

INFORME DEL SUPERINTENDENTE DE BANCOS ANTE LA HONORABLE JUNTA MONETARIA



Al 31 de marzo de 2017

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.....	7
V. ENTIDADES FUERA DE PLAZA.....	9
VI. PRINCIPALES RUBROS DE BALANCE DE BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA, AGREGADOS	11
A. INVERSIONES.....	11
B. ACTIVIDAD CREDITICIA	12
1. Comportamiento de la cartera de créditos.....	12
2. Cartera de créditos por destino económico	13
3. Cartera de créditos por criterio de agrupación	15
4. Financiamiento a los hogares	17
5. Tasa de interés activa promedio ponderado	18
C. OBLIGACIONES DEPOSITARIAS.....	19
1. Comportamiento de los depósitos.....	19
2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado	21
D. CRÉDITOS OBTENIDOS	22
E. INDICADORES FINANCIEROS	23
1. Liquidez.....	23
2. Cobertura y morosidad de la cartera de créditos.....	24
3. Valuación de activos crediticios	26
4. Solvencia.....	27
5. Rentabilidad	28



6.	Inclusión financiera.....	29
VII.	EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS	30
VIII.	COMPAÑÍAS ASEGURADORAS	31
A.	NIVEL DE OPERACIONES	32
1.	Seguro de daños.....	32
2.	Seguro de accidentes y enfermedades	32
3.	Seguro de vida	33
4.	Seguro de caución.....	33
B.	REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS	34
C.	SINIESTRALIDAD	36
D.	EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA	37
E.	POSICIÓN PATRIMONIAL	38
F.	PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE	38
G.	INVERSIONES	39
H.	RESERVAS TÉCNICAS	40
IX.	ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	41
X.	CASAS DE CAMBIO	43
XI.	CASAS DE BOLSA	44
XII.	INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-	45
XIII.	GRUPOS FINANCIEROS.....	46
XIV.	BANCO DE GUATEMALA.....	48
XV.	PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y DEL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO	50
A.	RELACIÓN CON ORGANISMOS INTERNACIONALES	50
1.	Grupo Egmont.....	50
2.	Grupo de Acción Financiera Internacional -GAFI-.....	50
3.	Grupo de Acción Financiera del Caribe -GAFIC-	51
4.	Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica -GAFILAT-.....	51
5.	Otras instituciones	52
B.	INTERCAMBIO DE INFORMACIÓN	52
C.	PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y DEL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO	53
1.	Análisis de transacciones financieras.....	53

2. Análisis estratégico.....	54
3. Supervisión basada en riesgos de LD/FT	54
4. Atención de requerimientos de información nacional e internacional.....	54
5. Personas obligadas.....	54
 ANEXOS	 55



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

31. Tasa de interés pasiva promedio ponderado en moneda extranjera - por tipo de depósito	21
32. Tasa de interés real promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional	21
33. Créditos obtenidos - saldo y variación interanual	22
34. Créditos obtenidos y cartera crediticia en moneda extranjera - variación interanual y proporción	22
35. Captación de recursos de bancos y entidades fuera de plaza - estructura	22
36. Indicador de liquidez inmediata - por tipo de institución	23
37. Indicador de liquidez mediata - por tipo de institución	23
38. Indicador de liquidez inmediata - por tipo de moneda	23
39. Indicador de liquidez mediata - por tipo de moneda	23
40. Cobertura y morosidad de la cartera crediticia	24
41. Morosidad de la cartera crediticia por criterio de agrupación	24
42. Morosidad de la cartera crediticia por tipo de moneda	24
43. Capital contable	27
44. Índice de adecuación de capital.....	27
45. Indicadores de solvencia	27
46. Utilidades antes de impuestos	28
47. Rendimiento del patrimonio (ROE)	28
48. Rendimiento del activo (ROA)	28
49. Primas netas totales - estructura	32
50. Primas netas de seguro de daños - estructura	32
51. Primas netas de seguro de accidentes y enfermedades - estructura	32
52. Primas netas de seguro de vida - estructura	33
53. Primas netas de seguro de caución - estructura.....	33
54. Primas cedidas por ramo - estructura	34
55. Primas retenidas por ramo - estructura.....	34
56. Índice de retención de primas.....	34
57. Índice de retención de primas - accidentes y enfermedades.....	35
58. Índice de retención de primas - vida	35
59. Índice de retención de primas - daños.....	35
60. Índice de siniestralidad	36
61. Índice de siniestralidad - daños	36
62. Índice de siniestralidad - accidentes y enfermedades	36
63. Índice de siniestralidad - vida.....	36
64. Razón combinada	37



65. Inversiones - saldo y estructura por los principales tipos de inversión	39
66. Inversiones - variación interanual por los principales tipos de inversión	39
67. Inversiones - estructura del portafolio.....	39
68. Reservas técnicas - saldo y variación interanual.....	40
69. Reservas técnicas - saldo y variación interanual por tipo de reserva	40
70. Reservas técnicas - estructura	40
71. Reporte de transacciones sospechosas.....	53
72. Cantidad de denuncias y ampliaciones de denuncias presentadas ante el Ministerio Público.....	53
73. Monto de denuncias y ampliación de denuncias presentadas ante el Ministerio Público.....	53
74. Estructura de requerimientos nacionales atendidos	54

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	7
5. Sociedades Financieras - indicadores financieros.....	8
6. Principales rubros del balance y estado de resultados de las entidades fuera de plaza	9
7. Entidades fuera de plaza - indicadores financieros	10
8. Cartera crediticia bruta total por destino económico.....	13
9. Financiamiento a los hogares.....	17
10. Obligaciones depositarias por tipo de moneda y entidad - saldo y variación interanual.....	20
11. Valuación de activos crediticios	26
12. Reservas por valuación de activos crediticios	26
13. Indicadores de acceso y uso del sistema bancario.....	29
14. Principales rubros del balance de las empresas especializadas en servicios financieros.....	30
15. Principales rubros del estado de resultados de las compañías aseguradoras	31
16. Posición patrimonial de las compañías aseguradoras.....	38
17. Principales rubros del balance de las compañías aseguradoras.....	38
18. Principales rubros del balance de los almacenes generales de depósito.....	41
19. Principales rubros del balance de las casas de cambio	43
20. Principales rubros del balance de las casas de bolsa	44
21. Principales rubros del balance del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-	45
22. Grupos financieros autorizados para operar en el país	46
23. Principales rubros del balance de los grupos financieros	47
24. Resumen del balance general del Banco de Guatemala.....	49
25. Estado de resultados condensado del Banco de Guatemala	49

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 95.0% 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 2017 el tamaño del sistema financiero, medido a través de los **activos**, presentó un crecimiento interanual de 5.4% en los bancos, en tanto que en las sociedades financieras y en las entidades fuera de plaza, se registraron disminuciones de 0.4% y 7.2%, respectivamente.

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

crecimiento mostrado por la cartera crediticia y las inversiones.

Las **inversiones** se incrementaron 5.9% respecto de marzo de 2016, con un saldo de Q88,061 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 5.0%, ascendiendo a Q182,464 millones, y se debió, principalmente al aumento mostrado por la cartera destinada al consumo, transferencias y otros destinos; a la agricultura; a los servicios comunales, sociales y personales; y, a la electricidad, gas y agua con variaciones interanuales de 9.9%, 12.0%, 13.5% y 4.8%, respectivamente, destinos que en su conjunto contribuyeron con más del 95% de la variación total de la cartera.

La cartera en moneda nacional creció en forma interanual 8.7%, con una participación de 57.8%; en tanto que, la cartera en moneda extranjera tuvo un crecimiento de 0.4% respecto a la misma fecha del año previo, con una participación de 42.2% del total de la cartera crediticia.

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 9.3%, y dentro de éstos, el financiamiento para vivienda, integrado por créditos hipotecarios para vivienda y cédulas hipotecarias del FHA, alcanzó un saldo de Q24,463 millones, con un crecimiento interanual de 6.0%. Por su parte, el financiamiento al consumo por medio de tarjeta de crédito registró un saldo de Q8,807 millones, con un incremento interanual de 6.6%.

Las **obligaciones depositarias**, principal fuente de captación de recursos, a marzo de 2017, ascendieron a Q231,678 millones, registrando un incremento

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



interanual de 4.1%, impulsado por el dinamismo mostrado por los depósitos a plazo, que se incrementaron 5.8%, seguidos de los depósitos de ahorro con un crecimiento de 7.2%; en tanto que los depósitos monetarios aumentaron 0.1%. Cabe indicar que el 75.8% de las obligaciones depositarias se encuentran en moneda nacional y el restante 24.2% en moneda extranjera, proporciones que no han sufrido variaciones significativas durante los últimos cinco años.

Los **créditos obtenidos**, con un incremento interanual de 1.1%, siguen siendo una fuente importante de captación de recursos, conformados principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos extranjeros con un saldo de Q37,523 millones a marzo de 2017, recursos que mayormente 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 18.1%; para las entidades fuera de plaza, 10.9%; y, para las sociedades financieras, 8.5%. En ese mismo orden, la liquidez mediata fue 43.3%, 46.2% y 78.3%.

En cuanto a la calidad de la cartera de créditos, el indicador de mora se ubicó a marzo de 2017 en 2.3%. Por su parte, el indicador de cobertura de la cartera de créditos vencida se situó en 118.3%, superior al 100% requerido en la normativa prudencial. La valuación de los activos crediticios, a diciembre de 2016 muestra que el 91.5% 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, 28.8% para las sociedades financieras y 14.9% para las entidades fuera de plaza, superando el

requerimiento mínimo legal de 10% y el estándar internacional de 8% recomendado por los acuerdos de capital del Comité de Basilea de Supervisión Bancaria.

A marzo de 2017, las utilidades antes de impuesto del sistema financiero fueron de Q1,336 millones, mayores en 0.7% en relación a las obtenidas en el mismo mes del año previo. En ese contexto, el indicador de rendimiento del activo (ROA) fue 1.5%, mientras que el de rendimiento del patrimonio (ROE) fue 16.6%.

Los activos de las **empresas especializadas en servicios financieros**² (representan el 1.8% del total de activos de las entidades supervisadas) disminuyeron 7.5% respecto a marzo del año anterior, debido a la disminución de la cartera de créditos en 7.7%. El pasivo registró una disminución de 5.4%, principalmente en los créditos obtenidos que disminuyeron 21.4%. Las utilidades fueron menores en 16.6% respecto a las registradas en marzo de 2016.

La actividad de las **compañías aseguradoras** (con 2.9% del total de activos de las entidades supervisadas) medida a través de las primas netas, mostró un incremento de 10.2% en relación con marzo de 2016, alcanzando un saldo de Q2,101 millones. Los incrementos más significativos se registraron en el seguro de accidentes y enfermedades con 15.8%, especialmente en el ramo de salud y hospitalización; y, en el seguro de vida con 21.2%, principalmente en el ramo de planes colectivos. En tanto que el seguro de daños aumentó en 2.9%, asociado, principalmente, al incremento en el ramo de incendio y líneas aliadas.

En función de lo indicado, la situación del sistema financiero guatemalteco en su conjunto, al 31 de marzo de 2017, 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 a la Superintendencia de Bancos 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, empresas controladoras de grupos financieros y las demás entidades que otras leyes dispongan.

Al 31 de marzo de 2017, la Superintendencia de Bancos tenía bajo su vigilancia e inspección, además del Banco de Guatemala, 101 instituciones como se indica en el Cuadro 1.

El sistema bancario tiene la mayor participación medida por activos con 84.7%, seguido por las entidades fuera de plaza con 7.4%, las sociedades financieras con 2.9%, las compañías de seguros con 2.9% y las empresas especializadas en servicios financieros con 1.8%.

Cabe indicar que, a marzo de 2017, 52 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, 95.0% 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.

Las cifras que se presentan en este informe están basadas en la información contable reportada por las entidades financieras y no han sido auditadas.



CUADRO 1. ENTIDADES SUPERVISADAS

Tipo de Institución	Número de Entidades	Estructura por Activos	(Cifras en millones de quetzales)			
			Activo	Pasivo	Capital	Resultado antes de impuesto
Sistema Bancario	18	84.7%	285,567	259,115	26,452	1,196
Sociedades Financieras ^{a/}	13	2.9%	9,648	8,717	932	39
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off Shore) ^{b/}	6	7.4%	24,937	22,351	2,586	102
Compañías de Seguros	28	2.9%	9,629	6,539	3,090	206
Empresas Especializadas en Servicios Financieros ^{c/}	8	1.8%	5,944	4,049	1,896	201
Almacenes Generales de Depósito	14	0.1%	256	70	186	15
Otras Entidades ^{d/}	14	0.4%	1,345	391	954	40
Total	101	100.0%	337,327	301,232	36,095	1,798
Banco de Guatemala	1		112,453	108,389	4,064	-399

a/ Incluye 12 sociedades financieras privadas y a la Corporación Financiera Nacional -CORFINA-.

b/ Desde el 22 de octubre de 2015 una entidad no reporta operaciones y se encuentra en trámite la solicitud para que la Junta Monetaria revoque la autorización de su funcionamiento como entidad fuera de plaza.

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

d/ Incluye 3 casas de cambio, 9 casas de bolsa, el Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA- y el Departamento de Monte de Piedad de El Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala.

III. SISTEMA BANCARIO

Al 31 de marzo de 2017, los activos totales de los bancos ascendieron a Q285,567 millones, registrando un crecimiento interanual³ de 5.4%, 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-2016		dic-2016		mar-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulado		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	37,004	13.7	42,732	15.1	38,291	13.4	-4,441	-10.4%	1,287	3.5%
Inversiones	68,760	25.4	66,978	23.6	73,937	25.9	6,959	10.4%	5,177	7.5%
Cartera de Créditos	153,772	56.7	162,126	57.2	161,737	56.6	-388	-0.2%	7,965	5.2%
Empresarial Mayor	86,350	31.9	90,351	31.9	89,858	31.5	-493	-0.5%	3,508	4.1%
Empresarial Menor	15,402	5.7	15,600	5.5	15,496	5.4	-104	-0.7%	94	0.6%
Consumo	44,741	16.5	49,153	17.3	49,697	17.4	544	1.1%	4,956	11.1%
Microcrédito	2,529	0.9	2,734	1.0	2,717	1.0	-17	-0.6%	188	7.4%
Hipotecario para la Vivienda	8,122	3.0	8,400	3.0	8,509	3.0	109	1.3%	387	4.8%
(-) Estimaciones por Valuación	-3,371	-1.2	-4,112	-1.5	-4,539	-1.6	-427	10.4%	-1,167	34.6%
Otros Activos	11,453	4.2	11,701	4.1	11,601	4.1	-100	-0.9%	149	1.3%
Total Activo	270,989	100.0	283,537	100.0	285,567	100.0	2,030	0.7%	14,578	5.4%
PASIVO Y CAPITAL	mar-2016		dic-2016		mar-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulado		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Obligaciones Depositarias	198,737	73.3	207,240	73.1	209,837	73.5	2,598	1.3%	11,101	5.6%
Monetarios	73,986	27.3	76,038	26.8	74,518	26.1	-1,520	-2.0%	532	0.7%
Ahorro	40,017	14.8	42,419	15.0	43,529	15.2	1,110	2.6%	3,511	8.8%
Plazo	83,843	30.9	87,850	31.0	90,767	31.8	2,918	3.3%	6,924	8.3%
Otros Depósitos	890	0.3	932	0.3	1,023	0.4	91	9.8%	133	15.0%
Créditos Obtenidos	36,710	13.5	38,733	13.7	36,996	13.0	-1,737	-4.5%	286	0.8%
Obligaciones Financieras	249	0.1	169	0.1	974	0.3	805	475.1%	725	291.1%
Otros Pasivos	10,319	3.8	11,675	4.1	11,307	4.0	-368	-3.1%	988	9.6%
Total Pasivo	246,015	90.8	257,817	90.9	259,115	90.7	1,298	0.5%	13,100	5.3%
Capital Contable	24,974	9.2	25,720	9.1	26,452	9.3	732	2.8%	1,479	5.9%
Total Pasivo y Capital	270,989	100.0	283,537	100.0	285,567	100.0	2,030	0.7%	14,578	5.4%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	Saldo			Variación						
	mar-2016	dic-2016	mar-2017	Absoluta	Relativa					
Ingresos Financieros	5,714	23,432	6,002	288	5.0%					
(-) Costos Financieros	2,529	10,458	2,683	154	6.1%					
Margen de Intermediación	3,185	12,974	3,319	134	4.2%					
(+) Margen de Servicios	487	2,142	545	58	11.9%					
(+) Margen de Otros Ingresos	-132	-1,205	-241	-110	-83.2%					
Margen Operacional Bruto	3,540	13,911	3,623	83	2.3%					
(-) Costos Operativos	2,376	9,734	2,461	85	3.6%					
Margen Operacional Neto	1,165	4,177	1,163	-2	-0.2%					
(+) Otros Productos y Gastos	20	68	33	14	69.1%					
Utilidades antes de impuesto	1,185	4,244	1,196	11	1.0%					
(-) Impuesto sobre la Renta	157	501	139	-18	-11.5%					
Utilidades despues de impuesto	1,027	3,743	1,057	29	2.9%					

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.3 y 1.4

³ En este periodo, Financiera de Inversión, S. A. modificó su objeto social al de Banco INV, S. A.



El crecimiento interanual de los activos del sistema bancario respondió principalmente al impulso de la cartera de créditos que aumentó 5.2%, seguido por las inversiones y disponibilidades, que se incrementaron 7.5% y 3.5%, respectivamente. Dichos rubros conforman el 95.9% del total del activo de los bancos (ver Anexos 1.3 y 2.1).

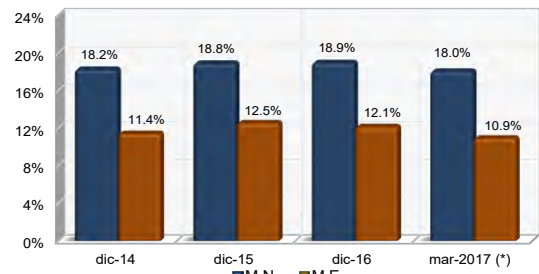
La cartera de créditos muestra una leve moderación en el crecimiento conforme al nivel de la actividad económica, marcándose un menor dinamismo de la cartera en moneda extranjera, pues disminuyó, con respecto del Producto Interno Bruto (PIB), de 11.4% en diciembre 2014 a 10.9% en marzo de 2017 (ver Gráfica 1). Tal comportamiento, en moneda extranjera, se explica por la disminución de los créditos empresariales menores (7.4%), de los destinados al microcrédito (8.1%) y de los hipotecarios para vivienda (10.3%), cuyos saldos se redujeron respecto al valor alcanzado al mismo mes del año anterior, mientras la cartera empresarial mayor y de consumo creció en 1.8% y 3.2%, respectivamente. El incremento en las inversiones corresponde principalmente a la adquisición de bonos a largo plazo del Gobierno de Guatemala. Al 31 de marzo de 2017, el 71.7% de los activos estaba denominado en moneda nacional y el restante 28.3% en moneda extranjera (ver Gráfica 2).

Los pasivos ascendieron a Q259,115 millones, lo que equivale a un incremento de 5.3% respecto a marzo de 2016, influenciado principalmente, por el aumento de los depósitos a plazo en 8.3%; de los de ahorro en 8.8%; y, de los monetarios en 0.7%. Asimismo, el rubro de créditos obtenidos registró un aumento interanual de 0.8%. El capital contable ascendió a Q26,452 millones, mayor en 5.9% respecto a marzo del año anterior, debido al incremento de las reservas de capital en 17.7%, de las aportaciones permanentes en 14.2% y del capital pagado en 2.8%.

Las utilidades antes de impuesto, a marzo de 2017, alcanzaron Q1,196 millones, mayores en 1.0% a las

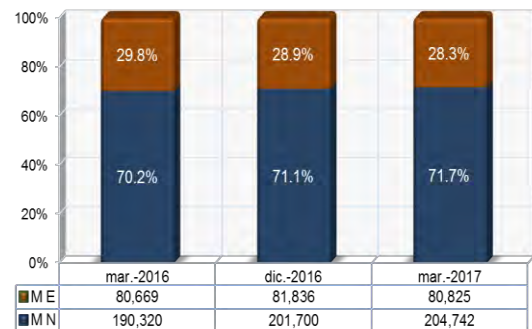
obtenidas a marzo de 2016, influenciado por el aumento en el margen de intermediación y el margen de servicios en 4.2% y 11.9%, respectivamente; y compensado, en parte, por el aumento de los costos operativos en 3.6%.

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



Fuente: Banco de Guatemala
(*) Valor del PIB se estimó como promedio simple de cifras proyectadas según escenarios bajo y alto para el 2017 por Banguat

GRÁFICA 2. SISTEMA BANCARIO - ACTIVOS POR MONEDA



CUADRO 3. SISTEMA BANCARIO - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	mar-2016	dic-2016	mar-2017
Liquidez Inmediata	18.5%	20.5%	18.1%
Liquidez Mediata	43.0%	42.5%	43.3%
Indicador de Cartera Vencida	1.5%	2.1%	2.3%
Indicador de Cobertura de Cartera	146.2%	120.4%	119.0%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	19.5%	16.9%	16.7%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.8%	1.6%	1.5%
Índice de Adecuación de Capital	14.2%	13.8%	14.2%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.1

Las utilidades después de impuesto reflejan un aumento interanual de Q29 millones (2.9%). Por otro lado, el indicador de rendimiento del patrimonio (ROE)⁴ como el de rendimiento del activo (ROA)⁵ se situaron en 16.7% y 1.5%, respectivamente; ambos por debajo de los niveles observados el año anterior de 19.5% y 1.8%, en su orden.

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 2017, los activos totales de las sociedades financieras ascendieron a Q9,648 millones, registrando una disminución interanual⁶ de 0.4% (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-2016		dic-2016		mar-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulado		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	515	5.3	427	4.5	696	7.2	269	63.0%	181	35.2%
Inversiones	6,165	63.7	6,312	67.1	6,199	64.3	-112	-1.8%	34	0.5%
Cartera de Créditos	1,955	20.2	1,826	19.4	1,796	18.6	-30	-1.6%	-159	-8.1%
Empresarial Mayor	782	8.1	750	8.0	763	7.9	13	1.7%	-19	-2.4%
Empresarial Menor	1,061	11.0	981	10.4	948	9.8	-33	-3.4%	-113	-10.7%
Microcrédito	29	0.3	13	0.1	14	0.1	1	5.2%	-16	-52.8%
Hipotecario para la Vivienda	160	1.6	158	1.7	160	1.7	2	1.3%	0	0.0%
(-) Estimaciones por Valuación	-77	-0.8	-76	-0.8	-89	-0.9	-13	16.7%	-12	15.0%
Otros Activos	1,048	10.8	845	9.0	957	9.9	112	13.2%	-92	-8.8%
Total Activo	9,684	100.0	9,410	100.0	9,648	100.0	238	2.5%	-36	-0.4%
PASIVO Y CAPITAL										
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	387	4.0	339	3.6	403	4.2	64	18.8%	16	4.0%
Obligaciones Financieras	7,985	82.4	7,831	83.2	8,106	84.0	275	3.5%	121	1.5%
Otros Pasivos	226	2.3	241	2.6	208	2.2	-33	-13.5%	-18	-8.0%
Total Pasivo	8,598	88.8	8,411	89.4	8,717	90.3	306	3.6%	119	1.4%
Capital Contable	1,086	11.2	999	10.6	932	9.7	-68	-6.8%	-155	-14.2%
Total Pasivo y Capital	9,684	100.0	9,410	100.0	9,648	100.0	238	2.5%	-36	-0.4%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	mar-2016		dic-2016		mar-2017		Variación			
							Interanual			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	192		816		200		9	4.5%		
(-) Costos Financieros	141		569		143		2	1.5%		
Margen de Intermediación	51		248		57		7	12.8%		
(+) Margen de Servicios	19		63		14		-5	-25.1%		
(+) Margen de Otros Ingresos	3		-4		1		-2	-67.8%		
Margen Operacional Bruto	73		307		72		0	-0.5%		
(-) Costos Operativos	34		132		34		-1	-1.5%		
Margen Operacional Neto	38		175		38		0	0.4%		
(+) Otros Productos y Gastos	1		8		0		-1	-82.5%		
Utilidades antes de impuesto	39		183		39		-1	-1.6%		
(-) Impuesto sobre la Renta	4		19		4		1	19.6%		
Utilidades despues de impuesto	36		164		34		-1	-3.8%		

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.5 y 1.6

⁶ En este período, Financiera de Inversión, S. A. modificó su objeto social al de Banco INV, S. A.



