24
38. Indicador de liquidez inmediata - por tipo de moneda	24
39. Indicador de liquidez mediata - por tipo de moneda	24
40. Cobertura y morosidad de la cartera crediticia	25
41. Morosidad de la cartera crediticia por criterio de agrupación	25
42. Morosidad de la cartera crediticia por tipo de moneda	25
43. Capital contable	28
44. Índice de adecuación de capital.....	28
45. Indicadores de solvencia	28
46. Utilidades antes de impuestos	29
47. Rendimiento del patrimonio (ROE)	29
48. Rendimiento del activo (ROA)	29
49. Primas netas totales - estructura	33
50. Primas netas de seguro de daños – estructura	33
51. Primas netas de seguro de accidentes y enfermedades - estructura	33
52. Primas netas de seguro de vida – estructura.....	34
53. Primas netas de seguro de caución – estructura.....	34
54. Primas cedidas por ramo - estructura	35
55. Primas retenidas por ramo - estructura.....	35
56. Índice de retención de primas.....	35
57. Índice de retención de primas – accidentes y enfermedades	36
58. Índice de retención de primas – vida	36
59. Índice de retención de primas – daños	36
60. Índice de siniestralidad	37
61. Índice de siniestralidad – daños.....	37
62. Índice de siniestralidad – accidentes y enfermedades.....	37
63. Índice de siniestralidad – vida.....	37
64. Razón combinada	38



65. Inversiones – Saldo y estructura por los principales tipos de inversión	40
66. Inversiones – Variación interanual por los principales tipos de inversión	40
67. Inversiones – Estructura del portafolio.....	40
68. Reservas técnicas – Saldo y variación interanual	41
69. Reservas técnicas – Saldo y variación interanual por tipo de reserva.....	41
70. Reservas técnicas – Estructura	41
71. Reporte de transacciones sospechosas	54
72. Cantidad de denuncias y ampliaciones de denuncias presentadas ante el Ministerio Público.....	54
73. Monto de denuncias y ampliación de denuncias presentadas ante el Ministerio Público.....	54
74. Estructura de requerimientos nacionales atendidos	55

ÍNDICE DE CUADROS

1. Entidades supervisadas.....	4
2. Principales rubros del balance y estado de resultados del sistema bancario	5
3. Sistema Bancario – indicadores financieros	6
4. Principales rubros del balance y estado de resultados de las sociedades financieras privadas	8
5. Sociedades Financieras – indicadores financieros	9
6. Principales rubros del balance y estado de resultados de las entidades fuera de plaza	10
7. Entidades fuera de plaza – indicadores financieros.....	11
8. Cartera crediticia bruta total por destino económico.....	14
9. Financiamiento a los hogares	18
10. Obligaciones depositarias por tipo de moneda y entidad – saldo y variación interanual	21
11. Valuación de activos crediticios	27
12. Reservas por valuación de activos crediticios	27
13. Indicadores de acceso y uso del sistema bancario.....	30
14. Principales rubros del balance de las empresas especializadas en servicios financieros.....	31
15. Principales rubros del estado de resultados de las compañías aseguradoras	32
16. Posición patrimonial de las compañías aseguradoras	39
17. Principales rubros del balance de las compañías aseguradoras	39
18. Principales rubros del balance de los almacenes generales de depósito	42
19. Principales rubros del balance de las casas de cambio	44
20. Principales rubros del balance de las casas de bolsa	45
21. Principales rubros del balance del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-.....	46
22. Grupos financieros autorizados para operar en el país	47
23. Principales rubros del balance de los grupos financieros	48
24. Resumen del balance general del Banco de Guatemala.....	50
25. Estado de resultados condensado del Banco de Guatemala	50

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, por su importancia relativa en función del tamaño de sus activos, toda vez que representan el 94.6% del total de activos de las entidades supervisadas.

Asimismo, presenta una breve descripción, en forma agregada, del comportamiento de los principales rubros del sistema financiero¹, particularmente las inversiones, cartera de créditos, obligaciones depositarias, entre otros. Además, describe la evolución de los principales indicadores financieros, incluyendo el tema de inclusión financiera.

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. Igualmente, incluye información sobre las actividades, dentro del ámbito estrictamente administrativo, en la prevención del lavado de dinero y otros activos y del financiamiento del terrorismo.

En ese contexto, a marzo de 2016 el tamaño del sistema financiero, medido a través de los **activos**, presenta un crecimiento interanual de 9.6% en los bancos, 17.6% en las sociedades financieras y 2.2% en las entidades fuera de plaza, ascendiendo a Q270,988.6 millones, Q9,684.1 millones y Q26,862.2 millones, respectivamente.

El incremento interanual de los activos del sistema financiero fue impulsado principalmente por el

crecimiento mostrado por la cartera crediticia y el rubro de inversiones.

Las **inversiones** se incrementaron 6.6% respecto de marzo de 2015, con un saldo de Q83,193.2 millones, conformadas principalmente por títulos valores del Gobierno Central y del Banco de Guatemala.

El ritmo de crecimiento interanual de la **actividad crediticia** fue de 10.6%, ascendiendo a Q173,718.8 millones, y se debió, principalmente, al aumento mostrado por la cartera destinada a la electricidad, gas y agua; a los servicios comunales, sociales y personales; al consumo, transferencias y otros destinos; y, a los establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas con variaciones interanuales de 37.5%, 36.0%, 12.6% y 8.3%, respectivamente, destinos que en su conjunto contribuyeron con más del 83% 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 85.9% a marzo de 2016.

El financiamiento a los hogares, compuesto por los préstamos para consumo, los hipotecarios para vivienda y las inversiones en cédulas hipotecarias del FHA, registró un incremento interanual de 12.1%, y dentro de éstos, el financiamiento para vivienda, integrado por créditos hipotecarios para vivienda y cédulas hipotecarias del FHA, alcanzó un saldo de Q23,076.0 millones, con un crecimiento interanual de 6.9%. Por su parte, el financiamiento al consumo por medio de tarjeta de crédito registró un saldo de Q8,268.8 millones, con un incremento interanual de 1.3%.

Las **obligaciones depositarias**, principal fuente de captación de recursos, a marzo de 2016, ascendieron

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



a Q222,601.9 millones, registrando un incremento interanual de 8.6%, impulsado por el dinamismo mostrado por los depósitos a plazo, que se incrementaron 12.1%, seguidos de los depósitos de ahorro con un crecimiento de 7.6%; en tanto que los depósitos monetarios aumentaron 4.6%. Cabe indicar que el 73.8% de las obligaciones depositarias se encuentran en moneda nacional y el restante 26.2% en moneda extranjera, proporciones que no han sufrido variaciones significativas desde marzo de 2011.

Los **créditos obtenidos**, con un crecimiento interanual de 10.1%, siguen siendo la segunda fuente más importante de captación de recursos, con un saldo de Q37,096.9 millones a marzo de 2016, recursos que principalmente son utilizados para financiar actividades relacionadas con el comercio exterior.

Las entidades mantuvieron una posición de liquidez adecuada para atender oportunamente sus obligaciones financieras. El indicador de liquidez inmediata para los bancos fue 18.5%; para las entidades fuera de plaza, 15.9%; y, para las sociedades financieras, 6.4%. En ese mismo orden, la liquidez mediata fue 43.0%, 49.9% y 76.9%.

La calidad de la cartera de créditos, medida por el indicador de morosidad, ha mejorado en los últimos años, ubicándose a marzo de 2016 en 1.5%. Por su parte, el indicador de cobertura de la cartera de créditos vencida se situó en 143.0%, superior al 100% requerido en la normativa prudencial. La valuación de los activos crediticios, a diciembre de 2015 muestra que el 93.1% 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, 31.7% para las sociedades financieras y 14.6% 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 2016, las utilidades antes de impuesto del sistema financiero fueron de Q1,326.3 millones, mayores en 4.3% en relación a las obtenidas en el mismo mes del año previo. En ese contexto, el indicador de rendimiento del activo (ROA) fue 1.8%, mientras que el de rendimiento del patrimonio (ROE) fue 19.0%.

Los activos de las **empresas especializadas en servicios financieros**² (representan el 2.0% del total de activos de las entidades supervisadas) aumentaron 9.3% respecto a marzo del año anterior, debido al incremento de la cartera de créditos en 11.5%. El pasivo registró un aumento de 13.5%, principalmente en las obligaciones financieras que crecieron 20.3%. Las utilidades fueron menores en 14.1% respecto a las registradas en marzo de 2015.

La actividad de las **compañías aseguradoras** (con 2.7% del total de activos de las entidades supervisadas) medida a través de las primas netas, mostró un incremento de 8.1% en relación con marzo de 2015, alcanzando un saldo de Q1,907.4 millones. El incremento más significativo se registró en el seguro de vida en 15.0%, principalmente en el ramo de planes colectivos; el seguro de accidentes y enfermedades registró incremento por 7.8%, especialmente en el ramo de salud y hospitalización; y, el seguro de daños se incrementó en 4.4%, influenciado por el ramo de vehículos automotores y riesgos técnicos.

En función de lo indicado, la situación del sistema financiero guatemalteco en su conjunto, al 31 de marzo de 2016, se considera estable y sólida, 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

A. BASE LEGAL

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.

B. SISTEMA FINANCIERO SUPERVISADO

La Ley de Supervisión Financiera determina que corresponde al órgano supervisor la vigilancia e inspección del Banco de Guatemala, bancos, sociedades financieras, instituciones de crédito, entidades de seguros, almacenes generales de depósito, casas de cambio, grupos financieros y empresas controladoras de grupos financieros y las demás entidades que otras leyes dispongan.

Al 31 de marzo de 2016, la Superintendencia de Bancos tenía bajo su vigilancia, además del Banco de Guatemala, 103 instituciones como se indica en el Cuadro 1.

El sistema bancario tiene la mayor participación medida por activos con 83.3%, seguido por las entidades fuera de plaza con 8.3%, las sociedades financieras con 3.0%, las compañías de seguros con 2.7% y las empresas especializadas en servicios financieros con 2.0%.

Cabe indicar que, a marzo de 2016, 54 instituciones supervisadas pertenecían a los diez grupos financieros legalmente autorizados para operar en el país, los cuales están sujetos a vigilancia e inspección por parte de la Superintendencia de Bancos.

Este informe hace énfasis en el desempeño del sistema bancario, sociedades financieras y entidades

fuera de plaza que acumulan, en su conjunto, 94.6% del total de activos. Estas instituciones tienen el mayor aporte a la intermediación financiera que se traduce en el traslado de recursos de agentes económicos con excedentes financieros hacia demandantes de los mismos. Asimismo, se muestra información financiera en forma agregada y por tipo de institución, de aseguradoras, empresas especializadas en servicios financieros, almacenadoras y otras entidades.

Mediante acuerdos números 4-2016 y 5-2016 del Superintendente de Bancos de enero de 2016, se instruyó a las entidades supervisadas, las modificaciones a la forma y cálculo de los indicadores financieros de liquidez, solvencia, rentabilidad y calidad de activos, de conformidad con lo estipulado en el artículo 10 de la resolución JM-12-2014 y sus modificaciones y el artículo 62 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, aplicable a las sociedades financieras privadas y almacenes generales de depósito de conformidad con los artículos 2 de la Ley de Sociedades Financieras Privadas y 27 de la Ley de Almacenes Generales de Depósito.

En ese sentido, derivado de las modificaciones comentadas, los resultados de los indicadores de liquidez, solvencia, rentabilidad y calidad de activos, muestran variaciones en comparación con los que fueron divulgados en marzo y diciembre de 2015, razón por la cual, se procedió a realizar su cálculo con la modificación citada, para hacerlos comparables.

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.

**CUADRO 1. ENTIDADES SUPERVISADAS**

Tipo de Institución	Número de Entidades	Estructura por Activos	(Cifras en millones de quetzales)			
			Activo	Pasivo	Capital	Resultado antes de impuestos
Sistema Bancario	17	83.3%	270,988.6	246,014.8	24,973.8	1,184.6
Sociedades Financieras ^{a/}	14	3.0%	9,684.1	8,597.8	1,086.4	39.3
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off Shore) ^{b/}	6	8.3%	26,862.2	24,219.6	2,642.6	102.4
Compañías de Seguros	28	2.7%	8,895.8	6,046.5	2,849.3	208.2
Empresas Especializadas en Servicios Financieros ^{c/}	9	2.0%	6,423.7	4,278.6	2,145.1	192.9
Almacenes Generales de Depósito	14	0.1%	230.6	54.0	176.6	11.3
Otras Entidades ^{d/}	15	0.7%	2,369.6	1,511.9	857.7	36.5
Total	103	100.0%	325,454.6	290,723.2	34,731.5	1,775.2
Banco de Guatemala	1		99,617.3	94,591.0	5,026.3	-346.9

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

b/ A esa fecha una entidad presentó solicitud para que se eleve a la Junta Monetaria la revocación de su funcionamiento como entidad fuera de plaza.

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

d/ Incluye 3 casas de cambio, 10 casas de bolsa y 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

Al 31 de marzo de 2016, los activos totales de los bancos ascendieron a Q270,988.6 millones, registrando un crecimiento de 9.6% respecto de marzo de 2015, tal como se observa en el Cuadro 2.

CUADRO 2. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE Y ESTADO DE RESULTADOS DEL SISTEMA BANCARIO

(Cifras en millones de Quetzales)										
BALANCE GENERAL *										
ACTIVO	mar-2015		dic-2015		mar-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulado		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	34,091.6	13.8	36,497.7	13.8	37,004.3	13.7	506.6	1.4%	2,912.7	8.5%
Inversiones	63,666.1	25.7	63,367.6	23.9	68,759.6	25.4	5,392.0	8.5%	5,093.5	8.0%
Cartera de Créditos	138,356.8	55.9	153,085.6	57.9	153,772.2	56.7	686.6	0.4%	15,415.4	11.1%
Empresarial Mayor	76,511.9	30.9	86,443.9	32.7	86,349.5	31.9	-94.4	-0.1%	9,837.6	12.9%
Empresarial Menor	15,298.3	6.2	15,444.4	5.8	15,412.6	5.7	-31.8	-0.2%	114.3	0.7%
Consumo	38,916.5	15.7	43,736.5	16.5	44,739.9	16.5	1,003.3	2.3%	5,823.3	15.0%
Microcrédito	2,745.6	1.1	2,616.2	1.0	2,518.1	0.9	-98.1	-3.7%	-227.5	-8.3%
Hipotecario para la Vivienda	7,811.8	3.2	8,045.6	3.0	8,123.6	3.0	77.9	1.0%	311.7	4.0%
(-) Estimaciones por Valuación	-2,927.4	-1.2	-3,201.0	-1.2	-3,371.4	-1.2	-170.4	5.3%	-444.0	15.2%
Otros Activos	11,202.7	4.5	11,673.0	4.4	11,452.5	4.2	-220.5	-1.9%	249.8	2.2%
Total Activo	247,317.2	100.0	264,623.8	100.0	270,988.6	100.0	6,364.8	2.4%	23,671.4	9.6%
PASIVO Y CAPITAL										
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	181,928.7	73.6	192,543.6	72.8	198,736.7	73.3	6,193.1	3.2%	16,808.0	9.2%
Monetarios	70,627.6	28.6	70,762.9	26.7	73,985.6	27.3	3,222.7	4.6%	3,358.0	4.8%
Ahorro	37,343.8	15.1	38,797.1	14.7	40,017.3	14.8	1,220.2	3.1%	2,673.5	7.2%
Plazo	73,236.8	29.6	82,082.7	31.0	83,843.4	30.9	1,760.7	2.1%	10,606.6	14.5%
Otros Depósitos	720.4	0.3	900.8	0.3	890.4	0.3	-10.5	-1.2%	169.9	23.6%
Créditos Obtenidos	33,203.4	13.4	37,429.9	14.1	36,709.7	13.5	-720.2	-1.9%	3,506.3	10.6%
Obligaciones Financieras	220.2	0.1	230.0	0.1	249.1	0.1	19.1	8.3%	28.9	13.1%
Otros Pasivos	9,585.7	3.9	9,918.2	3.7	10,319.3	3.8	401.1	4.0%	733.5	7.7%
Total Pasivo	224,938.0	91.0	240,121.7	90.7	246,014.8	90.8	5,893.1	2.5%	21,076.8	9.4%
Capital Contable	22,379.2	9.0	24,502.2	9.3	24,973.8	9.2	471.6	1.9%	2,594.6	11.6%
Total Pasivo y Capital	247,317.2	100.0	264,623.8	100.0	270,988.6	100.0	6,364.8	2.4%	23,671.4	9.6%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	Saldo			Variación						
	mar-2015	dic-2015	mar-2016	Interanual						
				Absoluta	Relativa					
Ingresos Financieros	5,369.4	21,555.9	5,714.3	345.0	6.4%					
Costos Financieros	2,224.5	9,122.8	2,529.2	304.7	13.7%					
Margen de Intermediación	3,144.9	12,433.1	3,185.1	40.3	1.3%					
Margen de Servicios	432.6	1,959.7	486.9	54.3	12.6%					
Margen de Otros Ingresos	-206.6	-858.0	-131.6	75.0	36.3%					
Margen Operacional Bruto	3,370.8	13,534.8	3,540.5	169.6	5.0%					
Costos Operativos	-2,322.2	-9,236.0	-2,375.6	-53.3	2.3%					
Margen Operacional Neto	1,048.6	4,298.8	1,164.9	116.3	11.1%					
Otros Productos y Gastos	77.9	304.5	19.7	-58.2	-74.8%					
Utilidades antes de impuesto	1,126.5	4,603.3	1,184.6	58.1	5.2%					
Impuesto sobre la Renta	-54.5	-600.7	-157.2	-102.7	188.4%					
Utilidades después de impuesto	1,072.0	4,002.7	1,027.3	-44.6	-4.2%					

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.3 y 1.4



El crecimiento interanual de los activos del sistema bancario respondió principalmente al impulso de la cartera de créditos que aumentó 11.1%, seguido por las inversiones, que se incrementaron 8.0%. La cartera crediticia y las inversiones conforman el 82.1% del total del activo de los bancos (ver Anexos 1.3 y 2.1).

La cartera de créditos mantiene un crecimiento conforme al nivel de la actividad económica, aunque con un mayor dinamismo de la cartera en moneda extranjera, pues se incrementó, con respecto del Producto Interno Bruto (PIB), de 10.8% en 2013 a 11.5% en marzo de 2016 (ver Gráfica 1). La cartera de consumo reflejó un crecimiento de 15.0% respecto al mismo mes del año previo.

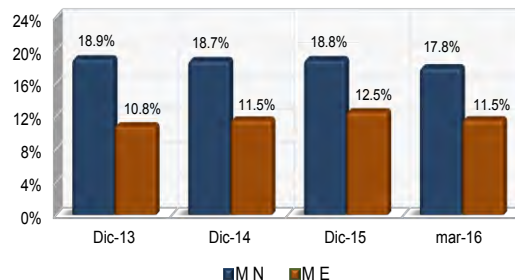
El incremento en las inversiones de los bancos, corresponde a la adquisición de bonos a largo plazo del Gobierno de Guatemala en el mercado nacional.

Al 31 de marzo de 2016, el 70.2% de los activos estaba denominado en moneda nacional y el restante 29.8% en moneda extranjera (ver Gráfica 2).

Los pasivos ascendieron a Q246,014.8 millones, lo que equivale a un incremento de 9.4% respecto a marzo de 2015, influenciada principalmente, por el dinamismo de las obligaciones depositarias, con un aumento de los depósitos a plazo en 14.5%; de los de ahorro en 7.2%; y, de los monetarios en 4.8%. Asimismo, el rubro de créditos obtenidos registró un incremento interanual de 10.6%.

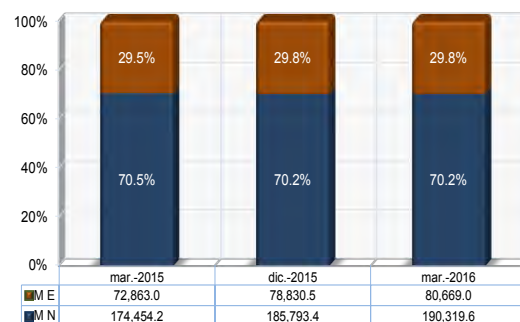
El capital contable ascendió a Q24,973.8 millones, mayor en 11.6% respecto a marzo del año anterior, debido al incremento de las reservas de capital en 11.2%, del capital pagado en 3.8% y de resultados de ejercicios anteriores en 69.3% correspondiente a la capitalización de utilidades de ejercicios anteriores.

GRÁFICA 1. SISTEMA BANCARIO – CARTERA DE CRÉDITOS POR MONEDA RESPECTO AL PIB



Fuente: Banco de Guatemala

GRÁFICA 2. SISTEMA BANCARIO – ACTIVOS POR MONEDA



CUADRO 3. SISTEMA BANCARIO – INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	mar-2015	dic-2015	mar-2016
Liquidez Inmediata	18.6%	18.9%	18.5%
Liquidez Mediata	43.5%	41.6%	43.0%
Indicador de Cartera Vencida	1.4%	1.3%	1.5%
Indicador de Cobertura de Cartera	153.2%	152.0%	146.2%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	21.9%	19.9%	19.5%
Rendimiento del Activo (ROA)	2.0%	1.8%	1.8%
Índice de Adecuación de Capital	14.2%	14.1%	14.2%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.1

Las utilidades antes de impuestos de los bancos, a marzo de 2016 alcanzaron Q1,184.6 millones, equivalente a un incremento interanual de 5.2%, influenciado por el aumento del margen por servicios en 12.6% y una mejora en el margen de otros ingresos en 36.3%; en tanto que el margen operacional neto se incrementó 11.1%. Las utilidades después de impuesto reflejan una disminución interanual de 4.2% Q102.7 millones derivado de una modificación en el registro contable

del Impuesto Sobre la Renta³. Por su parte, el indicador de rendimiento del patrimonio (ROE)⁴ se situó en 19.5%, menor al nivel observado el año anterior de 21.9% y el indicador de rendimiento del activo (ROA)⁵ fue de 1.8%.

³ Mediante Oficio Circular No. 8345-2015 del Superintendente de Bancos, se instruyó a las entidades supervisadas, para que a partir de enero de 2016 registren el Impuesto Sobre la Renta al cierre de cada mes.

⁴ ROE: Return On Equity, por sus siglas en inglés.

⁵ ROA: Return On Assets, por sus siglas en inglés.



IV. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

Al 31 de marzo de 2016, los activos totales de las sociedades financieras ascendieron a Q9,684.1 millones, registrando un crecimiento de 17.6% respecto a marzo de 2015 (ver Cuadro 4).

CUADRO 4. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE Y ESTADO DE RESULTADOS DE LAS SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

(Cifras en millones de Quetzales)										
BALANCE GENERAL *										
ACTIVO	mar-2015		dic-2015		mar-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulado		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	415.1	5.0	391.7	4.2	515.1	5.3	123.4	31.5%	100.0	24.1%
Inversiones	5,547.0	67.4	6,076.0	65.3	6,165.2	63.7	89.3	1.5%	618.3	11.1%
Cartera de Créditos	1,351.8	16.4	1,846.1	19.8	1,955.5	20.2	109.3	5.9%	603.6	44.7%
Empresarial Mayor	287.0	3.5	683.9	7.3	782.0	8.1	98.1	14.3%	495.0	172.5%
Empresarial Menor	918.1	11.1	1,028.8	11.1	1,060.9	11.0	32.1	3.1%	142.8	15.6%
Microcrédito	37.6	0.5	37.3	0.4	29.3	0.3	-8.0	-21.4%	-8.3	-22.1%
Hipotecario para la Vivienda	179.6	2.2	171.6	1.8	160.4	1.7	-11.3	-6.6%	-19.2	-10.7%
(-) Estimaciones por Valuación	-70.4	-0.9	-75.5	-0.8	-77.1	-0.8	-1.7	2.2%	-6.7	9.5%
Otros Activos	921.7	11.2	992.6	10.7	1,048.3	10.8	55.8	5.6%	126.7	13.7%
Total Activo	8,235.6	100.0	9,306.4	100.0	9,684.1	100.0	377.8	4.1%	1,448.6	17.6%
PASIVO Y CAPITAL										
PASIVO Y CAPITAL	mar-2015		dic-2015		mar-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulado		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Créditos Obtenidos	271.2	3.3	342.1	3.7	387.2	4.0	45.0	13.2%	115.9	42.7%
Obligaciones Financieras	6,859.9	83.3	7,630.1	82.0	7,984.5	82.4	354.4	4.6%	1,124.6	16.4%
Otros Pasivos	178.8	2.2	217.5	2.3	226.1	2.3	8.7	4.0%	47.3	26.4%
Total Pasivo	7,310.0	88.8	8,189.7	88.0	8,597.8	88.8	408.1	5.0%	1,287.8	17.6%
Capital Contable	925.6	11.2	1,116.7	12.0	1,086.4	11.2	-30.3	-2.7%	160.8	17.4%
Total Pasivo y Capital	8,235.6	100.0	9,306.4	100.0	9,684.1	100.0	377.8	4.1%	1,448.6	17.6%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	mar-2015		dic-2015		mar-2016		Variación			
							Interanual			
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Ingresos Financieros	178.1		761.0		191.8		13.7	7.7%		
Costos Financieros	123.4		523.4		141.0		17.5	14.2%		
Margen de Intermediación	54.6		237.6		50.8		-3.9	-7.1%		
Margen de Servicios	19.5		69.8		18.7		-0.8	-4.3%		
Margen de Otros Ingresos	-1.1		25.8		3.3		4.4	385.5%		
Margen Operacional Bruto	73.0		333.1		72.7		-0.3	-0.4%		
Costos Operativos	-31.7		-147.0		-34.4		-2.7	8.4%		
Margen Operacional Neto	41.3		186.1		38.3		-3.0	-7.2%		
Otros Productos y Gastos	1.7		4.4		0.9		-0.7	-43.7%		
Utilidades antes de impuesto	43.0		190.5		39.3		-3.7	-8.6%		
Impuesto sobre la Renta	-2.6		-14.4		-3.6		-1.1	41.0%		
Utilidades despues de impuesto	40.4		176.1		35.6		-4.8	-11.8%		

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.5 y 1.6

El crecimiento interanual de los activos fue producto del aumento de la cartera de créditos en 44.7%, principalmente en créditos empresariales; y las inversiones en 11.1%, los cuales, en conjunto, representan el 83.9% del total del activo.

Los pasivos ascendieron a Q8,597.8 millones, lo que significó un crecimiento de 17.6%, respecto a marzo de 2015, influenciado por el incremento registrado en las obligaciones financieras en 16.4%, cuya participación es la más importante dentro del pasivo.

Con respecto al capital contable de las sociedades financieras, a marzo de 2016, registró un monto de Q1,086.4 millones, que representó un incremento interanual de 17.4%, debido principalmente al aumento en el capital pagado en 20.4% y en las reservas de capital en 13.6%.

Las utilidades de las sociedades financieras, a marzo de 2016, alcanzaron los Q35.6 millones, lo que equivale a una reducción de 11.8% respecto a marzo de 2015, debido al aumento de los gastos de administración en 8.4% y derivado de la modificación en el registro contable del Impuesto Sobre la Renta que se incrementó 41.0%.

El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 17.8% en marzo de 2016 y el indicador de rendimiento del activo (ROA) alcanzó 2.1%.

CUADRO 5. SOCIEDADES FINANCIERAS – INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	mar-2015	dic-2015	mar-2016
Liquidez Inmediata	6.0%	5.1%	6.4%
Liquidez Mediate	79.5%	77.9%	76.9%
Indicador de Cartera Vencida	3.3%	2.7%	2.7%
Indicador de Cobertura de Cartera	150.4%	146.8%	141.4%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	18.1%	18.9%	17.8%
Rendimiento del Activo (ROA)	2.2%	2.2%	2.1%
Índice de Adecuación de Capital	33.5%	34.4%	31.7%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.2



V. ENTIDADES FUERA DE PLAZA

Al 31 de marzo de 2016, los activos totales de las entidades fuera de plaza o entidades off shore se ubicaron en Q26,862.2 millones, registrando un aumento de 2.2% respecto al mismo mes del año anterior (ver Cuadro 6).