La disminución interanual de los activos fue producto de la disminución de la cartera de créditos en Q159 millones (8.1%), como resultado de la reducción de los créditos empresariales menores en 10.7%, como la reducción de los otros activos en Q92 millones (8.8%); lo cual fue compensado parcialmente por el aumento de las disponibilidades en Q181 millones (35.2%) y de las inversiones en Q34 millones (0.5%). En abril de 2016, una sociedad financiera modificó su objeto social para transformarse en entidad bancaria, el evento se refleja en la comparación de cifras interanuales.

Los pasivos ascendieron a Q8,717 millones, lo que significó un crecimiento de 1.4%, respecto a marzo de 2016, influenciado por el incremento registrado en las obligaciones financieras en 1.5%, cuya participación es la más importante dentro del pasivo.

Con respecto al capital contable de las sociedades financieras, a marzo de 2017, registró un monto de Q932 millones, que presentó una disminución interanual de 14.2%, como resultado del mencionado efecto de transformación de una sociedad financiera a banco que ocasionó la reducción en el capital pagado y en los resultados de ejercicios anteriores.

Las utilidades antes de impuesto de las sociedades financieras, a marzo de 2017, alcanzaron Q39 millones, lo que equivale a una reducción de 1.6% respecto a marzo de 2016, derivado de la disminución del margen de servicios (25.1%), que es explicado por la disminución de los productos por servicios; del margen de otros ingresos (67.8%) y de otros productos y gastos (82.5%), principalmente por la reducción de productos de ejercicios anteriores. Como consecuencia, las utilidades después de impuesto reflejaron la disminución de Q1.4 millones (3.8%).

El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 18.6% en marzo de 2017 y el indicador de rendimiento del activo (ROA) alcanzó 1.9%.

CUADRO 5. SOCIEDADES FINANCIERAS - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	mar-2016	dic-2016	mar-2017
Liquidez Inmediata	6.4%	5.4%	8.5%
Liquidez Mediata	76.9%	79.2%	78.3%
Indicador de Cartera Vencida	2.7%	3.1%	4.4%
Indicador de Cobertura de Cartera	141.4%	130.6%	105.8%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	17.8%	18.0%	18.6%
Rendimiento del Activo (ROA)	2.1%	1.9%	1.9%
Índice de Adecuación de Capital	31.7%	31.3%	28.8%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.2

V. ENTIDADES FUERA DE PLAZA

Al 31 de marzo de 2017, los activos totales de las entidades fuera de plaza o entidades off shore se ubicaron en Q24,937 millones, registrando una disminución de 7.2% 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-2016		dic-2016		mar-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulado		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	3,820	14.2	2,635	10.2	2,395	9.6	-241	-9.1%	-1,425	-37.3%
Inversiones	8,268	30.8	8,105	31.3	7,925	31.8	-181	-2.2%	-344	-4.2%
Cartera de Créditos	14,271	53.1	14,758	56.9	14,038	56.3	-721	-4.9%	-234	-1.6%
Empresarial Mayor	10,752	40.0	11,343	43.8	10,644	42.7	-699	-6.2%	-108	-1.0%
Empresarial Menor	1,449	5.4	1,354	5.2	1,366	5.5	12	0.9%	-83	-5.8%
Consumo	341	1.3	324	1.2	311	1.2	-12	-3.7%	-30	-8.8%
Microcrédito	1	0.0	1	0.0	1	0.0	0	33.1%	0	3.1%
Hipotecario para la Vivienda	2,000	7.4	1,994	7.7	1,981	7.9	-13	-0.6%	-19	-0.9%
(-) Estimaciones por Valuación	-271	-1.0	-257	-1.0	-265	-1.1	-9	3.4%	6	-2.2%
Otros Activos	502	1.9	421	1.6	580	2.3	159	37.7%	77	15.4%
Total Activo	26,862	100.0	25,920	100.0	24,937	100.0	-983	-3.8%	-1,925	-7.2%
PASIVO Y CAPITAL										
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	23,865	88.8	22,832	88.1	21,841	87.6	-991	-4.3%	-2,024	-8.5%
Monetarios	3,207	11.9	2,831	10.9	2,719	10.9	-112	-4.0%	-488	-15.2%
Ahorro	2,646	9.9	2,302	8.9	2,218	8.9	-83	-3.6%	-428	-16.2%
Plazo	17,895	66.6	17,697	68.3	16,855	67.6	-841	-4.8%	-1,040	-5.8%
Otros Depósitos	116	0.4	3	0.0	48	0.2	45	1571.3%	-68	-58.4%
Créditos Obtenidos	0	0.0	75	0.3	125	0.5	50	65.9%	125	100.0%
Otros Pasivos	354	1.3	376	1.5	386	1.5	9	2.5%	31	8.8%
Total Pasivo	24,220	90.2	23,284	89.8	22,351	89.6	-932	-4.0%	-1,868	-7.7%
Capital Contable	2,643	9.8	2,636	10.2	2,586	10.4	-50	-1.9%	-57	-2.2%
Total Pasivo y Capital	26,862	100.0	25,920	100.0	24,937	100.0	-983	-3.8%	-1,925	-7.2%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	mar-2016		dic-2016		mar-2017		Variación			
							Interanual			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	369		1,481		358		-11	-3.0%		
(-) Costos Financieros	220		892		205		-15	-6.6%		
Margen de Intermediación	149		589		153		4	2.5%		
(+) Margen de Servicios	2		8		2		0	12.1%		
(+) Margen de Otros Ingresos	-12		-56		-15		-3	-26.6%		
Margen Operacional Bruto	139		542		139		1	0.5%		
(-) Costos Operativos	40		155		39		0	-1.0%		
Margen Operacional Neto	99		387		100		1	1.1%		
(+) Otros Productos y Gastos	4		9		2		-2	-52.8%		
Utilidades antes de impuesto	102		396		102		-1	-0.8%		
(-) Impuesto sobre la Renta	17		68		16		-1	-4.0%		
Utilidades despues de impuesto	85		327		85		0	-0.1%		

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.7 y 1.8



La variación interanual de los activos se debió, principalmente, a la disminución en las disponibilidades en 37.3%, en las inversiones en 4.2% y en la cartera de créditos por 1.6%.

Los pasivos ascendieron a Q22,351 millones, lo que representó una reducción interanual de 7.7%, explicado principalmente por la disminución en las obligaciones depositarias por Q2,024 millones (8.5%), lo que es el resultado de la reducción en los depósitos a plazo por Q1,040 millones (5.8%), en los depósitos monetarios por Q488 millones (15.2%) y en los depósitos de ahorro por Q428 millones (16.2%).

En lo que respecta al capital contable, las entidades fuera de plaza registraron a marzo de 2017 un saldo de Q2,586 millones, mostrando una reducción interanual de 2.2%, derivado de la disminución de las reservas de capital en 11.4% y del capital pagado en 4.8%, lo cual fue compensado con el aumento de las ganancias por cambios en el valor de mercado de las inversiones por Q55.6 millones (890.0%) y por los resultados de ejercicios anteriores en Q25.8 millones (4.4%).

Las utilidades antes de impuesto de las entidades fuera de plaza ascendieron a la fecha de referencia a Q102 millones, registrando una disminución de 0.8%, en relación a lo observado en el mismo período del año previo. Las utilidades después de impuesto reflejan una reducción interanual de 0.1%.

El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 14.8% en marzo de 2017 y el indicador de rendimiento del activo (ROA) en 1.5%.

CUADRO 7. ENTIDADES FUERA DE PLAZA - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	mar-2016	dic-2016	mar-2017
Liquidez Inmediata	15.9%	11.5%	10.9%
Liquidez Mediata	49.9%	46.1%	46.2%
Indicador de Cartera Vencida	1.7%	1.2%	1.7%
Indicador de Cobertura de Cartera	112.7%	138.3%	111.7%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	14.3%	14.9%	14.8%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.4%	1.5%	1.5%
Índice de Adecuación de Capital	14.6%	14.9%	14.9%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.3

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

A. INVERSIONES

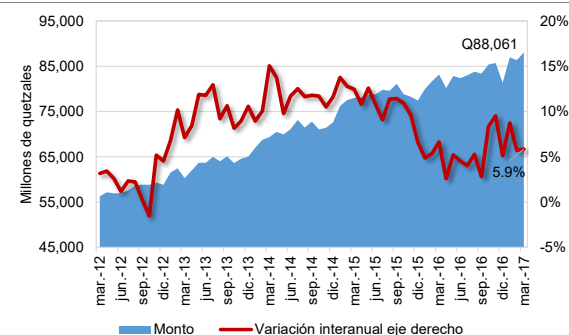
Al 31 de marzo de 2017, el rubro de inversiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró un saldo de Q88,061 millones y una variación interanual de 5.9%.

En los últimos cinco años, el rubro de inversiones mantuvo un crecimiento promedio anual de 7.7%. El desempeño muestra una tendencia al alza hasta septiembre de 2015; en tanto que en 2016 se observó un crecimiento promedio mensual de 5.4%. A la fecha del presente informe, el promedio mensual es de 6.8% (ver Gráfica 3).

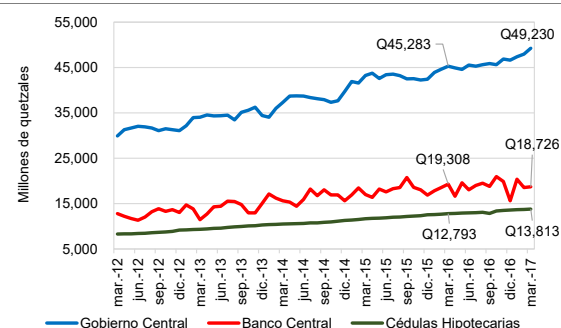
El aumento observado en las inversiones a marzo de 2017, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos valores del gobierno central que aumentaron 8.7% y en cédulas hipotecarias con garantía del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas (FHA) que se incrementaron en 8.0% (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 (ver Gráfica 5), tal conformación constituye un respaldo para la gestión del riesgo de liquidez, por sus características de bajo riesgo y fácil negociación.

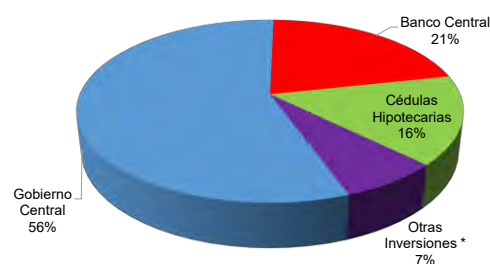
GRÁFICA 3. INVERSIONES - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



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

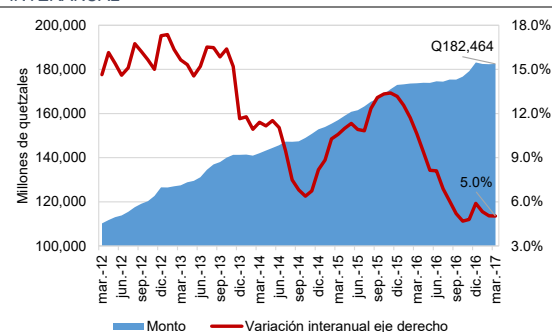
1. Comportamiento de la cartera de créditos

A marzo de 2017, la cartera crediticia bruta de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró un saldo de Q182,464 millones, y una variación interanual de 5.0%. El Banco de Guatemala⁷ estimó que el crédito bancario al sector privado⁸ crecería entre 7% y 10% al finalizar 2017, mismo que a marzo del presente año, representó el 91.4% de la cartera crediticia de los bancos.

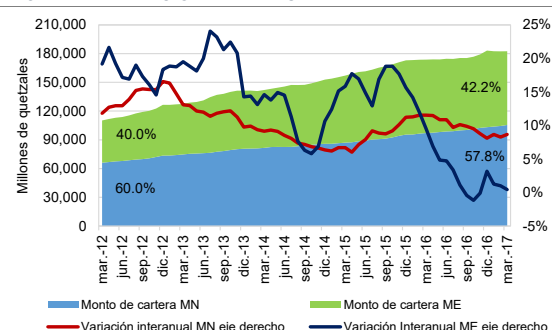
En los últimos cinco años, la cartera de créditos creció a una tasa promedio anual de 11.2%. La cartera en moneda nacional creció a una tasa promedio de 10.4% y en moneda extranjera al 12.4% en el mismo período. La cartera crediticia entró en un periodo de ralentización desde noviembre de 2015 cuando alcanzó un crecimiento de 13.4% hasta el cierre de 2016 con 5.9%. En el primer trimestre de 2017, el comportamiento de la variable no ha superado el 5.0% (ver Gráfica 6).

Al 31 de marzo de 2017, la cartera en moneda nacional creció en forma interanual 8.7%, con una participación de 58%; en tanto que, la cartera en moneda extranjera tuvo un crecimiento de 0.4% respecto a la misma fecha del año previo, con una participación de 42% del total de la cartera crediticia (ver Gráfica 7). La apreciación interanual de la moneda local respecto del dólar estadounidense a marzo de 2017 fue 4.8%, por lo que la cartera en moneda extranjera, expresada en dólares, muestra un crecimiento de 5.5% (ver Gráfica 8).

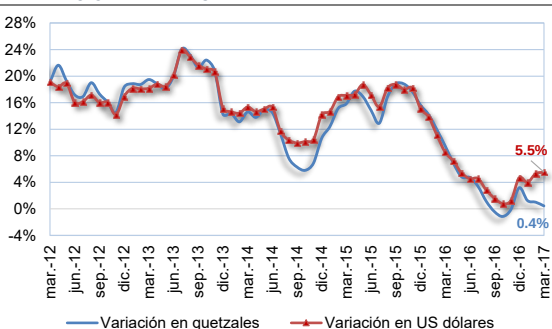
GRÁFICA 6. CARTERA CREDITICIA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



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



GRÁFICA 8. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL



⁷ Según cifras del Banco de Guatemala, el crédito bancario al sector privado registró una variación interanual de 5.2% a marzo de 2017.

⁸ La variable incluye: a) la cartera de créditos; b) cédulas hipotecarias; c) inversiones en títulos de entidades privadas no

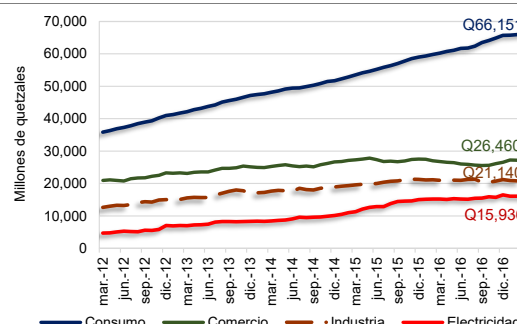
financieras; y, d) cuentas de deudores varios (Estadísticas Macroeconómicas, Comportamiento de las Principales Variables de Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia).

2. Cartera de créditos por destino económico

El crecimiento interanual de la cartera crediticia a marzo de 2017 fue impulsado, principalmente, por los financiamientos destinados al consumo, transferencias y otros destinos⁹; a la agricultura; a los servicios comunales, sociales y personales; y, a la electricidad, gas y agua.

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 agricultura, el mayor incremento se registró, particularmente, en frutas, específicamente el banano. En cuanto a los servicios comunales, sociales y personales, el principal incremento se dio en servicios personales y de los hogares, específicamente en los créditos destinados a restaurantes y hoteles. En el segmento de electricidad, gas y agua, el aumento se reflejó, principalmente, en los créditos para la generación de energía eléctrica.

GRÁFICA 9. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS



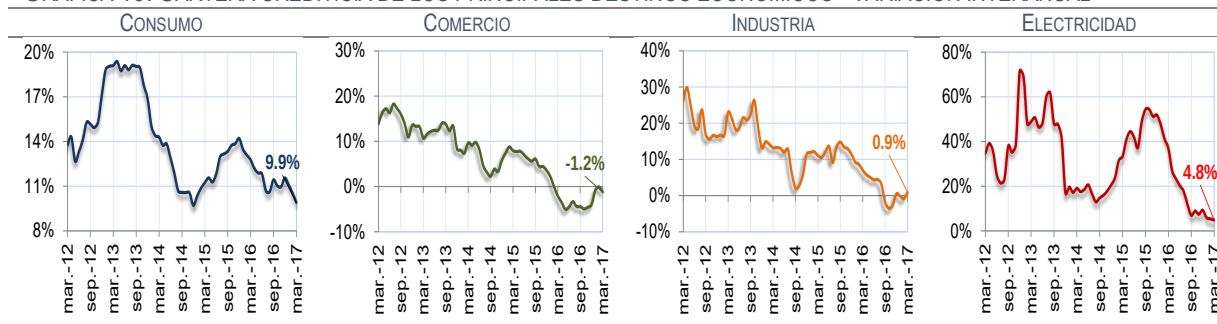
CUADRO 8. CARTERA CREDITICIA BRUTA TOTAL POR DESTINO ECONÓMICO

(Cifras en millones de Quetzales)								
Destino Económico	mar-16	dic-16	mar-17	Variación				
				Acumulada		Interanual		
	Saldo	Saldo	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Consumo, transferencias y otros destinos	60,193	65,722	66,151	36.3	429	0.7%	5,957	9.9%
Comercio	26,780	26,533	26,460	14.5	-73	-0.3%	-321	-1.2%
Industria Manufacturera	20,960	21,196	21,140	11.6	-55	-0.3%	181	0.9%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	19,290	19,610	19,303	10.6	-307	-1.6%	13	0.1%
Construcción	12,933	13,205	13,085	7.2	-120	-0.9%	152	1.2%
Electricidad, Gas y Agua	15,201	16,506	15,936	8.7	-570	-3.7%	734	4.8%
Agricultura	9,944	11,096	11,142	6.1	46	0.5%	1,198	12.0%
Servicios Comunales, Sociales y Personales	6,139	7,012	6,969	3.8	-43	-0.7%	830	13.5%
Transporte y Almacenamiento	2,108	2,085	2,059	1.1	-26	-1.2%	-48	-2.3%
Explotación de Minas y Canteras	171	191	219	0.1	29	16.7%	49	28.4%
Total	173,719	183,155	182,464	100.0	-691	-0.4%	8,745	5.0%

⁹ A marzo de 2017, el consumo representó el 89.2% del total de este rubro.



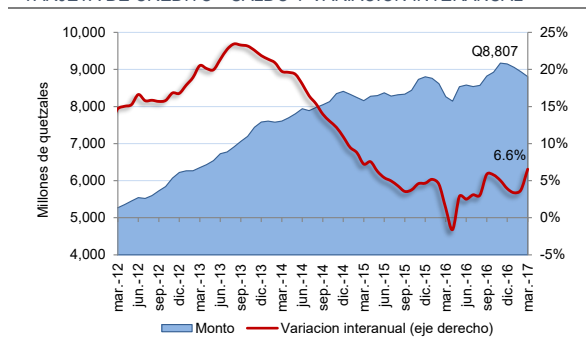
GRÁFICA 10. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS - VARIACIÓN INTERANUAL



El financiamiento destinado al comercio disminuyó 1.2% en relación con marzo de 2016. Al respecto, el comercio de importación bajó 10.7%, principalmente en la importación de productos industriales como maquinaria, aparatos, accesorios y artículos eléctricos, en tanto que el comercio interno se redujo 1.5%, particularmente, productos industriales como bebidas. Por su parte, el financiamiento al comercio de exportación presenta un aumento de 3.8%, al 31 de marzo de 2017, como resultado del incremento en las exportaciones de productos industriales, principalmente de calzado (ver Anexo 4.2).

Dentro de la cartera de consumo se encuentra el rubro de tarjeta de crédito, el cual, a marzo de 2017, alcanzó un monto de Q8,807 millones, mayor en Q542 millones respecto al mismo mes del año anterior; lo que corresponde a un crecimiento de 6.6% (ver Anexo 4.1).

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



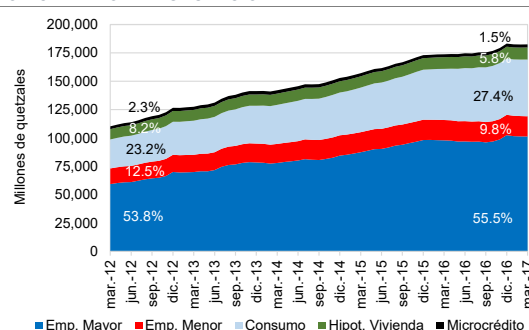
3. Cartera de créditos por criterio de agrupación

La cartera de créditos clasificada por criterio de agrupación¹⁰, para el período de marzo de 2012 a marzo de 2017, 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 4.2 puntos porcentuales, pasando de 23.2% en marzo de 2012 a 27.4% en marzo de 2017 y los empresariales mayores aumentaron 1.7 puntos porcentuales, en tanto que el resto de agrupaciones registró una reducción de su participación, especialmente los empresariales menores de 12.5% a 9.8% y los hipotecarios para vivienda de 8.2% a 5.8% (ver Gráfica 12).

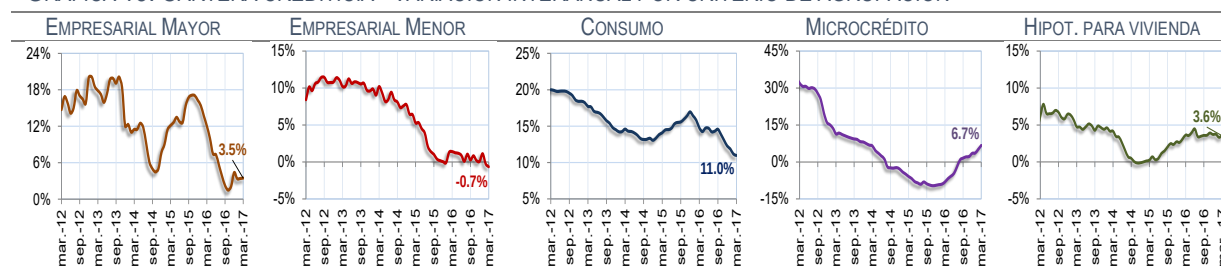
A marzo de 2017, los créditos empresariales mayores alcanzaron un crecimiento interanual de 3.5%, luego de mostrar un crecimiento promedio de 12.1% en los últimos cinco años. Derivado de la importancia relativa que tiene este segmento, su variación influye significativamente en el comportamiento de la cartera

total. Los créditos de consumo presentaron un crecimiento interanual de 11.0%. Por su parte, la variación de los créditos hipotecarios para vivienda fue de 3.6%; no obstante, al adicionar las inversiones en cédulas hipotecarias, se observa a marzo de 2017, un crecimiento interanual de 6.0%, en el financiamiento destinado a la adquisición de vivienda. La cartera destinada a microcrédito muestra un incremento de 6.7% (ver Gráfica 13).

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).



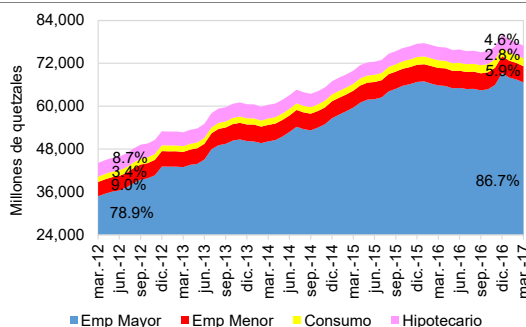
Con relación a la cartera de créditos en moneda extranjera (ver Gráfica 14), se observa que la mayor proporción de recursos correspondió a los créditos empresariales mayores, con una participación del 86.7% a marzo de 2017, proporción que se incrementó 7.8 puntos porcentuales desde marzo de 2012. Los demás segmentos mostraron reducciones en su participación, especialmente los créditos hipotecarios para la vivienda que disminuyeron su proporción en 4.1 puntos porcentuales (pasando de 8.7% a 4.6%). El microcrédito registró una participación menor al 1.0% a marzo de 2017.

En la variación interanual de los diferentes segmentos de la cartera de créditos en moneda extranjera (ver Gráfica 16), se observa que los créditos empresariales mayores registraron un incremento de 1.3% con respecto a marzo de 2016; en 2016 se presentó una desaceleración en dicho segmento, incluso de septiembre a noviembre se observó una contracción de la actividad, en relación con los mismos meses del año anterior. Durante los primeros meses de 2017 no ha pasado de 2%, lo que ha repercutido en el crecimiento de la cartera total en moneda extranjera. Los créditos que se otorgaron para consumo mostraron, al cierre del primer trimestre, un crecimiento interanual de 1.3%, mientras que el crédito destinado a financiar vivienda en moneda extranjera continuó mostrando variaciones interanuales negativas.

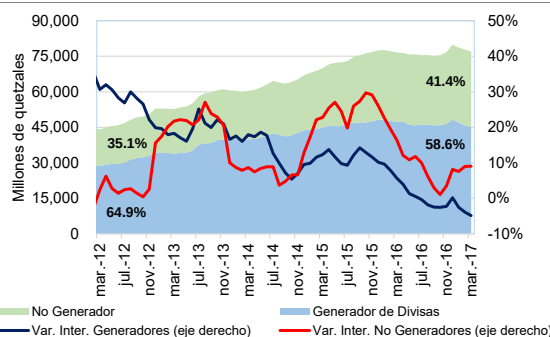
Cabe mencionar que, de los Q76,927 millones de cartera crediticia en moneda extranjera, el 58.6% correspondió a deudores generadores de divisas y el restante 41.4% a deudores no generadores de divisas (ver Gráfica 15); estos últimos créditos tienen un requerimiento adicional de capital (40 puntos

porcentuales adicionales a lo que corresponda), con excepción de los financiamientos para adquisición de vivienda con garantía hipotecaria, generación y distribución de energía eléctrica y las contingencias por cartas de crédito no negociadas, de acuerdo con el Reglamento para la Administración del Riesgo Cambiario Crediticio, Resolución JM-134-2009; sin embargo, con la modificación contenida en Resolución JM-30-2016, a partir del 1 de julio de 2016, inició la eliminación gradual de dicha excepción, la cual finalizará el 1 de julio del 2020.

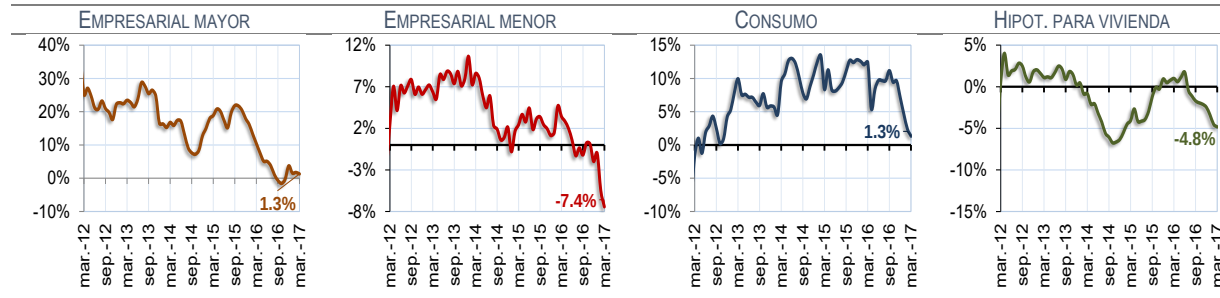
GRÁFICA 14. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO Y ESTRUCTURA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



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

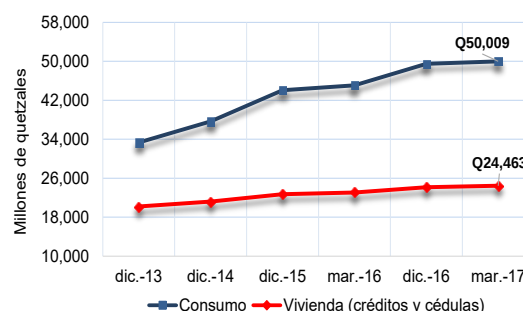
El financiamiento a los hogares registró a marzo de 2017, un crecimiento interanual de 9.3%. Este financiamiento está integrado por los créditos para consumo por Q50,009 millones, con un crecimiento interanual de 10.9% que representó el 67.2% del total, y por el financiamiento para vivienda cuya participación fue de 32.8%.

El financiamiento para vivienda, integrado por los créditos hipotecarios para vivienda y las cédulas hipotecarias del FHA, alcanzó Q24,463 millones, con un incremento interanual a marzo de 2017 de 6.0% (ver Cuadro 9), variación integrada por un incremento de los créditos hipotecarios para vivienda de 3.6% y de las cédulas hipotecarias en 8.0%.

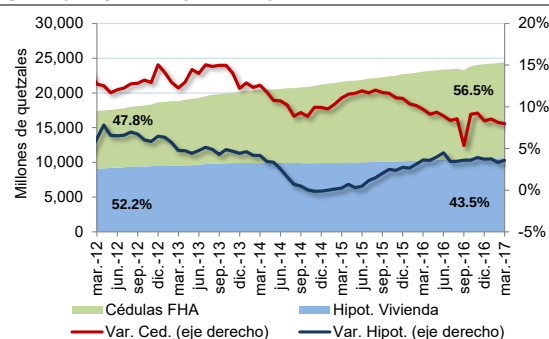
El crecimiento promedio de los últimos cinco años de las cédulas hipotecarias del FHA fue de 11.3%; en tanto que los créditos hipotecarios para vivienda, 3.3%. La proporción de los créditos hipotecarios cambió de 52.2% a 43.5%, de marzo de 2012 a marzo de 2017 (ver Gráfica 18).

Al relacionar el financiamiento a los hogares y el PIB, se observa que dicho financiamiento se ha incrementado, desde un 12.7% en diciembre de 2013 a 13.3% en marzo de 2017, influenciado principalmente por el incremento observado en el consumo (ver Gráfica 19).

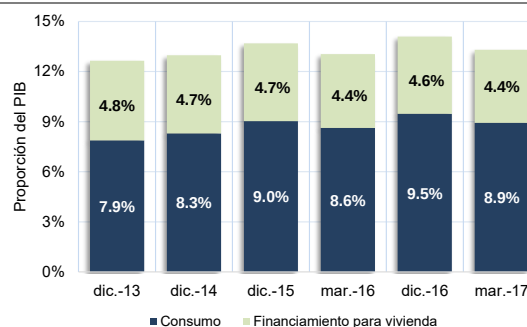
GRÁFICA 17. FINANCIAMIENTO PARA CONSUMO Y VIVIENDA



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-13		dic-14		dic-15		mar-16		dic-16		mar-17	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Consumo	33,328	62.3	37,679	64.0	44,069	66.0	45,083	66.1	49,477	67.2	50,009	67.2
Financiamiento para vivienda	20,197	37.7	21,206	36.0	22,722	34.0	23,074	33.9	24,143	32.8	24,463	32.8
Hipotecario para vivienda	9,914	18.5	9,902	16.8	10,173	15.2	10,281	15.1	10,552	14.3	10,650	14.3
Cédulas hipotecarias FHA	10,283	19.2	11,304	19.2	12,549	18.8	12,793	18.8	13,591	18.5	13,813	18.5
Total	53,525	100.0	58,885	100.0	66,791	100.0	68,157	100.0	73,619	100.0	74,472	100.0

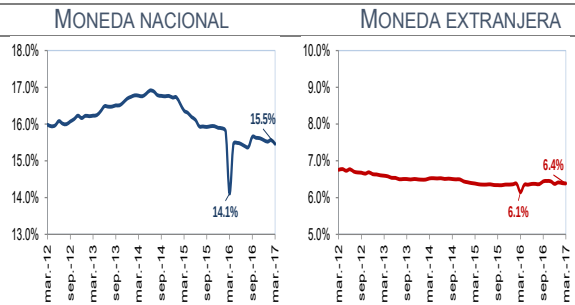
5. Tasa de interés activa promedio ponderado

En el período de marzo de 2012 a marzo de 2017, la tasa de interés activa promedio ponderado, en moneda nacional se mantuvo estable, con una tendencia hacia la baja hasta situarse en 15.5% en marzo de 2017. Con relación a la tasa de interés activa promedio ponderado en moneda extranjera, ésta mostró una tendencia a la baja, aunque en menor medida a lo registrado en años anteriores, ubicándose en 6.4% a marzo de 2017 (ver Gráfica 20).

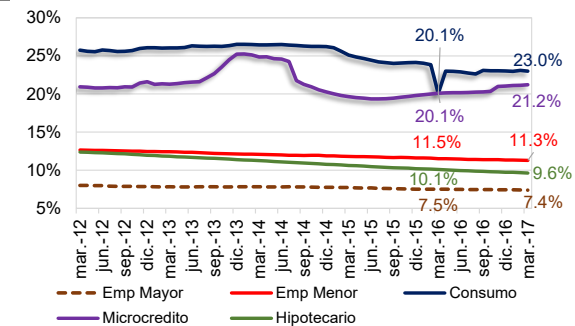
Con respecto a la tasa de interés de la cartera de créditos en moneda nacional, clasificada por criterio de agrupación (ver Gráfica 21), se observa una leve disminución de la misma en los empresariales (mayor y menor) y en el hipotecario para vivienda. En el segmento de consumo, refleja un incremento de 2.9 puntos porcentuales. Situación distinta se observa en la tasa de interés en moneda extranjera (ver Gráfica 22), en donde se dio un incremento de tasas exceptuando la del segmento hipotecario para vivienda.

Es importante destacar la disminución reflejada en la tasa de interés, tanto en moneda nacional como en extranjera, en el segmento de consumo en marzo de 2016, que está asociada con la entrada en vigencia del Decreto Número 7-2015 del Congreso de la República de Guatemala, Ley de Tarjeta de Crédito. Esta Ley fue suspendida provisionalmente por la Corte de Constitucionalidad el 31 de marzo de 2016, razón por la cual las tasas de interés, en los segmentos mencionados, recuperaron su trayectoria a partir de abril.

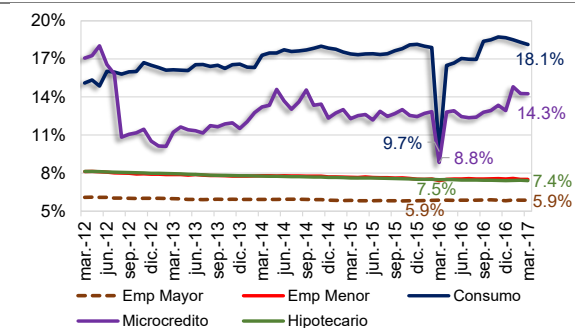
GRÁFICA 20. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL Y MONEDA EXTRANJERA



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



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



C. OBLIGACIONES DEPOSITARIAS

1. Comportamiento de los depósitos

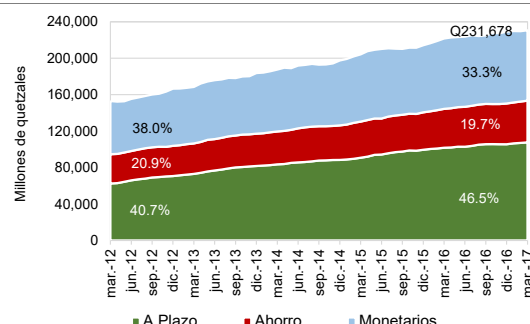
La principal fuente de captación de recursos de los bancos y de las entidades fuera de plaza son las obligaciones depositarias. A marzo de 2017 ascendieron a Q231,678 millones, con un crecimiento interanual de 4.1%; impulsado principalmente por los depósitos a plazo, los cuales registraron una participación del 46.5%, seguido por los de ahorro y monetarios, con participaciones de 19.7% y 33.3%, respectivamente (ver Gráfica 23).

Los depósitos a plazo aumentaron 5.8% en forma interanual, en tanto que los depósitos de ahorro y los monetarios aumentaron 7.2% y 0.1%, respectivamente (ver Gráfica 24). Las obligaciones depositarias que representan el 86.1% del total de captaciones, crecieron de 2012 a 2016, a una tasa promedio anual de 8.7%.

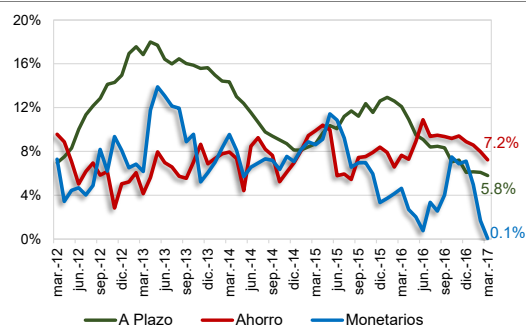
Los depósitos en moneda nacional, a marzo de 2017, representaron el 75.8% del total de las captaciones, y en moneda extranjera el 24.2%, proporciones que no han sufrido variaciones relevantes durante los últimos cinco años y que indican que este tipo de fondeo es originado principalmente por recursos en moneda local.

A marzo de 2017, los depósitos en moneda nacional registraron un crecimiento interanual de 6.9%, mientras que en moneda extranjera una disminución de 3.9%. Se observó que los depósitos en moneda nacional son los que reportan un mayor dinamismo, ya que crecieron a una tasa promedio anual de 9.6%, en los últimos cinco años, en tanto que los de moneda extranjera han crecido, en promedio, 6.4% durante el mismo período (ver Gráficas 25 y 26).

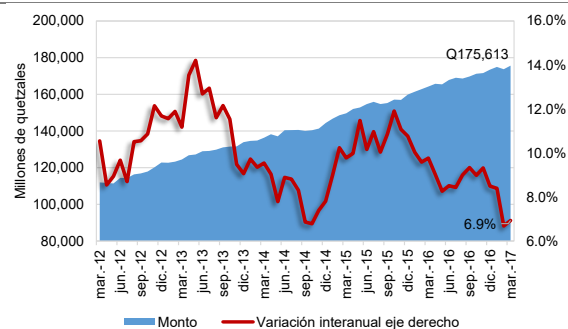
GRÁFICA 23. DEPÓSITOS POR TIPO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 24. DEPÓSITOS POR TIPO - VARIACIÓN INTERANUAL



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

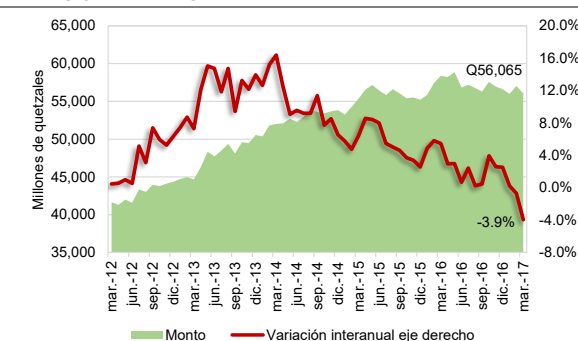




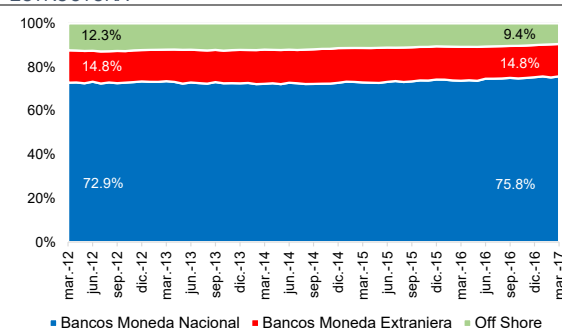
En cuanto a la estructura de participación de depósitos en bancos y entidades fuera de plaza por tipo de moneda, a marzo de 2017, la mayor proporción correspondió a los depósitos en moneda nacional en bancos con 75.8% del total, seguidos de los depósitos en moneda extranjera en bancos con 14.8% y el restante 9.4% 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 6.9%, impulsado, principalmente, por los depósitos a plazo cuyo aumento interanual fue 9.6%; mientras que en los depósitos en moneda extranjera de los bancos se observó una disminución de 0.8%, asociado particularmente con la disminución de los depósitos monetarios en 2.6%. En las entidades fuera de plaza se registró una disminución interanual de 8.5%, inducida por la baja de los depósitos a plazo en 5.8% (ver Gráfica 28 y Cuadro 10).

La disminución de los depósitos en moneda extranjera, observada a marzo de 2017, está asociada a la apreciación interanual del quetzal respecto del dólar estadounidense de 4.8% a la fecha indicada.

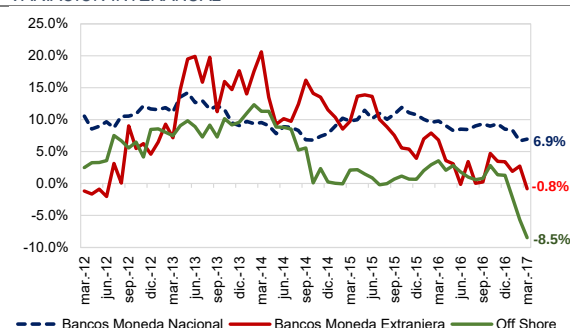
GRÁFICA 26. DEPÓSITOS EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



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

(Cifras en millones de Quetzales)

Tipo de depósito	Bancos moneda nacional		Bancos moneda extranjera		Entidades fuera de plaza	
	Saldo	Variación	Saldo	Variación	Saldo	Variación
Monetarios	56,440	1.8%	18,078	-2.6%	2,719	-15.2%
Ahorro	37,608	9.1%	5,921	6.5%	2,218	-16.2%
A Plazo	80,615	9.6%	10,153	-1.3%	16,855	-5.8%
Otros depósitos	951	19.0%	73	-20.5%	48	-58.4%
TOTAL	175,613	6.9%	34,224	-0.8%	21,841	-8.5%

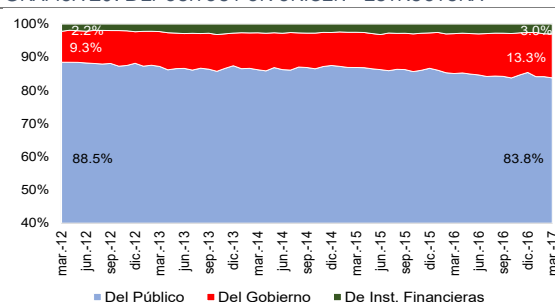
Los depósitos del público, que constituyen la fuente de fondeo más importante y estable para las instituciones financieras, mostraron una participación de 83.8% del total de depósitos, menor al registrado en marzo de 2012 cuando fue de 88.5%. Los depósitos de instituciones del Estado registraron una proporción de 13.3% a marzo de 2017, mayor al 9.3% de marzo de 2012 (ver Gráfica 29).

2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado

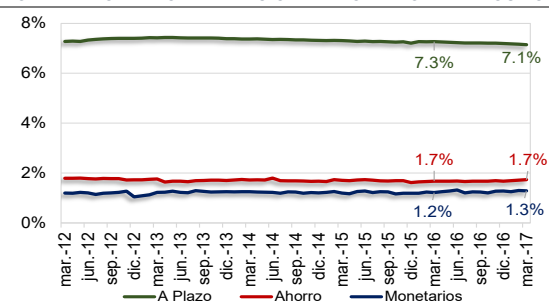
La tasa de interés más atractiva, en moneda nacional y en moneda extranjera, correspondió a la aplicada a los depósitos a plazo; por dicha razón, representaron la mayor proporción del total de depósitos. A marzo de 2017, la tasa de interés promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional fue de 7.1% y en moneda extranjera de 4.0%, mientras que para los depósitos de ahorro fue de 1.7% en moneda nacional y de 1.8% en moneda extranjera (ver Gráficas 30 y 31).

Por otra parte, la tasa de interés real¹¹ de los depósitos a plazo en moneda nacional, en el período analizado, ha sido positiva; no obstante, en el último año mostró una tendencia a la baja, situándose en 3.2% en marzo de 2017 (ver Gráfica 32).

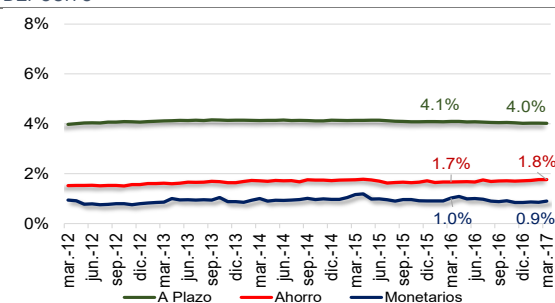
GRÁFICA 29. DEPÓSITOS POR ORIGEN - ESTRUCTURA



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



¹¹ 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

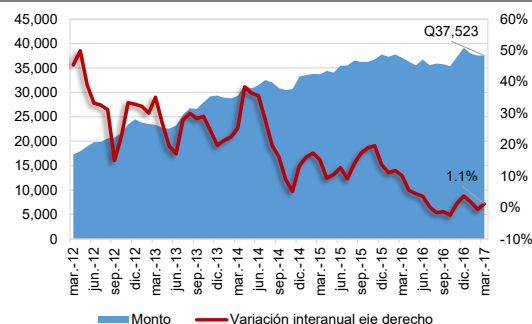
Para los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, el rubro de créditos obtenidos constituye una fuente importante de captación de recursos, representando, al 31 de marzo de 2017, el 12.9% del total de los pasivos.

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 Q37,523 millones, con un incremento interanual de 1.1% (ver Gráfica 33), influenciado por una menor demanda de crédito, en consistencia con el desempeño de la economía global y el comportamiento de la actividad económica del país.

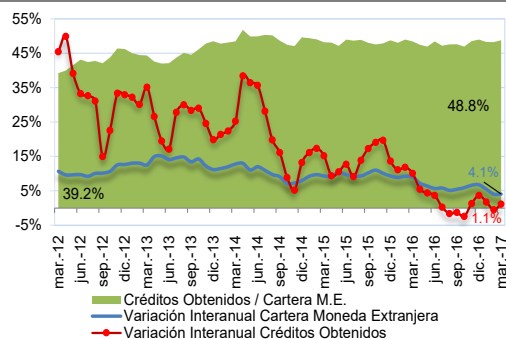
Los recursos provenientes de bancos del exterior se incrementaron después de la crisis financiera internacional hasta alcanzar un crecimiento interanual de 49.9% en abril de 2012. En el período de diciembre de 2012 a diciembre de 2016, los créditos obtenidos muestran tasas de crecimiento promedio de 16.7%. Particularmente, en 2016 se evidenció una disminución de la demanda de estos recursos, debido, principalmente, a la contracción que se observó en la cartera de créditos en moneda extranjera. Cabe mencionar que la proporción que representan los créditos obtenidos respecto a la cartera en moneda extranjera se incrementó de 39.2% en marzo de 2012 a 48.8% en marzo de 2017 (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 fuentes principales. A marzo de 2017, la mayor proporción correspondió a los depósitos, con 86.1% del total, y 13.9% para los créditos obtenidos. Dicha composición ha variado desde marzo de 2012, cuando la proporción de depósitos fue de 89.9% y el restante 10.1% correspondió a los créditos obtenidos (ver Gráfica 35).