CUADRO 6. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE Y ESTADO DE RESULTADOS DE LAS ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)										
BALANCE GENERAL *										
ACTIVO	mar-2015		dic-2015		mar-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulado		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	2,897.2	11.0	2,521.1	9.9	3,819.9	14.2	1,298.8	51.5%	922.7	31.8%
Inversiones	8,807.8	33.5	7,986.1	31.4	8,268.4	30.8	282.3	3.5%	-539.4	-6.1%
Cartera de Créditos	14,094.2	53.6	14,488.1	57.0	14,271.4	53.1	-216.7	-1.5%	177.2	1.3%
Empresarial Mayor	10,589.8	40.3	11,021.7	43.4	10,751.7	40.0	-270.0	-2.4%	161.9	1.5%
Empresarial Menor	1,465.6	5.6	1,443.6	5.7	1,449.1	5.4	5.5	0.4%	-16.5	-1.1%
Consumo	349.8	1.3	338.5	1.3	341.5	1.3	3.0	0.9%	-8.3	-2.4%
Microcrédito	0.7	0.0	0.7	0.0	0.7	0.0	0.0	-0.9%	0.0	-4.1%
Hipotecario para la Vivienda	1,930.6	7.3	1,955.5	7.7	1,999.6	7.4	44.1	2.3%	68.9	3.6%
(-) Estimaciones por Valuación	-242.3	-0.9	-271.8	-1.1	-271.2	-1.0	0.7	-0.2%	-28.8	11.9%
Otros Activos	496.7	1.9	427.9	1.7	502.5	1.9	74.6	17.4%	5.7	1.2%
Total Activo	26,295.9	100.0	25,423.2	100.0	26,862.2	100.0	1,439.0	5.7%	566.3	2.2%
PASIVO Y CAPITAL										
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	23,048.9	87.7	22,547.2	88.7	23,865.2	88.8	1,318.0	5.8%	816.3	3.5%
Monetarios	3,147.5	12.0	2,863.5	11.3	3,207.4	11.9	343.8	12.0%	59.9	1.9%
Ahorro	2,291.1	8.7	2,275.2	8.9	2,646.1	9.9	370.9	16.3%	355.0	15.5%
Plazo	17,524.7	66.6	17,403.9	68.5	17,895.4	66.6	491.6	2.8%	370.7	2.1%
Otros Depósitos	85.6	0.3	4.6	0.0	116.2	0.4	111.7	2452.9%	30.7	35.8%
Créditos Obtenidos	229.6	0.9	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0%	-229.6	-100.0%
Otros Pasivos	348.9	1.3	329.3	1.3	354.4	1.3	25.1	7.6%	5.5	1.6%
Total Pasivo	23,627.4	89.9	22,876.5	90.0	24,219.6	90.2	1,343.0	5.9%	592.2	2.5%
Capital Contable	2,668.5	10.1	2,546.7	10.0	2,642.6	9.8	96.0	3.8%	-25.9	-1.0%
Total Pasivo y Capital	26,295.9	100.0	25,423.2	100.0	26,862.2	100.0	1,439.0	5.7%	566.3	2.2%

(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	mar-2015		dic-2015		mar-2016		Variación			
							Interanual			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	366.0		1,445.3		368.5		2.5	0.7%		
Costos Financieros	220.1		860.3		219.7		-0.5	-0.2%		
Margen de Intermediación	145.9		585.1		148.9		3.0	2.0%		
Margen de Servicios	2.4		10.0		1.8		-0.6	-24.4%		
Margen de Otros Ingresos	-4.4		-49.6		-12.1		-7.7	-177.0%		
Margen Operacional Bruto	143.9		545.4		138.6		-5.3	-3.7%		
Costos Operativos	-43.1		-172.0		-39.7		3.4	-8.0%		
Margen Operacional Neto	100.7		373.4		98.9		-1.9	-1.9%		
Otros Productos y Gastos	0.7		-0.4		3.6		2.9	404.4%		
Utilidades antes de impuesto	101.5		373.0		102.4		1.0	1.0%		
Impuesto sobre la Renta	-16.4		-67.9		-17.1		-0.7	4.0%		
Utilidades despues de impuesto	85.0		305.1		85.3		0.3	0.4%		

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.7 y 1.8

La variación interanual de los activos se debió, principalmente, al efecto neto de una reducción de las inversiones en 6.1%, compensado, en parte, por el incremento en las disponibilidades en 31.8% y en la cartera de créditos por 1.3%. El incremento en las disponibilidades obedece principalmente a la dotación de recursos de disponibilidad inmediata para cubrir pagos programados.

Los pasivos registraron Q24,219.6 millones, lo que representó un incremento interanual de 2.5%, explicado principalmente por la reducción de los créditos obtenidos en Q229.6 millones, derivado de la cancelación de una línea de crédito⁶, compensada por el incremento de las obligaciones depositarias en Q816.3 millones.

En lo que respecta al capital contable, las entidades fuera de plaza registraron a marzo de 2016 un saldo de Q2,642.6 millones, que representó una variación interanual negativa de 1.0%, especialmente por la disminución del capital pagado en 5.3%; dicha reducción, fue derivado del cierre de operaciones de una entidad.

Las utilidades de las entidades fuera de plaza, a esa misma fecha ascendieron a Q85.3 millones, monto similar al observado en el mismo período del año previo. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 14.3% en marzo de 2016 y el indicador de rendimiento del activo (ROA) en 1.4%.

CUADRO 7. ENTIDADES FUERA DE PLAZA – INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	mar-2015	dic-2015	mar-2016
Liquidez Inmediata	12.5%	11.1%	15.9%
Liquidez Mediata	49.6%	45.9%	49.9%
Indicador de Cartera Vencida	0.9%	1.2%	1.7%
Indicador de Cobertura de Cartera	184.8%	156.9%	112.7%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	15.6%	14.1%	14.3%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.7%	1.4%	1.4%
Índice de Adecuación de Capital	14.9%	14.5%	14.6%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.3

⁶ La línea de crédito cancelada corresponde a una entidad que cerró operaciones y se encuentra en trámite la solicitud para la revocación de la autorización de su funcionamiento.

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

A. INVERSIONES

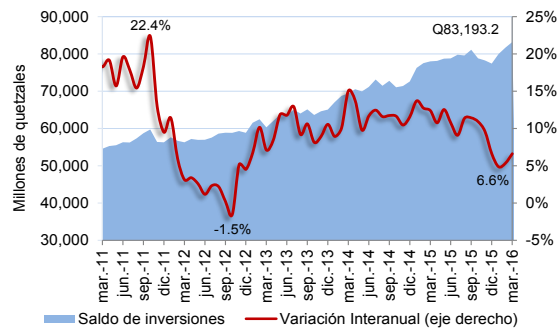
Al 31 de marzo de 2016, el rubro de inversiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró, un saldo de Q83,193.2 millones y una variación interanual de 6.6%.

Una vez terminado el período de incertidumbre por la crisis financiera internacional, a finales de 2011, el ritmo de las inversiones se fue desacelerando, a medida que los recursos se destinaron a la actividad productiva, al mejorar las expectativas de los agentes económicos. De 2013 a diciembre de 2015 el rubro de inversiones mantuvo un crecimiento promedio por arriba del 10%, sin embargo, en el primer trimestre de 2016, se observa que el crecimiento fue menor, como se muestra en la Gráfica 3.

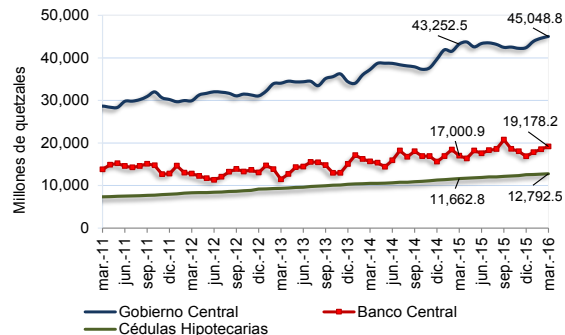
El aumento observado en las inversiones a marzo de 2016, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos valores del banco central que aumentaron 12.8%, del gobierno central, 4.2% y en las cédulas hipotecarias con garantía del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas (FHA) que incrementaron 9.7% (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, principalmente con títulos del gobierno central y del banco central, constituye un respaldo para la gestión de riesgo de liquidez, por su característica de bajo riesgo y facilidad de negociación.

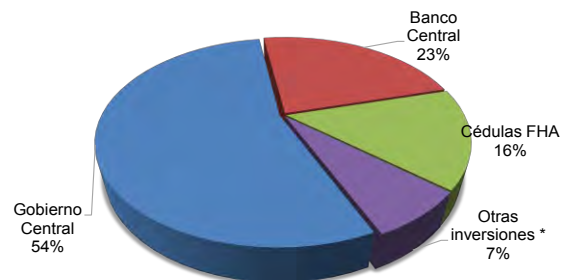
GRÁFICA 3. INVERSIONES - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



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



GRÁFICA 5. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO POR EMISOR



* Corresponde a inversiones en instituciones financieras y en entidades privadas no financieras

B. ACTIVIDAD CREDITICIA

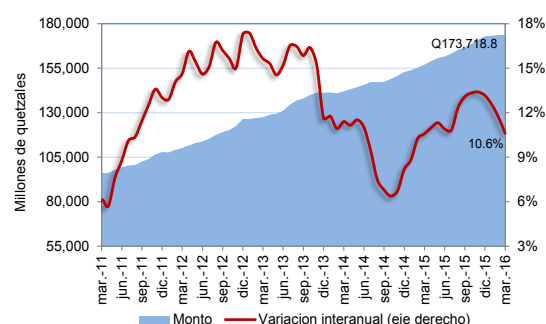
1. Comportamiento de la cartera de créditos

A marzo de 2016, la cartera crediticia bruta de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró un saldo de Q173,718.8 millones, y una variación interanual de 10.6%. La estimación del crecimiento del crédito bancario al sector privado⁷ realizada por el Banco de Guatemala⁸ entre 9% y 12% al finalizar el año 2016, incluye la cartera crediticia de los bancos con una participación aproximada del 90%.

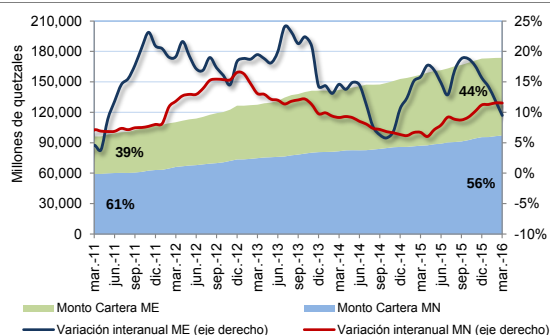
Al examinar el comportamiento de la cartera crediticia en el período de marzo de 2011 a marzo de 2016, se observa que la misma mantiene tasas de crecimiento positivas, incluso alcanzando incrementos de dos dígitos (ver Gráfica 6).

Al 31 de marzo de 2016, la cartera en moneda extranjera alcanzó un crecimiento interanual de 9.5%, y representó un 44% del total de la cartera. La cartera en moneda nacional creció en forma interanual 11.5%, con una participación de 56% (ver Gráfica 7). El tipo de cambio a marzo de 2016 alcanzó una depreciación interanual de 0.9%, por lo que el crecimiento de la cartera en moneda extranjera, expresada tanto en quetzales como en dólares muestra tasas de crecimiento muy similares (ver Gráfica 8).

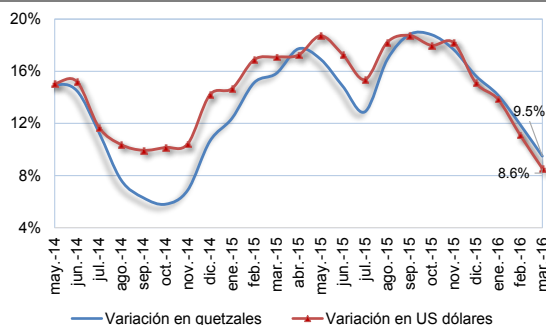
GRÁFICA 6. CARTERA CREDITICIA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



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



GRÁFICA 8. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL



⁷ 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 (Estadísticas Macroeconómicas, Comportamiento de las Principales Variables de Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia).

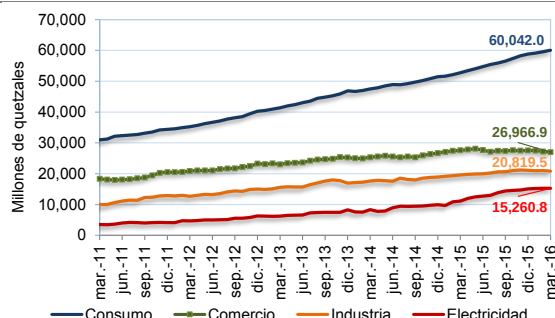
⁸ Según cifras del Banco de Guatemala, el crédito bancario al sector privado registró una variación interanual de 10.5% a marzo de 2016.



2. Cartera de créditos por destino económico

El crecimiento interanual de la cartera crediticia a marzo de 2016 fue impulsado, principalmente, por los financiamientos destinados al consumo, transferencias y otros destinos⁹; a la electricidad, gas y agua; a los establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas; y, a los servicios comunales, sociales y personales. En el caso del consumo, la principal variación se registró en el rubro de adquisición de bienes durables, especialmente la adquisición de mobiliario para el hogar y otros bienes (ver Anexo 4.1). Para el rubro de electricidad, gas y agua, el mayor incremento se registró, particularmente, en los créditos para la generación de energía eléctrica. En cuanto a los servicios comunales, sociales y personales el principal incremento se dió en servicios de comunicación, particularmente en telefonía. La variación en la industria manufacturera se observó principalmente en la fabricación de productos alimenticios, bebidas y tabaco (ver Anexo 4.3).

GRÁFICA 9. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS

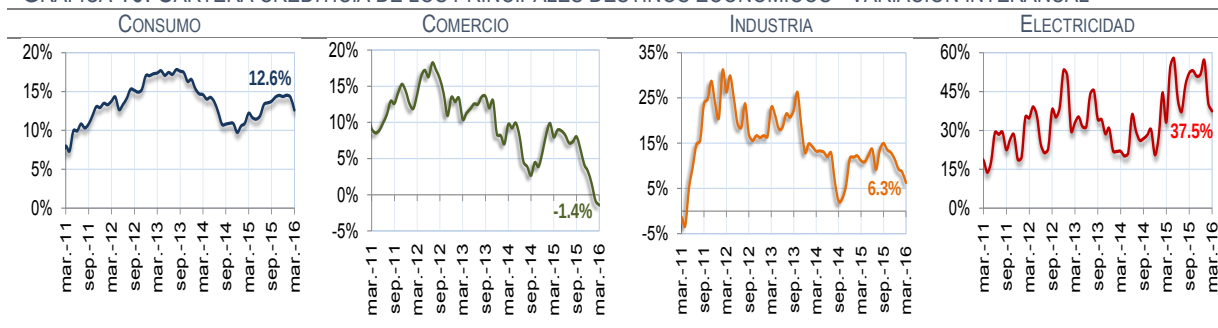


CUADRO 8. CARTERA CREDITICIA BRUTA TOTAL POR DESTINO ECONÓMICO

Destino Económico	(Cifras en millones de Quetzales)							
	mar-15	dic-15	mar-16		Variación			
					Acumulada		Interanual	
					Saldo	%	Absoluta	Relativa
Consumo, transferencias y otros destinos	53,320.7	58,872.7	60,042.0	34.6	1,169.3	2.0%	6,721.3	12.6%
Comercio	27,357.9	27,561.1	26,966.9	15.5	-594.2	-2.2%	-391.0	-1.4%
Industria Manufacturera	19,584.6	21,104.2	20,819.5	12.0	-284.7	-1.3%	1,234.9	6.3%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	17,611.5	19,235.5	19,073.0	11.0	-162.5	-0.8%	1,461.5	8.3%
Construcción	11,946.8	12,888.7	13,174.2	7.6	285.5	2.2%	1,227.4	10.3%
Electricidad, Gas y Agua	11,101.4	15,093.5	15,260.8	8.8	167.3	1.1%	4,159.4	37.5%
Agricultura	9,338.9	9,860.0	9,948.3	5.7	88.3	0.9%	609.4	6.5%
Servicios Comunales, Sociales y Personales	4,500.3	6,041.4	6,122.5	3.5	81.1	1.3%	1,622.1	36.0%
Transporte y Almacenamiento	2,082.5	2,133.9	2,107.7	1.2	-26.2	-1.2%	25.2	1.2%
Explotación de Minas y Canteras	198.3	177.1	203.9	0.1	26.8	15.2%	5.6	2.8%
Total	157,043.0	172,968.1	173,718.8	100.0	750.7	0.4%	16,675.8	10.6%

⁹ A marzo de 2016, el consumo representó el 88.9% del total de este rubro.

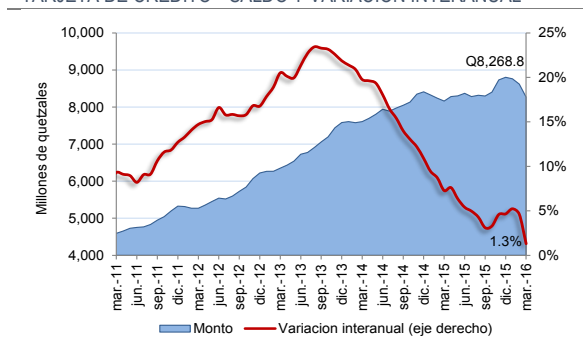
GRÁFICA 10. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS - VARIACIÓN INTERANUAL



El financiamiento destinado al comercio disminuyó 1.4% respecto de marzo de 2015, el comercio de importación bajó 6.4%, principalmente en la importación de productos industriales como maquinaria, aparatos, accesorios y artículos no eléctricos, en tanto que el comercio interno se redujo 5.2%, particularmente productos agrícolas como cereales y legumbres (ver Anexo 4.2).

Cabe indicar que dentro de la cartera de consumo se encuentra el rubro de tarjeta de crédito, el cual, a marzo de 2016, alcanzó un monto de Q8,268.8 millones, mayor en Q110.1 millones respecto al mismo mes del año anterior; lo que corresponde a un crecimiento de 1.3% (ver Anexo 4.1).

GRÁFICA 11. CARTERA CREDITICIA DE CONSUMO CON TARJETA DE CRÉDITO - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



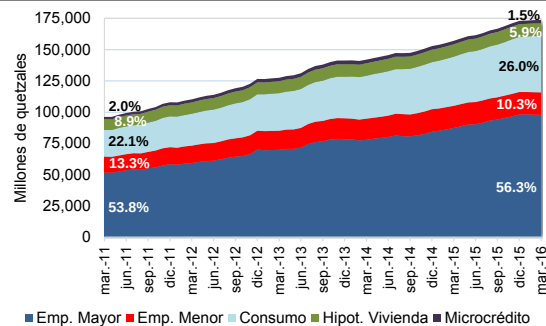
3. Cartera de créditos por criterio de agrupación

La cartera de créditos clasificada por criterio de agrupación¹⁰, para el período de marzo de 2011 a marzo de 2016, muestra que los créditos empresariales mayores y el consumo mantienen un constante crecimiento, aportando en conjunto, más del 82% del total de la cartera. Cabe indicar que la participación del segmento de consumo dentro del total de la cartera se incrementó 3.9 puntos porcentuales, pasando de 22.1% en marzo de 2011 a 26.0% en marzo de 2016 y los empresariales mayores aumentaron 2.5 puntos porcentuales, en tanto que el resto de agrupaciones registró una reducción de su participación, especialmente los hipotecarios para vivienda de 8.9% a 5.9% y los empresariales menores de 13.3% a 10.3%.

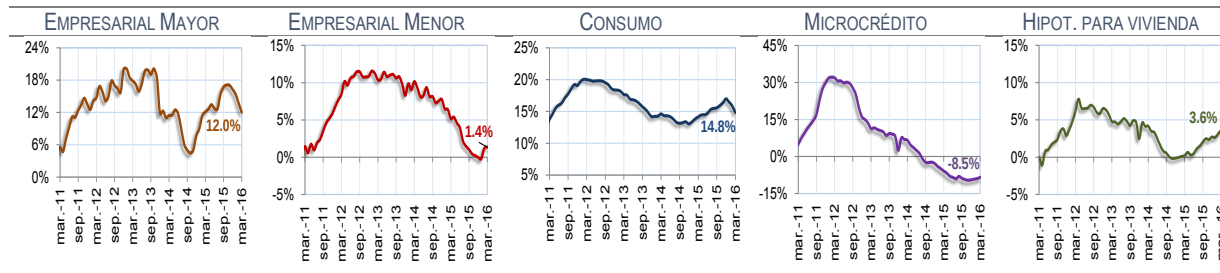
A marzo de 2016, los créditos empresariales mayores alcanzaron un crecimiento interanual de 12.0%. Derivado de la importancia relativa que tiene este segmento, su variación repercute significativamente en el comportamiento de la cartera total. Los créditos de consumo presentaron un crecimiento interanual de

14.8%. Por su parte, los créditos hipotecarios para vivienda siguen mostrando bajo crecimiento; no obstante, al adicionar las inversiones en cédulas hipotecarias, se observa a marzo de 2016, un crecimiento interanual de 6.9%, en el financiamiento destinado a la adquisición de vivienda.

GRÁFICA 12. CARTERA CREDITICIA - SALDO Y ESTRUCTURA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



GRÁFICA 13. CARTERA CREDITICIA - VARIACIÓN INTERANUAL POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



¹⁰ El Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, contenido en Resolución JM-93-2005 y sus modificaciones, establece las agrupaciones siguientes: a) **Créditos empresariales mayores** (Créditos mayores a Q5.0 millones o a US\$650.0 miles destinados al financiamiento de la producción y comercialización de bienes y servicios); b) **Créditos empresariales menores** (Créditos iguales o menores a Q5.0 millones o a US\$650.0 miles); c) **Microcréditos** (Créditos no mayores a Q160.0 miles o a US\$20.8 miles, destinados a la producción y comercialización de bienes y servicios); d) **Créditos hipotecarios para vivienda** (Créditos a

cargo de personas individuales, garantizados con hipoteca sobre inmuebles y destinados a la adquisición, construcción, remodelación o reparación de vivienda); y, e) **Créditos de consumo** (Créditos que en su conjunto no sean mayores a Q3.0 millones o a US\$390.0 miles, otorgados a una sola persona individual destinados a la adquisición de bienes de consumo o al pago de servicios o gastos no relacionados con una actividad empresarial, que también incluyen las operaciones realizadas a través de tarjetas de crédito de personas individuales).

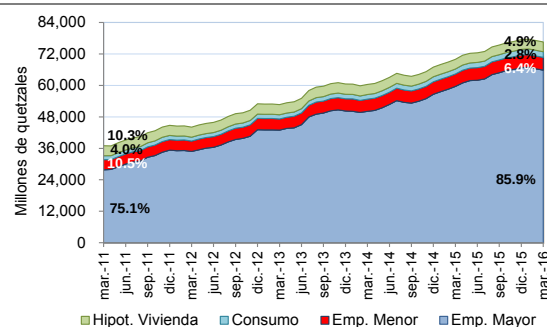
Con relación a la cartera de créditos en moneda extranjera, en la Gráfica 14 se observa que la mayor proporción de recursos correspondió a los créditos empresariales mayores, con una participación del 85.9% a marzo de 2016, proporción que se incrementó 10.8 puntos porcentuales desde marzo de 2011. Los demás segmentos mostraron reducciones en su participación, especialmente los créditos hipotecarios para la vivienda que disminuyeron su proporción en 5.4 puntos porcentuales. El microcrédito registró una participación menor al 1.0% a marzo de 2016, razón por la cual no se incluye en las Gráficas 14 y 16.

La variación interanual de los diferentes segmentos de la cartera de créditos en moneda extranjera se presenta en la Gráfica 16, donde se observa que los créditos empresariales mayores registraron las tasas de crecimiento más altas desde 2011, alcanzando una variación interanual a marzo de 2016 de 10.4%; lo que contrasta con el menor dinamismo de los créditos empresariales menores, con una variación interanual de 3.5% a esa misma fecha. Los créditos que se otorgaron para consumo muestran un crecimiento interanual de 12.2%, mientras que los créditos destinados a financiar vivienda en moneda extranjera muestran variaciones interanuales negativas desde principios de 2014, con una leve recuperación a finales de 2015 e inicios de 2016.

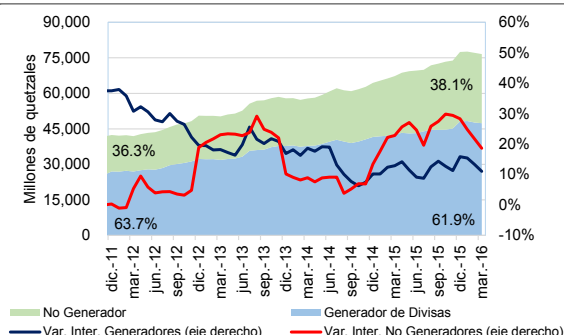
Cabe mencionar que, de los Q76,590.1 millones de cartera crediticia en moneda extranjera, el 61.9% correspondió a deudores generadores de divisas y el restante 38.1% a deudores no generadores de divisas (ver Gráfica 15); estos últimos créditos tienen un requerimiento adicional de capital (40 puntos

porcentuales adicionales a lo que corresponda), con excepción de los financiamientos para adquisición de vivienda con garantía hipotecaria 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; sin embargo, con la modificación contenida en Resolución JM-30-2016 la excepción indicada será eliminada gradualmente.

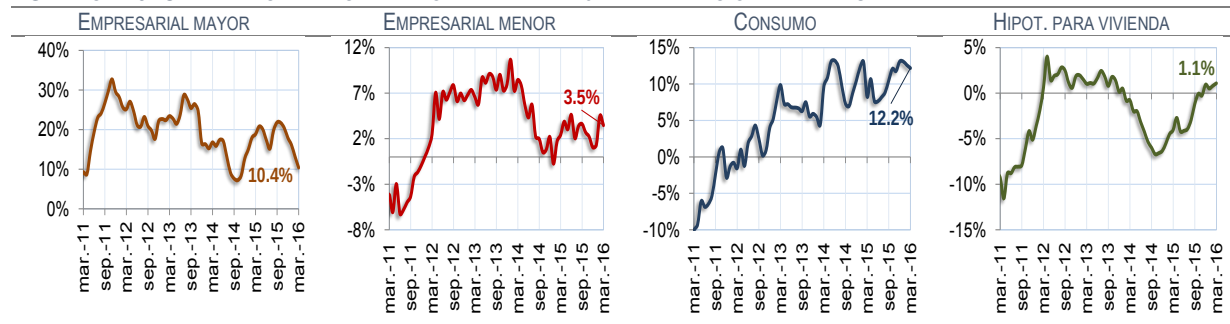
GRÁFICA 14. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO Y ESTRUCTURA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



GRÁFICA 15. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - OTORGADA A GENERADORES Y NO GENERADORES DE DIVISAS



GRÁFICA 16. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL





4. Financiamiento a los hogares

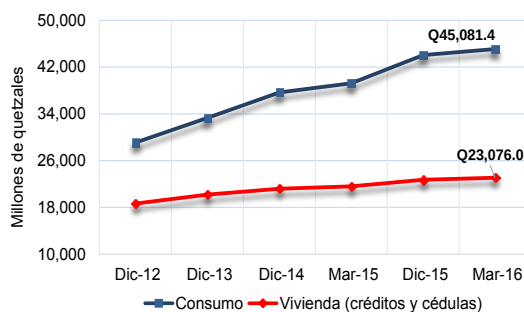
El financiamiento a los hogares, registró a marzo de 2016, un crecimiento interanual de 12.1%. Este financiamiento está integrado por los créditos para consumo, los hipotecarios para vivienda y las inversiones en cédulas hipotecarias del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas (FHA) cuyo fin es la adquisición de vivienda.

El financiamiento para vivienda, integrado por los créditos hipotecarios para vivienda y las cédulas hipotecarias del FHA, alcanzó Q23,076.0 millones, con un incremento interanual a marzo de 2016 de 6.9% (ver Cuadro 9), variación integrada por un incremento de los créditos hipotecarios para vivienda de 3.7% y de las cédulas hipotecarias en 9.7%.

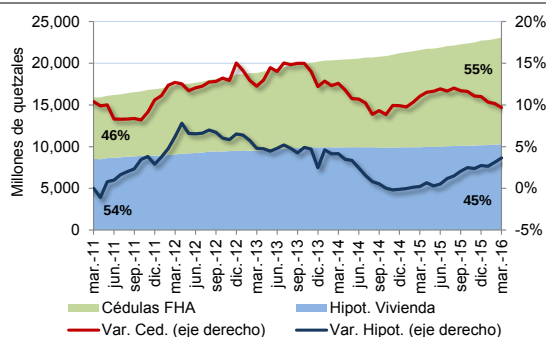
En el período de marzo de 2011 a marzo de 2016, el crecimiento promedio al primer trimestre de los últimos cinco años de las cédulas hipotecarias del FHA fue de 11.8%; en tanto que los créditos hipotecarios para vivienda, 3.7%. La proporción de los créditos hipotecarios cambió de 54% a 45%, en el periodo indicado (ver Gráfica 18).

Al relacionar el financiamiento a los hogares y el PIB, se observa que dicho financiamiento se ha incrementado, desde un 12.1% en diciembre de 2012 a 13.0% en marzo de 2016, influenciado principalmente por el incremento observado en el consumo (ver Gráfica 19).

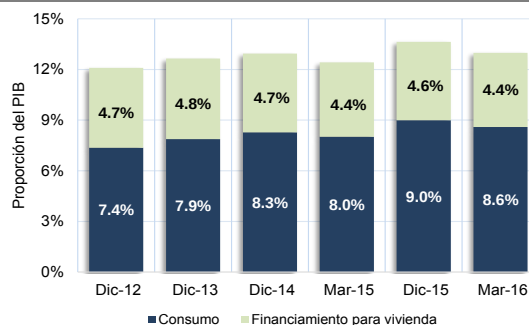
GRÁFICA 17. FINANCIAMIENTO PARA CONSUMO Y VIVIENDA



GRÁFICA 18. FINANCIAMIENTO PARA VIVIENDA



GRÁFICA 19. FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES - COMO PROPORCIÓN DEL PIB



CUADRO 9. FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES

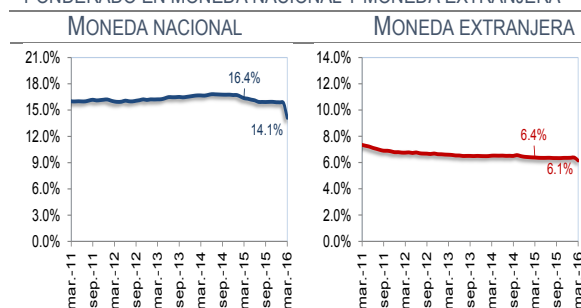
(Cifras en millones de Quetzales)												
Concepto	Dic-12		Dic-13		Dic-14		Mar-15		Dic-15		Mar-16	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Consumo	29,096.4	60.9	33,324.8	62.3	37,673.6	64.0	39,242.9	64.5	44,059.8	66.0	45,081.4	66.1
Financiamiento para vivienda	18,664.0	39.1	20,197.1	37.7	21,206.3	36.0	21,584.1	35.5	22,721.3	34.0	23,076.0	33.9
Hipotecario para vivienda	9,499.1	19.9	9,913.7	18.5	9,902.3	16.8	9,921.3	16.3	10,172.7	15.2	10,283.5	15.1
Cédulas hipotecarias FHA	9,165.0	19.2	10,283.4	19.2	11,304.0	19.2	11,662.8	19.2	12,548.6	18.8	12,792.5	18.8
Total	47,760.4	100.0	53,521.9	100.0	58,879.9	100.0	60,827.0	100.0	66,781.1	100.0	68,157.4	100.0

5. Tasa de interés activa promedio ponderado

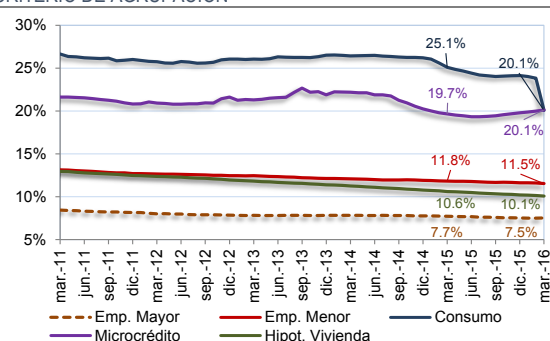
En el período de marzo de 2011 a marzo de 2016, la tasa de interés activa promedio ponderado, en moneda nacional se mantuvo estable, con una leve tendencia hacia la baja en los últimos meses y particularmente con una disminución en marzo del presente año hasta situarse en 14.1%, influenciada principalmente por el segmento de consumo. Con relación a la tasa de interés activa promedio ponderado en moneda extranjera, ésta mantiene una tendencia a la baja, pero cada vez en menor medida a lo registrado en años anteriores, en marzo de 2016 se ubicó en 6.1%.

Con respecto a la tasa de interés de la cartera de créditos en moneda nacional, clasificada por criterio de agrupación, se observa en la Gráfica 21, una leve disminución de la misma, en los empresariales (mayor y menor) y en el hipotecario para vivienda. La mayor disminución se presentó en el segmento de consumo, situación influenciada por la entrada en vigencia del Decreto Número 7-2015 del Congreso de la República de Guatemala, Ley de Tarjeta de Crédito¹¹. Situación similar se observa en la tasa de interés en moneda extranjera, tal como lo muestra la Gráfica 22, con disminuciones más acentuadas en las tasas de consumo y microcrédito. Cabe mencionar que el impacto de esta disposición legal en la tasa fue menor al observado en moneda nacional, toda vez que la participación del segmento de consumo es del 2.8% del total de la cartera en moneda extranjera, mientras que en la cartera en moneda nacional es de 44.2%.

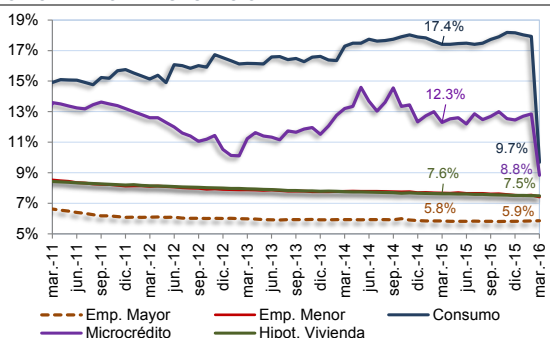
GRÁFICA 20. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL Y MONEDA EXTRANJERA



GRÁFICA 21. TASA DE INTERÉS EN MONEDA NACIONAL, POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



GRÁFICA 22. TASA DE INTERÉS EN MONEDA EXTRANJERA, POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



¹¹ La Ley de mérito se encuentra suspendida provisionalmente por la Corte de Constitucionalidad a la fecha de elaboración de este informe.

C. OBLIGACIONES DEPOSITARIAS

1. Comportamiento de los depósitos

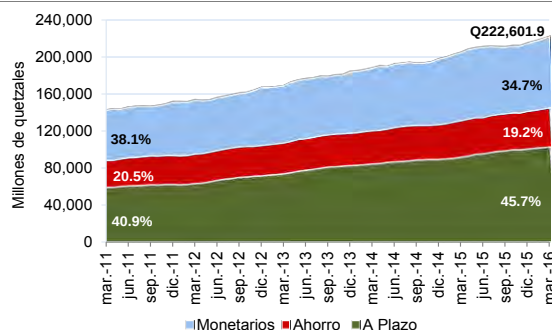
La principal fuente de captación de recursos de los bancos y de las entidades fuera de plaza son las obligaciones depositarias. A marzo de 2016 ascendieron a Q222,601.9 millones, con un crecimiento interanual de 8.6%; impulsado principalmente por los depósitos a plazo, los cuales registraron una participación del 45.7%, seguido por los monetarios y de ahorro, con participaciones de 34.7% y 19.2%, respectivamente (ver Gráfica 23).

Los depósitos a plazo aumentaron 12.1% en forma interanual, en tanto que los depósitos de ahorro y los monetarios aumentaron 7.6% y 4.6%, respectivamente (ver Gráfica 24).

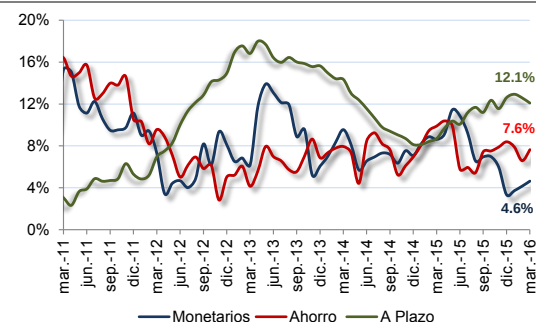
Los depósitos en moneda nacional, a marzo de 2016, representaron el 73.8% del total de las captaciones, y en moneda extranjera el 26.2%, proporciones que no han sufrido variaciones relevantes durante los últimos cinco años y que indican que este tipo de fondeo es originado principalmente por recursos en moneda local.

A marzo de 2016, los depósitos en moneda nacional registraron un crecimiento interanual de 9.8% y en moneda extranjera de 5.4%. En las Gráficas 25 y 26 se observa el comportamiento de los depósitos por tipo de moneda, siendo los depósitos en moneda nacional los que reportan un mayor dinamismo, ya que su crecimiento fue de 10.4% en promedio, durante los últimos cinco años, en tanto que los de moneda extranjera aumentaron en promedio 6.9%.

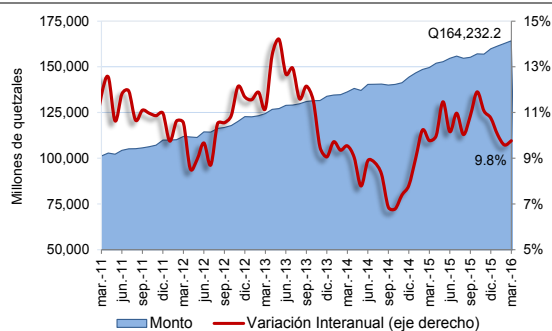
GRÁFICA 23. DEPÓSITOS POR TIPO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 24. DEPÓSITOS POR TIPO - VARIACIÓN INTERANUAL

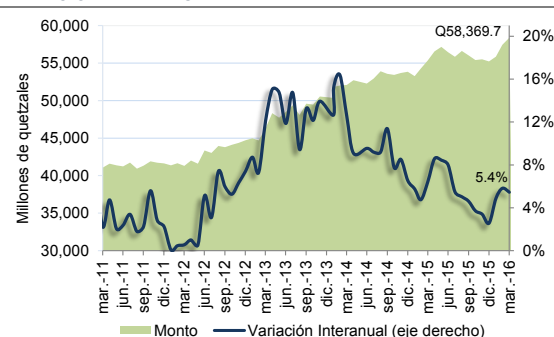


GRÁFICA 25. DEPÓSITOS EN MONEDA NACIONAL - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL

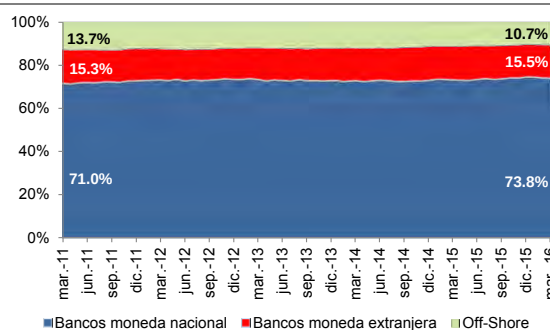


En cuanto a la estructura de participación de depósitos en bancos y entidades fuera de plaza por tipo de moneda, a marzo de 2016, la mayor proporción correspondió a los depósitos en moneda nacional en bancos con 73.8% del total, seguidos de los depósitos en moneda extranjera en bancos con 15.5% y el restante 10.7% correspondió a las entidades fuera de plaza, que por mandato legal sólo pueden operar en moneda extranjera (ver Gráfica 27). Los depósitos en moneda nacional de los bancos muestran un crecimiento interanual de 9.8% y en moneda extranjera de 6.8%, observándose una menor volatilidad en las tasas de crecimiento de la moneda nacional. En las entidades fuera de plaza se registró un crecimiento interanual de 3.5% (ver Gráfica 28).

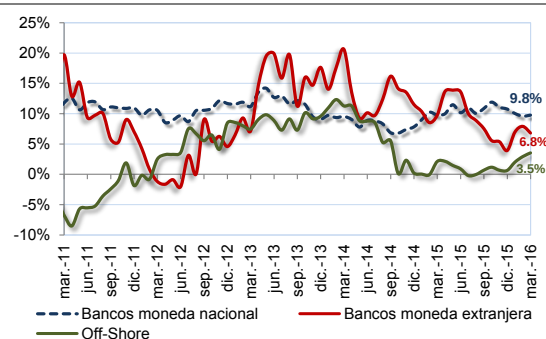
GRÁFICA 26. DEPÓSITOS EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 27. DEPÓSITOS POR TIPO DE ENTIDAD Y MONEDA - ESTRUCTURA



GRÁFICA 28. DEPÓSITOS POR TIPO DE ENTIDAD Y MONEDA - VARIACIÓN INTERANUAL



CUADRO 10. OBLIGACIONES DEPOSITARIAS POR TIPO DE MONEDA Y ENTIDAD – SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL

Al 31 de marzo de 2016

Tipo de depósito	Bancos moneda nacional		Bancos moneda extranjera		Entidades fuera de plaza	
	Saldo	Variación	Saldo	Variación	Saldo	Variación
Monetarios	55,421.2	4.6%	18,564.4	5.3%	3,207.4	1.9%
Ahorro	34,456.3	7.3%	5,561.0	6.1%	2,646.1	15.5%
A Plazo	73,556.1	15.2%	10,287.4	9.6%	17,895.4	2.1%
Otros depósitos	798.6	17.7%	91.8	118.2%	116.2	35.8%
TOTAL	164,232.2	9.8%	34,504.5	6.8%	23,865.2	3.5%



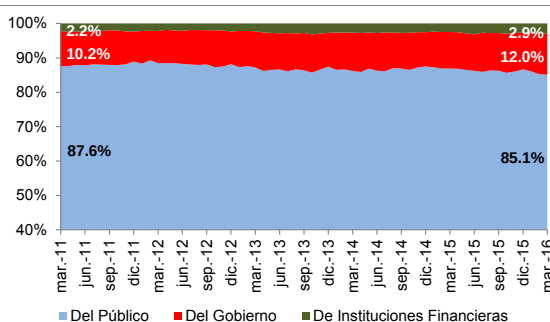
Con relación al origen de los depósitos, la participación de los depósitos del público fue de 85.1% del total, constituyéndose en la fuente de fondeo más importante y estable para las instituciones financieras, menor al registrado en marzo de 2011 cuando fue de 87.6%. Los depósitos de instituciones del estado registraron una proporción de 12.0% a marzo de 2016, mayor al 10.2% de marzo de 2011 (ver Gráfica 29).

2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado

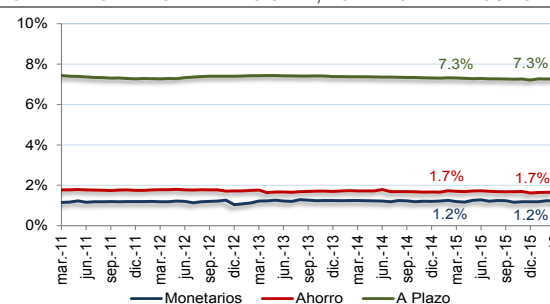
La tasa de interés más atractiva, en moneda nacional y en moneda extranjera, correspondió a la aplicada a los depósitos a plazo; por dicha razón representaron la mayor proporción del total de depósitos. A marzo de 2016, la tasa de interés promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional fue de 7.3% y en moneda extranjera de 4.1%, mientras que para los depósitos de ahorro fue de 1.7% tanto en moneda nacional como en moneda extranjera (ver Gráficas 30 y 31).

Por otra parte, al calcular la tasa de interés real¹² 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 4.2% en marzo de 2016 (ver Gráfica 32).

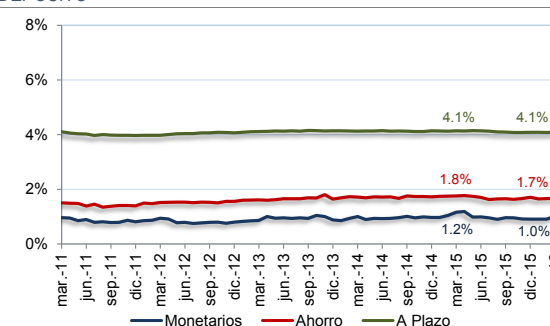
GRÁFICA 29. DEPÓSITOS POR ORIGEN - ESTRUCTURA



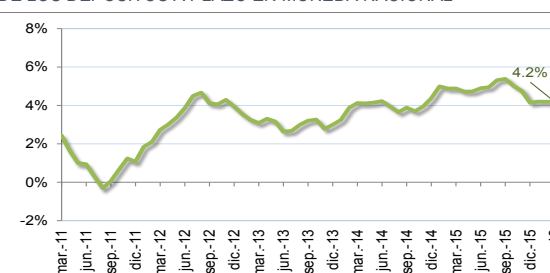
GRÁFICA 30. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL, POR TIPO DE DEPÓSITO



GRÁFICA 31. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA EXTRANJERA, POR TIPO DE DEPÓSITO



GRÁFICA 32. TASA DE INTERÉS REAL PROMEDIO PONDERADO DE LOS DEPÓSITOS A PLAZO EN MONEDA NACIONAL



¹² Para su cálculo, a la tasa de interés nominal promedio ponderado se le restó la tasa de inflación interanual registrada en las fechas respectivas.

D. CRÉDITOS OBTENIDOS

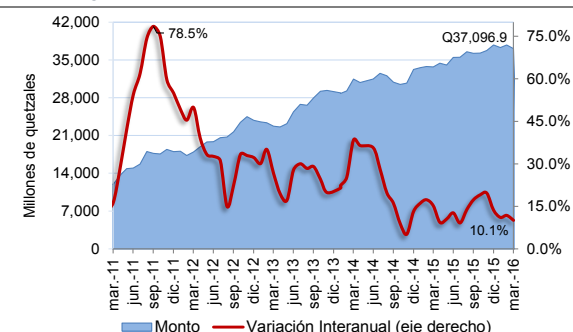
Para los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, el rubro de créditos obtenidos constituye una fuente importante de captación de recursos, representando, al 31 de marzo de 2016, el 13.3% del total de los pasivos.

Este rubro está conformado principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos extranjeros, utilizadas generalmente para financiar actividades relacionadas con el comercio exterior, registrando un saldo de Q37,096.9 millones, con un crecimiento interanual de 10.1%.

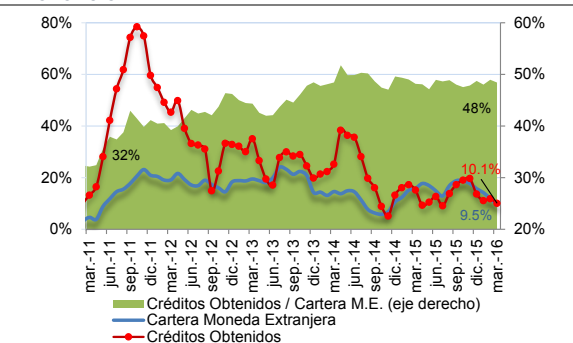
Después del periodo de la crisis financiera internacional, los recursos provenientes de bancos del exterior se incrementaron, reflejado en un crecimiento interanual de 78.5% en octubre de 2011, periodo en el cual también la cartera de créditos en moneda extranjera creció 23.2%. Posteriormente, la cartera creció a un ritmo menor, por lo que la demanda de este tipo de recursos se estabilizó (ver Gráfica 33). Cabe mencionar que la proporción que representan los créditos obtenidos respecto a la cartera en moneda extranjera se incrementó de 32% en marzo de 2011 a 48% en marzo de 2016 (ver Gráfica 34).

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 2016, la mayor proporción correspondió a los depósitos, con 85.7% del total y 14.3% para los créditos obtenidos. Dicha composición ha variado desde marzo de 2011, cuando la proporción de depósitos fue de 92.3% y el restante 7.7% correspondió a los créditos obtenidos (ver Gráfica 35).

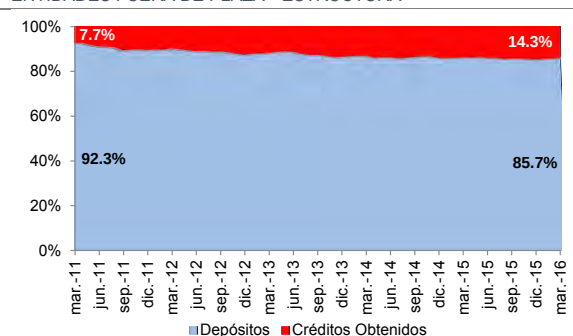
GRÁFICA 33. CRÉDITOS OBTENIDOS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 34. CRÉDITOS OBTENIDOS Y CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL Y PROPORCIÓN



GRÁFICA 35. CAPTACIÓN DE RECURSOS DE BANCOS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA - ESTRUCTURA



E. INDICADORES FINANCIEROS

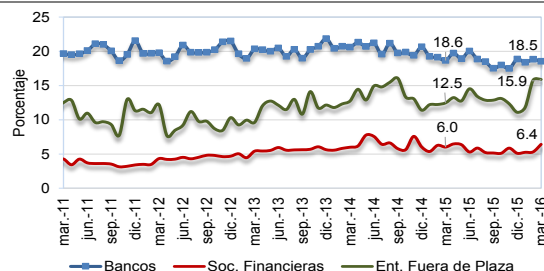
1. Liquidez

Al 31 de marzo de 2016, el indicador de liquidez inmediata¹³ para los bancos se ubicó en 18.5%, para las entidades fuera de plaza en 15.9% y para las sociedades financieras en 6.4%; en el caso del indicador de liquidez mediata¹⁴ para los bancos fue de 43.0%, para las entidades fuera de plaza 49.9% y para las sociedades financieras 76.9%; ambos indicadores se mantienen estables desde 2011, lo cual evidencia, en forma agregada, la buena posición de liquidez de las entidades para atender oportunamente sus obligaciones financieras (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

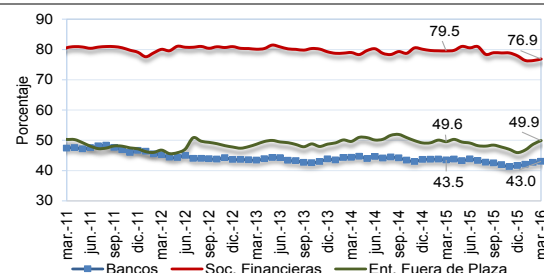
El indicador de liquidez inmediata clasificado por tipo de moneda, a marzo de 2016, se ubicó en 14.7% en moneda nacional y en 27.1% en moneda extranjera; el primero, menor al registrado en el mismo mes del año previo; en tanto que, el segundo, mayor con respecto a marzo de 2015. El indicador de liquidez mediata, clasificado por tipo de moneda, a marzo de 2016, se ubicó en 52.0% en moneda nacional y en 32.2% en moneda extranjera.

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 en comparación con la moneda nacional. Asimismo, los fondos en moneda extranjera obtenidos de créditos del exterior son destinados a préstamos al sector real.

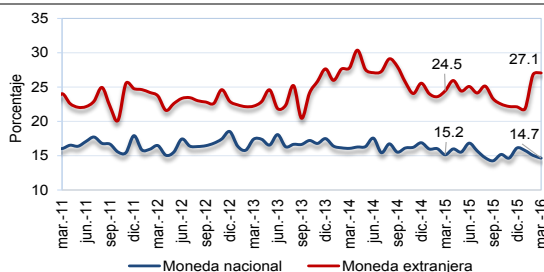
GRÁFICA 36. INDICADOR DE LIQUIDEZ INMEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



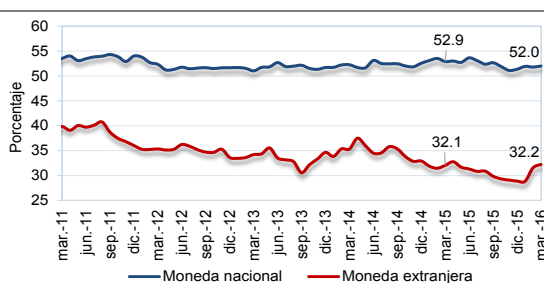
GRÁFICA 37. INDICADOR DE LIQUIDEZ MEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



GRÁFICA 38. INDICADOR DE LIQUIDEZ INMEDIATA - POR TIPO DE MONEDA



GRÁFICA 39. INDICADOR DE LIQUIDEZ MEDIATA - POR TIPO DE MONEDA



¹³ 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).

¹⁴ 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

El saldo de la cartera vencida de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, al 31 de marzo de 2016, fue Q2,600.5 millones de una cartera de créditos bruta de Q173,718.8 millones; por lo que la morosidad de la misma, en forma agregada, se situó en 1.5% (mayor detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

Por otro lado, las provisiones de la cartera, registraron coberturas por arriba del 100% de la cartera vencida¹⁵ desde 2011. Al 31 de marzo de 2016 se registró una cobertura de 143.0%, la cual toma en consideración Q1,812.1 millones de reservas específicas y Q1,907.6 millones de reservas genéricas.

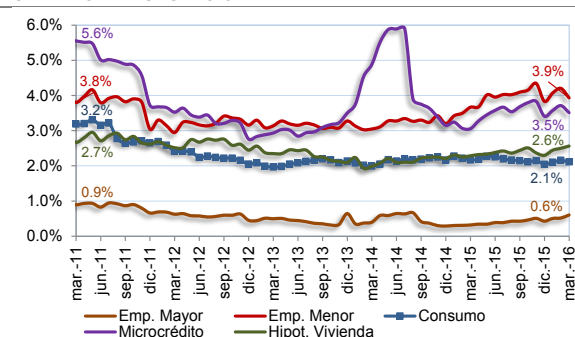
El indicador de morosidad de la cartera de créditos de las diferentes agrupaciones muestra una disminución de marzo de 2011 a marzo de 2016, tal como se observa en la Gráfica 41, exceptuando los créditos empresariales menores quienes experimentaron un incremento de 3.8% a 3.9% en el periodo mencionado. Los créditos empresariales mayores son los que muestran la menor tasa de morosidad, desde un 0.9% en marzo de 2011 a 0.6% en marzo de 2016. La cartera de consumo registró un indicador de 3.2% en marzo de 2011, para luego ubicarse en 2.1% en marzo de 2016. El microcrédito refleja la mayor volatilidad, pues alcanzó un indicador de 5.6% en marzo de 2011, hasta ubicarse en 3.5% en marzo de 2016.

Con relación a la morosidad de la cartera de créditos clasificada por tipo de moneda, se observa que ambas monedas han mostrado una leve tendencia al alza, durante el último año (ver Gráfica 42).

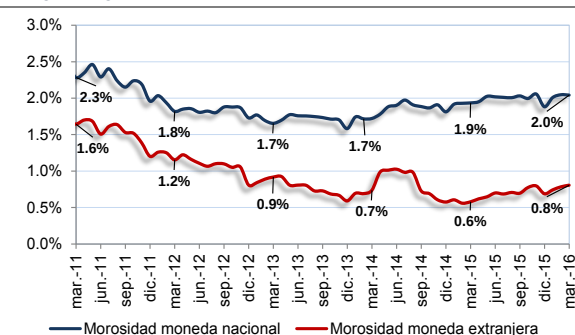
GRÁFICA 40. COBERTURA Y MOROSIDAD DE LA CARTERA CREDITICIA



GRÁFICA 41. MOROSIDAD DE LA CARTERA CREDITICIA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



GRÁFICA 42. MOROSIDAD DE LA CARTERA CREDITICIA POR TIPO DE MONEDA



¹⁵ La modificación al Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, adicionada en el Artículo 38 bis, estableció: "Las instituciones deberán constituir y mantener, como mínimo, reservas genéricas que sumadas a las reservas específicas totalicen el equivalente al 100% de la cartera vencida. La sumatoria de las

reservas anteriores en ningún caso podrá ser menor al equivalente del uno punto veinticinco por ciento (1.25%) del total de los activos crediticios...". Para el efecto se estableció un programa gradual para la constitución de dichas reservas, el cual finalizó en junio de 2011.



Al 31 de marzo de 2016, la cartera en moneda nacional registró una morosidad de 2.0%, superior a la registrada el mismo período del año anterior (1.9%). En moneda extranjera dicho indicador fue de 0.8%, también mayor al registrado durante el mismo período del año previo de 0.6%. Como se indicó antes, más del 85% de la cartera de créditos en moneda extranjera correspondió a créditos empresariales mayores, los cuales reflejaron la menor tasa de morosidad, de los cuales el 61.9% son deudores 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 crediticios ¹⁶ de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, referida al 31 de diciembre de 2015, de forma agregada, asciende a Q177,456.3 millones, con un incremento de 12.2% respecto a diciembre de 2014. La mayor variación absoluta se registró en los activos clasificados en la categoría “A” (donde el riesgo es normal) con una participación del 93.1%, porcentaje que se incrementó en comparación con el mismo mes del año anterior (92.9%). Por otro lado, los clasificados en la categoría “E” (con alto riesgo de irrecuperabilidad)

registraron una participación de 1.7% dentro del total de activos crediticios, levemente mayor a la observada en diciembre de 2014 de 1.6% (ver Cuadro 11).

A diciembre de 2015, las reservas específicas de valuación de activos crediticios ascendieron a Q2,178.4 millones, incrementándose 20.5% respecto a lo observado en diciembre de 2014, variación que se registró especialmente en la categoría “E”, donde el porcentaje que cubren dichas reservas aumentó, pasando de 47.4% en diciembre de 2014 a 50.5% en diciembre de 2015 (ver Cuadro 12).