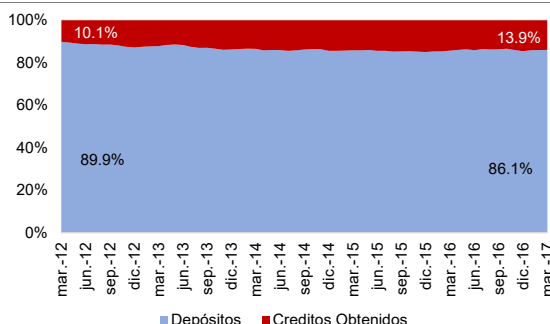
GRÁFICA 33. CRÉDITOS OBTENIDOS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



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

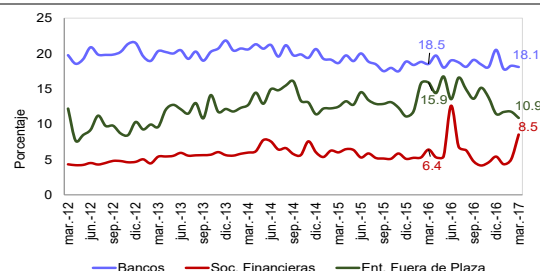
1. Liquidez

Al 31 de marzo de 2017, el indicador de liquidez inmediata¹² para los bancos se ubicó en 18.1%, para las entidades fuera de plaza en 10.9% y para las sociedades financieras en 8.5% (ver Gráfica 36); en el caso del indicador de liquidez mediata¹³ para los bancos fue de 43.3%, para las entidades fuera de plaza 46.2% y para las sociedades financieras 78.3% (ver Gráfica 37); ambos indicadores se mantienen estables desde 2012, 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 de las sociedades financieras, registró un incremento importante en el segundo trimestre de 2016, derivado del traslado de recursos de inversiones hacia disponibilidades, efectuado por una entidad.

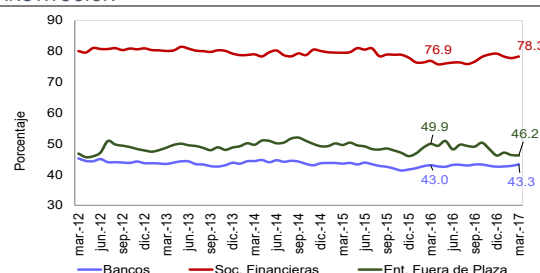
Clasificado por tipo de moneda, a marzo de 2017, el indicador de liquidez inmediata se ubicó en 15.1% en moneda nacional y en 23.7% en moneda extranjera. A su vez, el indicador de liquidez mediata, se ubicó en 52.4% en moneda nacional y en 30.0% en moneda extranjera.

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, debido a que las entidades cuentan con un mayor portafolio para inversión en moneda nacional que en moneda extranjera.

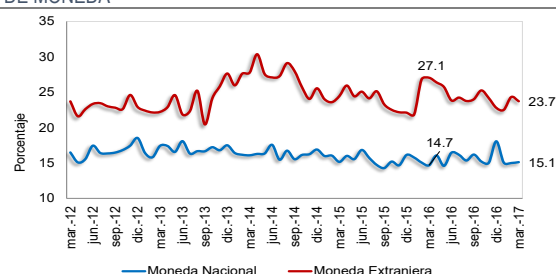
GRÁFICA 36. INDICADOR DE LIQUEZ INMEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



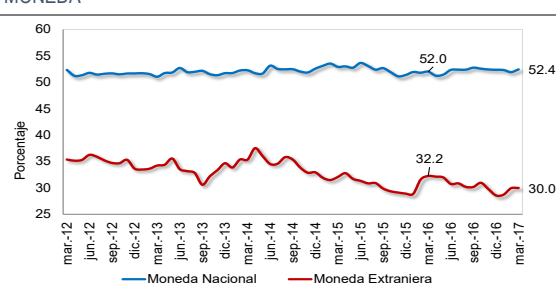
GRÁFICA 37. INDICADOR DE LIQUEZ MEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



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



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



¹² 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).

¹³ 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 2017, fue Q4,135 millones de una cartera de créditos bruta de Q182,464 millones; por lo que la morosidad¹⁴ de la misma, en forma agregada, se situó en 2.3% (mayor detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

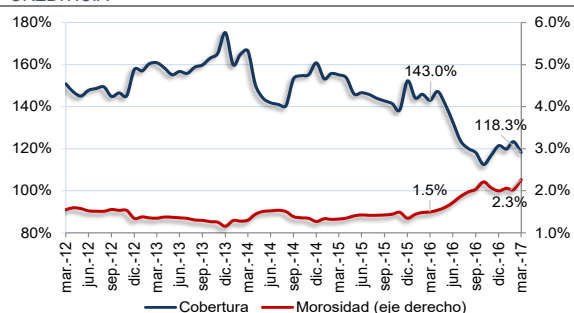
Por otro lado, las provisiones de la cartera registraron coberturas por arriba del 100% de la cartera vencida¹⁵ durante el período de análisis. Al 31 de marzo de 2017 se registró una cobertura de 118.3% (ver Gráfica 40). Las provisiones de cartera están constituidas por Q2,549 millones de reservas específicas y por Q2,343 millones de reservas genéricas.

A marzo de 2017, el indicador de morosidad de la cartera de créditos empresariales mayores es el que muestra la menor tasa, situándose en 1.4%. El indicador de la cartera de empresariales menores refleja un incremento, puesto que pasó de 2.9% en marzo de 2012 a 6.3% en marzo de 2017. Los créditos otorgados a consumo, experimentaron una reducción en sus niveles de cartera vencida ya que registró un indicador de 2.4% en el primer trimestre de 2012, para luego ubicarse en 2.3% al cierre del primer trimestre de 2017. El microcrédito refleja la mayor volatilidad, registró un indicador en marzo de 2012 de 3.5% y en marzo de 2017, se ubicó en 4.2%. El aumento de la morosidad responde, principalmente, al menor crecimiento de la cartera crediticia a marzo de 2017 de 5.0%, comparado al promedio de 11.2% de los últimos cinco años, en tanto que la cartera vencida se incrementó, entre otros factores, por la reclasificación de activos crediticios a categorías de mayor riesgo,

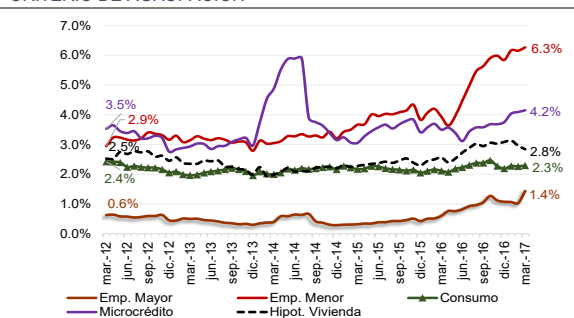
derivado de ajustes en las políticas de gestión de cartera de las instituciones.

Con relación a la morosidad de la cartera de créditos clasificada por tipo de moneda, se observó que ambas monedas mostraron una tendencia al alza desde hace un año, principalmente en el indicador en moneda nacional (ver Gráfica 42).

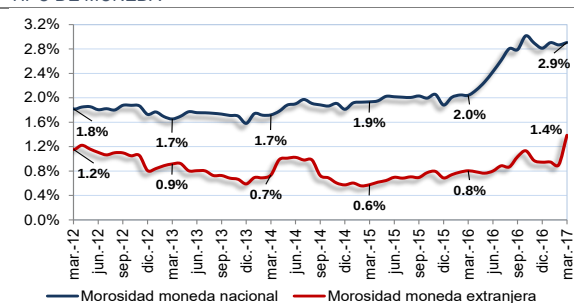
GRÁFICA 40. COBERTURA Y MOROSIDAD DE LA CARTERA CREDITICIA



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



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



¹⁴ Mediante acuerdos números 4-2016 y 5-2016 del Superintendente de Bancos, se instruyó a las entidades supervisadas modificar la forma y cálculo de los indicadores financieros de liquidez, solvencia, rentabilidad y calidad de activos.

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 2017, la cartera en moneda nacional registró una morosidad de 2.9%, superior a la registrada a la misma fecha del año anterior (2.0%). En moneda extranjera dicho indicador fue de 1.4%, también mayor al registrado durante el mismo período del año previo de 0.8%. El 87% de la cartera de créditos en moneda extranjera correspondió a créditos empresariales mayores, quienes reflejaron la menor tasa de morosidad, de los cuales el 59% son deudores generadores de divisas, lo que coadyuva a reducir la exposición al riesgo cambiario crediticio de las instituciones.



3. Valuación de activos crediticios

El monto de activos crediticios valuados¹⁶ por los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, referida al 31 de diciembre de 2016, de forma agregada, asciende a Q188,269 millones, con un incremento de 6.1% respecto a diciembre de 2015. La mayor variación absoluta se registró en los activos clasificados en la categoría “A” (donde el riesgo es normal) cuya participación es de 91.5%, porcentaje que disminuyó en comparación con el mismo mes del año anterior. Por otro lado, los clasificados en la categoría “E” (con alto riesgo de irrecuperabilidad) registraron una participación de 2.3% dentro del total de activos crediticios, mayor a la observada en diciembre de 2015 de 1.7% (ver Cuadro 11).

A diciembre de 2016, las reservas específicas por valuación de activos crediticios ascendieron a Q2,985 millones, incrementándose 37.1% respecto a lo observado en diciembre de 2015, variación que se registró especialmente en la categoría “E”, donde el porcentaje que cubren dichas reservas disminuyó, pasando de 49.8% en diciembre de 2015 a 47.1% en diciembre de 2016 (ver Cuadro 12).

CUADRO 11. VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

(Cifras en Millones de Quetzales)										
Categoría	dic-2014		dic-2015		dic-2016		Variación			
							2014 - 2015		2015 - 2016	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
A	146,870	92.9%	165,084	93.0%	172,355	91.5%	18,214	12.4%	7,271	4.4%
B	4,728	3.0%	5,205	2.9%	5,708	3.0%	477	10.1%	503	9.7%
C	1,866	1.2%	2,179	1.2%	3,386	1.8%	313	16.8%	1,206	55.4%
D	2,223	1.4%	1,902	1.1%	2,571	1.4%	-320	-14.4%	669	35.2%
E	2,471	1.6%	3,086	1.7%	4,248	2.3%	614	24.9%	1,163	37.7%
Total	158,158	100.0%	177,456	100.0%	188,269	100.0%	19,298	12.2%	10,812	6.1%

CUADRO 12. RESERVAS POR VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

(Cifras en millones de Quetzales)									
Categoría	dic-2014			dic-2015			dic-2016		
	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas
	Activos	Reservas		Activos	Reservas		Activos	Reservas	
A	146,870	8	0.0%	165,084	15	0.0%	172,355	23	0.0%
B	4,728	91	1.9%	5,205	117	2.3%	5,708	107	1.9%
C	1,866	197	10.5%	2,179	202	9.3%	3,386	281	8.3%
D	2,223	341	15.3%	1,902	308	16.2%	2,571	572	22.2%
E	2,471	1,171	47.4%	3,086	1,536	49.8%	4,248	2,003	47.1%
Total	158,158	1,807		177,456	2,178		188,269	2,985	

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

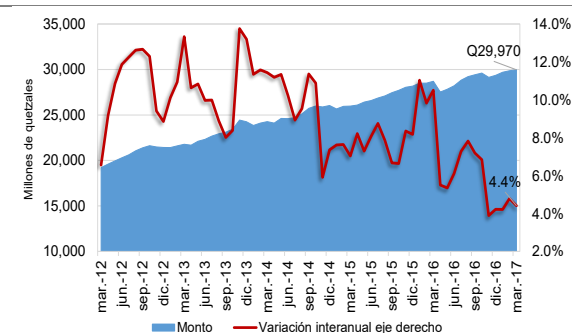
Al 31 de marzo de 2017, el capital contable de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, ascendió a Q29,970 millones, registrando un crecimiento interanual de 4.4% (ver Gráfica 43). Dicho crecimiento está influenciado por las reservas de capital que aumentaron 15.2% en comparación con el mismo período del año anterior.

El índice de adecuación de capital¹⁷ de bancos fue de 14.2%, para las sociedades financieras de 28.8% y para las entidades fuera de plaza de 14.9%, todos superan el requerimiento mínimo legal de 10% y el estándar internacional de 8% recomendado en los acuerdos de capital del Comité de Basilea de Supervisión Bancaria (ver Gráfica 44).

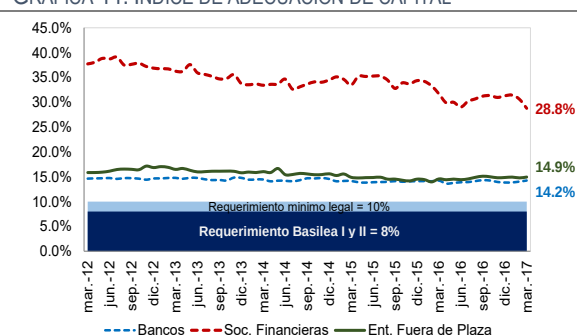
En el período de marzo de 2012 a marzo de 2017, el índice agregado de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, ha mantenido una tendencia a la baja hasta situarse en 14.0% en abril de 2016. Esta tendencia se revirtió a partir de mayo de dicho año, como resultado de que el incremento del patrimonio computable en algunas entidades bancarias, ha sido mayor que el incremento de los activos ponderados por riesgo. El indicador agregado a marzo de 2017 se ubicó en 14.5%.

El indicador de la proporción de patrimonio que respalda el activo de las entidades, a marzo de 2017, se ubicó en 9.4% en forma agregada; el de patrimonio con respecto a la cartera de créditos bruta en 16.4%; y, el de patrimonio con relación a las captaciones¹⁸ en 12.4% (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

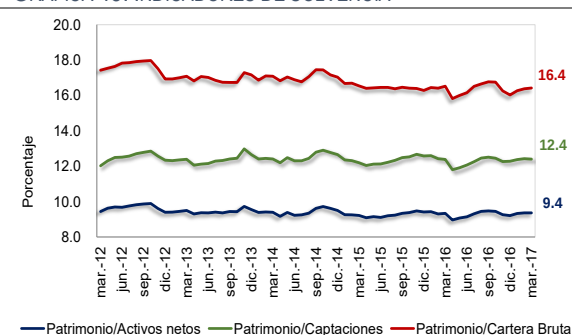
GRÁFICA 43. CAPITAL CONTABLE



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 2017, alcanzaron un total de Q1,196 millones, 1.0% mayores al nivel registrado en el primer trimestre de 2016. Las utilidades de las sociedades financieras disminuyeron 1.6%; mientras que las de las entidades fuera de plaza también disminuyeron 0.8%, con relación a marzo de 2016 (ver Gráfica 46).

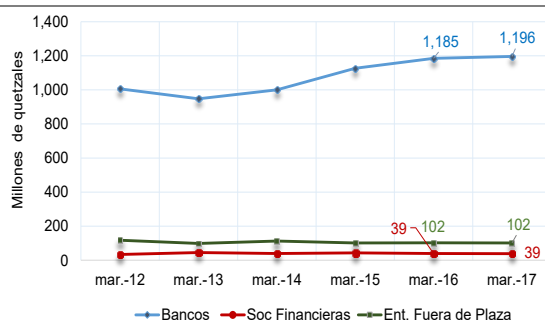
A marzo de 2017, el rendimiento del patrimonio (ROE)²⁰ de bancos fue de 16.7%, menor al registrado en marzo de 2016 de 19.5%, y también menor al promedio registrado en el mismo período de los últimos cinco años de 22.0%. Las sociedades financieras registraron un ROE de 18.6%, mayor al 17.8% registrado en marzo de 2016, y también mayor al promedio de los últimos cinco años de 17.3%. Las entidades fuera de plaza registraron un ROE de 14.8%, valor mayor al registrado en marzo de 2016 de 14.3%, aunque menor al promedio de los últimos cinco años de 15.6% (ver Gráfica 47).

Por su parte, el rendimiento del activo (ROA)²¹ de bancos, a marzo de 2017, fue de 1.5%, menor al registrado en el mismo mes del año previo de 1.8%. Las sociedades financieras registraron un ROA de 1.9%, menor al de marzo del año anterior; mientras que en las entidades fuera de plaza fue de 1.5% mayor al 1.4% registrado en marzo de 2016 (ver Gráfica 48). Cabe mencionar que los indicadores observados en marzo de 2017, 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.

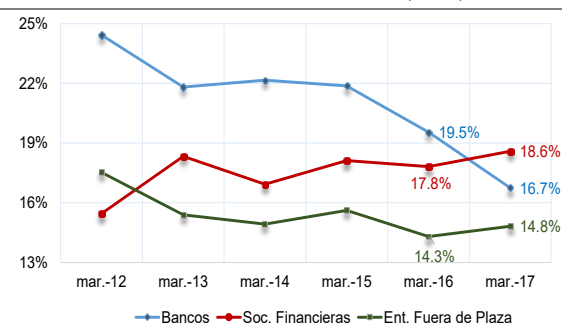
La disminución de los indicadores de rentabilidad en el sistema bancario está asociada con: a) el bajo crecimiento del margen financiero, derivado del aumento de los costos financieros; b) el incremento de cuentas incobrables y de dudosa recuperación; y, c) la

disminución de productos extraordinarios y de productos de ejercicios anteriores.

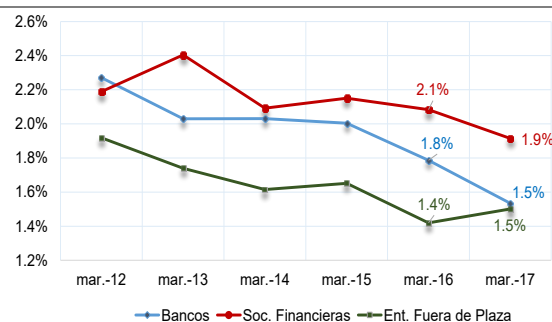
GRÁFICA 46. UTILIDADES ANTES DE IMPUESTOS



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 anuales antes de impuestos y promedio de capital contable.

²¹ Cociente de las utilidades anuales antes de impuestos y el promedio del 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.

En ese sentido, 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 2017, ascendió a 14,622,

integrados por 3,614 agencias bancarias, 7,190 establecimientos de agentes bancarios y 3,818 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 15.8, menor al registrado a marzo de 2016 (ver Cuadro 13). En tanto que el indicador de acceso que relaciona las cuentas afiliadas a servicios financieros móviles (SFM) por cada 10,000 adultos se ubicó en 1,594 mayor al registrado a marzo de 2016.

Asimismo, el indicador de uso a nivel nacional, que relaciona el número de cuentas de depósito por cada 10,000 adultos, a marzo de 2017, se ubicó en 16,235; menor al registrado a marzo de 2016. Además, el indicador de uso que muestra el porcentaje de adultos con al menos un préstamo bancario, se ubicó a marzo de 2017 en 13.8%, mayor al registrado a marzo de 2016 (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 afiliadas a SFM por cada 10,000 adultos ^{a/}		Cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos ^{b/}		Adultos con al menos 1 préstamo bancario ^{c/}	
	mar-16	mar-17	mar-16	mar-17	mar-16	mar-17	mar-16	mar-17
Metropolitana	22.1	23.1	5,189	6,017	32,571	28,877	21.0%	22.4%
Norte	9.4	8.6	96	93	8,488	8,159	8.0%	7.5%
Nororiente	17.7	16.5	257	239	15,510	14,754	15.8%	15.7%
Suroriente	16.2	15.5	158	151	16,012	15,189	15.2%	15.3%
Central	15.6	15.3	240	229	14,159	13,337	12.2%	12.5%
Suroccidente	14.6	13.8	235	226	12,982	12,597	10.0%	10.1%
Noroccidente	11.0	10.7	82	78	9,533	9,425	8.1%	8.0%
Petén	18.2	16.2	249	240	14,947	14,366	13.1%	12.7%
Nacional	16.1	15.8	1,410	1,594	17,545	16,235	13.5%	13.8%

^{a/} Incluye cuentas de depósitos monetarios, de ahorro y líneas de crédito.

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

^{c/} 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 2017, se ubicó en Q5,944 millones, lo que representó una disminución de 7.5% respecto a marzo de 2016 (ver Cuadro 14). La variación negativa interanual de los activos refleja la reducción en los principales rubros del activo: cartera de créditos en 7.7%; disponibilidades en 20.3%; inversiones en 34.0% e inmuebles y muebles en 21.7%. La excepción fue el rubro de otros activos, ya que se incrementó en 37.4%.

Los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros se situaron en Q4,049 millones a marzo de 2017, registrando un decremento de 5.4% respecto al mismo mes del año anterior, asociado, principalmente, a la disminución de los créditos

obtenidos en 21.4%. El capital contable se situó en Q1,896 millones, registrando una disminución de 11.6% respecto a marzo de 2016. Las utilidades antes de impuesto alcanzaron Q201 millones, menores en 16.6% respecto a marzo de 2016. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó 47.8% en marzo de 2017 y el rendimiento del activo (ROA) se situó en 15.2%.

En lo que respecta a la estructura de las empresas especializadas en servicios financieros, según el monto de activos, al 31 de marzo de 2017, las empresas emisoras de tarjetas de crédito representaron la mayor proporción, alcanzando el 94.7% del total de activos.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2016		dic-2016		mar-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	701	10.9	743	11.7	559	9.4	-184	-24.8%	-142	-20.3%
Inversiones	191	3.0	128	2.0	126	2.1	-2	-1.7%	-65	-34.0%
Cartera de Créditos	5,028	78.3	4,760	74.7	4,642	78.1	-118	-2.5%	-386	-7.7%
Inmuebles y Muebles	126	2.0	106	1.7	99	1.7	-7	-6.8%	-27	-21.7%
Otros Activos	377	5.9	633	9.9	518	8.7	-115	-18.1%	141	37.4%
Total Activo	6,424	100.0	6,370	100.0	5,944	100.0	-426	-6.7%	-479	-7.5%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	1,696	26.4	1,525	23.9	1,333	22.4	-192	-12.6%	-362	-21.4%
Obligaciones Financieras	2,063	32.1	2,100	33.0	2,160	36.3	60	2.8%	97	4.7%
Créditos Diferidos	1	0.0	3	0.0	3	0.1	0	9.0%	2	113.8%
Otros Pasivos	518	8.1	891	14.0	552	9.3	-340	-38.1%	34	6.5%
Total Pasivo	4,279	66.6	4,520	71.0	4,049	68.1	-471	-10.4%	-230	-5.4%
Capital Contable	2,145	33.4	1,850	29.0	1,896	31.9	45	2.5%	-249	-11.6%
Total Pasivo y Capital	6,424	100.0	6,370	100.0	5,944	100.0	-426	-6.7%	-479	-7.5%
Rentabilidad	mar-2016		mar-2017							
Utilidades antes de impuestos	241		201							
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	48.1%		47.8%							
Rentabilidad del Activo (ROA)	16.1%		15.2%							

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 2.9% del total de activos de las entidades supervisadas, segmento que ocupa el cuarto lugar en tamaño, después de los bancos, las entidades fuera de plaza y las sociedades financieras.

impuesto por Q206 millones, lo que representó una reducción de 1.0% respecto de marzo de 2016. Las utilidades después de impuesto reflejan una disminución interanual de 3.5%.