CUADRO 11. VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

(Cifras en Millones de Quetzales)										
Categoría	dic-2013		dic-2014		dic-2015		Variación			
							2013 - 2014		2014 - 2015	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
A	138,308.9	94.6%	146,869.5	92.9%	165,129.5	93.1%	8,560.6	6.2%	18,260.1	12.4%
B	3,127.7	2.1%	4,728.1	3.0%	5,206.3	2.9%	1,600.4	51.2%	478.3	10.1%
C	1,267.6	0.9%	1,866.6	1.2%	2,182.0	1.2%	599.0	47.3%	315.4	16.9%
D	1,602.5	1.1%	2,222.7	1.4%	1,893.2	1.1%	620.2	38.7%	-329.6	-14.8%
E	1,936.4	1.3%	2,471.2	1.6%	3,045.3	1.7%	534.8	27.6%	574.1	23.2%
Total	146,243.1	100.0%	158,158.1	100.0%	177,456.3	100.0%	11,915.0	8.1%	19,298.1	12.2%

CUADRO 12. RESERVAS POR VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

(Cifras en millones de Quetzales)									
Categoría	dic-2013			dic-2014			dic-2015		
	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas
	Activos	Reservas		Activos	Reservas		Activos	Reservas	
A	138,308.9	4.5	0.0%	146,869.5	7.7	0.0%	165,129.5	14.8	0.0%
B	3,127.7	75.7	2.4%	4,728.1	90.6	1.9%	5,206.3	117.2	2.3%
C	1,267.6	138.6	10.9%	1,866.6	196.7	10.5%	2,182.0	201.6	9.2%
D	1,602.5	256.4	16.0%	2,222.7	341.0	15.3%	1,893.2	308.3	16.3%
E	1,936.4	1,062.2	54.9%	2,471.2	1,171.2	47.4%	3,045.3	1,536.4	50.5%
Total	146,243.1	1,537.4		158,158.1	1,807.3		177,456.3	2,178.4	

¹⁶ 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

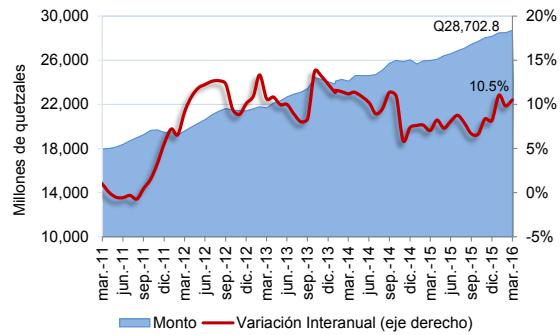
Al 31 de marzo de 2016, el capital contable de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, ascendió a Q28,702.8 millones, registrando un crecimiento interanual de 10.5% (ver Gráfica 43). Dicho crecimiento está influenciado por el resultado de ejercicios anteriores que aumentaron 57.3% en comparación al mismo período del año anterior y por el incremento de las reservas de capital en 10.7%.

El índice de adecuación de capital¹⁷ de bancos fue de 14.2%, para las sociedades financieras de 31.7% y para las entidades fuera de plaza de 14.6%, 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 44).

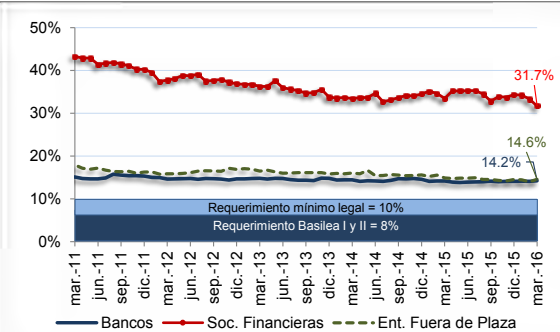
En el período de marzo de 2011 a marzo de 2016, el índice agregado de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, se ha mantenido por arriba del 14%, aunque con una reducción desde agosto de 2011 cuando el indicador fue de 16.3%. Dicha reducción se debe al incremento de la actividad de colocación de recursos en cartera de créditos, aumentando el patrimonio que es requerido a dichas entidades. Cabe mencionar que el indicador agregado a marzo de 2016 se ubicó en 14.6%.

El indicador de la proporción de patrimonio que respalda el activo de las entidades, a marzo de 2016, se ubicó en 9.3% en forma agregada; el de patrimonio con respecto a la cartera de créditos bruta en 16.5%; y, el de patrimonio con relación a las captaciones¹⁸ en 12.4% (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

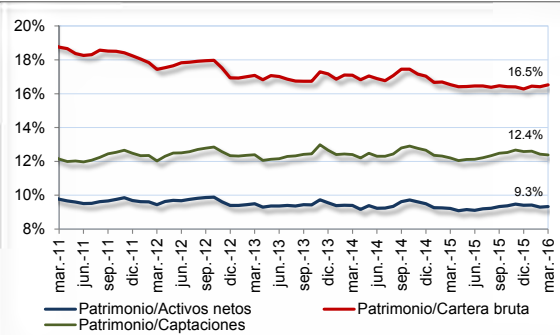
GRÁFICA 43. CAPITAL CONTABLE



GRÁFICA 44. ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL



GRÁFICA 45. INDICADORES DE SOLVENCIA



¹⁷ Cociente del patrimonio computable y los activos ponderados por riesgo.

¹⁸ Incluye obligaciones depositarias y obligaciones financieras.

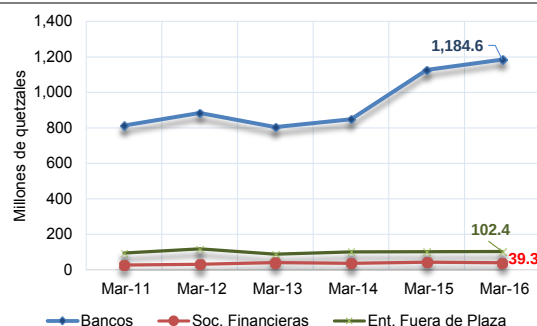
5. Rentabilidad

Las utilidades antes de impuestos¹⁹ de los bancos, al 31 de marzo de 2016, alcanzaron un total de Q1,184.6 millones, 5.2% mayores al nivel registrado al mismo mes del año previo. Las utilidades de las sociedades financieras disminuyeron 8.6% y las de las entidades fuera de plaza se incrementaron 1.0%, todas con relación a marzo de 2015 (ver Gráfica 46).

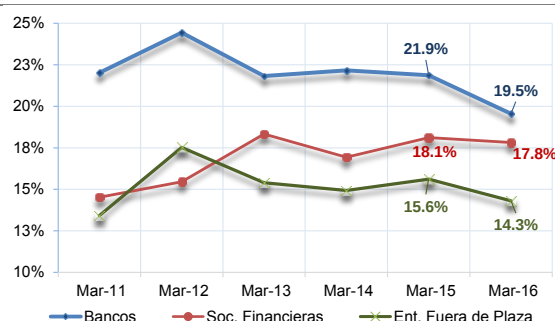
A marzo de 2016, el rendimiento del patrimonio (ROE)²⁰ de bancos fue de 19.5%, menor al registrado en marzo de 2015 de 21.9%, y también menor al promedio registrado en el mismo período de los últimos cinco años de 22.0%. Las sociedades financieras registraron un ROE de 17.8%, menor al 18.1% registrado en marzo de 2015, aunque mayor al promedio de los últimos años de 17.3%. Las entidades fuera de plaza registraron un ROE de 14.3%, valor menor al registrado en marzo de 2015 de 15.6% y también menor al promedio de los últimos años de 15.6% (ver Gráfica 47).

Por su parte, el rendimiento del activo (ROA)²¹ de bancos, a marzo de 2016, fue de 1.8%, menor al registrado en el mismo mes del año previo. Las sociedades financieras registraron un ROA de 2.1%, también menor al de marzo del año anterior; mientras que en las entidades fuera de plaza fue de 1.4% menor al 1.7% registrado en marzo de 2015 (ver Gráfica 48). Cabe mencionar que los indicadores observados en marzo de 2016, son menores al promedio del primer trimestre de cada año de 2012 a 2016, siendo de 2.0% para bancos; 2.2% para sociedades financieras y 1.7% para entidades fuera de plaza, debido al mayor dinamismo en el crecimiento de los activos productivos en comparación con las utilidades, las cuales fueron impactadas por un incremento en los gastos administrativos (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

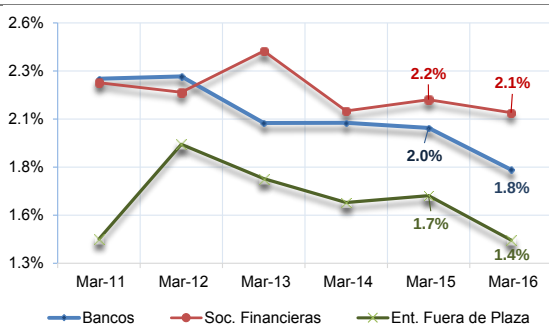
GRÁFICA 46. UTILIDADES ANTES DE IMPUESTOS



GRÁFICA 47. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO (ROE)



GRÁFICA 48. RENDIMIENTO DEL ACTIVO (ROA)



¹⁹ Mediante Oficio Circular No. 8345-2015 del Superintendente de Bancos, se instruyó a las entidades supervisadas, para que a partir de enero de 2016 registren el Impuesto Sobre la Renta al cierre de cada mes.

²⁰ Cociente de las utilidades antes de impuestos y capital contable.

²¹ Cociente de las utilidades antes 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 calculan indicadores de las diferentes regiones geográficas del país.

El número de puntos de acceso del sistema bancario a nivel nacional, a marzo de 2016, ascendió a 14,463, integrados por 3,559 agencias bancarias, 7,281

establecimientos de agentes bancarios y 3,623 cajeros automáticos. En ese contexto, el indicador de acceso a nivel nacional, que relaciona los puntos de acceso por cada 10,000 adultos²² se ubicó en 16.1, menor al registrado a marzo de 2015 cuando fue de 16.2 (ver Cuadro 13). La variación en este indicador se debió a que el incremento de los puntos de acceso en 5.9% fue menor al aumento de la población estimada de adultos de 6.6%.

Asimismo, el indicador de uso a nivel nacional, que relaciona el número de cuentas de depósito por cada 10,000 adultos, a marzo de 2016, se ubicó en 17,545; menor al registrado a marzo de 2015 cuando fue de 18,516. Además, el indicador de uso que muestra el porcentaje de adultos con al menos un préstamo bancario, se ubicó a marzo de 2016 en 13.5%, menor al registrado a marzo de 2015, debido a que el número de préstamos disminuyó 2.3% y la población de adultos, como se indicó, aumentó 6.6% (ver Anexo 3.4).

CUADRO 13. INDICADORES DE ACCESO Y USO DEL SISTEMA BANCARIO

Región	Indicador de Acceso		Indicadores de Uso			
	Puntos de Acceso por cada 10,000 adultos		Cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos ^{a/}		Porcentaje de adultos con al menos 1 préstamo bancario ^{b/}	
	mar-2015	mar-2016	mar-2015	mar-2016	mar-2015	mar-2016
Metropolitana	21.9	22.1	34,065	32,571	23.0%	21.0%
Norte	10.1	9.4	9,019	8,488	9.1%	8.0%
Nororiente	18.0	17.7	16,416	15,510	17.4%	15.8%
Suroriente	16.3	16.2	16,981	16,012	15.9%	15.2%
Central	15.4	15.6	14,936	14,159	12.7%	12.2%
Suroccidente	14.9	14.6	13,651	12,982	10.6%	10.0%
Noroccidente	11.0	11.0	9,923	9,533	9.2%	8.1%
Petén	17.4	18.2	15,572	14,947	14.7%	13.1%
Nacional	16.2	16.1	18,516	17,545	14.7%	13.5%

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

^{b/} Incluye personas individuales nacionales.

²² La estimación de población adulta para 2016, según el Instituto Nacional de Estadística, es de 8,974,028 personas.

VII. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS

El monto de activos netos de las empresas especializadas en servicios financieros²³, al 31 de marzo de 2016, ascendió a Q6,423.7 millones, lo que representó un incremento de 9.3% respecto a marzo de 2015 (ver Cuadro 14).

La variación interanual de los activos estuvo influenciada, principalmente, por el incremento de la cartera de créditos en 11.5% y de otros activos en 58.5%; reducido parcialmente por la contracción de las inversiones en 34.5%.

Los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros ascendieron a Q4,278.6 millones a marzo de 2016, registrando una variación de 13.5% respecto al mismo mes del año anterior, asociada, principalmente, al incremento de las obligaciones financieras en 20.3%. Por su parte, el capital contable

ascendió a Q2,145.0 millones, registrando un crecimiento de 1.7% respecto a marzo de 2015.

Las utilidades alcanzaron Q192.9 millones, menores en 14.1% respecto a marzo de 2015. Derivado de la reducción en las utilidades, los indicadores de rentabilidad también disminuyeron. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó 38.7% en marzo de 2016 y el rendimiento del activo (ROA) se situó en 12.9%.

En lo que respecta a la estructura de las empresas especializadas en servicios financieros, según el monto de activos, al 31 de marzo de 2016, las empresas emisoras de tarjetas de crédito representaron la mayor proporción, alcanzando el 94.9% del total de activos.

CUADRO 14. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2015		dic-2015		mar-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	704.0	12.0	673.8	10.3	701.5	10.9	27.7	4.1%	-2.6	-0.4%
Inversiones	291.4	5.0	135.8	2.1	190.8	3.0	55.0	40.5%	-100.6	-34.5%
Cartera de Créditos	4,509.1	76.7	5,287.0	81.0	5,027.9	78.3	-259.1	-4.9%	518.8	11.5%
Inmuebles y Muebles	136.2	2.3	129.2	2.0	126.3	2.0	-2.9	-2.3%	-9.9	-7.3%
Otros Activos	237.9	4.0	298.0	4.6	377.2	5.9	79.2	26.6%	139.2	58.5%
Total Activo	5,878.7	100.0	6,523.8	100.0	6,423.7	100.0	-100.1	-1.5%	545.0	9.3%
PASIVO Y CAPITAL	mar-2015		dic-2015		mar-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Créditos Obtenidos	1,573.3	26.8	1,745.2	26.8	1,695.7	26.4	-49.5	-2.8%	122.4	7.8%
Obligaciones Financieras	1,715.7	29.2	1,963.2	30.1	2,063.4	32.1	100.2	5.1%	347.7	20.3%
Créditos Diferidos	1.0	0.0	1.3	0.0	1.5	0.0	0.2	18.1%	0.5	45.5%
Otros Pasivos	480.2	8.2	628.8	9.6	518.0	8.1	-110.8	-17.6%	37.8	7.9%
Total Pasivo	3,770.3	64.1	4,338.5	66.5	4,278.6	66.6	-59.8	-1.4%	508.3	13.5%
Capital Contable	2,108.4	35.9	2,185.3	33.5	2,145.0	33.4	-40.3	-1.8%	36.7	1.7%
Total Pasivo y Capital	5,878.7	100.0	6,523.8	100.0	6,423.7	100.0	-100.1	-1.5%	545.0	9.3%
Rentabilidad		mar-2015		mar-2016						
Utilidades		224.6		192.9						
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)		42.6%		38.7%						
Rentabilidad del Activo (ROA)		15.3%		12.9%						

²³ De conformidad con el Artículo 36 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto Número 19-2002 del Congreso de la República de Guatemala, 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

Los activos de la compañías aseguradoras representan el 2.7% del total de activos de las entidades supervisadas, segmento que ocupa el cuarto lugar en tamaño, después de los bancos, de las entidades fuera de plaza y las sociedades financieras.

Al 31 de marzo de 2016, el estado de resultados de las compañías aseguradoras registra utilidades antes de impuesto por Q208.2 millones, lo que representó un incremento interanual de 1.9% respecto de marzo de 2015. Las utilidades después de impuesto reflejan una disminución interanual de 10.4% derivado del incremento de Q24.6 en el Impuesto Sobre la Renta (547.9%) en comparación con el año anterior, resultante de una modificación en el registro contable del Impuesto Sobre la Renta.²⁴

CUADRO 15. PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

(Cifras en millones de quetzales)										
	mar-2014		mar-2015		mar-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2014-2015		2015-2016	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Primas Netas Emitidas	1,652.5	100.0%	1,764.7	100.0%	1,907.4	100.0%	112.2	6.8%	142.8	8.1%
(-)Primas Cedidas	429.9	26.0%	465.0	26.4%	508.6	26.7%	35.2	8.2%	43.5	9.4%
Primas Netas Retenidas	1,222.6	74.0%	1,299.6	73.6%	1,398.9	73.3%	77.0	6.3%	99.2	7.6%
(+)Variación en Reservas Técnicas	(378.3)	-22.9%	(382.4)	-21.7%	(395.8)	-20.7%	(4.1)	1.1%	(13.3)	3.5%
Primas Netas de Retención Devengadas	844.3	51.1%	917.2	52.0%	1,003.1	52.6%	72.9	8.6%	85.9	9.4%
(+)Resultado de Inversion por Acumulación de Reservas	29.3	1.8%	28.5	1.6%	29.6	1.6%	(0.8)	-2.7%	1.1	3.8%
(-)Gastos de Operación	340.7	20.6%	369.3	20.9%	400.8	21.0%	28.6	8.4%	31.5	8.5%
(+) Gastos de Adquisición	213.0	12.9%	223.6	12.7%	248.1	13.0%	10.6	5.0%	24.6	11.0%
(+) Gastos de Administración	189.4	11.5%	213.9	12.1%	220.2	11.5%	24.5	12.9%	6.3	3.0%
(-) Comisiones por Participación de Reaseguradores	61.7	3.7%	68.2	3.9%	67.6	3.5%	6.5	10.6%	(0.7)	-1.0%
(-)Siniestralidad	493.3	29.9%	534.7	30.3%	601.9	31.6%	41.4	8.4%	67.2	12.6%
(+)Derechos de Emisión de Pólizas	56.3	3.4%	62.0	3.5%	65.1	3.4%	5.7	10.1%	3.1	5.0%
Resultado Técnico	96.0	5.8%	103.8	5.9%	95.2	5.0%	7.9	8.2%	(8.6)	-8.3%
(+)Resultado de Inversiones	59.5	3.6%	64.5	3.7%	68.7	3.6%	4.9	8.3%	4.2	6.5%
(+)Cargos por Fraccionamiento	15.6	0.9%	16.3	0.9%	17.7	0.9%	0.8	5.0%	1.3	8.2%
Resultado Técnico y Financiero	171.1	10.4%	184.6	10.5%	181.5	9.5%	13.6	7.9%	(3.1)	-1.7%
(+)Otros Productos y Gastos	8.6	0.5%	19.7	1.1%	26.1	1.4%	11.1	129.1%	6.4	32.3%
Resultado en Operación de Seguros	179.7	10.9%	204.3	11.6%	207.6	10.9%	24.7	13.7%	3.3	1.6%
(+)De Ejercicios Anteriores (Neto)	1.4	0.1%	0.0	0.0%	0.6	0.0%	(1.4)	-98.9%	0.6	3549.2%
Resultado de Período	181.1	11.0%	204.4	11.6%	208.2	10.9%	23.3	12.8%	3.9	1.9%
(-)Impuesto Sobre la Renta	12.8	0.8%	4.5	0.3%	29.1	1.5%	(8.3)	-65.0%	24.6	547.9%
Resultado Después de Impuestos	168.3	10.2%	199.9	11.3%	179.1	9.4%	31.6	18.8%	(20.8)	-10.4%
Indicadores / Relación Primas Netas Emitidas	mar-2014		mar-2015		mar-2016					
Reaseguro cedido	26.0%		26.4%		26.7%					
Índice de retención de primas	74.0%		73.6%		73.3%					
Primas netas devengadas	51.1%		52.0%		52.6%					
Resultado	10.2%		11.3%		9.4%					

²⁴ Mediante Oficio Circular No. 8249-2015 del Superintendente de Bancos, se instruyó a las entidades aseguradoras, para que a partir de enero de 2016 registren el Impuesto Sobre la Renta al cierre de cada mes, independientemente del régimen tributario en el que estén inscritas.

A. NIVEL DE OPERACIONES

El total de primas netas de las compañías aseguradoras, al 31 de marzo de 2016, ascendió a Q1,907.4 millones, con un incremento de 8.1% respecto al nivel observado en marzo del año anterior.

El incremento de las primas netas se registró en el seguro de vida en 15.0%, principalmente en el ramo de planes colectivos; el seguro de accidentes y enfermedades registró incremento por 7.8%, especialmente en el ramo de salud y hospitalización; y, el seguro de daños se incrementó en 4.4%, influenciado por el ramo de vehículos automotores y riesgos técnicos (véase Anexo 5.1).

La estructura de las primas netas del mercado asegurador refleja que el seguro de daños mantiene la mayor proporción en los últimos años, con un 42.5% a marzo de 2016, seguido del seguro accidentes y enfermedades con 35.9%; vida con 18.2% y caución con 3.4% (ver Gráfica 49).

1. Seguro de daños

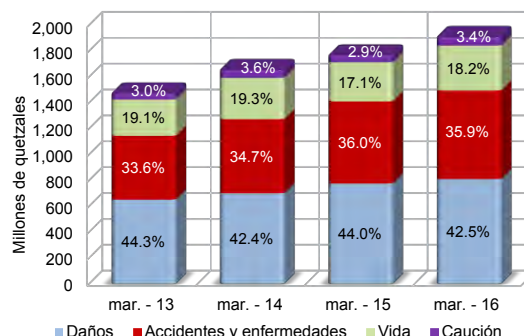
Al 31 de marzo de 2016, las primas netas del seguro de daños registraron un saldo de Q810.4 millones. El ramo de vehículos automotores, con una participación de 45.6% de este rubro, registró un saldo de Q369.5 millones, incrementándose 4.5% respecto a marzo de 2015. Los ramos de terremoto, incendio y líneas aliadas, con participaciones de 13.7% y 11.6%, respectivamente, registraron variaciones negativas, en ese orden, de 1.5% y de 0.8% (ver Gráfica 50 y Anexo 5.1).

2. Seguro de accidentes y enfermedades

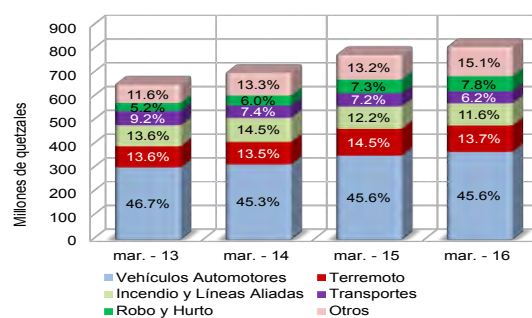
El seguro de accidentes y enfermedades registró al 31 de marzo de 2016 un saldo de Q684.3 millones, donde el 92.6% proviene del ramo de salud y hospitalización, con un saldo de primas netas de Q633.8 millones, equivalente a una variación interanual de 8.2%. El ramo de accidentes

personales, con una participación de 7.3%, registró una variación de 4.4% (ver Gráfica 51).

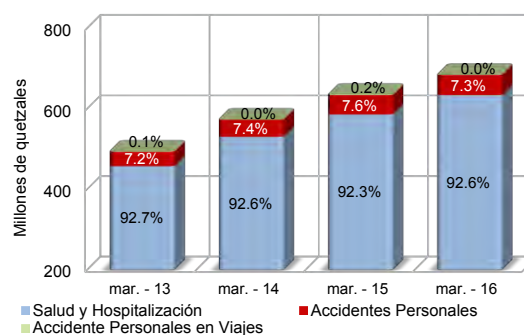
GRÁFICA 49. PRIMAS NETAS TOTALES - ESTRUCTURA



GRÁFICA 50. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE DAÑOS – ESTRUCTURA



GRÁFICA 51. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE ACCIDENTES Y ENFERMEDADES - ESTRUCTURA



3. Seguro de vida

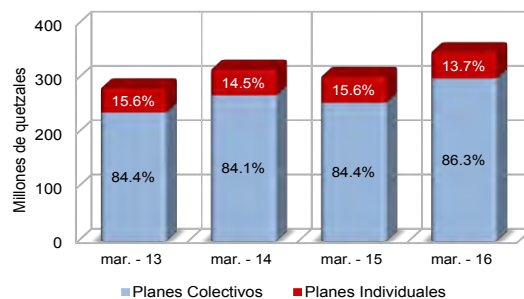
El seguro de vida, con una participación en primas netas alrededor del 19%, a marzo de 2016 presentó un saldo de Q347.3 millones, con un incremento interanual de 15.0%, con relación a marzo de 2015. Dentro de este tipo de seguro destaca el de planes colectivos con una participación de 86.3% dentro del total del seguro de vida, cuyo saldo ascendió a Q299.6 millones presentando una variación interanual de 17.5%. Por su parte, los planes individuales registraron una variación interanual de 1.3% (ver Gráfica 52 y Anexo 5.1).

4. Seguro de caución

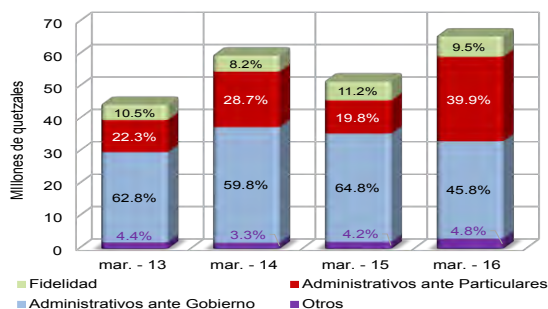
El seguro de caución comprende los contratos por los que el asegurador se obliga, en caso de incumplimiento por el tomador del seguro de sus obligaciones legales o contractuales, a indemnizar al asegurado a título de resarcimiento o penalidad por los daños sufridos, dentro de los límites previstos.

Este tipo de seguro registra la menor participación por monto de primas del mercado asegurador guatemalteco, con un 3.4% a marzo de 2016. En tal virtud, muestra un saldo de Q65.5 millones y una variación interanual de 27.2%. El ramo de administrativos ante gobierno tiene la mayor proporción con 45.8% del total de primas de este tipo de seguros, el cual registró una variación interanual negativa de 10.2%. El ramo de administrativos ante particulares, con una participación de 39.8%, registró un incremento interanual de 155.9% (ver Gráfica 53).

GRÁFICA 52. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE VIDA – ESTRUCTURA



GRÁFICA 53. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE CAUCIÓN – ESTRUCTURA



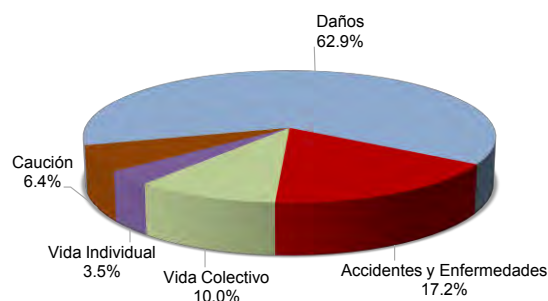
B. REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS

A marzo de 2016, el promedio de cesión de primas a las entidades reaseguradoras ha sido aproximadamente el 26.7% del total de primas netas. A marzo de 2016, las compañías aseguradoras retuvieron el 73.3% de las primas netas totales, similar al 73.6% registrado en marzo del año anterior, lo que indica que se mantienen los mismos niveles de cesión de riesgos a sus reaseguradores.

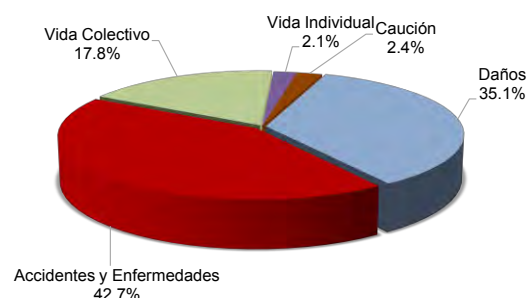
En consecuencia, la cesión de primas, según el tipo de seguro, hace variar la composición de primas retenidas respecto a las primas netas. A marzo de 2016, las primas retenidas del seguro de daños registraron un 35.1% del total de primas retenidas. En el caso del seguro de accidentes y enfermedades, las primas retenidas fueron del 42.7%. La comparación anterior permite evidenciar que, no obstante el seguro 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 54 y 55).

El índice de retención representa la porción del riesgo que una compañía de seguros está dispuesta a asumir con sus propios recursos. Al observar la proporción de primas retenidas en el período de marzo de 2013 a marzo de 2016, se observa que el seguro de accidentes y enfermedades es el que presenta una mayor proporción de retención de primas con un nivel del 87.2% a marzo de 2016, seguido del seguro de vida con una retención de 80.3%. Los seguros de daños y de caución presentan un menor nivel de retención, registrando una proporción de 60.5% y 50.3%, respectivamente (ver Gráfica 56).

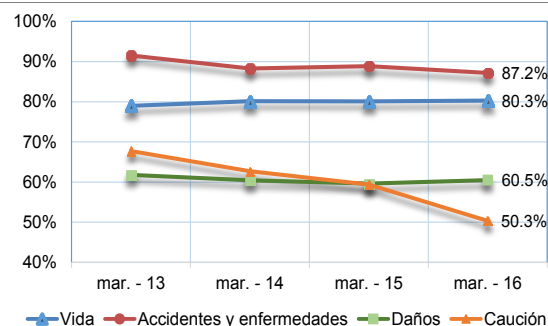
GRÁFICA 54. PRIMAS CEDIDAS POR RAMO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 55. PRIMAS RETENIDAS POR RAMO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 56. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS



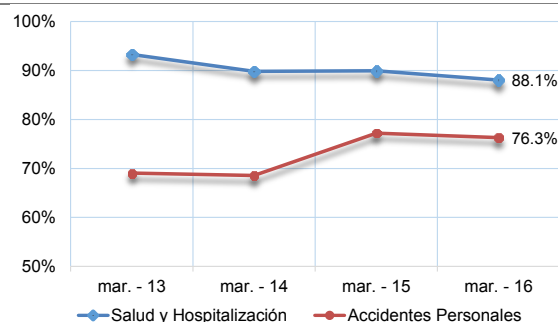


En el seguro de accidentes y enfermedades, el ramo de salud y hospitalización es el que presenta un mayor índice de retención, al 31 de marzo de 2016, retuvo 88.1% de las primas; seguido por el ramo de accidentes personales con una retención de 76.3%. El indicador muestra una reducción del nivel de retención en salud y hospitalización en los últimos años (ver Gráfica 57).

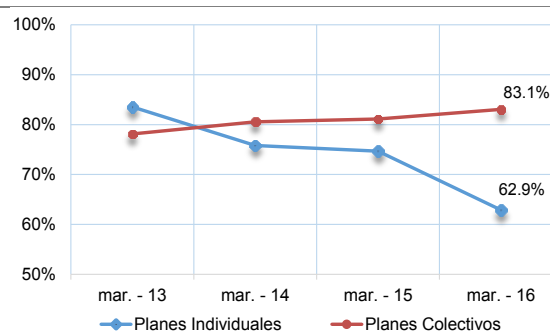
En el seguro de vida, el ramo de planes colectivos presentó el mayor índice de retención, ya que a marzo de 2016, se retuvo 83.1%, mientras que el ramo de planes individuales retuvo alrededor del 62.9% de las primas (ver Gráfica 58). Cabe mencionar que los ramos de planes populares y rentas y pensiones presentan una baja participación dentro del total de primas netas del seguro de vida.

Los diversos ramos que componen el seguro de daños presentan diferentes niveles de retención de primas, aunque con cierta estabilidad en su proporción (ver Gráfica 59). El mayor nivel de retención se presenta en el ramo de vehículos automotores con 88.2%, en tanto que en el ramo de incendio y líneas aliadas; y, terremoto con retención del 18.9% y 12.6%.

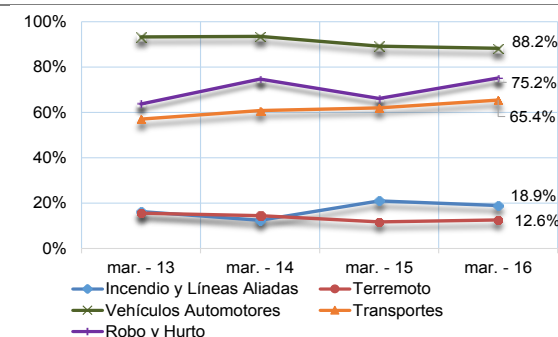
GRÁFICA 57. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS – ACCIDENTES Y ENFERMEDADES



GRÁFICA 58. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS – VIDA



GRÁFICA 59. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS – DAÑOS



C. SINIESTRALIDAD

A marzo de 2016, el costo total de siniestros brutos para las compañías aseguradoras ascendió a Q1,402.6 millones, registrando un incremento interanual de 119.2%. El índice de siniestralidad que es el cociente del total de siniestros brutos y el total de primas netas, se ubicó en 73.5%, mayor al indicador de marzo de 2015 de 36.3% (ver Anexo 5.2).

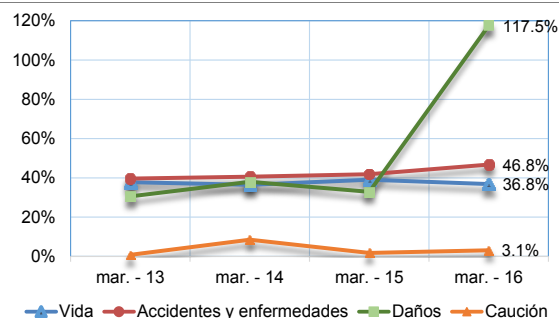
El ramo de seguro de daños presenta, a marzo de 2016, la mayor siniestralidad con un indicador de 117.5%. Dentro de este seguro, su principal ramo, vehículos automotores, presentó un indicador de 57.1%, riesgos técnicos; transportes; y, robo y hurto registraron en su orden, indicadores de siniestralidad de 59.8%, 39.4% y 11.3%, respectivamente (ver Gráfica 61).

El incremento en la siniestralidad del ramo de daños está influenciado por reclamos de cuantía importante efectuados por los asegurados en el ramo de incendio y líneas aliadas. Cabe comentar que en dichos reclamos los reaseguradores participan en un 100% en el monto del total del reclamo.

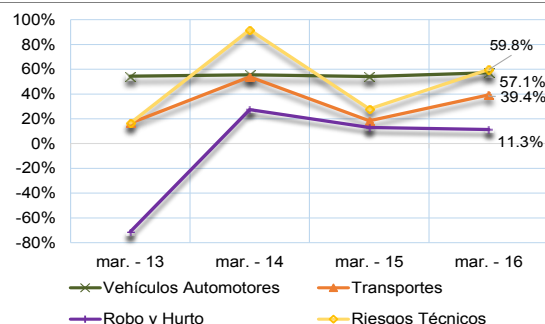
En el ramo de accidentes y enfermedades, refleja un indicador de 46.8%, de los cuales el seguro de salud y hospitalización registró un indicador de 48.8%, en tanto que el de accidentes personales fue de 22.2% (ver Gráfica 62).

El seguro de vida registró un índice de siniestralidad de 36.8% a marzo de 2016. Dentro de este ramo, los seguros de planes individuales registraron una siniestralidad de 46.2% y los de planes colectivos de 35.1% (ver Gráfica 63).

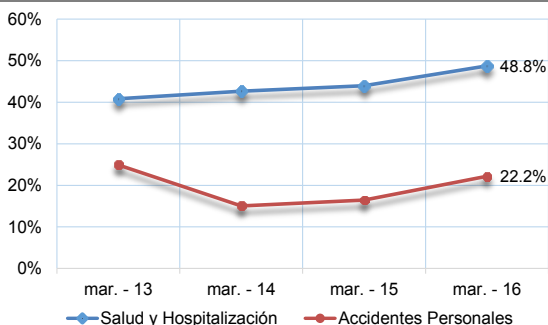
GRÁFICA 60. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD



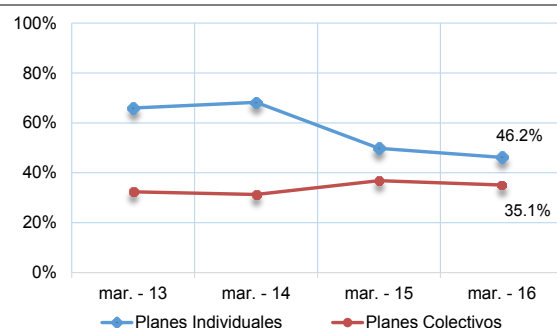
GRÁFICA 61. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD – DAÑOS



GRÁFICA 62. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD – ACCIDENTES Y ENFERMEDADES



GRÁFICA 63. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD – VIDA



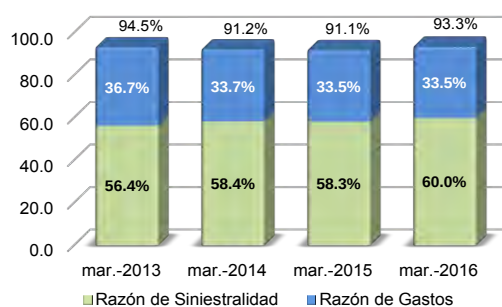


D. EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA

La razón combinada es un indicador utilizado para analizar la eficiencia en la operación del seguro, la cual se calcula al 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 2016, la razón combinada fue de 93.3% menor al 100%, lo cual indica que la operación del sistema asegurador mantiene su eficiencia en la utilización de sus primas disponibles.

GRÁFICA 64. RAZÓN COMBINADA



Análisis de ejecución técnica: Razón combinada²⁵

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

²⁵ Fuente: International Association of Insurance Supervisors (IAIS) - Supervisory Standard No. 9.

G. INVERSIONES

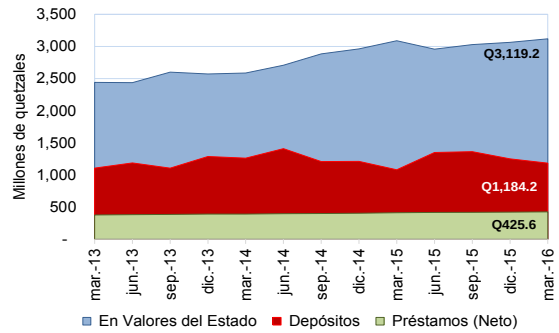
El rubro de inversiones de las compañías aseguradoras, a marzo de 2016, registró un saldo de Q5,311.2 millones con una variación interanual de 2.7%.

Las inversiones representan el respaldo de las reservas técnicas, debiendo cumplir con condiciones de liquidez, seguridad, rentabilidad y diversificación. En tal virtud, las aseguradoras destinan una importante proporción de sus recursos para invertir estas reservas, constituyéndose en el principal rubro de sus activos.

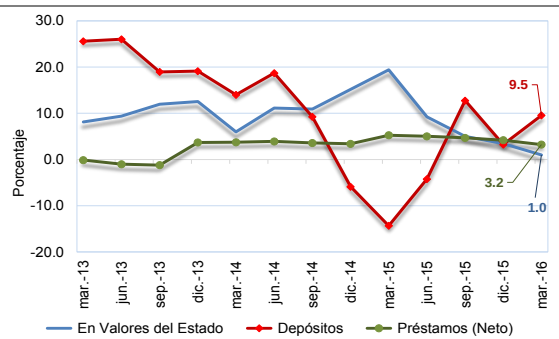
El aumento observado en las inversiones a marzo de 2016, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en depósitos, que crecieron 9.5%, en préstamos y títulos valores del estado, que crecieron 3.2% y 1.0%, respectivamente. (Ver Gráfica 66).

El portafolio de inversiones de las compañías de seguros, se encuentra integrado principalmente por títulos valores del estado (59%); y, depósitos de ahorro y a plazo (22%), como se observa en la Gráfica 67. Las otras inversiones incluyen títulos valores de empresas privadas y mixtas; bienes inmuebles; y, cédulas hipotecarias.

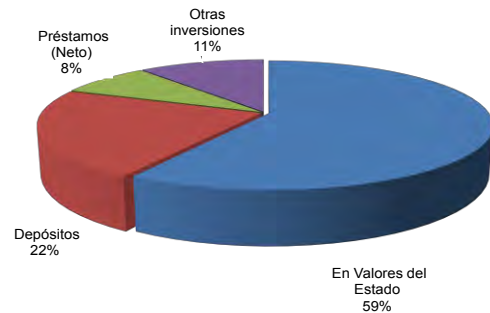
GRÁFICA 65. INVERSIONES – SALDO Y ESTRUCTURA POR LOS PRINCIPALES TIPOS DE INVERSIÓN



GRÁFICA 66. INVERSIONES – VARIACIÓN INTERANUAL POR LOS PRINCIPALES TIPOS DE INVERSIÓN



GRÁFICA 67. INVERSIONES – ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO



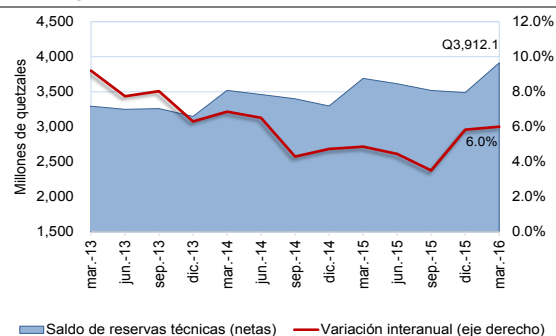
H. RESERVAS TÉCNICAS

Las reservas técnicas son las provisiones que reflejan el valor cierto o estimado de las obligaciones contraídas por las aseguradoras derivadas de los contratos de seguros que hayan suscrito. En ese sentido, las mismas se constituyen en el principal pasivo de las compañías de seguros. Al 31 de marzo de 2016 las reservas técnicas y matemáticas por seguro retenido ascendieron a Q3, 912.1 millones, con un crecimiento interanual de 6.0% (ver Gráfica 68).

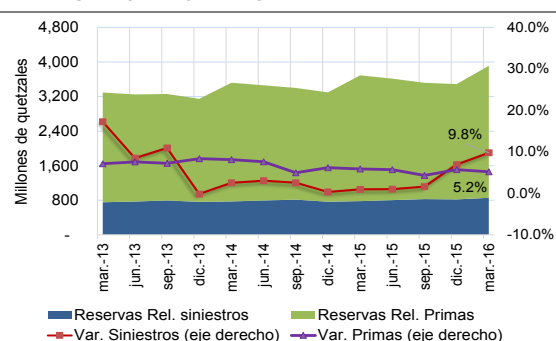
Las reservas relativas a las primas, que incluyen las reservas matemáticas y las de riesgo en curso, registraron una tasa de crecimiento de 5.2% de forma interanual; mientras que las reservas relativas a los siniestros, que están integradas por obligaciones pendientes de pago, por siniestros ocurridos no reportados y para riesgos catastróficos, se incrementaron 9.8% (ver Gráfica 69).

Las reservas relativas a las primas, a marzo de 2016, constituyeron el 78% de las reservas técnicas; en tanto que las relativas a los siniestros representaron el 22% de las mismas como se observa en la Gráfica 70.

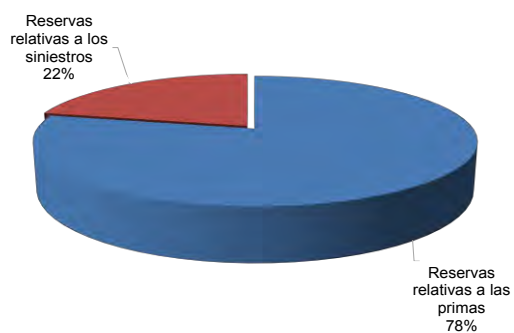
GRÁFICA 68. RESERVAS TÉCNICAS – SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 69. RESERVAS TÉCNICAS – SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL POR TIPO DE RESERVA



GRÁFICA 70. RESERVAS TÉCNICAS – ESTRUCTURA





IX. ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

Los activos de los almacenes generales de depósito registraron un saldo de Q230.6 millones al 31 de marzo de 2016, el capital contable ascendió a Q176.6 millones, con una disminución de 8.5% (ver Cuadro 18).

Las utilidades se situaron en Q11.3 millones a marzo de 2016, mayores en 5.6% respecto a lo registrado en el mismo período del año previo. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) fue de 22.4%, mientras que el indicador de rendimiento del activo (ROA) se ubicó en 17.2%.

CUADRO 18. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LOS ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2015		dic-2015		mar-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	59.1	23.8	59.8	24.3	43.6	18.9	-16.2	-27.1%	-15.4	-26.1%
Inversiones	27.7	11.2	13.6	5.5	13.7	5.9	0.1	0.5%	-14.0	-50.5%
Inmuebles y Muebles	118.4	47.8	122.8	50.0	137.5	59.6	14.7	12.0%	19.1	16.1%
Cargos Diferidos	12.0	4.8	15.9	6.5	12.8	5.6	-3.1	-19.6%	0.8	6.7%
Otros Activos	30.7	12.4	33.7	13.7	23.0	10.0	-10.7	-31.7%	-7.7	-25.2%
Total Activo	247.9	100.0	245.8	100.0	230.6	100.0	-15.2	-6.2%	-17.2	-6.9%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	14.7	5.9	12.8	5.2	16.0	7.0	3.2	24.9%	1.3	8.8%
Provisiones	11.5	4.6	11.0	4.5	12.4	5.4	1.4	12.8%	0.9	7.9%
Otras Cuentas Acreedoras	12.5	5.1	10.1	4.1	8.6	3.7	-1.5	-14.4%	-3.9	-31.1%
Otros Pasivos	16.0	6.4	18.2	7.4	16.9	7.3	-1.2	-6.8%	1.0	6.0%
Total Pasivo	54.8	22.1	52.1	21.2	54.0	23.4	1.9	3.7%	-0.7	-1.3%
Capital Contable	193.1	77.9	193.7	78.8	176.6	76.6	-17.1	-8.8%	-16.5	-8.5%
Total Pasivo y Capital	247.9	100.0	245.8	100.0	230.6	100.0	-15.2	-6.2%	-17.2	-6.9%
Mercaderías en depósito	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Bodegas Propias	666.2	22.0	763.2	32.8	637.3	30.8	-125.9	-16.5%	-28.9	-4.3%
Bodegas Habilitadas	367.4	12.1	241.3	10.4	296.2	14.3	54.9	22.8%	-71.1	-19.4%
Bodegas Fiscales	1,996.1	65.8	1,317.2	56.6	1,128.7	54.6	-188.5	-14.3%	-867.5	-43.5%
Remate	3.0	0.1	5.6	0.2	5.3	0.3	-0.3	-5.6%	2.3	75.7%
Total	3,032.7	100.0	2,327.2	100.0	2,067.5	100.0	-259.8	-11.2%	-965.2	-31.8%
Seguros de las mercaderías en depósito										
Contratados por el Almacén	1,698.8	32.1	1,732.1	38.0	1,756.7	37.9				
Endosados a favor del Almacén	3,587.9	67.9	2,828.3	62.0	2,877.3	62.1				
Total seguros	5,286.7	100.0	4,560.4	100.0	4,634.1	100.0				
Cobertura de las mercaderías	174.3%		196.0%		224.1%					
Rentabilidad	mar-2015		mar-2016							
Utilidades	10.7		11.3							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	22.2%		22.4%							
Rendimiento del Activo (ROA)	17.3%		17.2%							

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 2016 un monto de Q2,067.5 millones, lo que representó una disminución de 31.8%, respecto al mismo mes de 2015. La variación es el resultado de la disminución de las mercaderías depositadas en bodegas fiscales (ver Cuadro 18).

A marzo de 2016, el 85.7% de las mercaderías se encontraban en bodegas propias, bodegas fiscales y en remate, mientras que el 14.3% restante de las mercaderías estaban depositadas en bodegas habilitadas, donde los almacenes generales de depósito ejercen un control indirecto.

A marzo de 2016, los almacenes generales de depósito reportaron sumas aseguradas por Q4,634.1 millones, cubriendo el 224.1% del total de las mercaderías en depósito.



X. CASAS DE CAMBIO

Al 31 de marzo de 2016, el activo de las casas de cambio ascendió a Q41.9 millones, registrando un incremento de 17.4% respecto al mismo período de 2015, tal como se observa en el Cuadro 19.

El pasivo de las casas de cambio alcanzó Q4.5 millones, registrando un aumento de 41.8% respecto a lo observado en marzo de 2015, lo cual obedeció a un incremento de los otros pasivos²⁶ en 76.7%. El capital

contable ascendió a Q37.4 millones, mayor en 15.0% respecto a lo registrado en marzo de 2015.

Por su parte, las utilidades a marzo de 2016 ascendieron a Q2.5 millones, menores a las registradas en marzo de 2015, de Q3.4 millones. El rendimiento del patrimonio (ROE) fue de 18.2% y el rendimiento del activo (ROA) se ubicó en 16.3%, menores a los registrados el año anterior.

CUADRO 19. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS CASAS DE CAMBIO

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2015		dic-2015		mar-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	30.3	84.8	32.3	77.6	32.7	77.9	0.3	1.1%	2.4	7.8%
Inmuebles y Muebles	2.0	5.7	2.0	4.8	1.9	4.5	-0.1	-5.4%	-0.2	-8.2%
Cargos Diferidos	3.0	8.5	2.6	6.3	2.6	6.2	-0.1	-2.1%	-0.4	-14.5%
Otros Activos	0.3	1.0	4.7	11.3	4.8	11.5	0.1	2.4%	4.5	1284.4%
Total Activo	35.7	100.0	41.6	100.0	41.9	100.0	0.3	0.7%	6.2	17.4%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Provisiones	1.8	5.0	1.8	4.4	2.0	4.8	0.2	11.1%	0.2	13.9%
Otros Pasivos	1.4	3.9	1.0	2.3	2.5	5.9	1.5	160.1%	1.1	76.7%
Total Pasivo	3.2	8.9	2.8	6.7	4.5	10.8	1.7	62.5%	1.3	41.8%
Capital Contable	32.5	91.1	38.9	93.3	37.4	89.2	-1.4	-3.7%	4.9	15.0%
Total Pasivo y Capital	35.7	100.0	41.6	100.0	41.9	100.0	0.3	0.7%	6.2	17.4%
Rentabilidad	mar-2015		mar-2016							
Utilidades	3.4		2.5							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	26.3%		18.2%							
Rendimiento del Activo (ROA)	23.9%		16.3%							

²⁶ 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, al 31 de marzo de 2016, se tiene registro de diez casas de bolsa pertenecientes a ocho grupos financieros.

El nivel de activos netos de Q1,198.8 millones a marzo de 2016, fue mayor en Q347.0 millones al compararse con el año anterior, debido principalmente al incremento de las inversiones que realizó una entidad, con fondos provenientes de una filial en el extranjero, por medio del otorgamiento de una línea de crédito (ver Cuadro 20 y Anexo 1.15).

Los pasivos ascendieron a Q1,111.9 millones, superiores al nivel observado a marzo de 2015 en 43.5%, influenciado por el incremento registrado en los créditos obtenidos de 39.6%. El capital contable de las

casas de bolsa ascendió a Q86.9 millones, superior en 13.2% en comparación al registrado en marzo de 2015.

El volumen de operaciones de las casas de bolsa a marzo de 2016 refleja un nivel de utilidades de Q.5.4 millones, monto mayor al registrado en marzo de 2015. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 17.9% y el rendimiento del activo (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 Ajena²⁷, un total de Q25,244.0 millones a marzo de 2016, monto superior en Q482.2 millones al registrado en el mismo mes del año previo, equivalente a un incremento de 1.9%.

CUADRO 20. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS CASAS DE BOLSA

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2015		dic-2015		mar-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	29.4	3.4	54.7	3.0	18.7	1.6	-36.1	-65.9%	-10.7	-36.5%
Inversiones	814.6	95.6	1,757.3	96.5	1,171.2	97.7	-586.0	-33.3%	356.6	43.8%
Inmuebles y Muebles	4.3	0.5	3.9	0.2	3.8	0.3	-0.1	-3.0%	-0.5	-12.3%
Otros Activos	3.6	0.4	5.2	0.3	5.1	0.4	-0.1	-1.2%	1.6	44.5%
Total Activo	851.8	100.0	1,821.1	100.0	1,198.8	100.0	-622.3	-34.2%	347.0	40.7%
PASIVO Y CAPITAL	mar-2015		dic-2015		mar-2016					
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Créditos Obtenidos	767.5	90.1	1,682.9	92.4	1,071.8	89.4	-611.1	-36.3%	304.3	39.6%
Provisiones	1.4	0.2	1.6	0.1	1.4	0.1	-0.2	-10.5%	0.1	6.1%
Otros Pasivos	6.2	0.7	54.1	3.0	38.6	3.2	-15.5	-28.6%	32.4	523.2%
Total Pasivo	775.1	91.0	1,738.6	95.5	1,111.9	92.8	-626.7	-36.0%	336.8	43.5%
Capital Contable	76.7	9.0	82.4	4.5	86.9	7.2	4.5	5.4%	10.2	13.2%
Total Pasivo y Capital	851.8	100.0	1,821.1	100.0	1,198.8	100.0	-622.3	-34.2%	347.0	40.7%
Rentabilidad										
	mar-2015		mar-2016							
Utilidades	3.2		5.4							
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	16.8%		17.9%							
Rentabilidad del Activo (ROA)	1.5%		1.3%							

²⁷ 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 a un 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 2016, el total de activos del FHA ascendió a Q1,128.9 millones, superiores en 9.3% a los

registrados en marzo de 2015. Los principales incrementos se registraron en los rubros de derechos sobre inmuebles por reclamos aprobados e inmuebles adjudicados que tienen una participación de 40.0% y en las disponibilidades cuya contribución es de 53.0% (ver Cuadro 21). Por su parte, los pasivos alcanzaron Q395.5 millones, menores en 3.2% a los registrados en marzo de 2015. El capital contable ascendió a Q733.4 millones, lo que significó un incremento interanual de 17.5%.

Las utilidades del FHA ascendieron a Q28.6 millones, mayores a las registradas a marzo de 2015, que fueron de Q27.7 millones. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 15.6% y el de rendimiento del activo (ROA) fue de 10.1%.

CUADRO 21. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DEL INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2015		dic-2015		mar-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	511.1	49.5	562.4	51.2	598.5	53.0	36.2	6.4%	87.5	17.1%
Inversiones	55.0	5.3	18.7	1.7	55.0	4.9	36.3	193.5%	0.0	0.0%
Derechos sobre Inmuebles por Reclamos Aprobados e Inmuebles Adjudicados	441.7	42.8	493.8	44.9	451.8	40.0	-41.9	-8.5%	10.1	2.3%
Inmuebles y Muebles	21.0	2.0	20.3	1.8	19.8	1.8	-0.5	-2.4%	-1.2	-5.8%
Otros Activos	3.7	0.4	3.8	0.3	3.7	0.3	-0.1	-2.1%	0.0	1.1%
Total Activo	1,032.5	100.0	1,099.0	100.0	1,128.9	100.0	29.9	2.7%	96.4	9.3%
PASIVO Y CAPITAL	mar-2015		dic-2015		mar-2016					
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Cuentas por Pagar	15.8	1.5	13.1	1.2	13.6	1.2	0.5	3.5%	-2.3	-14.3%
Obligaciones por Inmuebles Pendientes de Adjudicar	316.6	30.7	297.3	27.1	299.5	26.5	2.2	0.7%	-17.1	-5.4%
Créditos Diferidos	50.0	4.8	58.5	5.3	55.2	4.9	-3.3	-5.6%	5.2	10.4%
Otros Pasivos	25.9	2.5	25.2	2.3	27.2	2.4	2.0	8.0%	1.3	5.1%
Total Pasivo	408.4	39.6	394.1	35.9	395.5	35.0	1.4	0.4%	-12.9	-3.2%
Capital Contable	624.1	60.4	704.8	64.1	733.4	65.0	28.5	4.0%	109.3	17.5%
Total Pasivo y Capital	1,032.5	100.0	1,099.0	100.0	1,128.9	100.0	29.9	2.7%	96.4	9.3%
Rentabilidad		mar-2015		mar-2016						
Utilidades		27.7		28.6						
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)		17.7%		15.6%						
Rentabilidad del Activo (ROA)		10.7%		10.1%						

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. Al 31 de marzo de 2016 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 2016, ascendió a Q294,776.6 millones, lo que significó un crecimiento de 9.1%, respecto a lo observado al mismo período del año anterior (ver Cuadro 23). Cabe mencionar que el total de activos de los grupos financieros representó el 90.6% del total de activos de las entidades supervisadas, proporción muy similar a la observada en marzo de 2015.

La variación interanual de los activos estuvo influenciada, principalmente, por el crecimiento de la cartera de créditos en 10.6% y de las inversiones en 6.8%, rubros que representan el 83.3% de los activos totales de los grupos financieros.

Los pasivos agregados de los grupos financieros ascendieron a Q266,212.9 millones a marzo de 2016, registrando un crecimiento de 9.1% respecto al mismo período del año previo. El incremento interanual de los pasivos fue impulsado, principalmente, por el aumento de las obligaciones depositarias en 8.2% y de los créditos obtenidos en 11.8%.

Por su parte, el capital contable ascendió a Q28,563.8 millones, registrando un incremento de 9.3% respecto a marzo de 2015.

CUADRO 22. 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 2016, las utilidades de los grupos financieros alcanzaron los Q1,259.6 millones, menores en 3.1% respecto al mismo período de 2015. Los indicadores de rentabilidad disminuyeron, el indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó 17.2% y el de rendimiento del activo (ROA) se situó en 1.7%.