Al 31 de marzo de 2017, el estado de resultados de las compañías aseguradoras registra utilidades antes de

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

(Cifras en millones de quetzales)										
	mar-2015		mar-2016		mar-2017		Variación			
							Interanual		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Mar 2016 / Mar 2015	Relativa	Mar 2017 / Mar 2016	Relativa
Primas Netas Emitidas	1,765	100.0%	1,907	100.0%	2,101	100.0%	143	8.1%	194	10.2%
(-) Primas Cedidas	465	26.4%	509	26.7%	546	26.0%	44	9.4%	37	7.3%
Primas Netas Retenidas	1,300	73.6%	1,399	73.3%	1,555	74.0%	99	7.6%	157	11.2%
(+) Variación en Reservas Técnicas	-382	-21.7%	-396	-20.7%	-482	-22.9%	-13	3.5%	-86	21.7%
Primas Netas de Retención Devengadas	917	52.0%	1,003	52.6%	1,074	51.1%	86	9.4%	71	7.1%
(+) Resultado de Inversión por Acumulación de Reservas	29	1.6%	30	1.6%	30	1.4%	1	3.8%	0	0.9%
(-) Gastos de Operación	369	20.9%	401	21.0%	404	19.2%	32	8.5%	3	0.7%
(+) Gastos de Adquisición	224	12.7%	248	13.0%	251	11.9%	25	11.0%	3	1.1%
(+) Gastos de Administración	214	12.1%	220	11.5%	235	11.2%	6	3.0%	15	6.7%
(-) Comisiones por Participación de Reaseguradores	68	3.9%	68	3.5%	82	3.9%	-1	-1.0%	15	21.5%
(-) Siniestralidad	535	30.3%	602	31.6%	666	31.7%	67	12.6%	64	10.7%
(+) Derechos de Emisión de Pólizas	62	3.5%	65	3.4%	70	3.4%	3	5.0%	5	8.2%
Resultado Técnico	104	5.9%	95	5.0%	104	5.0%	-9	-8.3%	9	9.7%
(+) Resultado de Inversiones	64	3.7%	69	3.6%	69	3.3%	4	6.5%	0	-0.2%
(+) Cargos por Fraccionamiento	16	0.9%	18	0.9%	18	0.9%	1	8.2%	0	2.3%
Resultado Técnico y Financiero	185	10.5%	182	9.5%	191	9.1%	-3	-1.7%	9	5.2%
(+) Otros Productos y Gastos	20	1.1%	26	1.4%	12	0.6%	6	32.3%	-14	-52.5%
Resultado en Operación de Seguros	204	11.6%	208	10.9%	203	9.7%	3	1.6%	-4	-2.0%
(+) De Ejercicios Anteriores (Neto)	0	0.0%	1	0.0%	3	0.1%	1	3549.2%	2	355.8%
Resultado del Período	204	11.6%	208	10.9%	206	9.8%	4	1.9%	-2	-1.0%
(-) Impuesto Sobre la Renta	4	0.3%	29	1.5%	33	1.6%	25	547.9%	4	14.5%
Resultado Después de Impuestos	200	11.3%	179	9.4%	173	8.2%	-21	-10.4%	-6	-3.5%
Indicadores / Relación Primas Netas Emitidas	mar/2015	mar/2016	mar/2017							
Reaseguro cedido	26.4%	26.7%	26.0%							
Índice de retención de primas	73.6%	73.3%	74.0%							
Primas netas devengadas	52.0%	52.6%	51.1%							
Resultado	11.3%	9.4%	8.2%							

A. NIVEL DE OPERACIONES

El total de primas netas de las compañías aseguradoras, al 31 de marzo de 2017, ascendió a Q2,101 millones, con un incremento de 10.2% respecto al nivel observado a marzo del año anterior.

El principal incremento de las primas netas se registró en el seguro de accidentes y enfermedades en 15.8%, principalmente en el ramo de salud y hospitalización. El seguro de vida registró incremento por 21.2%, especialmente en el ramo de planes colectivos. El seguro de daños aumentó ligeramente en 2.9%, influenciado por los ramos de incendio y líneas aliadas, de robo y hurto y de terremoto (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 39.7% a marzo de 2017, seguido del seguro de accidentes y enfermedades con 37.7%; vida con 20.0% y caución con 2.6% (ver Gráfica 49).

1. Seguro de daños

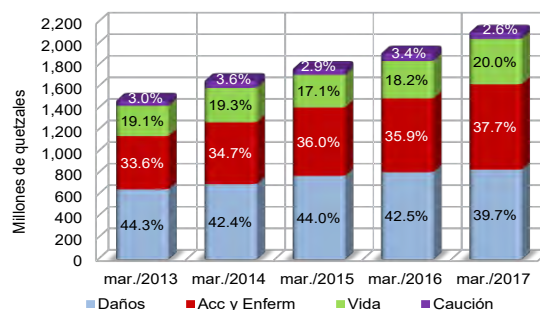
Al 31 de marzo de 2017, las primas netas del seguro de daños registraron un saldo de Q834 millones. El ramo de vehículos automotores, con una participación de 44.4% de este rubro, registró un saldo de Q371 millones, incrementándose 0.3% respecto a marzo de 2016. Los ramos de terremoto y el de incendio y líneas aliadas, con participaciones de 14.7% y 12.7% respectivamente, registraron variaciones, en ese orden, de 10.1% y 13.4% (ver Gráfica 50 y Anexo 5.1).

2. Seguro de accidentes y enfermedades

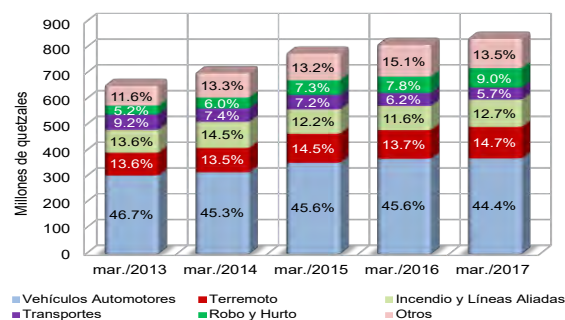
El seguro de accidentes y enfermedades registró al 31 de marzo de 2017 un saldo de Q792 millones, donde el 92.1% proviene del ramo de salud y hospitalización, con un saldo de primas netas de Q730 millones y un crecimiento interanual de 15.1%. El ramo de accidentes personales, con una

participación de 7.8%, registró una variación de 23.5% (ver Gráfica 51).

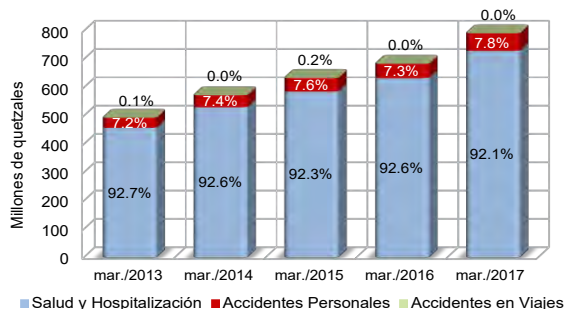
GRÁFICA 49. PRIMAS NETAS TOTALES - ESTRUCTURA



GRÁFICA 50. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE DAÑOS - ESTRUCTURA



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



3. Seguro de vida

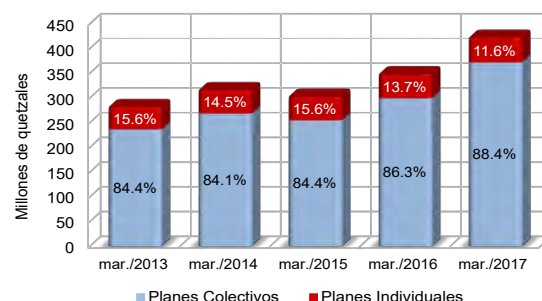
El seguro de vida, con una participación en primas netas del 20.0%, a marzo de 2017 presentó un saldo de Q421 millones, con un incremento interanual de 21.2%. Dentro de este tipo de seguro destaca el de planes colectivos con una participación de 88.4% dentro del total del seguro de vida, cuyo saldo ascendió a Q372 millones presentando una variación interanual de 24.2%. Por su parte, los planes individuales registraron variación de 2.7% en relación con la misma fecha del año anterior (ver Gráfica 52 y Anexo 5.1). En la gráfica no se incluyen los seguros por rentas y pensiones y por planes populares, debido a su baja participación.

4. Seguro de caución

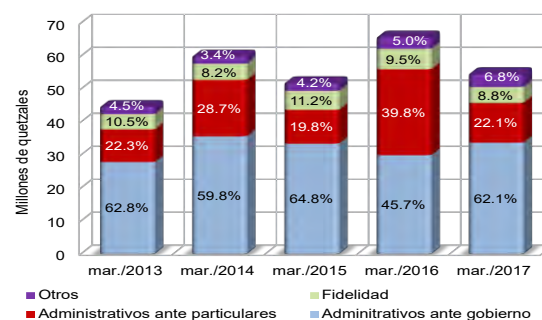
El seguro de caución comprende los contratos por los que el asegurador se obliga, en caso de incumplimiento de las obligaciones legales o contractuales, por el tomador del seguro, a indemnizar a un beneficiario, a título de resarcimiento o penalidad por los daños sufridos, dentro de los límites previstos.

Este tipo de seguro registra la menor participación por monto de primas del mercado asegurador guatemalteco, con un 2.6% a marzo de 2017. En tal virtud, muestra un saldo de Q54 millones y una variación interanual negativa de 16.9%. El ramo de administrativos ante gobierno tiene la mayor proporción con 62.1% del total de primas de este tipo de seguros, el cual registró una variación interanual de 12.7%. El ramo de administrativos ante particulares, con una participación de 22.1%, registró un decremento interanual de 54.0% (ver Gráfica 53 y Anexo 5.1).

GRÁFICA 52. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE VIDA - ESTRUCTURA



GRÁFICA 53. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE CAUCIÓN - ESTRUCTURA



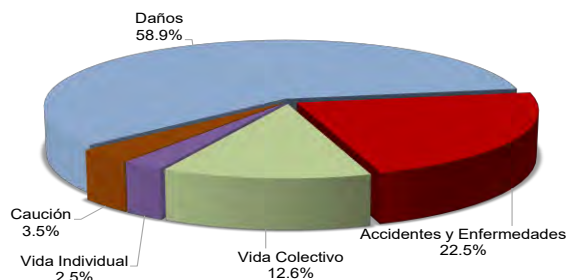
B. REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS

A marzo de 2017, la cesión de primas a las entidades reaseguradoras ha sido del 26.0% del total de primas netas; por tanto, las compañías aseguradoras retuvieron el 74.0% de las primas netas totales, mayor al 73.3% registrado a marzo del año anterior.

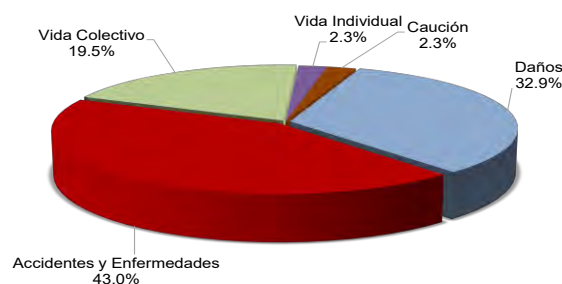
La cesión de primas, de acuerdo al tipo de seguro, hace variar la composición de primas retenidas respecto a las primas netas. A marzo de 2017, las primas retenidas del seguro de daños registraron un 32.9% del total de primas retenidas. En el caso del seguro de accidentes y enfermedades, las primas retenidas fueron de 43.0%. La comparación anterior permite evidenciar que, no obstante el seguro de daños es el que mayor participación tiene respecto del total de primas netas (39.7%), 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 a marzo de 2017, se observa que el seguro de accidentes y enfermedades es el que presenta una mayor proporción de retención de primas con un nivel del 84.5%, seguido del seguro de vida con una retención de 80.4%. Los seguros de caución y daños presentan un menor nivel de retención, registrando una proporción de 65.1% y 61.5%, respectivamente (ver Gráfica 56).

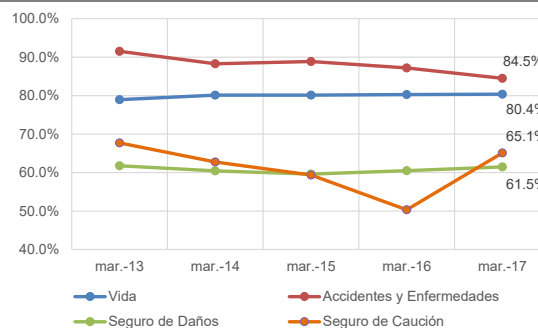
GRÁFICA 54. PRIMAS CEDIDAS POR RAMO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 55. PRIMAS RETENIDAS POR RAMO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 56. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS

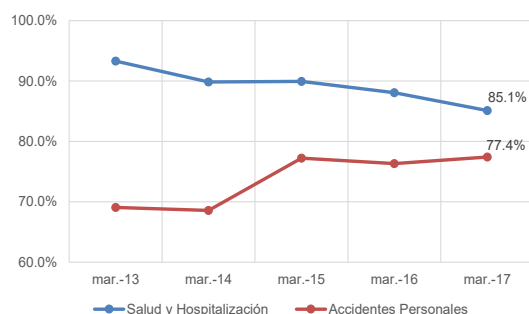


En el seguro de accidentes y enfermedades, al 31 de marzo de 2017, el ramo de salud y hospitalización presenta un mayor índice de retención, esto es, 85.1% de las primas y puede apreciarse una reducción del nivel de retención en los últimos años. El ramo de accidentes personales presenta una retención de 77.4% y muestra un nivel ligeramente superior al índice del año anterior (ver Gráfica 57).

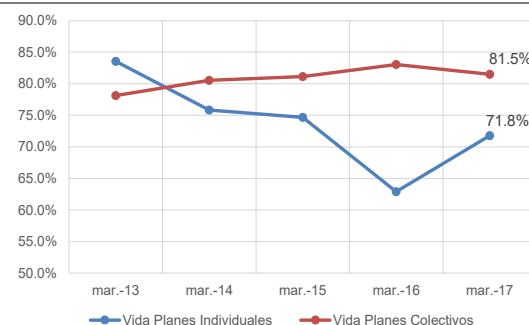
En el seguro de vida, el ramo de planes colectivos presentó el mayor índice de retención, ya que a marzo de 2017, se retuvo 81.5%, mientras que el ramo de planes individuales retuvo alrededor del 71.8% de las primas (ver Gráfica 58). Cabe mencionar que los ramos de planes populares y rentas y pensiones presentan una baja participación dentro del total de primas netas del seguro de vida, razón por la que no se presentan en la gráfica.

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 87.2%, en tanto que los ramos de robo y hurto y el de transportes muestran retención del 78.0% y 66.2%, respectivamente. El ramo de incendio y líneas aliadas, que tiene un nivel de participación del 12.7% en el total primas netas por seguro de daños, se sitúa en un nivel de retención del 14.2%.

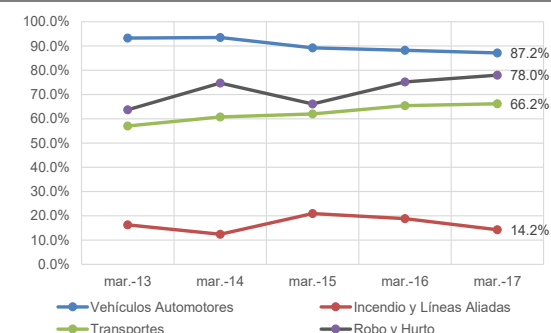
GRÁFICA 57. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS - ACCIDENTES Y ENFERMEDADES



GRÁFICA 58. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS - VIDA



GRÁFICA 59. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS - DAÑOS



C. SINIESTRALIDAD

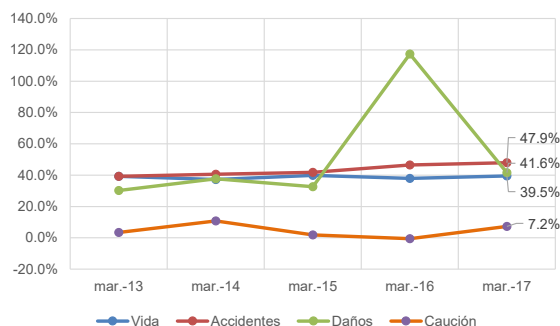
A marzo de 2017, el costo total de siniestros brutos para las compañías aseguradoras ascendió a Q896 millones, registrando una disminución interanual de 36.0%. El índice de siniestralidad, que es el cociente del total de siniestros brutos y el total de primas netas, se ubicó en 42.7%, menor al indicador de marzo de 2016 de 73.4% (ver Anexo 5.2).

El ramo de seguro de daños presenta, a marzo de 2017, un indicador de siniestralidad de 41.6%. Dentro de este seguro, su principal ramo, vehículos automotores, presentó un indicador de 59.1%, incendio y líneas aliadas; riesgos técnicos; y, transporte registraron en su orden, indicadores de siniestralidad de 60.3%, 55.8% y 30.7%, respectivamente (ver Gráfica 61).

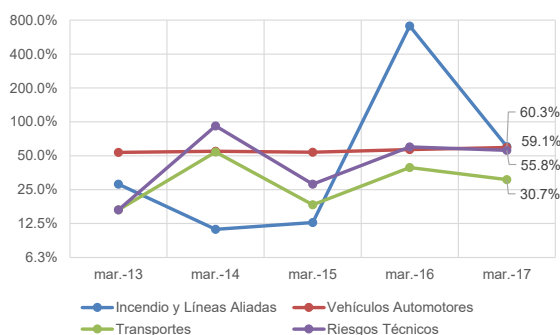
El ramo de accidentes y enfermedades refleja un indicador de 47.9%, de los cuales el seguro de salud y hospitalización registró un indicador de 50.9%, en tanto que el de accidentes personales fue de 12.9% (ver Gráfica 62).

El seguro de vida registró un índice de siniestralidad de 39.5% a marzo de 2017. Dentro de este ramo, los seguros de planes individuales registraron una siniestralidad de 91.3% y los de planes colectivos de 32.7% (ver Gráfica 63).

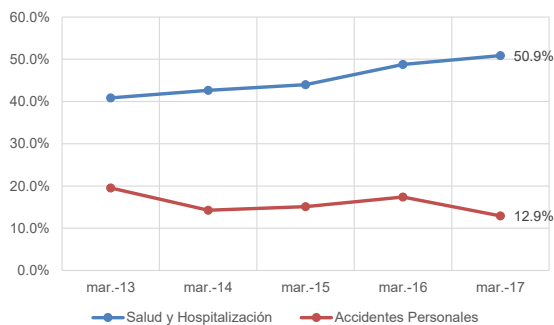
GRÁFICA 60. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD



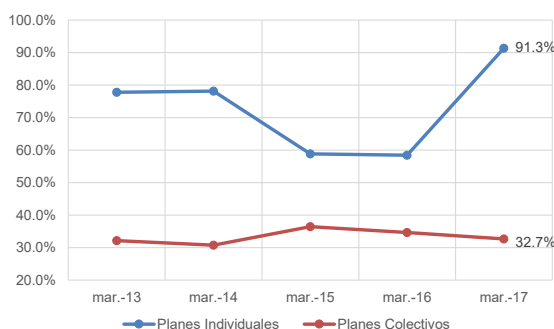
GRÁFICA 61. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD - DAÑOS



GRÁFICA 62. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD - ACCIDENTES Y ENFERMEDADES



GRÁFICA 63. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD - VIDA

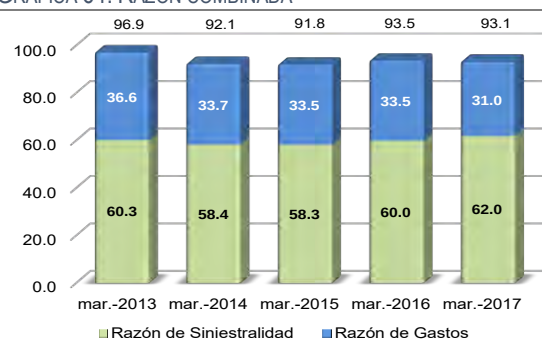


D. EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA

La razón combinada es un indicador utilizado para analizar el desempeño 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 2017, la razón combinada fue de 93.1%, al ser menor al 100% 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 combinada²⁴

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	

²⁴ Fuente: International Association of Insurance Supervisors (IAIS) - Supervisory Standard No. 9.



E. POSICIÓN PATRIMONIAL

Al 31 de marzo de 2017, el patrimonio técnico de las compañías aseguradoras ascendió a Q3,085 millones, lo que significó un crecimiento de 8.6% respecto al mismo mes del año anterior. El margen de solvencia fue de Q1,178 millones, de los cuales el 66.8% corresponde a seguros de daños (incluye tanto seguro de accidentes y enfermedades como de caución); 25.0% para riesgo de inversión y de crédito; y, el restante 7.8% para seguros de vida, por lo que la posición patrimonial fue Q1,907 millones. La relación posición patrimonial a patrimonio técnico fue 61.8%, ratio inferior al de marzo de 2016 (ver Cuadro 16).

CUADRO 16. POSICIÓN PATRIMONIAL DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

(Cifras en millones de quetzales)			
Rubro	mar-15	mar-16	mar-17
Patrimonio Técnico	2,603	2,842	3,085
Margen de solvencia para seguros de vida	84	89	92
Margen de solvencia para seguros de daños	660	611	786
Margen de solvencia para riesgos catastróficos	0	0	5
Margen de solvencia para riesgo de inversión y de crédito	201	269	294
Margen de solvencia (MS)	945	969	1,178
Posición patrimonial	1,658	1,872	1,907
Relación-Posición/patrimonio técnico	63.7%	65.9%	61.8%
Relación-MS/patrimonio técnico	36.3%	34.1%	38.2%

F. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE

Al 31 de marzo de 2017, los activos de las compañías aseguradoras ascendieron a Q9,629 millones, lo que significó un crecimiento de 8.2% respecto al mismo mes del año anterior (ver Cuadro 17).

El incremento interanual de los activos obedeció, principalmente, al aumento del rubro de inversiones

por 8.4% y de otros activos por 23.6%. Los pasivos alcanzaron los Q6,539 millones, lo que representó un crecimiento de 8.1% en relación a marzo de 2016, lo cual estuvo influenciado, principalmente, por el aumento de los rubros de reservas técnicas y matemáticas, acreedores varios y otros pasivos por 7.8%, 8.6% y 13.2%, respectivamente.