CUADRO 23. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LOS GRUPOS FINANCIEROS

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2015		dic-2015		mar-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	32,798.5	12.1	34,580.0	12.0	35,913.4	12.2	1,333.4	3.9%	3,115.0	9.5%
Inversiones	74,722.9	27.7	74,886.1	26.0	79,808.9	27.1	4,922.9	6.6%	5,086.0	6.8%
Cartera de Créditos	149,784.0	55.4	165,310.4	57.4	165,679.2	56.2	368.8	0.2%	15,895.1	10.6%
Otros Activos	12,927.4	4.8	13,310.6	4.6	13,375.1	4.5	64.5	0.5%	447.7	3.5%
Total Activo	270,232.8	100.0	288,087.1	100.0	294,776.6	100.0	6,689.6	2.3%	24,543.8	9.1%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	189,766.1	70.2	198,504.2	68.9	205,276.0	69.6	6,771.8	3.4%	15,509.9	8.2%
Créditos Obtenidos	34,586.1	12.8	39,863.3	13.8	38,677.1	13.1	-1,186.2	-3.0%	4,091.0	11.8%
Obligaciones Financieras	7,391.8	2.7	8,550.1	3.0	8,943.3	3.0	393.2	4.6%	1,551.6	21.0%
Otros Pasivos	12,361.7	4.6	13,115.8	4.6	13,316.4	4.5	200.6	1.5%	954.7	7.7%
Total Pasivo	244,105.7	90.3	260,033.4	90.3	266,212.9	90.3	6,179.4	2.4%	22,107.2	9.1%
Capital Contable	26,127.2	9.7	28,053.7	9.7	28,563.8	9.7	510.1	1.8%	2,436.6	9.3%
Total Pasivo y Capital	270,232.8	100.0	288,087.1	100.0	294,776.6	100.0	6,689.6	2.3%	24,543.8	9.1%
Total de activos de entidades supervisadas	298,227.7		317,770.3		325,454.6					
Proporción de activos de los grupos financieros	90.6%		90.7%		90.6%					
INDICADORES	mar-2015		dic-2015		mar-2016					
Utilidades	1,300.0		4,963.7		1,259.6					
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	19.9%		17.7%		17.2%					
Rendimiento del Activo (ROA)	1.9%		1.7%		1.7%					
Posición Patrimonial Consolidada	7,689.7		8,263.1		8,572.3					

XIV. BANCO DE GUATEMALA

Al 31 de marzo de 2016, el total del activo del Banco de Guatemala ascendió a Q99,617.3 millones, mayor en 5.5% con relación al nivel alcanzado a diciembre de 2015 (ver Cuadro 24).

El resultado obedeció al incremento registrado en los activos con residentes por Q3,339.2 millones (11.1%); y en los activos con no residentes por Q1,814.8 millones (2.8%).

El aumento de los activos con residentes se debió, principalmente, al incremento de la cuenta de otros activos por Q3,539.6 millones (106.6%), principalmente de las Inversiones en Valores del Interior por Q3,871.1 millones. Por su parte, el incremento de los activos con no residentes estuvo influenciado principalmente por el aumento de la cuenta de otros activos en Q2,175.3 millones (29.3%), particularmente de las Aportaciones a Organismos Financieros Internacionales por Q2,463.2 millones (ver Anexo 7.1).

El pasivo ascendió a Q94,591.0 millones, superior en 4.0% respecto a diciembre de 2015, resultado del incremento del pasivo con no residentes en el rubro de Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales por Q1,914.4 millones (43.3%) y del pasivo con residentes en Q1,713.6 millones (2.0%).

En tanto que el incremento en pasivos con residentes está asociado al aumento de Títulos del Banco Central por Q2,152.9 millones (8.7%).

A marzo de 2016, el patrimonio del Banco de Guatemala fue de Q5,026.3 millones, mayor en 43.6% al registrado en diciembre del año previo (Q3,500.3 millones).

Respecto al estado de resultados, durante el período del 1 de enero al 31 de marzo de 2016, el Banco de Guatemala obtuvo un resultado financiero de Q176.5 millones y un resultado operacional de Q47.7 millones.

Los gastos de inspección a las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos ascendieron a Q38.1 millones y el costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia a Q356.6 millones, por lo que se obtuvo una deficiencia neta de Q346.9 millones (ver Cuadro 25).



CUADRO 24. RESUMEN DEL BALANCE GENERAL DEL BANCO DE GUATEMALA

(Cifras en millones de Quetzales)				
	Dic-2015	Mar-2016	Variación	
			Absoluta	Relativa
ACTIVO				
Con no Residentes	64,249.1	66,063.8	1,814.8	2.8%
Oro Monetario	1,796.8	2,113.9	317.2	17.7%
Inversiones en Valores del Exterior	55,017.1	54,339.4	-677.7	-1.2%
Otros Activos con no Residentes	7,435.2	9,610.5	2,175.3	29.3%
Con Residentes	30,214.3	33,553.5	3,339.2	11.1%
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala Recibidos para cubrir Deficiencias Netas	3,499.6	0.0	-3,499.6	-100.0%
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	23,392.7	24,841.8	1,449.0	6.2%
Otros Activos con Residentes	3,321.9	6,861.5	3,539.6	106.6%
Total Activo	94,463.3	99,617.3	5,153.9	5.5%
PASIVO				
Con no Residentes	4,418.7	6,333.1	1,914.4	43.3%
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	4,418.7	6,333.1	1,914.4	43.3%
Con Residentes	86,544.3	88,257.8	1,713.6	2.0%
Numerario Nacional	33,308.1	31,270.0	-2,038.1	-6.1%
Títulos del Banco Central	24,741.0	26,894.0	2,152.9	8.7%
Depósitos del Gobierno General	3,476.9	3,877.6	400.6	11.5%
Depósitos del Sector Financiero	22,499.0	21,217.6	-1,281.4	-5.7%
Otros Pasivos con Residentes	2,519.2	2,457.1	-62.1	-2.5%
Total Pasivo	90,963.0	94,591.0	3,628.0	4.0%
PATRIMONIO	3,500.3	5,026.3	1,526.0	43.6%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	94,463.3	99,617.3	5,153.9	5.5%

CUADRO 25. ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO DEL BANCO DE GUATEMALA

Del 1 de enero al 31 de marzo de 2016	
(Cifras en millones de Quetzales)	
Productos Financieros	288.2
Gastos Financieros	-111.6
Resultado Financiero	176.5
Gastos Administrativos	-138.1
Subtotal	38.4
Productos y Gastos Ejercicios Anteriores	9.3
Resultado Operacional	47.7
Gastos de Inspección	-38.1
Subtotal	9.6
Costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia	-356.6
Deficiencia Neta	-346.9

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.

Asimismo, de conformidad con el Decreto mencionado y 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 sean utilizados para el lavado de dinero y 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 151 miembros, dentro de los cuales se encuentra Guatemala desde julio de 2003.

Como parte de los compromisos de la membresía con el Grupo Egmont, durante el primer trimestre de 2016 Guatemala participó en la “Reunión del Comité de Egmont y Grupos de Trabajo”, en la “Reunión Regional

de Jefes de UIF y Reunión de Intercesiones de Jefes de UIF”, celebradas en Montecarlo, Mónaco.

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, el financiamiento del terrorismo y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva.

Originalmente en 1990, promovió las 40 Recomendaciones, las cuales fueron diseñadas como una iniciativa para combatir el uso indebido del sistema financiero para el lavado de dinero proveniente del tráfico de drogas. Posteriormente en 2004, se agregaron 9 Recomendaciones Especiales complementarias a las 40, enfocadas especialmente en el combate al financiamiento del terrorismo. Ambos grupos de recomendaciones denominadas las 40+9 Recomendaciones de GAFI, fueron adoptados por más de 130 países y constituyeron el estándar internacional en materia de LD/FT²⁸.

En 2009 las 40+9 Recomendaciones fueron sometidas a un proceso de revisión, con el propósito de fortalecer y proporcionar una mayor protección a la integridad del sistema financiero. Derivado de lo anterior, el 16 de febrero de 2012, el GAFI publicó “Las Recomendaciones del GAFI”, que constan de 40 estándares, los cuales proporcionan un esquema de

²⁸ LD/FT: Lavado de activos y financiación al terrorismo



medidas ampliadas, globales y coherentes para combatir el LD/FT y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva. De igual manera, dicho organismo emitió, en febrero de 2013, 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 actualmente Guatemala está siendo evaluada bajo esta metodología. Adicionalmente, Guatemala cuenta con trece evaluadores certificados dentro del marco de dicha metodología.

Durante el primer trimestre de 2016 se participó en la *“XXVII Reunión Plenaria del Grupo de Acción Financiera (GAFI) y Grupos de Trabajo”*, realizada del 13 al 19 de febrero de 2016, en París Francia.

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

Guatemala pertenece a GAFIC desde 2002. Fue electa para ejercer la representación de los países hispanohablantes ante el Grupo Directivo del GAFIC para el periodo 2010-2013, y nuevamente para el periodo 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-²⁹) es una organización

intergubernamental de base regional, creado en diciembre de 2000 y actualmente 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, en julio de 2013 se suscribió el *“Memorando de Entendimiento entre los Gobiernos de los Estados del Grupo de Acción Financiera de Sudamérica Contra el Lavado de Activos (GAFISUD)”*, por lo que Guatemala forma parte de GAFISUD/GAFILAT. Asimismo, el país está siendo evaluado por el referido organismo, 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”*.

Durante el primer trimestre de 2016 Guatemala participó en varios talleres y reuniones estratégicas.

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), el Comité Interamericano contra el Terrorismo (CICTE-OEA) y 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). En el primer trimestre de 2016 se participó en el *“Decimosexto Período Ordinario de*

²⁹ El 11 de diciembre de 2014, durante el *“XXIX Pleno de Representantes de GAFISUD”* se suscribió la *“Enmienda al Memorando de Entendimiento del Grupo de Acción Financiera de Sudamérica contra el Lavado de Activos (GAFISUD)”*, mediante la cual se adopta la denominación adicional del organismo, en virtud

de lo cual, ahora puede denominarse de forma indistinta, separada o las dos en conjunto *“Grupo de Acción Financiera de Sudamérica contra el Lavado de Activos (GAFISUD)”* o *“Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica (GAFILAT)”*.

Sesiones del Comité Interamericano Contra el Terrorismo (CICTE) de la Organización de Estados Unidos Americanos", en la ciudad de Washington, D.C., Estados Unidos de América.

Oficina de Asistencia Técnica (OTA)

Durante el primer trimestre de 2016 se participó en las siguientes actividades:

- *"Taller Regional sobre el desarrollo de las Unidades de Inteligencia Financiera"*, en Panamá.
- *"Taller básico de Lavado de Activos"*, en Roatán de la Bahía, Honduras.

Relaciones Bilaterales y Multilaterales con UIF de otros países

Durante el primer trimestre de 2016 se compartió a funcionarios de la UIF de Nicaragua, la experiencia de Guatemala dentro del marco de la *"Cuarta Ronda de Evaluación Mutua realizada por GAFILAT/GAFIC"*; así como sobre la *"Metodología para la clasificación de los Reportes de Transacciones Sospechosas"*, en Managua, Nicaragua.

Comisión Presidencial de Coordinación de los Esfuerzos contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, el Financiamiento del Terrorismo y el Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva en Guatemala -COPRECLAF-

Dentro del marco de la COPRECLAF, durante el primer trimestre de 2016 se realizaron las actividades siguientes:

- *"Vigésima Segunda Reunión (Extraordinaria) de COPRECLAF"*, el 17 de marzo de 2016, en la cual se presentó a nuevos funcionarios de gobierno los antecedentes y normativa de la COPRECLAF, resultados de la Evaluación Nacional de Riesgo de LD/FT en Guatemala, avances del Plan Estratégico Nacional y el cronograma de la Evaluación Mutua a Guatemala.

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 registrará por lo establecido en la Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos. Para este efecto, los 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 2016, 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 en lo relativo a la prevención del financiamiento del terrorismo.

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

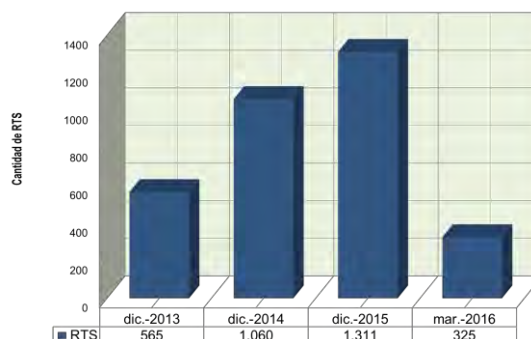
1. Análisis de transacciones financieras

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 de 2016 se recibieron 325 RTS, representando un incremento de 45.7% con respecto al primer trimestre de 2015 (223 RTS).

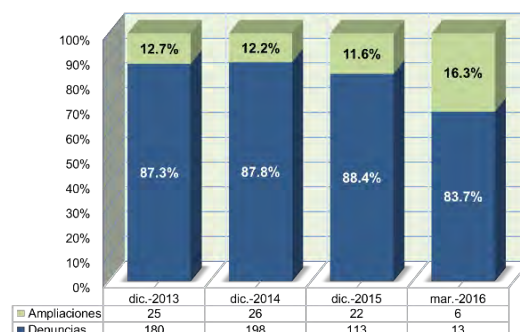
Como resultado del análisis de los RTS, durante el primer trimestre 2016 se presentaron ante la Fiscalía de Sección Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, 13 denuncias por un monto de Q626.4 millones y 6 ampliaciones de denuncia por Q192.4 millones, para un total de Q818.8 millones, con un total de 250 involucrados. Por otro lado se presentaron 25 informes de extinción de dominio por Q855.3 millones.

Adicionalmente y con el objetivo de colaborar oportunamente en el ejercicio de las funciones del Ministerio Público, en particular en casos de alto impacto, durante el primer trimestre de 2016 se diseminaron a la referida institución, 73 RTS por un monto de Q1,886.4 millones.

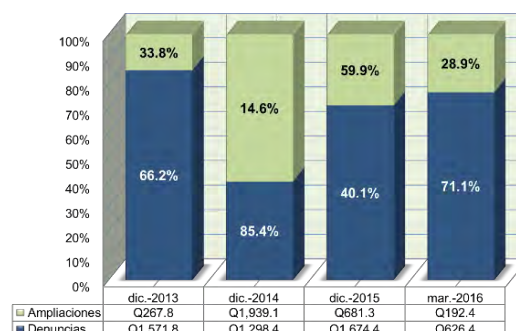
GRÁFICA 71. REPORTE DE TRANSACCIONES SOSPECHOSAS



GRÁFICA 72. CANTIDAD DE DENUNCIAS Y AMPLIACIONES DE DENUNCIAS PRESENTADAS ANTE EL MINISTERIO PÚBLICO



GRÁFICA 73. MONTO DE DENUNCIAS Y AMPLIACIÓN DE DENUNCIAS PRESENTADAS ANTE EL MINISTERIO PÚBLICO



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, tales como:

- Análisis de riesgo de remesas enviadas y recibidas por empresas de transferencias de fondos.
- Análisis de ingresos y egresos de personas individuales y jurídicas.

3. Supervisión basada en riesgos de LD/FT

Durante el primer trimestre de 2016 se realizaron 42 auditorías para verificar el cumplimiento de las obligaciones establecidas en la normativa contra el LD/FT.

4. Atención de requerimientos de información nacional e internacional

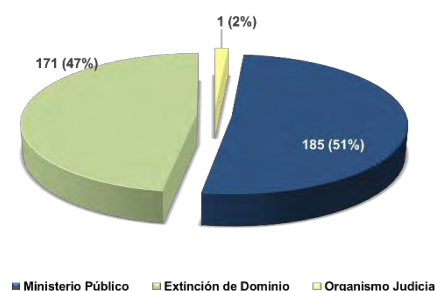
Durante el primer trimestre de 2016 la IVE a nivel nacional, atendió 185 requerimientos del Ministerio Público, 171 de la Unidad de Extinción de Dominio del Ministerio Público y 5 del Organismo Judicial, lo que equivale a un total de 361 requerimientos nacionales atendidos.

Asimismo, a nivel internacional se atendió un total de 16 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.

5. Personas obligadas

Al 31 de marzo de 2016, se encuentran registradas en la IVE un total de dos mil ciento setenta y seis (2,176) personas obligadas de conformidad con la normativa contra el lavado de dinero y financiamiento del terrorismo.

GRÁFICA 74. ESTRUCTURA DE REQUERIMIENTOS NACIONALES ATENDIDOS





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 2016
(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	37,004.3	68,759.4	153,772.3	1,091.5	4,499.2	2,465.5	3,396.8	270,988.5
SOCIEDADES FINANCIERAS	515.1	6,165.2	1,955.4	719.2	73.9	44.4	210.6	9,684.2
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	3,820.0	8,268.3	14,271.4	51.0	169.2	31.1	251.2	26,862.2
TOTAL	41,339.4	83,192.9	169,999.1	1,861.7	4,742.3	2,541.0	3,858.6	307,534.9

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	198,737.0	36,709.7	249.1	747.1	176.9	8,398.9	996.1	24,973.8	270,988.5
SOCIEDADES FINANCIERAS	--	387.2	7,984.5	21.2	32.9	130.8	41.3	1,086.4	9,684.2
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	23,865.2	--	--	7.5	3.2	343.7	--	2,642.7	26,862.2
TOTAL	222,602.2	37,096.9	8,233.6	775.8	213.0	8,873.4	1,037.4	28,702.9	307,534.9

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 2016

(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	5,714.4	579.6	440.8	134.7	2,529.2	735.7	2,468.3	108.8	1,027.2
SOCIEDADES FINANCIERAS	191.7	19.8	8.3	0.3	141.0	7.9	35.6	0.2	35.7
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	368.6	1.9	0.3	6.3	219.7	29.4	39.8	2.7	85.2
TOTAL	6,274.7	601.3	449.4	141.3	2,889.9	773.0	2,543.7	111.7	1,148.1

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2016
(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	206.3	1,057.9	1,235.9	59.1	322.5	31.4	320.0	3,233.2
INMOBILIARIO, S. A.	155.3	587.1	388.2	31.7	71.6	11.9	17.7	1,263.6
DE LOS TRABAJADORES	1,629.5	6,763.1	8,646.9	97.3	163.9	255.4	248.4	17,804.5
INDUSTRIAL, S. A.	11,642.3	20,743.4	41,660.1	176.4	1,470.1	641.7	956.0	77,289.9
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	7,009.8	11,908.9	33,101.7	314.4	564.6	863.1	604.6	54,367.1
INTERNACIONAL, S. A.	1,194.2	1,163.4	4,161.7	12.8	92.4	46.4	47.8	6,718.7
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,033.4	1,176.1	6.9	--	11.2	6.0	28.7	2,262.1
VIVIBANCO, S. A.	61.7	360.8	23.8	40.9	9.8	1.5	15.8	514.2
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	263.9	286.1	1,133.0	0.1	64.1	33.7	32.6	1,813.4
PROMERICA, S. A.	772.0	955.1	3,413.8	18.8	117.3	23.6	78.5	5,379.0
DE ANTIGUA, S. A.	170.6	108.9	760.2	--	7.4	74.4	29.0	1,150.6
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	2,751.9	2,177.8	12,530.6	57.8	162.3	46.2	186.6	17,913.1
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	870.5	334.2	4,061.0	0.1	325.5	67.5	42.6	5,701.4
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	2,984.4	3,586.9	16,332.4	79.1	250.3	92.7	137.6	23,463.4
G&T CONTINENTAL, S. A.	5,882.1	17,086.5	25,085.4	158.2	778.5	225.3	560.9	49,776.8
DE CRÉDITO, S. A.	146.3	83.2	483.5	44.8	50.4	17.0	47.3	872.5
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	230.1	380.0	747.2	--	37.3	27.7	42.7	1,465.0
TOTAL	37,004.3	68,759.4	153,772.3	1,091.5	4,499.2	2,465.5	3,396.8	270,988.5

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	2,593.0	--	1.6	36.3	19.8	395.4	33.3	153.7	3,233.2
INMOBILIARIO, S. A.	919.8	--	--	1.4	0.1	22.3	6.7	313.4	1,263.6
DE LOS TRABAJADORES	14,261.6	1,156.7	0.8	65.9	0.1	507.2	165.1	1,647.1	17,804.5
INDUSTRIAL, S. A.	51,090.5	18,002.1	201.5	39.4	17.1	2,435.1	106.5	5,397.7	77,289.9
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	43,827.3	2,477.8	17.0	150.7	6.1	1,573.8	345.1	5,969.2	54,367.1
INTERNACIONAL, S. A.	5,496.1	429.2	1.1	24.1	27.3	111.7	20.7	608.6	6,718.7
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,810.6	77.1	--	48.5	--	83.0	--	242.9	2,262.1
VIVIBANCO, S. A.	297.0	33.1	--	3.3	--	14.9	24.3	141.7	514.2
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,377.3	184.7	--	7.2	6.6	32.8	3.6	201.2	1,813.4
PROMERICA, S. A.	4,467.5	88.3	--	7.8	49.1	276.1	25.1	465.0	5,379.0
DE ANTIGUA, S. A.	908.9	--	--	14.0	--	34.8	43.7	149.1	1,150.6
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	14,107.2	1,387.3	--	28.9	11.3	344.5	47.7	1,986.2	17,913.1
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	4,328.2	--	--	111.5	8.6	132.7	9.1	1,111.2	5,701.4
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	15,729.0	4,844.3	17.3	141.0	1.6	487.0	55.1	2,188.3	23,463.4
G&T CONTINENTAL, S. A.	36,006.4	8,029.1	9.8	28.8	16.9	1,871.1	83.3	3,731.4	49,776.8
DE CRÉDITO, S. A.	732.2	--	--	1.4	1.3	10.2	9.2	118.2	872.5
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	784.4	--	--	36.9	11.0	66.3	17.6	548.9	1,465.0
TOTAL	198,737.0	36,709.7	249.1	747.1	176.9	8,398.9	996.1	24,973.8	270,988.5

* 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 2016

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.4

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	52.8	89.9	2.0	29.1	30.7	9.4	54.0	76.7	3.0
INMOBILIARIO, S. A.	22.3	0.7	0.4	0.4	9.0	1.5	15.6	0.3	- 2.8
DE LOS TRABAJADORES	578.3	46.4	3.1	11.4	298.7	22.9	217.1	2.7	97.9
INDUSTRIAL, S. A.	1,186.6	80.0	158.8	20.4	658.5	83.9	424.2	0.6	278.6
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	1,288.4	160.0	59.7	2.9	478.0	160.1	597.9	1.3	273.8
INTERNACIONAL, S. A.	130.8	14.1	41.4	0.4	64.6	14.9	56.5	0.4	50.2
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	29.9	0.9	41.6	0.4	5.7	26.7	38.2	0.1	2.0
VIVIBANCO, S. A.	12.4	0.4	1.3	4.6	4.3	0.6	8.2	0.1	5.5
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	101.6	3.6	1.8	2.9	24.9	37.8	66.6	0.3	-19.7
PROMERICA, S. A.	207.0	21.5	5.1	6.4	76.4	52.7	83.9	0.2	26.8
DE ANTIGUA, S. A.	93.8	4.7	0.4	7.0	19.7	34.1	51.8	--	0.4
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	287.7	20.4	37.9	8.3	131.1	51.1	102.6	15.8	53.7
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	279.6	15.2	12.8	20.0	60.1	113.3	131.1	7.7	15.2
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	433.9	46.0	38.2	8.8	186.8	57.0	204.5	1.5	77.2
G&T CONTINENTAL, S. A.	826.5	67.8	32.4	4.6	448.2	40.8	298.6	1.0	142.7
DE CRÉDITO, S. A.	18.6	0.4	0.7	--	11.1	0.1	8.2	--	0.2
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	164.2	7.6	3.2	7.1	21.4	28.8	109.3	0.1	22.5
TOTAL	5,714.4	579.6	440.8	134.7	2,529.2	735.7	2,468.3	108.8	1,027.2

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 2016
(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.	114.4	2,483.0	54.9	273.4	--	--	61.5	2,987.2
DE INVERSIÓN, S. A.	52.6	63.7	121.3	33.9	22.9	4.0	3.7	302.2
RURAL, S. A.	21.8	348.3	104.6	38.9	--	0.2	10.3	524.1
DE OCCIDENTE, S. A.	113.6	502.3	957.7	40.8	45.4	27.1	24.7	1,711.7
DE CAPITALES, S. A.	15.8	15.8	--	--	--	0.1	0.2	31.9
SUMMA, S. A.	6.9	54.4	153.6	24.0	0.7	2.2	3.2	245.1
PROGRESO, S. A.	49.8	49.8	113.7	13.2	0.6	0.2	1.7	229.0
AGROMERCANTIL, S. A.	2.6	12.1	--	0.1	--	--	0.2	15.0
MVA, S. A.	6.0	5.9	70.6	3.0	4.0	0.5	1.6	91.7
CONSOLIDADA, S. A.	62.4	137.5	260.1	220.1	0.1	--	3.0	683.1
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	7.1	67.8	2.8	7.2	--	--	18.4	103.4
CREDICORP, S. A.	6.7	79.3	59.6	9.1	0.2	2.7	4.7	162.3
G & T CONTINENTAL, S. A.	55.4	2,345.3	56.5	55.5	--	7.4	77.4	2,597.5
TOTAL	515.1	6,165.2	1,955.4	719.2	73.9	44.4	210.6	9,684.2

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.	--	2,795.6	--	6.7	15.8	19.0	150.0	2,987.2
DE INVERSIÓN, S. A.	8.5	171.3	0.7	1.5	1.2	0.5	118.5	302.2
RURAL, S. A.	--	408.0	0.9	0.7	16.4	4.0	94.3	524.1
DE OCCIDENTE, S. A.	287.7	1,223.1	9.4	1.7	30.3	6.4	153.0	1,711.7
DE CAPITALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	31.9	31.9
SUMMA, S. A.	54.1	149.0	2.7	9.6	13.8	0.4	15.6	245.1
PROGRESO, S. A.	--	153.9	1.3	--	3.3	1.3	69.2	229.0
AGROMERCANTIL, S. A.	--	1.0	0.2	0.2	0.1	--	13.5	15.0
MVA, S. A.	--	76.1	0.4	0.6	2.0	1.4	11.1	91.7
CONSOLIDADA, S. A.	--	526.9	3.6	--	6.9	0.6	145.1	683.1
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	48.3	--	0.1	1.0	1.5	52.6	103.4
CREDICORP, S. A.	--	105.4	1.2	11.8	4.8	1.3	37.9	162.3
G & T CONTINENTAL, S. A.	36.9	2,325.9	0.8	--	35.2	4.9	193.7	2,597.5
TOTAL	387.2	7,984.5	21.2	32.9	130.8	41.3	1,086.4	9,684.2

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 2016

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.6

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.	38.6	1.6	0.8	--	37.0	1.0	2.9	--	0.1
DE INVERSIÓN, S. A.	5.4	--	0.1	--	2.3	--	2.1	--	1.0
RURAL, S. A.	11.6	0.5	0.1	--	6.3	1.0	1.4	--	3.5
DE OCCIDENTE, S. A.	30.3	5.3	2.0	0.1	21.9	1.8	9.6	--	4.5
DE CAPITALES, S. A.	0.2	--	0.1	--	--	--	--	--	0.3
SUMMA, S. A.	7.2	0.7	0.4	--	4.1	0.3	3.7	--	0.1
PROGRESO, S. A.	4.2	1.2	1.9	--	2.2	0.5	2.3	--	2.3
AGROMERCANTIL, S. A.	0.2	0.2	--	--	--	0.1	0.1	--	0.3
MVA, S. A.	4.0	--	--	--	1.4	0.7	1.8	--	0.2
CONSOLIDADA, S. A.	12.6	8.2	2.7	--	7.0	1.5	3.9	0.1	11.0
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	1.8	--	--	--	0.9	0.8	0.2	--	--
CREDICORP, S. A.	5.5	0.4	--	0.2	2.3	0.2	2.4	0.1	1.2
G & T CONTINENTAL, S. A.	70.1	1.7	0.2	--	55.6	--	5.2	--	11.2
TOTAL	191.7	19.8	8.3	0.3	141.0	7.9	35.6	0.2	35.7

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 2016
(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	1,024.5	4,909.7	3,092.9	4.5	165.7	16.0	107.3	9,320.6
MERCOM BANK LTD.	1,013.0	1,271.3	3,126.3	22.6	0.1	8.4	50.7	5,492.4
BAC BANK INC.	656.5	69.7	1,567.8	2.1	0.2	0.8	9.8	2,306.9
GTC BANK INC.	661.8	1,876.1	5,755.4	17.5	2.6	4.4	78.6	8,396.5
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	464.2	141.5	729.0	4.3	0.6	1.5	4.8	1,345.8
TOTAL	3,820.0	8,268.3	14,271.4	51.0	169.2	31.1	251.2	26,862.2

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	8,563.1	--	--	1.7	0.6	52.5	702.8	9,320.6
MERCOM BANK LTD.	4,914.0	--	--	1.1	--	88.6	488.7	5,492.4
BAC BANK INC.	1,989.8	--	--	0.6	--	72.7	243.8	2,306.9
GTC BANK INC.	7,406.0	--	--	4.1	2.6	115.9	867.9	8,396.5
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	992.3	--	--	--	--	14.0	339.5	1,345.8
TOTAL	23,865.2	--	--	7.5	3.2	343.7	2,642.7	26,862.2

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 2016

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	126.5	1.1	0.3	5.3	80.1	13.9	16.4	0.1	22.7
MERCOM BANK LTD.	70.9	0.5	--	0.9	44.5	3.2	6.1	2.2	16.2
BAC BANK INC.	28.2	0.3	--	--	19.4	1.9	3.8	--	3.3
GTC BANK INC.	128.3	--	--	--	66.3	5.7	13.2	0.4	42.6
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	14.7	--	--	0.1	9.4	4.7	0.3	--	0.4
TOTAL	368.6	1.9	0.3	6.3	219.7	29.4	39.8	2.7	85.2

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 2016
(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	--	--	1.0	0.1	9.3	19.5
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	2.2	--	--	--	27.3	0.2	0.8	30.6
ALMACENES GENERALES, S. A.	1.0	--	--	--	1.1	0.4	0.8	3.4
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	2.1	--	--	--	22.2	0.5	2.2	26.9
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	15.6	--	--	--	17.9	0.2	1.2	35.0
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	1.0	--	--	--	0.6	2.1	0.9	4.6
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	4.7	1.0	--	--	1.0	3.1	2.6	12.4
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	4.4	--	--	--	8.3	0.8	1.0	14.4
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	2.8	1.2	--	--	22.3	0.9	0.8	27.9
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	0.6	--	--	--	13.4	3.4	1.5	19.0
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	0.7	--	--	--	0.2	0.8	0.1	1.8
ALMACENES Y SILOS, S. A.	0.9	--	--	--	19.5	--	1.6	22.0
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	1.9	2.5	--	--	--	--	--	4.5
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	5.7	--	--	--	2.6	0.2	0.2	8.7
TOTAL	43.6	13.7	--	--	137.5	12.8	23.0	230.6

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	--	--	0.7	--	0.1	0.7	18.0	19.5
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	--	--	0.8	--	0.2	0.8	28.8	30.6
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	0.1	--	0.2	0.7	2.4	3.4
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	1.0	--	0.4	--	1.1	2.1	22.2	26.9
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	4.2	--	0.7	--	2.1	1.1	27.0	35.0
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	--	0.1	--	0.4	0.4	3.6	4.6
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	--	--	2.5	--	0.9	0.5	8.5	12.4
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	--	1.6	--	0.7	0.9	11.2	14.4
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	--	--	2.8	--	1.0	0.6	23.5	27.9
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	8.5	--	0.9	--	2.5	0.1	6.9	19.0
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	--	0.2	--	0.1	0.1	1.5	1.8
ALMACENES Y SILOS, S. A.	2.3	--	0.3	--	7.1	0.4	11.8	22.0
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	4.4	4.5
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	--	1.2	--	0.4	0.2	6.9	8.7
TOTAL	16.0	--	12.4	--	16.9	8.6	176.6	230.6

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 2016

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	--	--	--	--	1.0	--	0.8
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	--	2.7	--	--	--	0.2	1.7	--	0.8
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	2.4	--	--	--	--	2.6	--	- 0.2
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	9.5	--	--	--	0.7	4.5	--	4.3
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	0.2	3.0	0.1	--	0.1	0.3	3.3	--	- 0.3
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	1.4	--	--	--	0.1	1.3	--	--
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	--	10.2	--	--	--	0.7	6.7	--	2.9
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	4.2	--	--	--	0.2	3.6	--	0.5
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	0.1	5.8	--	--	--	0.4	4.4	--	1.1
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	--	2.5	--	--	0.2	0.1	2.1	--	0.2
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	0.3	0.2	0.1	--	--	0.5	--	0.1
ALMACENES Y SILOS, S. A.	--	4.4	--	--	0.2	0.3	3.0	--	0.8
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.1	--	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	2.9	--	--	--	--	2.7	--	0.2
TOTAL	0.7	51.0	0.4	0.1	0.5	2.9	37.5	--	11.2

MERCADERÍAS EN DEPÓSITO Y SEGUROS

Al 31 de marzo de 2016

(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	6.2	--	17.8	--	61.6	9.6
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	99.4	--	56.7	--	190.0	66.3
ALMACENES GENERALES, S. A.	2.0	--	69.2	--	45.0	122.3
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	90.6	50.1	380.1	--	192.7	616.1
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	21.6	--	55.9	3.0	150.7	26.0
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	68.3	--	68.5	--	58.2	366.3
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	80.4	--	96.7	--	426.7	--
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	49.2	--	55.1	--	240.4	9.3
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	52.3	26.7	67.4	--	133.3	182.6
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	13.2	--	27.7	--	77.1	1.5
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	73.5	9.8	--	2.3	38.1	131.2
ALMACENES Y SILOS, S. A.	15.5	209.6	3.4	--	78.9	604.1
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	7.4	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	65.1	--	230.2	--	56.7	742.0
TOTAL	637.3	296.2	1,128.7	5.3	1,756.8	2,877.3

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 2016
(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	--	2.2	--	45.4	0.2	--	4.2	177.1
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	220.7	--	139.4	--	73.3	0.8	--	4.4	438.6
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	9.6	0.3	--	--	0.2	--	--	0.5	10.7
SEGUROS G&T, S. A.	837.1	8.1	458.5	104.3	56.7	21.6	2.1	27.8	1,516.2
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	20.6	1.7	3.6	--	0.8	0.4	--	4.5	31.6
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	203.0	11.1	100.8	0.7	25.1	6.3	1.1	25.1	373.1
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	69.0	8.2	27.7	9.3	40.6	0.6	--	11.4	166.8
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	634.1	40.2	106.5	0.5	12.5	0.3	--	23.7	817.8
SEGUROS ALIANZA, S. A.	26.4	0.9	4.1	--	0.6	1.7	--	0.2	33.9
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	566.8	12.3	247.9	36.9	21.9	8.7	--	29.5	924.1
AFIANZADORA G&T, S. A.	124.7	5.2	19.1	20.3	2.9	--	--	1.3	173.6
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	609.5	49.4	654.7	69.8	49.0	9.5	0.2	82.7	1,524.8
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	84.5	2.6	5.9	0.3	7.1	3.8	--	2.5	106.6
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	59.0	2.6	9.1	0.3	0.4	0.6	--	0.6	72.6
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	499.8	5.9	63.5	2.2	5.0	0.6	--	42.5	619.4
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	11.3	0.9	2.0	--	0.2	--	--	0.2	14.5
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	73.4	1.4	3.1	1.0	1.7	--	--	3.0	83.5
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	102.8	1.8	2.5	0.3	2.6	0.3	--	6.9	117.2
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	82.9	7.1	21.2	0.4	9.2	3.9	--	1.4	126.0
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	14.0	0.9	--	--	1.5	--	--	0.4	16.8
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	64.4	3.5	14.0	2.9	0.4	0.5	--	6.2	91.9
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	131.6	11.0	7.2	2.1	1.9	1.4	--	7.4	162.5
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	44.2	1.5	1.6	1.7	0.6	0.2	--	1.1	50.8
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	132.2	61.1	152.1	51.7	4.3	2.1	--	9.2	412.7
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	99.3	20.4	72.7	4.8	5.5	1.2	--	3.7	207.6
ASEGURADORA RURAL, S. A.	462.7	2.3	90.7	3.0	7.2	0.3	--	14.6	580.8
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.1	0.2	--	--	0.1	--	--	0.1	2.4
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	0.8	32.9	4.1	--	0.5	1.8	--	2.6	42.6
TOTAL	5,311.2	293.3	2,214.0	312.4	377.1	66.9	3.5	317.5	8,895.9

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	0.4	1.4	0.3	0.2	159.3	177.1
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	232.8	(97.0)	0.1	34.4	53.3	1.7	--	213.4	438.7
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.4	(0.1)	2.0	0.5	0.4	0.1	0.1	7.3	10.7
SEGUROS G&T, S. A.	1,277.6	(543.1)	67.0	116.9	192.8	5.8	--	399.3	1,516.2
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	2.7	(0.8)	--	1.2	17.1	0.3	--	11.1	31.6
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	207.2	(13.8)	8.3	22.2	54.5	2.4	--	92.2	373.1
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	33.0	(6.7)	2.3	21.3	10.6	3.3	--	103.1	166.8
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	634.2	(1.4)	5.4	21.4	14.3	--	0.2	143.6	817.7
SEGUROS ALIANZA, S. A.	2.9	--	0.4	3.2	2.0	6.9	--	18.6	33.9
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	547.2	(96.8)	111.8	65.2	58.4	4.7	--	233.6	924.1
AFIANZADORA G&T, S. A.	47.3	(25.0)	44.9	29.6	15.0	0.7	--	61.2	173.6
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	711.4	(83.4)	39.4	145.9	348.5	14.8	--	348.1	1,524.8
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	14.1	(1.2)	18.9	11.6	3.8	0.4	--	59.0	106.6
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	20.5	(0.3)	2.6	0.6	8.9	1.0	--	39.4	72.6
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	491.7	(4.4)	--	5.3	23.4	7.3	10.5	85.7	619.4
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	1.4	(0.1)	2.1	0.9	1.4	0.3	--	8.5	14.5
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	7.6	(0.2)	44.2	1.2	6.3	0.6	--	23.9	83.5
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	30.4	(3.2)	11.4	8.0	10.8	0.8	1.0	58.0	117.2
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	63.9	(3.1)	0.7	1.1	11.1	0.8	--	51.6	126.0
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	1.7	(0.3)	0.1	1.8	0.6	0.3	0.6	12.1	16.8
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	31.8	(5.7)	1.0	1.5	5.9	1.2	--	56.3	91.9
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	48.5	(0.6)	6.1	2.1	9.6	6.1	--	90.5	162.4
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	9.6	(3.9)	3.6	2.3	4.0	0.6	0.3	34.4	50.8
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	339.0	(196.9)	3.1	60.9	74.6	8.2	0.2	123.7	412.7
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	104.0	(19.5)	0.5	18.2	27.9	6.3	--	70.2	207.6
ASEGURADORA RURAL, S. A.	158.5	(13.0)	2.5	3.5	114.8	5.2	--	309.3	580.8
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	0.3	--	--	2.1	2.4
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	4.0	(2.6)	--	1.9	4.3	1.2	--	33.9	42.6
TOTAL	5,035.3	(1,123.1)	381.5	582.7	1,075.8	81.3	13.0	2,849.3	8,895.8

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 2016

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.12

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	PRIMAS NETAS 1/	PRIMAS CEDIDAS	PRIMA NETA RETENIDA DEVENGADA	GASTOS DE ADQUISICIÓN 2/	GASTOS POR SINIESTROS 3/	GASTOS DE ADMÓN. 4/	PRODUCTOS DE INVERSIONES 5/	OTROS PRODUCTOS 6/	OTROS GASTOS 7/	RESULTADO
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	7.0	--	6.7	--	--	1.9	2.3	0.1	--	7.2
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	60.5	12.5	25.7	1.8	8.8	9.0	4.1	11.2	3.2	18.1
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.3	0.2	0.1	(0.1)	--	0.2	0.7	0.1	--	0.6
SEGUROS G&T, S. A.	382.7	59.5	218.0	53.5	138.8	25.5	21.2	10.7	3.1	29.0
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	(0.3)	(0.6)	(0.2)	(0.7)	0.3	1.3	0.2	0.3	0.1	(0.7)
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	90.8	37.3	52.4	8.5	32.4	13.8	3.2	3.4	2.0	2.3
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	26.1	16.0	6.6	1.2	2.0	4.7	1.0	0.8	0.1	0.3
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	134.4	24.0	48.4	7.3	33.7	11.7	11.3	1.7	0.3	8.4
SEGUROS ALIANZA, S. A.	6.6	7.8	1.3	(0.7)	0.4	1.7	(0.1)	0.4	0.3	0.1
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	274.5	55.5	96.2	11.8	69.1	15.3	9.8	1.9	2.1	9.5
AFIANZADORA G&T, S. A.	25.9	19.8	5.6	2.0	(1.1)	1.8	2.2	0.1	1.4	3.8
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	397.7	126.7	243.4	55.0	157.7	16.3	11.5	15.3	11.4	29.8
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	5.6	1.4	5.1	1.7	0.6	3.3	1.5	0.7	0.6	1.0
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	13.4	0.3	9.8	1.5	6.7	1.9	0.8	0.4	0.1	0.7
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	42.8	4.6	35.3	6.6	24.7	8.5	7.7	1.5	0.6	4.0
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	2.0	0.9	1.1	0.3	--	0.3	0.1	--	0.1	0.5
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	4.0	1.9	2.5	(0.1)	--	0.7	0.9	--	0.2	2.7
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	7.0	4.7	3.4	(0.8)	0.5	0.4	1.7	0.4	1.2	4.3
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	35.8	4.0	25.0	6.7	13.5	4.7	1.3	0.8	0.7	1.6
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	1.2	0.6	0.4	(0.1)	(0.4)	0.6	0.2	--	0.2	0.4
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	23.9	10.1	11.9	(0.5)	4.5	3.6	1.2	0.5	1.4	4.6
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	39.2	4.8	26.0	4.1	14.8	4.2	2.2	0.5	1.6	3.9
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	2.3	1.1	1.4	(0.5)	--	0.7	0.6	0.1	0.4	1.6
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	131.6	63.8	55.7	17.3	30.4	7.6	2.7	4.6	3.0	4.7
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	70.8	25.9	32.8	2.2	16.5	6.9	1.7	3.1	2.9	9.0
ASEGURADORA RURAL, S. A.	113.5	18.5	88.0	2.9	47.6	5.6	8.4	1.9	8.6	33.5
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	8.4	7.6	0.6	(0.3)	0.4	2.6	--	0.7	0.2	(1.6)
TOTAL	1,907.4	508.6	1,003.1	180.6	601.8	155.1	98.3	61.2	45.9	179.1

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 2016
(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.	19.8	4.1	--	--	0.2	--	0.7	24.9
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	8.3	--	--	--	1.6	2.4	--	12.3
CASA DE CAMBIO MICOPE, S. A.	4.5	--	--	--	0.1	0.2	--	4.7
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	136.2	7.7	1,394.4	0.4	17.3	5.2	41.6	1,602.7
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	12.1	29.0	75.9	--	--	6.0	4.6	127.6
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.8	--	--	--	--	--	0.1	0.9
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	327.5	--	2,588.5	--	66.1	26.9	283.7	3,292.6
G&T CONTICREDIT, S. A.	7.7	63.1	498.2	0.2	0.5	6.9	20.5	597.1
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	200.8	9.4	226.4	--	14.4	1.2	21.4	473.5
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	3.4	5.5	55.2	--	--	0.1	0.5	64.7
INTERCONSUMO, S. A.	3.7	0.5	189.5	0.5	3.6	4.9	7.0	209.6
CITIVALORES, S. A.	9.3	20.0	--	--	24.4	0.8	0.5	54.9

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.	--	--	1.6	--	0.4	--	22.9	24.9
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	0.3	--	2.1	--	9.9	12.3
CASA DE CAMBIO MICOPE, S. A.	--	--	0.1	--	--	--	4.6	4.7
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	725.1	366.7	2.5	--	77.4	--	431.0	1,602.7
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	8.7	102.1	1.1	0.2	4.0	--	11.5	127.6
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	625.0	1,326.0	5.1	--	292.5	--	1,044.0	3,292.6
G&T CONTICREDIT, S. A.	147.6	268.6	2.5	--	34.1	--	144.4	597.1
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	--	--	13.1	--	66.4	--	394.0	473.5
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	27.1	--	1.1	0.3	0.7	--	35.5	64.7
INTERCONSUMO, S. A.	162.3	--	4.8	1.0	2.2	4.9	34.4	209.6
CITIVALORES, S. A.	--	--	--	--	5.5	--	49.4	54.9

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 2016

(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.	0.2	0.1	2.2	--	0.2	0.2	1.3	--	0.8
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	5.6	--	--	0.4	4.0	--	1.1
CASA DE CAMBIO MICOPE, S. A.	--	--	0.2	--	--	--	0.3	--	--
TARJETAS DE CRÉDITO									
CONTÉCNICA, S. A.	98.1	77.7	5.6	5.2	17.2	47.5	56.4	--	65.4
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	5.2	0.2	0.4	--	2.5	1.2	2.4	--	(0.3)
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	330.8	55.4	7.4	13.2	35.1	116.0	167.2	--	88.5
G&T CONTICREDIT, S. A.	46.8	16.3	1.0	0.9	16.9	8.0	22.1	1.6	16.5
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	50.3	2.9	3.5	2.4	7.5	6.6	35.5	0.6	9.0
OTRAS									
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	2.4	0.4	3.3	--	0.5	0.5	1.1	--	4.1
INTERCONSUMO, S. A.	30.0	--	--	1.9	4.2	6.8	10.0	1.6	9.4
CITIVALORES, S. A.	--	1.4	--	--	--	0.1	0.9	--	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 2016
(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	8.3	--	--	3.8	--	1.3	13.5
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	1.7	8.4	--	--	--	--	--	10.2
AGROVALORES, S. A.	0.2	2.1	--	--	--	0.1	--	2.4
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.1	1.7	--	--	--	--	--	1.9
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	10.8	14.5	--	--	--	--	0.5	25.8
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	0.7	0.1	--	--	--	--	--	0.8
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	0.2	0.7	--	--	--	--	--	1.0
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.8	6.1	--	--	--	0.2	--	7.1
CITINVERSIONES, S. A.	3.6	1,129.2	--	0.1	--	0.1	2.6	1,135.7
TOTAL	18.7	1,171.2	--	0.1	3.8	0.4	4.4	1,199.0

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.	--	--	0.5	--	0.2	--	12.8	13.5
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	--	--	--	--	0.4	--	9.8	10.2
AGROVALORES, S. A.	--	--	0.6	--	0.1	--	1.7	2.4
G&T CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	1.9	1.9
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	25.7	25.8
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.8	0.8
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.9	1.0
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	7.0	7.1
CITINVERSIONES, S. A.	1,071.8	--	0.3	--	37.7	--	25.8	1,135.7
TOTAL	1,071.8	--	1.4	--	38.6	--	87.0	1,199.0

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 2016

ANEXO 1.16

(Cifras en millones de quetzales)

CASAS DE BOLSA	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	--	0.1	--	--	--	--	0.1	--	--
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.1	0.7	0.1	--	--	0.1	0.6	--	0.1
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.1	1.2	0.5	--	--	0.1	0.8	--	0.9
AGROVALORES, S. A.	--	0.5	--	--	--	--	0.5	--	0.1
G&T CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	0.2	0.7	0.2	--	--	0.2	0.2	--	0.7
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	0.7	--	--	--	0.1	0.5	--	0.2
CITINVERSIONES, S. A.	5.1	0.4	0.2	--	1.9	0.5	0.6	--	2.7
TOTAL	5.6	4.4	1.0	--	1.9	1.0	3.4	--	4.7

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			
	31/03/2015	31/03/2016	Variación		31/03/2015	31/03/2016	Variación		31/03/2015	31/03/2016	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	3,104.3	3,233.2	128.9	4.2%	2,943.6	3,079.5	135.9	4.6%	160.6	153.7	(6.9)	(4.3%)
INMOBILIARIO, S. A.	1,193.3	1,263.6	70.3	5.9%	1,077.8	950.2	(127.6)	(11.8%)	115.4	313.4	198.0	171.6%
DE LOS TRABAJADORES	15,213.2	17,804.5	2,591.3	17.0%	13,839.7	16,157.4	2,317.7	16.7%	1,373.5	1,647.1	273.6	19.9%
INDUSTRIAL, S. A.	69,511.7	77,289.9	7,778.2	11.2%	65,264.6	71,892.3	6,627.7	10.2%	4,247.1	5,397.7	1,150.6	27.1%
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	50,036.4	54,367.1	4,330.7	8.7%	44,589.3	48,397.8	3,808.5	8.5%	5,447.1	5,969.2	522.1	9.6%
INTERNACIONAL, S. A.	6,259.8	6,718.7	458.9	7.3%	5,758.0	6,110.1	352.1	6.1%	501.7	608.6	106.9	21.3%
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	2,349.7	2,262.1	(87.6)	(3.7%)	2,093.8	2,019.3	(74.5)	(3.6%)	255.9	242.9	(13.0)	(5.1%)
VIVIBANCO, S. A.	452.6	514.2	61.6	13.6%	311.4	372.6	61.2	19.7%	141.2	141.7	0.5	0.4%
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,797.0	1,813.4	16.4	0.9%	1,600.5	1,612.2	11.7	0.7%	196.6	201.2	4.6	2.3%
PROMERICA, S. A.	4,245.3	5,379.0	1,133.7	26.7%	3,865.4	4,914.0	1,048.6	27.1%	379.9	465.0	85.1	22.4%
DE ANTIGUA, S. A.	1,229.3	1,150.6	(78.7)	(6.4%)	1,081.4	1,001.5	(79.9)	(7.4%)	147.8	149.1	1.3	0.9%
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	6,901.4	17,913.1	11,011.7	159.6%	5,916.6	15,927.0	10,010.4	169.2%	984.8	1,986.2	1,001.4	101.7%
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	5,507.6	5,701.4	193.8	3.5%	4,456.0	4,590.2	134.2	3.0%	1,051.5	1,111.2	59.7	5.7%
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	22,072.4	23,463.4	1,391.0	6.3%	19,944.4	21,275.2	1,330.8	6.7%	2,128.0	2,188.3	60.3	2.8%
G&T CONTINENTAL, S. A.	45,219.1	49,776.8	4,557.7	10.1%	41,563.4	46,045.3	4,481.9	10.8%	3,655.7	3,731.4	75.7	2.1%
DE CRÉDITO, S. A.	820.8	872.5	51.7	6.3%	705.0	754.3	49.3	7.0%	115.8	118.2	2.4	2.1%
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	1,587.5	1,465.0	(122.5)	(7.7%)	1,121.8	916.1	(205.7)	(18.3%)	465.7	548.9	83.2	17.9%
TOTAL	247,317.2	270,988.6	23,671.4	9.6%	224,938.0	246,014.8	21,076.8	9.4%	22,379.2	24,973.8	2,594.6	11.6%

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			
	31/03/2015	31/03/2016	Variación		31/03/2015	31/03/2016	Variación		31/03/2015	31/03/2016	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
INDUSTRIAL, S. A.	2,449.1	2,987.2	538.1	22.0%	2,343.5	2,837.1	493.6	21.1%	105.6	150.0	44.4	42.0%
DE INVERSIÓN, S. A.	269.0	302.2	33.2	12.3%	226.2	183.7	(42.5)	(18.8%)	42.8	118.5	75.7	176.9%
RURAL, S. A.	491.3	524.1	32.8	6.7%	401.2	429.9	28.7	7.2%	90.1	94.3	4.2	4.7%
DE OCCIDENTE, S. A.	1,006.4	1,711.7	705.3	70.1%	849.7	1,558.6	708.9	83.4%	156.7	153.0	(3.7)	(2.4%)
DE CAPITALES, S. A.	31.2	31.9	0.7	2.2%	0.1	--	(0.1)	(100.0%)	31.1	31.9	0.8	2.6%
SUMMA, S. A.	204.7	245.1	40.4	19.7%	189.9	229.4	39.5	20.8%	14.8	15.6	0.8	5.4%
SAN MIGUEL, S. A.	224.6	229.0	4.4	2.0%	158.5	159.9	1.4	0.9%	66.0	69.2	3.2	4.8%
AGROMERCANTIL, S. A.	14.8	15.0	0.2	1.4%	1.5	1.5	--	--	13.3	13.5	0.2	1.5%
MVA, S. A.	79.4	91.7	12.3	15.5%	69.0	80.6	11.6	16.8%	10.4	11.1	0.7	6.7%
CONSOLIDADA, S. A.	645.1	683.1	38.0	5.9%	502.3	538.0	35.7	7.1%	142.7	145.1	2.4	1.7%
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	91.8	103.4	11.6	12.6%	52.7	50.8	(1.9)	(3.6%)	39.2	52.6	13.4	34.2%
CREDICORP, S. A.	147.1	162.3	15.2	10.3%	107.9	124.5	16.6	15.4%	39.2	37.9	(1.3)	(3.3%)
G & T CONTINENTAL, S. A.	2,581.2	2,597.5	16.3	0.6%	2,407.5	2,403.7	(3.8)	(0.2%)	173.8	193.7	19.9	11.4%
TOTAL	8,235.7	9,684.2	1,448.5	17.6%	7,310.0	8,597.7	1,287.7	17.6%	925.7	1,086.4	160.7	17.4%

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			
	31/03/2015	31/03/2016	Variación		31/03/2015	31/03/2016	Variación		31/03/2015	31/03/2016	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	8,457.3	9,320.6	863.3	10.2%	7,833.3	8,617.8	784.5	10.0%	624.0	702.8	78.8	12.6%
MERCOM BANK LTD.	4,750.6	5,492.4	741.8	15.6%	4,246.6	5,003.7	757.1	17.8%	504.0	488.7	(15.3)	(3.0%)
BAC BANK INC.	2,347.2	2,306.9	(40.3)	(1.7%)	2,127.0	2,063.2	(63.8)	(3.0%)	220.2	243.8	23.6	10.7%
GTC BANK INC.	8,026.6	8,396.5	369.9	4.6%	7,230.2	7,528.6	298.4	4.1%	796.4	867.9	71.5	9.0%
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	1,463.2	1,345.8	(117.4)	(8.0%)	1,135.5	1,006.3	(129.2)	(11.4%)	327.7	339.5	11.8	3.6%
TOTAL	25,044.9	26,862.2	1,817.3	7.3%	22,572.6	24,219.6	1,647.0	7.3%	2,472.3	2,642.7	170.4	6.9%

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

ALMACENES GENERALES DE DEPOSITO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.4

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/03/2015	31/03/2016	Variación		31/03/2015	31/03/2016	Variación		31/03/2015	31/03/2016	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	18.0	19.5	1.5	8.3%	1.2	1.5	0.3	25.0%	16.9	18.0	1.1	6.5%
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	42.1	30.6	(11.5)	(27.3%)	1.9	1.9	--	--	40.2	28.8	(11.4)	(28.4%)
ALMACENES GENERALES, S. A.	3.5	3.4	(0.1)	(2.9%)	0.6	1.0	0.4	66.7%	2.9	2.4	(0.5)	(17.2%)
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	25.9	26.9	1.0	3.9%	7.3	4.6	(2.7)	(37.0%)	18.7	22.2	3.5	18.7%
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	35.3	35.0	(0.3)	(0.8%)	8.5	8.1	(0.4)	(4.7%)	26.8	27.0	0.2	0.7%
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	4.2	4.6	0.4	9.5%	0.7	1.0	0.3	42.9%	3.4	3.6	0.2	5.9%
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	13.1	12.4	(0.7)	(5.3%)	3.3	3.8	0.5	15.2%	9.8	8.5	(1.3)	(13.3%)
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	13.9	14.4	0.5	3.6%	3.2	3.2	--	--	10.7	11.2	0.5	4.7%
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	33.5	27.9	(5.6)	(16.7%)	4.2	4.5	0.3	7.1%	29.3	23.5	(5.8)	(19.8%)
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	19.3	19.0	(0.3)	(1.6%)	12.3	12.1	(0.2)	(1.6%)	7.0	6.9	(0.1)	(1.4%)
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	5.6	1.8	(3.8)	(67.9%)	0.6	0.4	(0.2)	(33.3%)	5.0	1.5	(3.5)	(70.0%)
ALMACENES Y SILOS, S. A.	20.6	22.0	1.4	6.8%	9.1	10.2	1.1	12.1%	11.5	11.8	0.3	2.6%
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	4.4	4.5	0.1	2.3%	0.1	0.1	--	--	4.3	4.4	0.1	2.3%
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	8.4	8.7	0.3	3.6%	1.8	1.8	--	--	6.6	6.9	0.3	4.5%
TOTAL	247.9	230.6	(17.3)	(7.0%)	54.7	54.0	(0.7)	(1.3%)	193.1	176.6	(16.5)	(8.5%)