CUADRO 17. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2016		dic-2016		mar-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulado		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
ACTIVO										
Disponibilidades	293	3.3	317	3.5	282	2.9	-35	-11.1%	-12	-4.0%
Inversiones	5,311	59.7	5,634	61.7	5,757	59.8	123	2.2%	446	8.4%
Primas por cobrar	2,214	24.9	1,822	20.0	2,259	23.5	437	24.0%	45	2.0%
Otros activos	1,077	12.1	1,358	14.9	1,331	13.8	-27	-2.0%	254	23.6%
Total Activo	8,896	100.0	9,132	100.0	9,629	100.0	498	5.5%	733	8.2%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Reservas técnicas y matemáticas	3,912	44.0	3,735	40.9	4,219	43.8	484	13.0%	307	7.8%
Acreedores varios	1,076	12.1	911	10.0	1,168	12.1	257	28.2%	92	8.6%
Obligaciones contractuales	382	4.3	423	4.6	386	4.0	-37	-8.8%	4	1.2%
Otros pasivos	677	7.6	748	8.2	766	8.0	18	2.4%	89	13.2%
Total Pasivo	6,046	68.0	5,817	63.7	6,539	67.9	722	12.4%	493	8.1%
Capital	2,849	32.0	3,314	36.3	3,090	32.1	-224	-6.8%	241	8.5%
Total Pasivo y Capital	8,896	100.0	9,132	100.0	9,629	100.0	498	5.5%	733	8.2%
	mar-2016		mar-2017							
Liquidez corriente (No. de veces)	1.3		1.3							

G. INVERSIONES

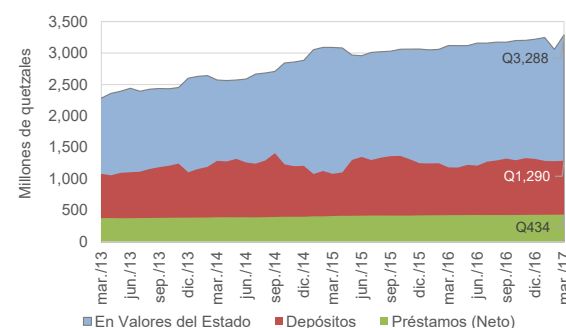
El rubro de inversiones de las compañías aseguradoras, a marzo de 2017, registró un saldo de Q5,757 millones, el cual representa el 59.8% del total del activo.

Las inversiones constituyen 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 constituir estas reservas, en la forma en que se muestra en las gráficas 65 y 67.

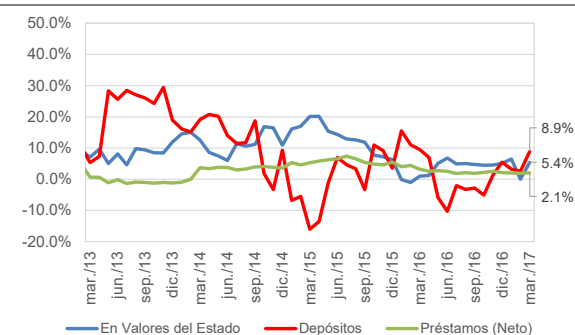
El aumento de 8.4% en las inversiones a marzo de 2017, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos valores del estado, que crecieron 5.4%, en depósitos y en préstamos que aumentaron 8.9% y 2.1% respectivamente (Ver Gráfica 66).

El portafolio de inversiones de las compañías de seguros, se encuentra integrado principalmente por títulos valores del estado (57.1%); y, depósitos de ahorro y a plazo (22.4%), como se observa en la Gráfica 67. Las otras inversiones están constituidas en títulos valores de empresas privadas y mixtas; bienes inmuebles; y, cédulas hipotecarias.

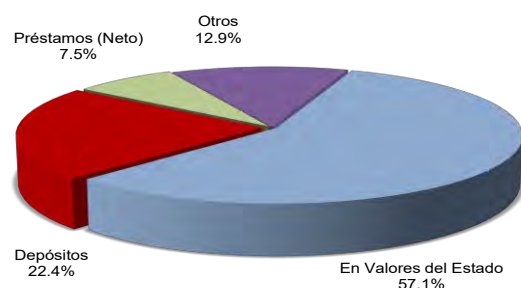
GRÁFICA 65. INVERSIONES - SALDO Y ESTRUCTURA POR LOS PRINCIPALES TIPOS DE INVERSIÓN



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



GRÁFICA 67. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO



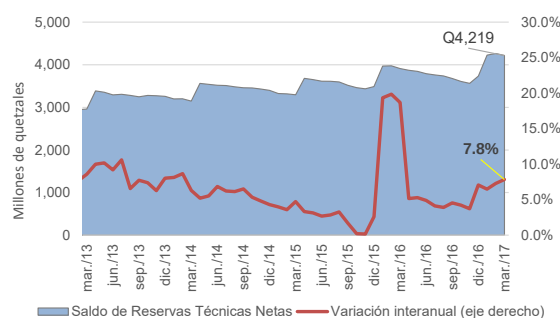
H. RESERVAS TÉCNICAS

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 2017 las reservas técnicas y matemáticas por seguro retenido ascendieron a Q4,219 millones, con un crecimiento interanual de 7.8% (ver Gráfica 68).

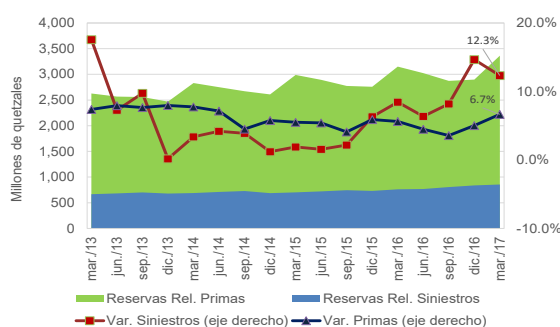
Las reservas relativas a las primas, que incluyen las reservas matemáticas y las de riesgos en curso, registraron una tasa de crecimiento de 6.7% de forma interanual; mientras que las reservas relativas a los siniestros, que están integradas por obligaciones pendientes de pago, por siniestros ocurridos no reportados y para riesgos catastróficos, se incrementaron 12.3% (ver Gráfica 69).

Las reservas relativas a las primas, a marzo de 2017, constituyeron el 79.7% de las reservas técnicas; en tanto que las relativas a los siniestros representaron el 20.3% de las mismas como se observa en la Gráfica 70.

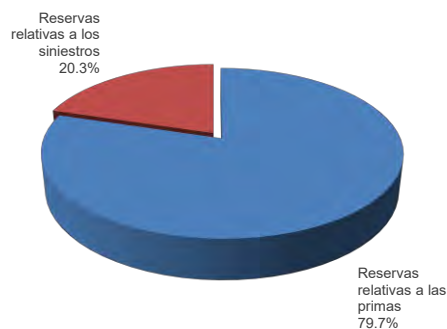
GRÁFICA 68. RESERVAS TÉCNICAS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



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 Q256 millones al 31 de marzo de 2017, lo cual representa un crecimiento de 11.0% interanual. El capital contable ascendió a Q186 millones, con un incremento de 5.1% respecto de marzo de 2016 (ver Cuadro 18).

Las utilidades antes de impuesto se situaron en Q15 millones a marzo de 2017, lo cual significa un incremento de 7.1% respecto a lo registrado en el mismo período del año previo. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) fue de 30.9%, mientras que el indicador de rendimiento del activo (ROA) se ubicó en 22.4%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)											
ACTIVO	mar-2016		dic-2016		mar-2017		Variación				
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual		
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa	
Disponibilidades	44	18.9	52	19.7	45	17.5	-8	-14.8%	1	2.5%	
Inversiones	14	5.9	17	6.5	18	7.1	1	6.1%	5	33.5%	
Inmuebles y Muebles	138	59.6	149	56.2	149	58.4	0	-0.1%	12	8.6%	
Cargos Diferidos	13	5.6	20	7.5	14	5.6	-6	-28.2%	1	11.2%	
Otros Activos	23	10.0	27	10.2	29	11.5	2	8.7%	6	27.8%	
Total Activo	231	100.0	266	100.0	256	100.0	-10	-3.8%	25	11.0%	
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%					
Créditos Obtenidos	16	7.0	21	8.1	26	10.2	5	21.5%	10	62.4%	
Provisiones	12	5.4	12	4.3	13	5.2	2	14.0%	1	6.2%	
Otras Cuentas Acreedoras	9	3.7	11	4.0	10	3.9	-1	-6.4%	1	14.5%	
Otros Pasivos	17	7.3	19	7.0	21	8.3	3	13.5%	4	25.1%	
Total Pasivo	54	23.4	62	23.4	70	27.5	8	13.0%	16	30.1%	
Capital Contable	177	76.6	204	76.6	186	72.5	-18	-8.9%	9	5.1%	
Total Pasivo y Capital	231	100.0	266	100.0	256	100.0	-10	-3.8%	25	11.0%	
Mercaderías en depósito	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%					
Bodegas Propias	637	30.8	697	34.7	745	38.3	48	6.8%	108	16.9%	
Bodegas Habilitadas	296	14.3	211	10.5	219	11.3	8	3.8%	-77	-26.1%	
Bodegas Fiscales	1,129	54.6	1,100	54.7	976	50.2	-124	-11.3%	-153	-13.6%	
Remate	5	0.3	4	0.2	3	0.2	-1	-26.8%	-2	-43.1%	
Total	2,067	100.0	2,012	100.0	1,943	100.0	-70	-3.5%	-125	-6.0%	
Seguros de las mercaderías en depósito											
Contratados por el Almacén	1,757	37.9	1,869	41.1	1,905	46.6					
Endosados a favor del Almacén	2,877	62.1	2,675	58.9	2,185	53.4					
Total seguros	4,634	100.0	4,544	100.0	4,090	100.0					
Cobertura de las mercaderías	224.1%		225.8%		210.6%						
Rentabilidad	mar-2016		mar-2017								
Utilidades antes de impuestos	14		15								
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	29.0%		30.9%								
Rendimiento del Activo (ROA)	22.2%		22.4%								



El nivel de operaciones de los almacenes generales de depósito, medido con base en el volumen de las mercaderías en depósito, alcanzó a marzo de 2017 un monto de Q1,943 millones, lo que representó una disminución de 6.0% respecto al mismo mes de 2016. La disminución se registró en bodegas fiscales (13.6%) y bodegas habilitadas (26.1%); mientras que el rubro de bodegas propias se incrementó en 16.9% respecto a marzo de 2016 (ver Cuadro 18).

A marzo de 2017, el 88.5% del valor de mercaderías se encontraba en bodegas propias y bodegas fiscales, mientras que el 11.3% estaba depositado en bodegas habilitadas, donde los almacenes generales de depósito ejercen un control indirecto.

Los almacenes generales de depósito reportaron a marzo de 2017, sumas aseguradas por Q4,090 millones, cubriendo el 210.6% del total de las mercaderías en depósito.

X. CASAS DE CAMBIO

Al 31 de marzo de 2017, el activo de las casas de cambio ascendió a Q49 millones, registrando un incremento de 16.0% respecto a la misma fecha de 2016, tal como se observa en el Cuadro 19.

El pasivo de las casas de cambio descendió a Q2 millones, registrando un decremento de 46.3% respecto a lo observado en marzo de 2016, lo cual fue influenciado por disminución de otros pasivos en 77.1% y provisiones en 8.3%. El capital contable

ascendió a Q46 millones, mayor en 23.5% respecto a lo registrado en marzo de 2016.

Por su parte, las utilidades antes de impuesto a marzo de 2017 descendieron a Q4 millones, menores a las registradas en marzo de 2016, de Q10 millones. El rendimiento del patrimonio (ROE) fue de 23.8% y el rendimiento del activo (ROA) se ubicó en 22.6%, mayores a los registrados el año anterior.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2016		dic-2016		mar-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	33	77.9	37	82.0	39	80.2	2	4.8%	6	19.4%
Inmuebles y Muebles	2	4.5	2	3.6	2	3.1	0	-6.3%	0	-18.4%
Cargos Diferidos	3	6.2	2	5.1	2	5.0	0	5.0%	0	-5.8%
Otros Activos	5	11.5	4	9.3	6	11.7	1	35.0%	1	18.1%
Total Activo	42	100.0	45	100.0	49	100.0	3	7.2%	7	16.0%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Provisiones	2	4.8	2	3.6	2	3.8	0	12.3%	0	-8.3%
Otros Pasivos	2	5.9	1	1.6	1	1.2	0	-21.6%	-2	-77.1%
Total Pasivo	5	10.8	2	5.2	2	5.0	0	1.9%	-2	-46.3%
Capital Contable	37	89.2	43	94.8	46	95.0	3	7.5%	9	23.5%
Total Pasivo y Capital	42	100.0	45	100.0	49	100.0	3	7.2%	7	16.0%
Rentabilidad	mar-2016		mar-2017							
Utilidades antes de impuestos	10		4							
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	22.6%		23.8%							
Rentabilidad del Activo (ROA)	21.4%		22.6%							



XI. CASAS DE BOLSA

Las casas de bolsa que forman parte de un grupo financiero están sujetas a supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos. En ese sentido, al 31 de marzo de 2017, se tiene registro de nueve casas de bolsa pertenecientes a seis grupos financieros.

El nivel de activos netos de Q68 millones, a marzo de 2017, fue menor en 94.3% al compararse con el mismo mes del año anterior, debido a la separación de una entidad de este tipo al grupo financiero que pertenecía (ver Cuadro 20 y Anexo 1.15).

Los pasivos descendieron a Q2 millones, menores al nivel observado a marzo de 2016 en 99.8%, por la misma razón indicada en el párrafo anterior. El capital contable de las casas de bolsa descendió a Q66

millones, menor en 23.8% en comparación al registrado en marzo de 2016.

El volumen de operaciones de las casas de bolsa a marzo de 2017 refleja un nivel de utilidades antes de impuesto de Q4 millones, monto menor al registrado en marzo de 2016. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 13.8% y el rendimiento del activo (ROA) fue de 13.4%.

Además, las casas de bolsa supervisadas registraron, en la negociación de títulos valores por cuenta de terceros, en el rubro de Administraciones por Cuenta Ajena²⁵, un total de Q22,328 millones a marzo de 2017, monto menor en Q2,916 millones al registrado en el mismo mes del año previo, equivalente a una reducción de 11.6%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2016		dic-2016		mar-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	19	1.6	17	25.4	18	26.0	0	1.6%	-1	-5.2%
Inversiones	1,171	97.7	45	65.8	44	64.6	-1	-2.7%	-1,127	-96.2%
Inmuebles y Muebles	4	0.3	3	5.0	3	4.8	0	-3.4%	0	-12.4%
Otros Activos	5	0.4	3	3.9	3	4.5	0	14.8%	-2	-40.4%
Total Activo	1,199	100.0	69	100.0	68	100.0	-1	-1.0%	-1,131	-94.3%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	1,072	89.4	0	0.0	0	0.0	0	0.0%	-1,072	-100.0%
Provisiones	1	0.1	1	1.4	1	1.3	0	-4.5%	-1	-38.7%
Otros Pasivos	39	3.2	1	1.4	1	1.2	0	-14.7%	-38	-97.8%
Total Pasivo	1,112	92.8	2	2.8	2	2.5	0	-9.8%	-1,110	-99.8%
Capital Contable	87	7.2	67	97.2	66	97.5	0	-0.7%	-21	-23.8%
Total Pasivo y Capital	1,199	100.0	69	100.0	68	100.0	-1	-1.0%	-1,131	-94.3%
Rentabilidad	mar-2016		mar-2017							
Utilidades antes de impuesto	5		4							
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	17.9%		13.8%							
Rentabilidad del Activo (ROA)	1.3%		13.4%							

²⁵ 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 2017, el total de activos del FHA ascendió a Q1,229 millones, superiores en 8.8% a los registrados en marzo de 2016. El incremento se registró en las disponibilidades que tienen una participación de 61.4% dentro del total del activo (ver Cuadro 21). Por su parte, los pasivos alcanzaron Q387 millones, menores en 2.1% a los registrados en marzo de 2016. El capital contable ascendió a Q842 millones, lo que significó un incremento interanual de 14.8%.

Las utilidades del FHA ascendieron a Q33 millones, mayores a las registradas a marzo de 2016, que fueron de Q29 millones. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 15.5% y el de rendimiento del activo (ROA) fue de 10.6%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2016		dic-2016		mar-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	599	53.0	716	59.9	754	61.4	38	5.3%	156	26.0%
Inversiones	55	4.9	55	4.6	55	4.5	0	0.0%	0	0.0%
Derechos sobre Inmuebles por Reclamos Aprobados e Inmuebles Adjudicados	452	40.0	402	33.6	397	32.3	-5	-1.2%	-55	-12.1%
Inmuebles y Muebles	20	1.8	19	1.6	18	1.5	0	-2.5%	-1	-7.5%
Otros Activos	4	0.3	5	0.4	4	0.3	-1	-13.8%	0	7.1%
Total Activo	1,129	100.0	1,197	100.0	1,229	100.0	32	2.7%	100	8.8%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Cuentas por Pagar	14	1.2	15	1.3	15	1.2	0	-1.7%	1	10.8%
Obligaciones por Inmuebles Pendientes de Adjudicar	300	26.5	279	23.3	279	22.7	0	-0.1%	-21	-6.9%
Créditos Diferidos	55	4.9	64	5.4	60	4.9	-5	-7.3%	4	7.9%
Otros Pasivos	27	2.4	26	2.1	34	2.7	8	32.1%	7	24.1%
Total Pasivo	396	35.0	384	32.1	387	31.5	3	0.8%	-8	-2.1%
Capital Contable	733	65.0	812	67.9	842	68.5	29	3.6%	108	14.8%
Total Pasivo y Capital	1,129	100.0	1,197	100.0	1,229	100.0	32	2.7%	100	8.8%
Rentabilidad	mar-2016		mar-2017							
Utilidades	29		33							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	15.6%		15.5%							
Rendimiento del Activo (ROA)	10.1%		10.6%							



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 2017 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 2017, ascendió a Q304,996 millones, lo que significó un crecimiento de 3.5%, respecto a lo observado a la misma fecha del año anterior (ver Cuadro 23). Cabe mencionar que el total de activos de los grupos financieros representó el 90.4% del total de activos de las entidades supervisadas, proporción inferior a la observada en marzo de 2016.

La variación interanual de los activos estuvo influenciada, principalmente, por el crecimiento de la cartera de créditos en 4.2% y de las inversiones en 2.9%, rubros que representan el 83.5% de los activos totales de los grupos financieros.

Los pasivos agregados de los grupos financieros ascendieron a Q275,369 millones a marzo de 2017, registrando un crecimiento de 3.4% respecto la misma fecha del año previo. La variación interanual de los pasivos fue impulsada, principalmente, por el aumento de las obligaciones depositarias en 4.4% y de otros pasivos en 5.4%. Adicionalmente, se observa una reducción del 2.3% en los créditos obtenidos en relación a marzo de 2016.

Por su parte, el capital contable ascendió a Q29,627 millones, registrando un incremento de 3.7% respecto a marzo de 2016.

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 2017, las utilidades antes de impuesto de los grupos financieros alcanzaron los Q1,170 millones, menores en 7.1% respecto al mismo período de 2016. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó 15.2% y el de rendimiento del activo (ROA) se situó en 1.5%.

CUADRO 23. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LOS GRUPOS FINANCIEROS

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2016		dic-2016		mar-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	35,913	12.2	39,217	12.9	36,409	11.9	-2,808	-7.2%	496	1.4%
Inversiones	79,809	27.1	76,968	25.4	82,100	26.9	5,133	6.7%	2,291	2.9%
Cartera de Créditos	165,679	56.2	173,585	57.2	172,615	56.6	-970	-0.6%	6,936	4.2%
Otros Activos	13,375	4.5	13,645	4.5	13,872	4.5	227	1.7%	497	3.7%
Total Activo	294,777	100.0	303,415	100.0	304,996	100.0	1,581	0.5%	10,219	3.5%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	205,276	69.6	212,373	70.0	214,315	70.3	1,942	0.9%	9,039	4.4%
Créditos Obtenidos	38,677	13.1	38,714	12.8	37,805	12.4	-909	-2.3%	-872	-2.3%
Obligaciones Financieras	8,943	3.0	9,009	3.0	9,211	3.0	201	2.2%	267	3.0%
Otros Pasivos	13,316	4.5	14,136	4.7	14,039	4.6	-97	-0.7%	723	5.4%
Total Pasivo	266,213	90.3	274,233	90.4	275,369	90.3	1,136	0.4%	9,156	3.4%
Capital Contable	28,564	9.7	29,182	9.6	29,627	9.7	445	1.5%	1,063	3.7%
Total Pasivo y Capital	294,777	100.0	303,415	100.0	304,996	100.0	1,581	0.5%	10,219	3.5%
Total de activos de entidades supervisadas	325,455		335,945		337,327					
Proporción de activos de los grupos financieros	90.6%		90.3%		90.4%					
INDICADORES	mar-2016		dic-2016		mar-2017					
Utilidades antes de impuesto	1,260		4,590		1,170					
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	17.2%		15.7%		15.2%					
Rendimiento del Activo (ROA)	1.7%		1.5%		1.5%					
Posición Patrimonial Consolidada	8,572		7,862		8,235					



XIV. BANCO DE GUATEMALA

Al 31 de marzo de 2017, el total del activo del Banco de Guatemala ascendió a Q112,453 millones, mayor en 4.8% con relación al nivel alcanzado a diciembre de 2016 (ver Cuadro 24).

Principalmente debido al incremento registrado en los activos con residentes por Q5,022 millones (15.8%) y en los activos con no residentes por Q141 millones (0.2%).

El aumento de los activos con residentes se debió, principalmente, al incremento de la Cuenta Activa de Valuaciones por Q3,642 millones. Por su parte, el incremento de los activos con no residentes estuvo influenciado principalmente por el aumento de Inversiones en Valores del Exterior por Q209 millones (ver Anexo 7.1).

El pasivo ascendió a Q108,389 millones, superior en 3.6% respecto a diciembre de 2016, resultado del incremento del pasivo con residentes; principalmente en los rubros de Títulos del Banco Central por Q3,110 millones y en el de Depósitos del Gobierno General por Q2,517 millones; así como de la Cuenta Pasiva de Valuaciones en Q2,009 millones.

A marzo de 2017, el patrimonio del Banco de Guatemala fue de Q4,064 millones, mayor en 50.4% al registrado en diciembre del año previo (Q2,702 millones).

Respecto al estado de resultados, a marzo de 2017, el Banco de Guatemala obtuvo un resultado financiero de Q160 millones y un resultado operacional de Q19 millones. Los gastos de inspección a las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos ascendieron a Q43 millones y el costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia a Q376 millones, por lo que se obtuvo una deficiencia neta de Q399 millones (ver Cuadro 25).

CUADRO 24. RESUMEN DEL BALANCE GENERAL DEL BANCO DE GUATEMALA

(Cifras en millones de Quetzales)				
	Dic-2016	Mar-2017	Variación	
			Absoluta	Relativa
ACTIVO				
Con no Residentes	75,558	75,700	141	0.2%
Oro Monetario	1,932	2,025	93	4.8%
Inversiones en Valores del Exterior	64,509	64,719	209	0.3%
Otros Activos con no Residentes	9,117	8,956	-160	-1.8%
Con Residentes	31,731	36,753	5,022	15.8%
Cuenta Activa de Valuaciones	0	3,642	3,642	0.0%
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	24,842	26,212	1,370	5.5%
Otros Activos con Residentes	6,889	6,899	10	0.1%
Total Activo	107,289	112,453	5,164	4.8%
PASIVO				
Con no Residentes	5,886	5,799	-88	-1.5%
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	5,886	5,799	-88	-1.5%
Con Residentes	98,701	102,591	3,890	3.9%
Numerario Nacional	35,474	35,163	-311	-0.9%
Títulos del Banco Central	25,281	28,392	3,110	12.3%
Depósitos del Gobierno General	6,245	8,762	2,517	40.3%
Depósitos del Sector Financiero	29,180	25,802	-3,378	-11.6%
Cuenta Pasiva de Valuaciones	0	2,009	2,009	100.0%
Otros Pasivos con Residentes	2,521	2,463	-58	-2.3%
Total Pasivo	104,587	108,389	3,802	3.6%
PATRIMONIO	2,702	4,064	1,362	50.4%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	107,289	112,453	5,164	4.8%

CUADRO 25. ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO DEL BANCO DE GUATEMALA

Del 1 de enero al 31 de marzo de 2017	
(Cifras en millones de Quetzales)	
Productos Financieros	304
Gastos Financieros	-144
Resultado Financiero	160
Gastos Administrativos	-141
Subtotal	19
Productos y Gastos Ejercicios Anteriores	0
Resultado Operacional	19
Gastos de Inspección	-43
Subtotal	-23
Costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia	-376
Deficiencia Neta	-399



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, por que el sistema financiero, así como otros sectores obligados, cumplan con la normativa contra el lavado de dinero y 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 152 miembros, dentro de los cuales se encuentra Guatemala desde julio de 2003.