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			
	31/03/2015	31/03/2016	Variación Absoluta	Relativa	31/03/2015	31/03/2016	Variación Absoluta	Relativa	31/03/2015	31/03/2016	Variación Absoluta	Relativa
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	391.9	438.6	46.7	11.9%	211.5	225.3	13.8	6.5%	180.5	213.4	32.9	18.2%
SEGUROS G&T, S. A. *	1,476.0	1,516.2	40.2	2.7%	1,099.5	1,116.9	17.4	1.6%	376.5	399.3	22.8	6.1%
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	30.2	31.6	1.4	4.6%	23.1	20.5	(2.6)	(11.3%)	7.0	11.1	4.1	58.6%
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	389.7	373.1	(16.6)	(4.3%)	283.9	280.9	(3.0)	(1.1%)	105.8	92.2	(13.6)	(12.9%)
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	169.0	166.8	(2.2)	(1.3%)	65.0	63.7	(1.3)	(2.0%)	104.0	103.1	(0.9)	(0.9%)
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	763.0	817.8	54.8	7.2%	628.6	674.1	45.5	7.2%	134.5	143.6	9.1	6.8%
SEGUROS ALIANZA, S. A.	36.7	33.9	(2.8)	(7.6%)	11.6	15.3	3.7	31.9%	25.1	18.6	(6.5)	(25.9%)
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	896.3	924.0	27.7	3.1%	684.0	690.4	6.4	0.9%	212.2	233.6	21.4	10.1%
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,361.7	1,524.8	163.1	12.0%	1,031.9	1,176.7	144.8	14.0%	329.8	348.1	18.3	5.5%
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	68.0	72.6	4.6	6.8%	31.4	33.2	1.8	5.7%	36.6	39.4	2.8	7.7%
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	586.1	619.4	33.3	5.7%	509.8	533.8	24.0	4.7%	76.3	85.7	9.4	12.3%
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	115.6	126.0	10.4	9.0%	68.4	74.4	6.0	8.8%	47.2	51.6	4.4	9.3%
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	73.5	91.9	18.4	25.0%	35.1	35.6	0.5	1.4%	38.5	56.3	17.8	46.2%
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	147.3	162.4	15.1	10.3%	60.7	71.9	11.2	18.5%	86.6	90.5	3.9	4.5%
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	387.1	412.7	25.6	6.6%	279.2	289.0	9.8	3.5%	107.9	123.7	15.8	14.6%
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	186.8	207.6	20.8	11.1%	121.7	137.4	15.7	12.9%	65.1	70.2	5.1	7.8%
ASEGURADORA RURAL, S. A.	541.9	580.8	38.9	7.2%	259.7	271.4	11.7	4.5%	282.1	309.3	27.2	9.6%
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	162.7	177.1	14.4	8.9%	18.2	17.8	(0.4)	(2.2%)	144.5	159.3	14.8	10.2%
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	9.3	10.7	1.4	15.1%	2.5	3.3	0.8	32.0%	6.8	7.3	0.5	7.4%
AFIANZADORA G&T, S. A.	147.1	173.6	26.5	18.0%	87.1	112.3	25.2	28.9%	60.0	61.2	1.2	2.0%
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	114.2	106.6	(7.6)	(6.7%)	59.1	47.7	(11.4)	(19.3%)	55.1	59.0	3.9	7.1%
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	12.8	14.5	1.7	13.3%	5.4	6.0	0.6	11.1%	7.4	8.5	1.1	14.9%
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	79.6	83.5	3.9	4.9%	59.9	59.6	(0.3)	(0.5%)	19.7	23.9	4.2	21.3%
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	96.4	117.2	20.8	21.6%	46.6	59.2	12.6	27.0%	49.8	58.0	8.2	16.5%
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	16.3	16.8	0.5	3.1%	4.4	4.7	0.3	6.8%	11.9	12.1	0.2	1.7%
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	45.5	50.8	5.3	11.6%	13.4	16.4	3.0	22.4%	32.1	34.4	2.3	7.2%
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.3	2.4	0.1	4.3%	0.1	0.3	0.2	200.0%	2.2	2.1	(0.1)	(4.5%)
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	25.6	42.6	17.0	66.4%	10.6	8.7	(1.9)	(17.9%)	15.0	33.9	18.9	126.0%
TOTAL	8,332.6	8,896.0	563.4	6.8%	5,712.4	6,046.5	334.1	5.8%	2,620.2	2,849.4	229.2	8.7%

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			
	31/03/2015	31/03/2016	Variación		31/03/2015	31/03/2016	Variación		31/03/2015	31/03/2016	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
CASAS DE CAMBIO												
LAFISE GUATEMALA, S. A.	22.7	24.9	2.2	9.7%	2.5	2.0	(0.5)	(20.0%)	20.3	22.9	2.6	12.8%
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	11.7	12.3	0.6	5.1%	0.7	2.4	1.7	242.9%	11.0	9.9	(1.1)	(10.0%)
CASA DE CAMBIO MICOOPE, S. A.	1.3	4.7	3.4	261.5%	0.1	0.1	--	--	1.2	4.6	3.4	283.3%
TOTAL	35.7	41.9	6.2	17.4%	3.3	4.5	1.2	36.4%	32.5	37.4	4.9	15.1%
TARJETAS DE CRÉDITO												
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	101.9	127.6	25.7	25.2%	88.3	116.1	27.8	31.5%	13.5	11.5	(2.0)	(14.8%)
CONTÉCNICA, S. A.	1,441.7	1,602.7	161.0	11.2%	1,036.6	1,171.8	135.2	13.0%	405.1	431.0	25.9	6.4%
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.9	0.9	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	3,132.8	3,292.6	159.8	5.1%	2,040.7	2,248.6	207.9	10.2%	1,092.1	1,044.0	(48.1)	(4.4%)
G&T CONTICREDIT, S. A.	444.2	597.1	152.9	34.4%	344.5	452.8	108.3	31.4%	99.7	144.4	44.7	44.8%
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	492.0	473.5	(18.5)	(3.8%)	106.0	79.5	(26.5)	(25.0%)	386.1	394.0	7.9	2.0%
TOTAL	5,613.5	6,094.4	480.9	8.6%	3,616.1	4,068.8	452.7	12.5%	1,997.4	2,025.8	28.4	1.4%
OTRAS												
INTERCONSUMO, S. A.	148.3	209.6	61.3	41.3%	117.8	175.2	57.4	48.7%	30.5	34.4	3.9	12.8%
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	67.0	64.7	(2.3)	(3.4%)	34.3	29.2	(5.1)	(14.9%)	32.7	35.5	2.8	8.6%
CITIVALORES, S. A.	49.9	54.9	5.0	10.0%	2.1	5.5	3.4	161.9%	47.8	49.4	1.6	3.3%
TOTAL	265.2	329.2	64.0	24.1%	154.2	209.9	55.7	36.1%	111.0	119.3	8.3	7.5%

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 2016

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	Rendimiento del Patrimonio	Rendimiento del Activo	Cartera Vencida en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	6.66	7.91	41.71	4.75	10.35	5.89	6.22	0.32	14.70	114.13
INMOBILIARIO, S. A.	14.26	16.74	78.46	24.80	79.74	33.78	0.14	0.03	1.22	100.00
DE LOS TRABAJADORES	9.60	11.42	52.15	9.25	18.32	11.54	27.50	2.58	2.52	152.11
INDUSTRIAL, S. A.	11.43	22.62	45.33	6.98	12.77	10.49	25.62	1.72	0.66	212.16
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	14.46	15.94	38.77	10.98	17.65	13.57	24.79	2.65	0.91	230.38
INTERNACIONAL, S. A.	12.87	21.64	38.90	9.06	14.30	11.03	22.11	1.88	1.04	214.08
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	8.82	57.07	112.10	10.74	3,180.18	13.41	16.12	1.84	0.60	1,678.83
VIVIBANCO, S. A.	15.52	20.72	119.29	27.55	586.10	47.61	10.85	3.17	0.00	0.00
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	10.29	19.07	34.18	11.10	17.04	14.54	(15.41)	(1.61)	4.02	100.00
PROMERICA, S. A.	11.34	17.09	36.67	8.65	13.42	10.30	27.34	2.38	0.93	159.56
DE ANTIGUA, S. A.	15.08	18.53	29.62	12.96	18.53	16.19	0.95	0.12	5.31	103.91
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	10.90	19.44	30.90	11.09	15.59	14.03	7.85	0.97	1.58	102.38
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	9.94	20.03	26.92	19.49	25.73	25.56	9.64	1.79	5.91	101.02
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	9.23	18.80	30.91	9.33	13.17	13.78	17.35	1.66	1.50	114.93
G&T CONTINENTAL, S. A.	11.26	16.28	49.31	7.50	14.62	10.33	17.10	1.29	1.41	123.06
DE CRÉDITO, S. A.	11.29	19.84	30.90	13.55	24.08	16.03	2.54	0.36	1.50	100.36
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	9.72	29.20	71.73	37.47	70.93	69.64	21.55	7.04	3.43	100.00
SISTEMA BANCARIO	11.66	18.53	43.00	9.22	15.89	12.50	19.55	1.79	1.47	146.25

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS
INDICADORES FINANCIEROS
AL 31 DE MARZO DE 2016

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	Rendimiento del Patrimonio ROE	Rendimiento del Activo ROA	Cartera Vencida en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
INDUSTRIAL, S. A.	4.09	92.38	5.02	269.58	5.37	32.58	1.82	0.00	0.00
DE INVERSIÓN, S. A.	30.69	64.12	39.21	93.80	69.13	0.94	0.26	3.67	107.51
RURAL, S. A.	5.26	87.17	17.99	78.86	22.77	15.79	3.08	10.48	118.83
DE OCCIDENTE, S. A.	9.15	35.68	8.94	15.79	12.33	5.21	0.54	0.49	242.65
DE CAPITALES, S. A.	0.00	153,775.85	99.94	0.00	0.00	2.74	2.74	0.00	0.00
SUMMA, S. A.	4.59	29.18	6.38	9.90	10.32	9.64	0.65	1.97	135.26
PROGRESO, S. A.	32.34	60.91	30.19	57.69	44.91	10.04	2.95	3.32	154.54
AGROMERCANTIL, S. A.	255.12	1,364.32	90.27	0.00	1,350.30	9.98	8.92	0.00	0.00
MVA, S. A.	7.78	14.95	12.08	15.32	14.34	10.98	1.33	0.00	0.00
CONSOLIDADA, S. A.	11.76	37.35	21.24	54.48	27.36	29.98	8.23	0.78	301.06
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	14.63	152.28	50.84	553.07	107.81	0.49	0.23	66.08	106.25
CREDICORP, S. A.	6.24	78.04	23.32	61.73	35.23	13.85	3.48	2.46	114.03
G & T CONTINENTAL, S. A.	2.37	96.83	7.46	259.63	8.27	25.75	1.85	20.93	116.25
SOCIEDADES FINANCIERAS	6.41	76.87	11.22	53.45	13.52	17.81	2.08	2.68	141.40

ENTIDADES FUERA DE PLAZA
INDICADORES FINANCIEROS
AL 31 DE MARZO DE 2016

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	Rendimiento del Patrimonio	Rendimiento del Activo	Cartera Vencida en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	11.91	68.88	7.54	22.30	8.17	16.43	1.22	1.89	97.91
MERCOM BANK LTD.	20.43	45.66	8.90	15.33	9.86	16.89	1.67	0.99	193.42
BAC BANK INC.	32.52	35.21	10.57	15.22	12.07	9.88	0.98	2.09	101.11
GTC BANK INC.	8.89	33.74	10.34	14.89	11.66	17.90	1.76	1.23	102.47
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	46.20	60.19	25.23	43.89	33.79	5.10	1.21	5.75	100.09
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	15.90	49.93	9.84	18.17	11.00	14.31	1.42	1.66	112.65

SISTEMA BANCARIO INDICADORES DE INCLUSIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2016

INDICADORES A NIVEL NACIONAL

Indicadores de Acceso	
1. PUNTOS DE ACCESO POR CADA 10,000 ADULTOS	16.1
Puntos de acceso a nivel nacional	14,463
2. PORCENTAJE DE MUNICIPIOS CON AL MENOS 1 PUNTO DE ACCESO	99.7%
Cantidad de municipios con al menos 1 punto de acceso	339
Indicadores de Uso	
3. CUENTAS DE DEPÓSITOS POR CADA 10,000 ADULTOS	17,544.5
Cantidad de cuentas de depósitos a nivel nacional	15,744,497
4. PORCENTAJE DE ADULTOS CON AL MENOS 1 PRÉSTAMO BANCARIO	13.5%
Cantidad de deudores a nivel nacional	1,207,822

INDICADORES A NIVEL REGIONAL

Región	Cantidad de adultos	Puntos 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	2,192,090	22.1	4,851	32,571.4	7,139,948	21.0%	459,660
NORTE	785,168	9.4	738	8,488.1	666,456	8.0%	62,931
NORORIENTE	696,430	17.7	1,233	15,509.9	1,080,153	15.8%	109,894
SURORIENTE	632,404	16.2	1,022	16,011.6	1,012,581	15.2%	96,208
CENTRAL	1,013,793	15.6	1,580	14,159.4	1,435,465	12.2%	123,453
SUROCCIDENTE	2,102,841	14.6	3,067	12,982.2	2,729,948	10.0%	211,233
NOROCCIDENTE	1,179,990	11.0	1,296	9,533.4	1,124,937	8.1%	95,746
PETÉN	371,312	18.2	676	14,947.2	555,009	13.1%	48,697
TOTAL	8,974,028	16.1	14,463	17,544.5	15,744,497	13.5%	1,207,822

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, Suchitepéquez, 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 2016:	16,555,556	(Instituto Nacional de Estadística)
Población adulta ^{4/} estimada 2016:	8,974,028	(Instituto Nacional de Estadística)
División política:	22 departamentos y 340 municipios	
Superficie total:	108,889 kilómetros cuadrados	
4/ Código Civil de Guatemala. Decreto Ley Número 106. Artículo 8. "... Son mayores de edad los que han cumplido dieciocho años..."		

Puntos de acceso a marzo de 2016: 14,463

3,559 Agencias Bancarias
7,281 Establecimientos de Agentes Bancarios
3,623 ATMs (Cajeros Automáticos)

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

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Consumo

Destino Económico	mar-2015		dic-2015		mar-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulado		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Adquisición bienes durables	34,844.9	74.2%	38,737.9	74.2%	40,167.3	75.3%	1,429.4	3.7%	5,322.4	15.3%
Adquisición bienes fungibles	1,042.9	2.2%	1,243.6	2.4%	1,303.4	2.4%	59.8	4.8%	260.5	25.0%
Servicios recibidos	2,887.7	6.2%	3,402.5	6.5%	3,630.0	6.8%	227.4	6.7%	742.3	25.7%
Consumos por tarjeta crédito	8,158.7	17.4%	8,802.8	16.9%	8,268.8	15.5%	(534.0)	-6.1%	110.1	1.3%
Total	46,934.2	100.0%	52,186.9	100.0%	53,369.5	100.0%	1,182.6	2.3%	6,435.3	13.7%

Cartera destinada a la Adquisición de Bienes Durables

Destino Económico	mar-2015		dic-2015		mar-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulado		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Mobiliario para el hogar	2,138.0	6.1%	3,135.3	8.1%	3,504.8	8.7%	369.4	11.8%	1,366.7	63.9%
Vehículos de uso personal	3,264.1	9.4%	3,507.7	9.1%	3,602.6	9.0%	94.9	2.7%	338.4	10.4%
Inmuebles	7,021.1	20.1%	7,973.1	20.6%	8,290.1	20.6%	317.0	4.0%	1,269.0	18.1%
Bienes inmuebles para vivienda	8,656.2	24.8%	8,861.7	22.9%	8,963.9	22.3%	102.1	1.2%	307.7	3.6%
Otros bienes	13,765.5	39.5%	15,260.2	39.4%	15,806.0	39.4%	545.9	3.6%	2,040.5	14.8%
Total	34,844.9	100.0%	38,737.9	100.0%	40,167.3	100.0%	1,429.4	3.7%	5,322.4	15.3%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio

Destino Económico	mar-2015		dic-2015		mar-2016		Variación			
							Acumulado		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Comercio interno	8,387.3	30.7%	8,236.7	29.9%	7,953.0	29.5%	(283.7)	-3.4%	(434.3)	-5.2%
Comercio de importación	7,583.4	27.7%	7,444.0	27.0%	7,097.7	26.3%	(346.3)	-4.7%	(485.7)	-6.4%
Comercio de exportación	2,377.2	8.7%	2,474.3	9.0%	2,282.8	8.5%	(191.5)	-7.7%	(94.3)	-4.0%
Comercio no especificado	9,010.0	32.9%	9,406.0	34.1%	9,633.3	35.7%	227.3	2.4%	623.3	6.9%
Total	27,357.9	100.0%	27,561.1	100.0%	26,966.9	100.0%	(594.2)	-2.2%	(391.0)	-1.4%

Cartera destinada a la Construcción

Destino Económico	mar-2015		dic-2015		mar-2016		Variación			
							Acumulado		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Construcción, Reforma y Reparación de Vías de Comunicación	1,803.2	15.1%	2,109.5	16.4%	2,191.5	16.6%	82.0	3.9%	388.3	21.5%
Construcción, Reforma y Reparación en General	10,143.6	84.9%	10,779.2	83.6%	10,982.7	83.4%	203.5	1.9%	839.1	8.3%
Total	11,946.8	100.0%	12,888.7	100.0%	13,174.2	100.0%	285.5	2.2%	1,227.4	10.3%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a la Industria Manufacturera

Destino Económico	mar-2015		dic-2015		mar-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulado		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos alimenticios, bebidas y tabaco	11,917.2	60.9%	13,243.1	62.8%	13,201.6	63.4%	(41.5)	-0.3%	1,284.4	10.8%
Textiles, prendas de vestir e industrias de cuero	1,005.3	5.1%	924.8	4.4%	823.5	4.0%	(101.3)	-11.0%	(181.8)	-18.1%
Industria de madera y productos de la madera, incluidos muebles	296.3	1.5%	314.0	1.5%	301.6	1.4%	(12.4)	-3.9%	5.2	1.8%
Fabricación de papel y productos de papel; imprentas y editoriales	724.8	3.7%	654.9	3.1%	738.0	3.5%	83.0	12.7%	13.2	1.8%
Fabricación de sustancias químicas y de productos químicos derivados del petróleo y del carbón de caucho y plástico	2,230.7	11.4%	2,142.1	10.1%	2,024.4	9.7%	(117.7)	-5.5%	(206.3)	-9.2%
Fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y del carbón	1,598.3	8.2%	1,900.8	9.0%	1,877.6	9.0%	(23.1)	-1.2%	279.4	17.5%
Industrias metálicas básicas	929.1	4.7%	1,057.9	5.0%	1,038.1	5.0%	(19.8)	-1.9%	109.0	11.7%
Fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo	732.8	3.7%	739.0	3.5%	676.7	3.3%	(62.4)	-8.4%	(56.2)	-7.7%
Otras industrias manufactureras	150.0	0.8%	127.7	0.6%	138.0	0.7%	10.3	8.1%	(12.0)	-8.0%
Total	19,584.6	100.0%	21,104.2	100.0%	20,819.5	100.0%	(284.7)	-1.3%	1,234.9	6.3%

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

Primas Netas

(Cifras en millones de Quetzales)

Ramo	mar-2015		mar-2016		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
DE SEGUROS DE VIDA						
Planes Populares	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Planes Individuales	47.1	15.6%	47.7	13.7%	0.6	1.3%
Planes Colectivos	255.0	84.4%	299.6	86.3%	44.6	17.5%
Rentas y Pensiones	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Total del ramo	302.1	100.0%	347.3	100.0%	45.2	15.0%
DE ACCIDENTES Y ENFERMEDADES						
Salud y Hospitalización	585.8	92.3%	633.8	92.6%	48.0	8.2%
Accidentes Personales	48.1	7.6%	50.2	7.3%	2.1	4.4%
Accidentes en Viajes	1.0	0.2%	0.3	0.0%	(0.7)	-70.0%
Total del ramo	634.9	100.0%	684.3	100.0%	49.4	7.8%
DE SEGUROS DE DAÑOS						
Incendio y Líneas Aliadas	94.4	12.2%	93.6	11.6%	(0.8)	-0.8%
Terremoto	112.8	14.5%	111.1	13.7%	(1.7)	-1.5%
Vehículos Automotores	353.7	45.6%	369.5	45.6%	15.8	4.5%
Transportes	56.2	7.2%	50.6	6.2%	(5.6)	-10.0%
Robo y Hurto	56.7	7.3%	63.4	7.8%	6.7	11.8%
Servicio y Conservación de Activos Fijos	0.7	0.1%	0.8	0.1%	0.1	14.3%
Cascos Marítimos	0.5	0.1%	0.4	0.0%	(0.1)	-20.0%
Rotura de Cristales	0.1	0.0%	0.1	0.0%	-	0.0%
Aviación	11.3	1.5%	9.4	1.2%	(1.9)	-16.8%
Responsabilidad Civil	21.3	2.7%	18.6	2.3%	(2.7)	-12.7%
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	10.6	1.4%	11.7	1.4%	1.1	10.4%
Riesgos Técnicos	32.5	4.2%	48.7	6.0%	16.2	49.8%
Agrícola	1.1	0.1%	0.9	0.1%	(0.2)	-18.2%
Diversos	24.1	3.1%	31.6	3.9%	7.5	31.1%
Total del ramo	776.0	100.0%	810.4	100.0%	34.4	4.4%
DE SEGUROS DE CAUCIÓN						
Fidelidad	5.8	11.3%	6.2	9.5%	0.4	6.9%
Judiciales	0.6	1.2%	1.1	1.7%	0.5	83.3%
Administrativos ante gobierno	33.4	64.9%	30.0	45.8%	(3.4)	-10.2%
Administrativos ante particulares	10.2	19.8%	26.1	39.8%	15.9	155.9%
Crédito para la vivienda	1.4	2.7%	2.0	3.1%	0.6	42.9%
Diversos	0.1	0.2%	0.1	0.2%	-	0.0%
Total del ramo	51.5	100.0%	65.5	100.1%	14.0	27.2%
Total	1,764.5		1,907.5		143.0	8.1%

SINIESTRALIDAD POR RAMO DE LAS COMPAÑÍAS DE SEGUROS

(Cifras en millones de quetzales)

Seguros de	mar-2015			mar-2016			Variación		
	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad *
VIDA	302.1	118.0	39.1	347.3	127.8	36.8	45.2	9.8	(2.3)
Planes Populares	0.0	-	-	-	-	-	(0.0)	-	-
Planes Individuales	47.1	23.5	49.8	47.7	22.0	46.2	0.6	(1.4)	(3.6)
Planes Colectivos	255.0	94.0	36.9	299.6	105.2	35.1	44.6	11.2	(1.7)
Rentas y Pensiones	-	0.5	-	-	0.6	-	-	0.0	-
ACCIDENTES Y ENFERMEDADES	634.9	265.8	41.9	684.3	320.3	46.8	49.4	54.5	4.9
Salud y Hospitalización	585.8	257.7	44.0	633.8	309.0	48.8	48.0	51.2	4.8
Accidentes Personales	48.1	7.9	16.5	50.2	11.2	22.2	2.1	3.2	5.7
Accidente Personales en Viajes	1.0	0.2	15.4	0.3	0.1	41.7	(0.7)	(0.0)	26.3
DAÑOS	776.0	255.0	32.9	810.4	952.4	117.5	34.4	697.4	84.7
Incendio y Líneas Aliadas	94.4	12.0	12.7	93.6	664.4	709.8	(0.8)	652.4	697.1
Terremoto	112.8	0.4	0.4	111.1	(0.1)	(0.1)	(1.7)	(0.5)	(0.5)
Vehículos Automotores	353.7	191.6	54.2	369.5	211.1	57.1	15.8	19.5	3.0
Transportes	56.2	10.3	18.4	50.6	19.9	39.4	(5.6)	9.6	21.0
Robo y Hurto	56.7	7.3	13.0	63.4	7.2	11.3	6.7	(0.2)	(1.7)
Servicios y Conservación de Activos Fijos	0.7	0.1	16.3	0.8	0.1	10.8	0.1	(0.0)	(5.5)
Cascos Marítimos	0.5	1.3	258.8	0.4	0.0	0.2	(0.1)	(1.3)	(258.5)
Rotura de Cristales	0.1	0.1	83.7	0.1	0.0	30.2	-	(0.1)	(53.5)
Aviación	11.3	5.4	47.6	9.4	(1.1)	(11.3)	(1.9)	(6.4)	(58.9)
Responsabilidad Civil	21.3	7.4	34.8	18.6	6.5	34.7	(2.7)	(1.0)	(0.1)
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	10.6	2.8	26.5	11.7	7.2	61.8	1.1	4.4	35.4
Riesgos Técnicos	32.5	9.1	27.9	48.7	29.1	59.7	16.2	20.0	31.8
Seguro Agrícola	1.1	4.4	396.7	0.9	4.9	546.6	(0.2)	0.6	149.9
Diversos	24.1	2.7	11.2	31.6	3.1	9.9	7.5	0.4	(1.4)
CAUCIÓN	51.5	0.9	1.8	65.5	2.1	3.1	14.0	1.1	1.3
Fidelidad	5.8	0.0	0.8	6.2	0.6	9.8	0.4	0.6	9.0
Judiciales	0.6	0.0	2.7	1.1	0.1	8.1	0.5	0.1	5.4
Administrativos ante Gobierno	33.4	(1.6)	(4.9)	30.0	1.4	4.6	(3.4)	3.0	9.5
Administrativos ante Particulares	10.2	2.4	23.5	26.1	(0.4)	(1.4)	15.9	(2.8)	(24.9)
Crédito para la Vivienda	1.4	0.4	30.0	2.0	0.4	17.7	0.6	(0.1)	(12.3)
Diversos Caución	0.1	(0.3)	(321.7)	0.1	-	-	-	0.3	321.7
Total	1,764.5	639.8	36.3	1,907.5	1,402.6	73.5	143.0	762.8	37.3

* Variación en puntos porcentuales

GRUPOS FINANCIEROS LEGALMENTE AUTORIZADOS PARA OPERAR EN EL PAÍS MARZO DE 2016

La Superintendencia de Bancos de Guatemala informa al público que los grupos financieros legalmente autorizados para operar en el país, que al 31 de marzo de 2016 se encuentran bajo su vigilancia e inspección, son los siguientes:

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 (1)
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. * (2)
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

Vivibanco, S. A. *
Corporación de Fianzas, Confianza, S. A.

* Empresa Responsable del Grupo Financiero.

(1) La entidad no reporta operaciones desde el 22 de octubre de 2015; además se encuentra en trámite su solicitud para que la Junta Monetaria revoque la autorización de su funcionamiento como entidad fuera de plaza y su separación del Grupo Financiero de Occidente.

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

ANEXO 7.1

	Dic-2015	Mar-2016	VARIACION
A C T I V O			
CON NO RESIDENTES	64,249.1	66,063.8	1,814.8
Oro Monetario	1,796.8	2,113.9	317.2
Tenencia de Unidades Internacionales de Cuenta	1,857.2	1,314.4	-542.8
Numerario del Exterior	17.8	15.2	-2.6
Depósitos en el Exterior	434.9	677.6	242.7
Inversiones en Valores del Exterior	55,017.1	54,339.4	-677.7
Otros Activos	1,418.1	1,433.0	14.8
Aportaciones a Organismos Financieros Internacionales	3,707.1	6,170.3	2,463.2
CON RESIDENTES	30,214.3	33,553.5	3,339.2
Inversiones en Valores del Interior	0.0	3,871.1	3,871.1
Crédito Interno	288.8	288.8	0.0
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala adquiridos por el FOPA, según resolución JM-123-2006	393.4	0.0	-393.4
Propiedad, Planta, Equipo e Intangibles	99.8	101.3	1.5
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala Recibidos para cubrir Deficiencias Netas	3,499.6	0.0	-3,499.6
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	23,392.7	24,841.8	1,449.0
Deudores Diversos en el Interior	2,197.6	2,277.9	80.3
Cuenta Activa de Valuaciones	0.0	1,850.2	1,850.2
Otros Activos	342.3	322.4	-19.9
TOTAL DEL ACTIVO	94,463.3	99,617.3	5,153.9
P A S I V O			
CON NO RESIDENTES	4,418.7	6,333.1	1,914.4
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	4,418.7	6,333.1	1,914.4
CON RESIDENTES	86,544.3	88,257.8	1,713.6
Numerario Nacional	33,308.1	31,270.0	-2,038.1
Títulos del Banco Central	24,741.0	26,894.0	2,152.9
Depósitos del Gobierno General	3,476.9	3,877.6	400.6
Depósitos del Sector Financiero	22,499.0	21,217.6	-1,281.4
Depósitos del Sector no Financiero	22.0	58.2	36.2
Acreeedores Diversos del Interior	1,030.0	945.5	-84.5
Cuenta Pasiva de Valuaciones	0.0	2,541.7	2,541.7
Otros Pasivos	1,467.2	1,453.4	-13.8
PATRIMONIO	3,500.3	5,026.3	1,526.0
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	94,463.3	99,617.3	5,153.9
Cuentas de Orden	510,035.8	492,183.8	

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