En el primer trimestre de 2017 se participó en la “24 Reunión de Jefes de UIF y de Grupos de Trabajo del Grupo Egmont”.

2. Grupo de Acción Financiera Internacional -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 dos 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 adoptadas por más de 130 países y constituyeron el estándar internacional en materia de LD/FT.

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 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 Guatemala fue evaluada bajo esta metodología.

Adicionalmente, Guatemala cuenta con dieciséis evaluadores certificados dentro del marco de dicha metodología.

Durante el primer trimestre de 2017, Guatemala participó en la “XXVIII Reunión Plenaria del GAFI y Grupos de Trabajo”, como parte de la delegación del Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica (GAFILAT), organismo que ostenta la calidad de Miembro Asociado al GAFI.

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 período 2010-2013, y nuevamente para el período 2013-2015.

En diciembre de 2016 se iniciaron las gestiones para dar inicio al proceso de retiro de la República de Guatemala como miembro del GAFIC y de su participación como observador en el referido organismo. Derivado de los análisis respectivos y la aprobación del Presidente de la República de Guatemala, el 6 de enero de 2017 el Ministerio de Relaciones Exteriores (MINEX), a través de la Embajada de Guatemala en Trinidad y Tobago, notificó a la Secretaría del Grupo de Acción Financiera del Caribe (GAFIC) el retiro del Gobierno de Guatemala del referido organismo; así como la solicitud del país para participar en calidad de Observador.

Conforme al “Acta de Entendimiento entre los Gobiernos del Grupo de Acción Financiera del Caribe”,

el retiro será efectivo tres meses después de haber presentado por escrito la intención de retiro, de conformidad con lo cual, Guatemala deja de ser miembro del GAFIC a partir del 5 de abril de 2017. Con respecto a la solicitud de calidad de Observador, “Una organización, país o territorio puede solicitar a la Secretaría por escrito pasar a ser Observador. Las peticiones anteriores serán analizadas por el Consejo de Ministros en un periodo de tiempo de doce (12) meses a partir de su recibo.”

4. Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica -GAFILAT-

El Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica -GAFILAT- (antes Grupo de Acción Financiera de Sudamérica -GAFISUD-) es una organización intergubernamental de base regional que agrupa a 17 países de América del Sur, Centroamérica y América del Norte²⁶ 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 el 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 a partir de esa fecha.

Durante 2016 el país fue evaluado por parte de GAFILAT/GAFIC, 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 contra el lavado de dinero, el financiamiento del terrorismo y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva”. El Informe de Evaluación Mutua

²⁶ Argentina, Bolivia, Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Cuba, Ecuador, Honduras, Guatemala, México, Nicaragua, Panamá, Paraguay, Perú, República Dominicana y Uruguay.



(IEM) de Guatemala, fue publicado por GAFILAT en noviembre de 2016.

Los resultados del referido proceso de evaluación determinaron los criterios de seguimiento a los esfuerzos del país en el cierre de brechas identificadas, debiendo Guatemala informar semestralmente las acciones realizadas para cerrar las brechas. Derivado de lo anterior, y conforme a lo solicitado por el GAFILAT, el Primer Informe de Seguimiento al IEM de Guatemala fue remitido el 31 de marzo de 2017.

Adicionalmente, durante el primer trimestre de 2017 derivado de la solicitud del GAFILAT, un experto de Guatemala participó como Evaluador en el área Legal durante la visita *in situ* de la Evaluación Mutua a Nicaragua, celebrada del 9 al 20 de enero de 2017. Asimismo, Guatemala participó en la “*Reunión de Coordinadores Nacionales, Comisión Estratégica*”.

5. Otras instituciones

Organización de Estados Americanos (OEA)

Guatemala, a través de la IVE, ha participado en las reuniones de la Organización de Estados Americanos (OEA), Comité Interamericano contra el Terrorismo (CICTE-OEA) y con el Grupo de Expertos contra el Lavado de Dinero (GELAVEX) de la Comisión Interamericana para el Control del Abuso de Drogas (CICAD-OEA); asimismo, ha mantenido una constante relación con la Secretaría Ejecutiva de la Comisión Contra las Adicciones y el Tráfico Ilícito de Drogas de la Vicepresidencia de la República de Guatemala (SECCATID).

Relaciones Bilaterales y Multilaterales con UIF de otros países

Durante el primer trimestre de 2017, se atendió consulta de la entidad homóloga de Costa Rica en relación a la supervisión de las Actividades y Profesiones No Financieras Designadas (APNFD).

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 2017 se realizaron reuniones de coordinación con los funcionarios delegados por las instituciones a participar en las Mesas de Trabajo de la COPRECLAF, a efecto de programar actividades relacionadas con el cierre de brechas identificadas en el Informe de Evaluación Mutua de Guatemala.

Derivado de lo anterior, durante la Vigésimo Quinta Reunión (Ordinaria) de COPRECLAF se aprobó la incorporación de nuevas iniciativas estratégicas al Plan Estratégico Nacional contra el Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (PEN contra LD/FT/FPADM). Adicionalmente, se celebraron las Reuniones Simultáneas de las Mesas de Trabajo de COPRECLAF en las cuales los delegados propusieron las actividades y plazos para realizar las referidas iniciativas estratégicas.

En ese sentido, durante la Vigésima Sexta Reunión (Extraordinaria) de COPRECLAF los miembros e invitados aprobaron la actualización al PEN contra LD/FT/FPADM correspondiente al período 2014-2018.

B. INTERCAMBIO DE INFORMACIÓN

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

“d) Intercambiar con entidades homólogas de otros países información para el análisis de casos relacionados con el lavado de dinero u otros activos, previa suscripción con dichas entidades de memoranda de entendimiento u otros acuerdos de cooperación.”

Por aparte, el artículo 23 del Decreto Número 58-2005 del Congreso de la República de Guatemala, Ley para

Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo, establece:

“Artículo 23. Asistencia administrativa e intercambio de información. La asistencia administrativa e intercambio de información que la Intendencia de Verificación Especial realice con entidades homólogas de otros países, en materia de financiamiento del terrorismo, se regirá por lo establecido en la Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos. Para este efecto, 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 2017, 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.

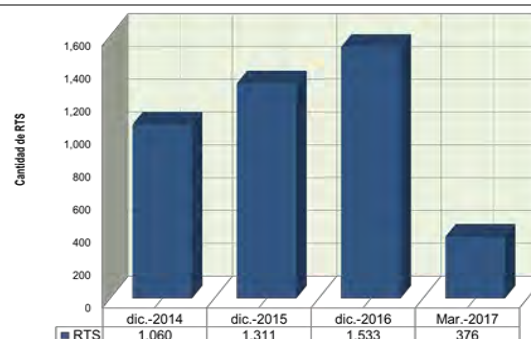
C. PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y DEL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO

1. Análisis de transacciones financieras

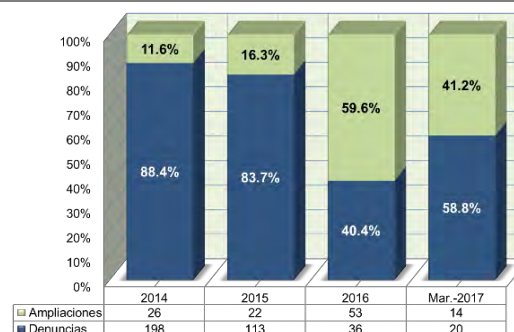
Los Reportes de Transacciones Sospechosas (RTS) son producto del control y monitoreo que realizan las Personas Obligadas (PO) sobre las operaciones de sus clientes o usuarios. Dichos reportes son enviados a la IVE, en donde son analizados, y en función de cada resultado, se decide preparar una denuncia, 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 2017 se recibieron 376 RTS, representando un incremento de 15.7% con respecto al primer trimestre de 2016 (325 RTS).

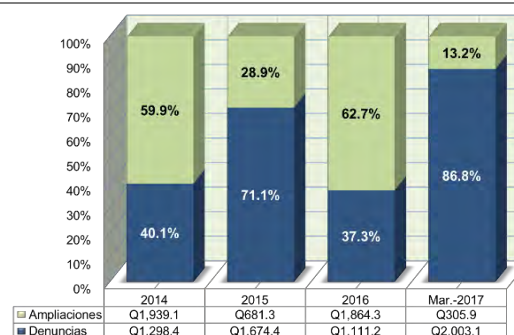
GRÁFICA 71. REPORTE DE TRANSACCIONES SOSPECHOSAS



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





Como resultado del análisis de los RTS, durante el primer trimestre de 2017 se presentaron ante la Fiscalía de Sección Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos del Ministerio Público, 20 denuncias por un monto de Q2,003.1 millones y 14 ampliaciones de denuncia por Q305.9 millones, para un total de Q2,309.0 millones y 920 personas involucradas.

Por otro lado se presentaron 31 informes de extinción de dominio por Q2,153.8 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 2017 se enviaron a la referida institución, 107 RTS por un monto de Q571.1 millones.

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 el análisis del comportamiento de remesas en el sistema financiero.

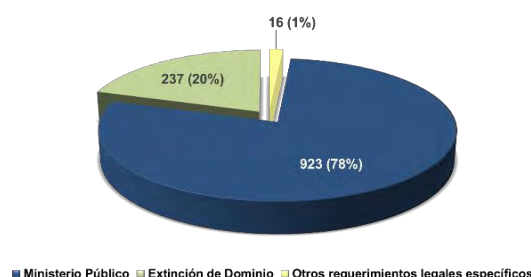
3. Supervisión basada en riesgos de LD/FT

Durante el primer trimestre de 2017 se realizaron 38 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 2017, la IVE atendió 923 requerimientos de las fiscalías del Ministerio Público, 237 de la Unidad de Extinción de Dominio de la Fiscalía Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos del Ministerio Público y 16 de otros requerimientos legales específicos, lo que equivale a un total de 1,176 requerimientos nacionales atendidos.

GRÁFICA 74. ESTRUCTURA DE REQUERIMIENTOS NACIONALES ATENDIDOS



Asimismo, a nivel internacional se atendió un total de 7 requerimientos.

5. Personas obligadas

Al 31 de marzo de 2017, se encuentran registradas en la IVE, 2,271 personas obligadas de conformidad con la normativa contra el lavado de dinero y financiamiento del terrorismo.

ANEXOS

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

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2017
(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	38,291.4	73,937.0	161,737.3	1,608.2	4,467.7	2,435.3	3,089.8	285,566.9
SOCIEDADES FINANCIERAS	696.3	6,199.1	1,796.2	699.8	49.3	13.6	193.9	9,648.2
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	2,394.6	7,924.8	14,037.6	96.9	121.6	20.6	340.9	24,936.9
TOTAL	41,382.3	88,060.9	177,571.1	2,404.9	4,638.6	2,469.5	3,624.6	320,152.0

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	209,837.6	36,995.6	974.4	796.9	194.2	9,228.4	1,087.8	26,452.3	285,566.9
SOCIEDADES FINANCIERAS	--	402.7	8,106.0	22.7	27.7	119.5	37.8	931.7	9,648.2
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	21,840.9	124.8	--	5.1	3.5	377.1	--	2,585.6	24,936.9
TOTAL	231,678.5	37,523.1	9,080.4	824.7	225.4	9,725.0	1,125.6	29,969.6	320,152.0

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 2017

(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	6,002.3	639.4	486.2	126.4	2,682.7	856.4	2,555.0	103.6	1,056.7
SOCIEDADES FINANCIERAS	200.4	14.7	7.5	0.3	143.0	10.7	34.5	0.1	34.3
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	357.7	2.1	0.1	2.4	205.1	31.9	39.4	0.6	85.2
TOTAL	6,560.4	656.2	493.8	129.1	3,030.8	899.0	2,628.9	104.3	1,176.2

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 2017
(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	542.7	1,065.1	1,308.0	76.0	311.8	24.4	118.0	3,445.9
INMOBILIARIO, S. A.	181.2	544.0	418.4	31.5	67.8	14.6	19.1	1,276.6
DE LOS TRABAJADORES	1,629.5	5,215.7	10,851.6	81.8	163.4	190.9	318.0	18,450.8
INDUSTRIAL, S. A.	10,436.3	22,190.4	44,051.2	256.8	1,443.7	674.8	764.8	79,817.9
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	8,102.8	16,344.9	32,353.6	533.1	582.0	943.0	620.5	59,480.0
INTERNACIONAL, S. A.	1,122.7	1,281.1	4,806.4	16.5	97.0	47.3	50.5	7,421.5
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	592.3	1,608.3	22.4	--	9.8	14.6	74.2	2,321.7
VIVIBANCO, S. A.	74.3	255.5	149.9	37.4	9.7	2.0	18.2	547.0
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	275.6	236.6	1,033.7	0.2	66.8	28.4	13.2	1,654.7
PROMERICA, S. A.	902.1	1,290.1	3,774.3	33.3	153.1	37.1	107.4	6,297.4
DE ANTIGUA, S. A.	168.4	148.9	811.9	--	5.0	65.7	38.9	1,238.8
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	2,753.3	2,175.1	13,671.6	42.9	158.2	34.0	194.2	19,029.3
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A.	1,228.1	1,048.6	3,960.8	0.2	311.7	66.1	78.1	6,693.6
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	3,078.4	2,729.8	17,389.5	210.5	228.6	62.1	118.5	23,817.3
G&T CONTINENTAL, S. A.	6,779.1	17,372.0	25,708.4	204.1	751.5	197.1	471.9	51,484.2
DE CRÉDITO, S. A.	142.1	59.7	461.5	77.2	53.9	15.7	37.1	847.3
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	200.1	313.0	812.8	--	30.5	13.6	43.0	1,413.1
INV, S. A.	82.4	58.2	151.3	6.7	23.2	3.9	4.2	329.8
TOTAL	38,291.4	73,937.0	161,737.3	1,608.2	4,467.7	2,435.3	3,089.8	285,566.9

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	2,411.0	--	1.6	40.4	13.2	796.3	42.8	140.7	3,445.9
INMOBILIARIO, S. A.	950.0	--	--	1.4	0.2	22.3	11.5	291.3	1,276.6
DE LOS TRABAJADORES	14,544.1	1,101.0	0.8	80.5	0.1	593.6	216.7	1,914.0	18,450.8
INDUSTRIAL, S. A.	50,561.5	19,569.1	949.2	42.9	25.6	2,327.9	100.1	6,241.7	79,817.9
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	49,316.7	1,023.4	--	162.8	4.0	2,288.6	321.8	6,362.8	59,480.0
INTERNACIONAL, S. A.	6,097.6	466.1	0.4	29.1	23.4	126.8	20.0	658.0	7,421.5
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,785.0	201.8	--	58.2	--	71.9	0.2	204.5	2,321.7
VIVIBANCO, S. A.	333.7	26.0	--	3.7	2.1	14.5	25.1	141.9	547.0
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,285.5	94.3	6.2	5.7	5.3	31.1	3.4	223.1	1,654.7
PROMERICA, S. A.	5,228.3	174.4	--	8.9	51.6	255.7	47.7	530.8	6,297.4
DE ANTIGUA, S. A.	984.2	--	--	12.8	--	41.3	47.9	152.6	1,238.8
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	14,973.7	1,672.3	--	41.4	25.5	351.0	60.9	1,904.6	19,029.3
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A.	5,535.8	200.0	--	85.3	4.9	135.3	8.3	724.1	6,693.6
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	15,905.1	4,908.8	16.2	147.1	1.5	550.4	53.0	2,235.3	23,817.3
G&T CONTINENTAL, S. A.	38,350.3	7,558.4	--	30.0	22.0	1,544.0	100.2	3,879.3	51,484.2
DE CRÉDITO, S. A.	729.6	--	--	1.7	0.4	11.7	7.4	96.5	847.3
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	638.3	--	--	44.3	13.4	63.6	19.3	634.2	1,413.1
INV, S. A.	207.2	--	--	0.7	1.0	2.4	1.5	116.9	329.8
TOTAL	209,837.6	36,995.6	974.4	796.9	194.2	9,228.4	1,087.8	26,452.3	285,566.9

* 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 2017

(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	54.0	100.1	1.9	12.6	24.9	8.3	54.3	77.6	3.5
INMOBILIARIO, S. A.	21.9	0.7	0.6	--	8.5	3.0	14.3	0.5	- 3.0
DE LOS TRABAJADORES	649.1	49.7	8.5	7.0	304.7	24.1	259.1	0.4	126.1
INDUSTRIAL, S. A.	1,259.9	88.8	154.4	23.6	670.1	98.5	422.4	0.2	335.5
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	1,346.3	168.4	52.7	4.7	531.4	212.1	638.9	4.5	185.0
INTERNACIONAL, S. A.	141.1	16.0	10.8	0.7	65.3	21.8	61.5	0.3	19.7
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	29.7	1.1	41.6	0.4	8.6	13.5	39.9	0.2	10.6
VIVIBANCO, S. A.	13.2	0.3	2.0	2.3	4.7	0.6	8.8	0.2	3.7
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	94.9	5.8	0.9	4.1	20.7	31.9	49.8	0.1	3.1
PROMERICA, S. A.	228.1	24.3	4.7	8.4	86.8	69.7	87.1	0.2	21.6
DE ANTIGUA, S. A.	100.1	4.9	0.4	5.9	20.4	44.9	45.3	--	0.7
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	338.6	20.9	32.7	4.7	142.4	82.1	109.8	4.5	58.3
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A.	288.1	14.9	10.1	27.2	89.8	115.6	104.7	13.1	17.2
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	429.6	43.5	32.0	10.4	193.0	54.0	209.4	1.7	57.4
G&T CONTINENTAL, S. A.	809.1	82.9	130.3	8.2	482.4	40.2	314.7	--	193.2
DE CRÉDITO, S. A.	17.7	0.4	0.8	--	11.8	2.4	8.8	--	- 4.2
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	174.4	16.7	1.8	6.2	14.0	33.7	123.0	0.1	28.1
INV, S. A.	6.5	--	--	--	3.2	--	3.2	--	0.2
TOTAL	6,002.3	639.4	486.2	126.4	2,682.7	856.4	2,555.0	103.6	1,056.7

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 2017
(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.	33.3	2,785.1	98.1	301.8	--	--	46.0	3,264.4
RURAL, S. A.	70.0	411.3	92.1	75.6	--	0.3	10.4	659.7
DE OCCIDENTE, S. A.	100.4	559.2	945.5	65.3	42.6	0.7	31.2	1,744.9
DE CAPITALES, S. A.	11.5	20.3	--	--	--	--	0.2	32.0
SUMMA, S. A.	6.4	44.1	133.2	29.9	0.4	1.8	4.6	220.5
PROGRESO, S. A.	54.3	52.4	107.5	17.9	0.7	0.9	1.3	235.0
AGROMERCANTIL, S. A.	3.5	11.0	--	0.1	--	--	0.3	14.9
MVA, S. A.	2.9	2.9	79.9	4.7	5.3	0.5	1.8	98.0
CONSOLIDADA, S. A.	47.9	133.2	281.1	127.5	0.1	0.2	3.3	593.1
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	7.1	68.0	--	7.0	--	--	13.9	96.1
CREDICORP, S. A.	8.4	105.9	41.2	6.1	0.2	2.4	4.8	169.1
G & T CONTINENTAL, S. A.	350.6	2,005.7	17.6	63.9	--	6.8	76.1	2,520.5
TOTAL	696.3	6,199.1	1,796.2	699.8	49.3	13.6	193.9	9,648.2

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.	--	3,086.3	--	5.8	4.7	9.8	157.7	3,264.4
RURAL, S. A.	--	537.2	0.9	0.6	18.6	4.5	97.9	659.7
DE OCCIDENTE, S. A.	307.6	1,251.3	10.3	0.3	21.7	11.8	141.9	1,744.9
DE CAPITALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	32.0	32.0
SUMMA, S. A.	27.1	149.4	2.7	7.5	17.6	0.9	15.1	220.5
PROGRESO, S. A.	--	155.5	1.3	--	13.2	1.5	63.6	235.0
AGROMERCANTIL, S. A.	--	0.9	0.2	0.2	0.1	--	13.6	14.9
MVA, S. A.	6.6	76.4	0.5	0.2	1.3	1.5	11.6	98.0
CONSOLIDADA, S. A.	--	433.9	4.3	--	7.6	0.6	146.6	593.1
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	42.4	--	--	1.0	--	52.6	96.1
CREDICORP, S. A.	3.0	110.1	1.7	13.1	3.8	1.8	35.6	169.1
G & T CONTINENTAL, S. A.	58.4	2,262.6	0.8	--	29.9	5.4	163.5	2,520.5
TOTAL	402.7	8,106.0	22.7	27.7	119.5	37.8	931.7	9,648.2

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 2017

(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.	51.2	1.7	--	--	40.4	3.5	3.0	--	5.9
RURAL, S. A.	13.2	0.5	--	--	7.6	1.5	1.5	--	3.1
DE OCCIDENTE, S. A.	28.2	0.9	0.4	--	21.8	0.6	9.7	--	- 2.6
DE CAPITALES, S. A.	0.2	0.1	--	--	--	0.3	--	--	--
SUMMA, S. A.	6.1	0.7	0.4	--	3.6	0.8	3.4	--	- 0.6
PROGRESO, S. A.	4.1	1.0	2.8	--	2.2	0.7	2.4	--	2.6
AGROMERCANTIL, S. A.	0.2	0.3	--	--	--	0.1	0.1	--	0.2
MVA, S. A.	4.0	--	0.1	--	1.6	0.5	2.0	--	--
CONSOLIDADA, S. A.	11.7	7.4	3.5	--	6.7	1.5	4.9	--	9.7
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	1.7	--	--	--	0.7	0.8	0.2	--	--
CREDICORP, S. A.	6.0	0.6	0.1	0.2	2.1	0.1	3.0	0.1	1.5
G & T CONTINENTAL, S. A.	73.8	1.5	0.2	0.1	56.3	0.3	4.3	--	14.5
TOTAL	200.4	14.7	7.5	0.3	143.0	10.7	34.5	0.1	34.3

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 2017
(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	721.1	4,958.9	2,788.4	2.5	118.6	8.4	101.0	8,698.8
MERCOM BANK LTD.	201.4	1,519.8	3,226.0	39.9	0.1	7.9	56.3	5,051.3
BAC BANK INC.	998.8	7.3	1,970.7	0.7	0.2	0.9	11.1	2,989.8
GTC BANK INC.	389.7	1,394.0	5,757.5	51.6	2.2	2.0	170.7	7,767.8
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	83.6	44.8	295.0	2.2	0.5	1.4	1.8	429.2
TOTAL	2,394.6	7,924.8	14,037.6	96.9	121.6	20.6	340.9	24,936.9

PASIVO Y CAPITAL

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 4/	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	7,918.7	--	--	2.0	0.5	66.9	710.7	8,698.8
MERCOM BANK LTD.	4,517.8	--	--	0.3	--	74.2	459.0	5,051.3
BAC BANK INC.	2,661.0	--	--	0.9	--	72.4	255.6	2,989.8
GTC BANK INC.	6,586.1	124.8	--	1.9	3.0	156.1	895.9	7,767.8
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	157.3	--	--	--	--	7.5	264.4	429.2
TOTAL	21,840.9	124.8	--	5.1	3.5	377.1	2,585.6	24,936.9

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 2017

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	123.4	1.3	0.1	0.1	72.0	6.3	15.3	0.1	31.2
MERCOM BANK LTD.	68.6	0.4	--	0.1	43.2	13.4	4.3	0.5	7.7
BAC BANK INC.	35.6	0.4	--	0.3	22.6	2.5	3.4	--	7.7
GTC BANK INC.	122.2	--	--	--	64.8	8.7	16.1	--	32.7
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	7.9	--	--	1.9	2.5	1.0	0.3	--	5.9
TOTAL	357.7	2.1	0.1	2.4	205.1	31.9	39.4	0.6	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 2017
(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.9

ACTIVO NETO

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVOS 4/
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	--	9.0	--	--	0.9	0.1	10.1	20.1
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	2.8	--	--	--	27.1	0.3	0.9	31.2
ALMACENES GENERALES, S. A.	0.9	--	--	--	2.4	0.4	0.8	4.5
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	1.3	--	--	--	32.6	0.6	2.0	36.4
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	13.2	--	--	--	19.5	0.4	2.3	35.3
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	1.8	0.5	--	--	0.6	2.0	0.3	5.1
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	5.3	1.0	--	--	1.2	5.0	1.8	14.3
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	7.1	--	--	--	6.7	0.8	0.9	15.5
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	3.2	5.2	--	--	19.8	0.6	1.3	30.1
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	0.1	--	--	--	16.2	3.1	1.6	21.0
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	0.6	--	--	--	0.1	0.7	0.5	1.9
ALMACENES Y SILOS, S. A.	0.3	--	--	--	19.9	--	6.6	26.8
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	1.8	2.6	--	--	--	0.1	--	4.4
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	6.6	--	--	--	2.4	0.1	0.3	9.4
TOTAL	44.7	18.3	--	--	149.4	14.2	29.4	256.0

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	0.3	18.9	20.1
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	--	--	0.9	--	0.3	0.9	29.0	31.2
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	0.1	--	0.3	0.7	3.4	4.5
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	6.0	--	0.5	--	1.5	1.9	26.5	36.4
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	8.2	--	0.6	--	0.6	2.1	23.8	35.3
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	--	0.2	--	0.5	0.3	4.1	5.1
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	--	--	2.5	--	1.1	0.5	10.2	14.3
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	--	2.0	--	0.7	0.8	12.0	15.5
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	--	--	3.0	--	1.3	0.9	24.9	30.1
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	10.1	--	1.0	--	2.9	0.1	6.9	21.0
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	1.9	1.9
ALMACENES Y SILOS, S. A.	1.7	--	0.3	--	11.2	1.1	12.5	26.8
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	0.2	--	4.2	4.4
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	--	--	1.3	--	0.5	0.3	7.4	9.4
TOTAL	26.0	--	13.2	--	21.2	9.9	185.6	256.0

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 2017

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	1.2	--	--	--	--	0.9	--	0.6
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	--	3.1	--	--	--	0.2	1.7	--	1.1
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	3.2	--	--	--	0.2	2.8	--	0.2
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	9.6	--	--	--	0.7	5.4	--	3.6
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	0.1	3.9	0.2	--	0.2	0.3	3.7	--	0.1
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	1.7	--	--	--	--	1.6	--	0.1
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	0.1	10.5	--	--	--	0.7	7.0	--	2.7
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	4.3	--	--	--	0.3	3.3	--	0.8
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	0.1	6.1	--	--	--	0.4	4.6	--	1.2
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	--	2.6	--	--	0.2	0.1	2.1	--	0.3
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	0.3	--	--	--	--	0.3	--	--
ALMACENES Y SILOS, S. A.	--	4.8	--	--	0.2	0.4	3.0	--	1.2
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.1	--	- 0.1
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	2.7	--	--	--	--	2.5	--	0.1
TOTAL	0.7	54.2	0.3	--	0.6	3.4	39.2	--	11.9

MERCADERÍAS EN DEPÓSITO Y SEGUROS

Al 31 de marzo de 2017

(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	10.4	--	20.5	--	62.9	--
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	71.9	--	53.0	--	196.2	80.8
ALMACENES GENERALES, S. A.	46.5	--	62.9	--	92.1	95.8
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	98.0	11.1	333.4	--	195.5	463.7
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	84.5	--	80.9	3.0	191.9	47.0
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	71.2	--	119.2	--	57.9	263.4
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	99.3	--	67.3	--	467.0	20.0
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	71.9	--	70.5	--	240.4	8.8
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	54.5	17.9	69.7	--	140.9	171.9
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	19.5	--	27.3	--	76.5	9.5
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	8.3	--	--	--	38.0	8.0
ALMACENES Y SILOS, S. A.	20.7	190.0	0.3	--	75.8	526.5
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	11.4	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	88.2	--	70.7	--	58.7	489.7
TOTAL	744.9	219.0	975.7	3.0	1,905.2	2,185.1

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 2017
(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	--	2.6	--	109.6	0.2	--	3.3	240.7
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	220.7	--	83.8	--	149.7	0.8	--	10.9	465.8
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	8.6	--	--	--	0.4	--	--	0.1	9.2
SEGUROS G&T, S. A.	939.0	14.2	409.4	130.6	46.5	20.1	2.0	58.4	1,620.2
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	29.5	3.3	8.4	--	0.8	0.3	--	6.8	49.1
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	214.4	12.9	130.1	1.1	19.5	5.2	1.2	25.4	409.7
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	66.6	9.8	31.0	1.6	40.0	0.4	--	11.7	161.2
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	675.7	28.4	111.2	--	21.5	0.6	--	26.4	863.8
SEGUROS ALIANZA, S. A.	22.4	8.2	9.8	--	1.3	1.3	--	0.1	43.1
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	608.5	18.2	280.2	40.1	37.3	6.0	--	34.9	1,025.2
AFIANZADORA G&T, S. A.	141.6	8.6	2.4	18.8	4.7	--	--	3.4	179.6
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	662.9	64.4	697.4	99.7	47.1	5.9	0.2	73.1	1,650.7
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	87.7	8.2	3.8	0.3	4.3	3.1	--	2.8	110.3
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	59.5	3.4	6.8	0.5	0.5	0.6	--	0.8	72.1
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	528.0	3.1	75.4	1.9	4.9	0.5	--	45.2	659.1
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	18.6	1.5	1.0	--	0.2	--	--	0.1	21.3
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	56.0	--	6.4	1.3	1.7	--	--	2.5	67.8
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	105.9	3.2	2.1	--	2.8	0.3	--	6.3	120.6
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	87.4	8.0	25.0	3.1	8.6	3.8	0.1	1.6	137.7
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	15.6	0.6	0.1	--	0.2	--	--	0.5	16.9
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	78.7	4.9	13.7	2.1	0.7	0.3	--	4.7	105.0
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	153.2	12.3	9.8	2.3	2.8	0.7	--	7.7	188.9
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	49.3	0.8	1.9	0.6	0.7	0.1	--	1.3	54.6
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	182.1	34.8	163.0	68.6	5.0	1.9	--	12.5	467.9
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	98.4	21.9	76.4	7.1	6.5	0.9	--	3.8	214.9
ASEGURADORA RURAL, S. A.	504.8	2.7	103.0	0.3	5.7	0.4	--	20.0	636.9
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.1	0.3	--	--	0.1	--	--	0.1	2.6
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	15.2	8.0	4.5	2.6	0.5	0.9	--	3.0	34.5
TOTAL	5,757.4	281.6	2,259.2	382.6	523.5	54.4	3.5	367.3	9,629.3

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	61.0	--	2.4	0.5	5.3	0.3	0.1	171.2	240.8
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	211.6	(73.6)	0.1	37.0	40.5	2.0	--	248.2	465.8
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.4	(0.1)	1.0	0.3	0.4	0.2	--	6.9	9.2
SEGUROS G&T, S. A.	1,170.1	(397.6)	70.9	107.1	207.4	5.9	--	456.5	1,620.2
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	7.6	(3.4)	--	1.9	24.1	0.4	--	18.5	49.1
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	250.2	(31.5)	5.0	23.9	63.8	1.8	--	96.5	409.7
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	49.1	(16.9)	0.6	12.3	10.2	8.0	--	97.8	161.2
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	660.5	(2.3)	6.0	17.1	15.1	--	0.2	167.3	863.8
SEGUROS ALIANZA, S. A.	7.7	--	1.2	0.8	9.7	1.5	--	22.3	43.1
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	537.6	(51.4)	124.9	100.5	77.8	4.4	--	231.4	1,025.2
AFIANZADORA G&T, S. A.	43.6	(26.3)	44.4	32.7	12.9	0.7	--	71.6	179.6
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	797.4	(110.2)	43.6	204.5	331.2	16.6	--	367.7	1,650.7
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	11.6	(0.5)	20.8	8.8	4.5	0.5	--	64.5	110.3
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	18.5	(0.3)	2.3	1.1	8.6	1.1	--	40.8	72.1
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	519.2	(3.5)	--	4.5	25.6	8.1	11.1	94.0	659.0
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	1.4	--	2.9	0.6	2.9	0.5	--	13.0	21.3
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	7.5	(0.2)	23.0	1.6	8.7	0.7	--	26.5	67.8
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	31.5	(3.2)	13.3	2.5	21.3	0.7	0.9	53.5	120.6
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	74.8	(1.4)	0.7	0.2	11.6	0.8	--	50.9	137.7
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	2.5	(1.1)	0.1	1.7	0.5	0.3	0.3	12.6	16.9
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	37.2	(7.4)	--	2.1	7.3	1.2	--	64.7	105.0
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	56.9	(0.9)	10.5	3.1	15.3	6.5	--	97.4	188.9
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	12.5	(6.3)	4.5	1.9	2.0	0.8	0.2	39.0	54.6
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	617.1	(469.7)	2.6	71.5	94.7	10.5	0.8	140.6	467.9
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	98.2	(9.0)	0.6	19.7	26.8	7.0	--	71.6	214.9
ASEGURADORA RURAL, S. A.	157.9	(10.1)	3.3	8.7	133.1	4.2	--	339.8	636.9
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	0.6	--	--	2.0	2.6
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	5.2	(2.9)	1.2	--	6.2	1.6	--	23.3	34.6
TOTAL	5,448.8	(1,229.6)	386.0	666.4	1,168.0	86.1	13.7	3,090.1	9,629.3

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 2017

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.12

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	PRIMAS NETAS 1/	PRIMAS CEDIDAS	PRIMA NETA RETENIDA DEVENGADA	GASTOS DE ADQUISICIÓN 2/	GASTOS POR SINIESTROS 3/	GASTOS DE ADMÓN. 4/	PRODUCTOS DE INVERSIONES 5/	OTROS PRODUCTOS 6/	OTROS GASTOS 7/	RESULTADO
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	6.1	0.1	6.3	0.1	--	2.8	2.5	0.2	0.2	6.0
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	82.3	27.4	21.1	0.7	6.5	9.7	4.5	5.9	0.4	14.2
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.2	0.1	0.1	--	--	0.2	0.1	0.1	0.2	(0.1)
SEGUROS G&T, S. A.	391.8	44.5	196.4	24.2	131.9	25.7	20.0	11.0	8.6	37.1
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	8.5	7.6	(0.1)	(1.1)	0.1	1.5	0.3	1.1	0.7	0.1
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	113.6	45.3	62.5	3.0	41.2	16.0	2.2	3.2	4.2	3.4
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	27.4	13.9	5.7	2.0	3.6	5.0	0.8	0.6	0.8	(4.3)
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	144.2	24.9	49.8	7.1	34.5	14.1	11.7	2.2	2.7	5.3
SEGUROS ALIANZA, S. A.	14.7	7.2	7.2	2.3	1.6	2.3	(0.1)	0.5	0.7	0.6
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	316.8	73.9	109.2	17.1	79.2	11.8	9.7	2.2	1.6	11.3
AFIANZADORA G&T, S. A.	14.1	7.4	8.2	2.0	0.8	3.9	2.2	0.8	0.7	3.7
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	413.9	138.8	257.5	56.7	181.1	15.3	12.0	18.6	11.3	23.8
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	7.8	2.1	5.4	1.9	(0.1)	2.8	1.6	1.4	0.9	2.9
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	11.7	1.5	9.9	1.6	6.5	1.7	0.8	0.2	0.1	1.0
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	52.0	6.1	37.7	8.0	26.3	8.0	8.4	1.1	0.9	4.0
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	2.8	0.8	2.6	0.7	--	0.4	0.2	--	0.4	1.3
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	4.6	2.2	1.5	(0.1)	(0.2)	0.7	0.7	0.5	0.2	2.1
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	5.0	2.9	1.8	(0.2)	0.3	0.9	1.7	0.2	0.6	2.2
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	38.8	1.9	28.7	7.3	18.2	5.1	1.2	0.8	1.1	(1.1)
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	1.1	0.4	0.5	--	(0.5)	0.7	0.3	0.6	0.3	0.9
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	25.4	10.7	13.9	(0.6)	5.6	3.5	1.3	0.8	2.1	5.4
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	45.1	4.9	31.5	5.7	18.2	3.7	2.5	0.2	1.7	4.9
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	2.5	1.1	1.6	0.2	0.1	0.6	0.6	0.2	0.4	1.1
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	154.8	69.3	75.1	15.8	47.6	9.3	2.6	3.6	3.8	4.7
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	78.1	24.0	37.9	0.9	18.3	10.6	1.8	1.6	3.5	7.9
ASEGURADORA RURAL, S. A.	128.9	18.7	101.2	13.9	44.3	5.3	8.9	1.2	10.0	37.7
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	8.9	8.0	1.0	(0.5)	1.0	3.1	0.1	0.2	1.0	(3.2)
TOTAL	2,101.2	545.7	1,073.9	168.8	666.1	164.6	98.4	58.8	58.9	172.8

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 2017
(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.	20.4	4.1	--	--	0.1	--	1.6	26.2
GLOBAL EXCHANGE, S. A.	13.9	--	--	--	1.3	2.3	--	17.5
SERVIMICOPE, S. A.	4.7	--	--	--	--	0.1	--	4.9
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	21.1	7.8	1,428.7	0.4	17.8	4.9	43.0	1,523.7
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	15.5	11.7	62.4	0.3	--	0.6	3.5	93.9
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.7	--	--	--	--	--	0.2	0.9
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	426.3	--	2,049.9	--	59.6	52.0	395.3	2,983.3
G&T CONTICREDIT, S. A.	9.1	38.3	617.9	1.1	4.4	10.8	11.7	693.3
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	77.2	6.7	203.2	--	13.6	4.0	29.3	334.0
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	5.5	5.5	46.5	0.1	--	0.1	0.4	58.0
INTERCONSUMO, S. A.	3.6	0.5	233.4	0.7	3.4	6.3	9.1	257.1

PASIVO Y CAPITAL

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
CASAS DE CAMBIO								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	--	--	1.5	--	0.1	--	24.5	26.2
GLOBAL EXCHANGE, S. A.	--	--	0.2	--	0.4	--	16.9	17.5
SERVIMICOPE, S. A.	--	--	0.1	--	--	--	4.8	4.9
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	594.4	448.9	2.6	--	81.5	--	396.3	1,523.7
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	--	73.8	0.7	--	6.1	--	13.3	93.9
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	320.0	1,330.1	7.4	--	305.8	--	1,020.0	2,983.3
G&T CONTICREDIT, S. A.	239.6	307.4	2.7	--	33.8	--	109.9	693.3
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	--	--	12.5	--	81.6	--	240.0	334.0
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	18.7	--	0.7	0.2	0.6	--	37.7	58.0
INTERCONSUMO, S. A.	160.8	--	5.4	3.0	3.4	7.0	77.6	257.1

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

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

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2017

(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	--	1.2	--	--	0.2	1.1	--	0.2
GLOBAL EXCHANGE, S. A.	--	--	6.3	--	--	0.6	2.7	--	3.1
SERVIMICOPE, S. A.	--	--	0.2	--	--	--	0.3	--	--
TARJETAS DE CRÉDITO									
CONTÉCNICA, S. A.	82.3	85.2	2.9	5.6	16.7	39.2	57.8	--	62.3
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	4.8	0.3	0.3	0.1	2.1	0.7	1.9	--	0.6
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	298.6	46.7	--	16.9	30.9	78.0	180.4	--	72.8
G&T CONTICREDIT, S. A.	54.9	16.8	0.5	0.9	15.1	17.1	23.1	1.7	16.1
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	48.0	2.3	0.2	2.0	4.9	7.8	37.7	1.9	0.1
OTRAS									
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	2.3	0.4	2.3	0.3	0.4	0.3	1.1	0.3	3.2
INTERCONSUMO, S. A.	31.2	--	--	3.9	4.7	12.1	12.8	2.4	3.1

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 2017
(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.	0.5	0.1	--	--	--	--	--	0.6
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.1	8.4	--	--	3.3	--	1.4	13.1
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.3	8.7	--	--	--	--	0.1	9.1
AGROVALORES, S. A.	--	2.1	--	--	--	0.1	0.1	2.2
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.3	1.6	--	--	--	--	--	2.0
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	15.3	14.9	--	--	--	--	0.9	31.1
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	0.2	0.7	--	--	--	--	--	0.9
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	0.2	0.7	--	--	--	--	--	0.9
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.8	6.7	--	--	--	0.2	0.2	7.9
TOTAL	17.7	43.9	--	--	3.3	0.3	2.7	67.8

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.	--	--	0.2	--	0.1	--	12.9	13.1
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	--	--	--	--	0.4	--	8.7	9.1
AGROVALORES, S. A.	--	--	0.7	--	0.1	--	1.5	2.2
G&T CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	2.0	2.0
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	31.0	31.1
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	7.8	7.9
TOTAL	--	--	0.9	--	0.8	--	66.3	67.8

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 2017

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.16

CASAS DE BOLSA	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	--	0.1	--	--	--	--	0.1	--	--
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.1	0.5	--	--	--	0.1	0.5	--	--
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.1	0.9	0.8	--	--	0.1	0.6	--	1.1
AGROVALORES, S. A.	--	0.5	--	--	--	--	0.4	--	0.1
G&T CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	0.2	2.0	0.1	--	--	0.4	0.3	--	1.6
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	0.6	--	--	--	0.1	0.4	--	0.3
TOTAL	0.5	4.7	0.9	--	--	0.7	2.4	--	3.1

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.

SISTEMA BANCARIO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.1

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/03/2016	31/03/2017	Variación		31/03/2016	31/03/2017	Variación		31/03/2016	31/03/2017	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	3,233.2	3,445.9	212.7	6.6%	3,079.5	3,305.3	225.8	7.3%	153.7	140.7	(13.0)	(8.5%)
INMOBILIARIO, S. A.	1,263.6	1,276.6	13.0	1.0%	950.2	985.3	35.1	3.7%	313.4	291.3	(22.1)	(7.1%)
DE LOS TRABAJADORES	17,804.5	18,450.8	646.3	3.6%	16,157.4	16,536.8	379.4	2.3%	1,647.1	1,914.0	266.9	16.2%
INDUSTRIAL, S. A.	77,289.9	79,817.9	2,528.0	3.3%	71,892.3	73,576.3	1,684.0	2.3%	5,397.7	6,241.7	844.0	15.6%
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	54,367.1	59,480.0	5,112.9	9.4%	48,397.8	53,117.2	4,719.4	9.8%	5,969.2	6,362.8	393.6	6.6%
INTERNACIONAL, S. A.	6,718.7	7,421.5	702.8	10.5%	6,110.1	6,763.4	653.3	10.7%	608.6	658.0	49.4	8.1%
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	2,262.1	2,321.7	59.6	2.6%	2,019.3	2,117.2	97.9	4.8%	242.9	204.5	(38.4)	(15.8%)
VIVIBANCO, S. A.	514.2	547.0	32.8	6.4%	372.6	405.0	32.4	8.7%	141.7	141.9	0.2	0.1%
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,813.4	1,654.7	(158.7)	(8.8%)	1,612.2	1,431.5	(180.7)	(11.2%)	201.2	223.1	21.9	10.9%
PROMERICA, S. A.	5,379.0	6,297.4	918.4	17.1%	4,914.0	5,766.5	852.5	17.3%	465.0	530.8	65.8	14.2%
DE ANTIGUA, S. A.	1,150.6	1,238.8	88.2	7.7%	1,001.5	1,086.2	84.7	8.5%	149.1	152.6	3.5	2.3%
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	17,913.1	19,029.3	1,116.2	6.2%	15,927.0	17,124.7	1,197.7	7.5%	1,986.2	1,904.6	(81.6)	(4.1%)
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A.	5,701.4	6,693.6	992.2	17.4%	4,590.2	5,969.6	1,379.4	30.1%	1,111.2	724.1	(387.1)	(34.8%)
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	23,463.4	23,817.3	353.9	1.5%	21,275.2	21,582.1	306.9	1.4%	2,188.3	2,235.3	47.0	2.1%
G&T CONTINENTAL, S. A.	49,776.8	51,484.2	1,707.4	3.4%	46,045.3	47,604.9	1,559.6	3.4%	3,731.4	3,879.3	147.9	4.0%
DE CRÉDITO, S. A.	872.5	847.3	(25.2)	(2.9%)	754.3	750.8	(3.5)	(0.5%)	118.2	96.5	(21.7)	(18.4%)
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	1,465.0	1,413.1	(51.9)	(3.5%)	916.1	778.9	(137.2)	(15.0%)	548.9	634.2	85.3	15.5%
INV, S. A.	--	329.8	329.8	--	--	212.9	212.9	--	--	116.9	116.9	--
TOTAL	270,988.6	285,566.9	14,578.3	5.4%	246,014.8	259,114.6	13,099.8	5.3%	24,973.8	26,452.3	1,478.5	5.9%

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			
	31/03/2016	31/03/2017	Variación		31/03/2016	31/03/2017	Variación		31/03/2016	31/03/2017	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
INDUSTRIAL, S. A.	2,987.2	3,264.4	277.2	9.3%	2,837.1	3,106.7	269.6	9.5%	150.0	157.7	7.7	5.1%
DE INVERSIÓN, S. A.	302.2	--	(302.2)	(100.0%)	183.7	--	(183.7)	(100.0%)	118.5	--	(118.5)	(100.0%)
RURAL, S. A.	524.1	659.7	135.6	25.9%	429.9	561.8	131.9	30.7%	94.3	97.9	3.6	3.8%
DE OCCIDENTE, S. A.	1,711.7	1,744.9	33.2	1.9%	1,558.6	1,603.1	44.5	2.9%	153.0	141.9	(11.1)	(7.3%)
DE CAPITALES, S. A.	31.9	32.0	0.1	0.3%	--	--	--	--	31.9	32.0	0.1	0.3%
SUMMA, S. A.	245.1	220.5	(24.6)	(10.0%)	229.4	205.3	(24.1)	(10.5%)	15.6	15.1	(0.5)	(3.2%)
PROGRESO, S. A.	229.0	235.0	6.0	2.6%	159.9	171.5	11.6	7.3%	69.2	63.6	(5.6)	(8.1%)
AGROMERCANTIL, S. A.	15.0	14.9	(0.1)	(0.7%)	1.5	1.3	(0.2)	(13.3%)	13.5	13.6	0.1	0.7%
MVA, S. A.	91.7	98.0	6.3	6.9%	80.6	86.5	5.9	7.3%	11.1	11.6	0.5	4.5%
CONSOLIDADA, S. A.	683.1	593.1	(90.0)	(13.2%)	538.0	446.5	(91.5)	(17.0%)	145.1	146.6	1.5	1.0%
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	103.4	96.1	(7.3)	(7.1%)	50.8	43.4	(7.4)	(14.6%)	52.6	52.6	--	--
CREDICORP, S. A.	162.3	169.1	6.8	4.2%	124.5	133.4	8.9	7.1%	37.9	35.6	(2.3)	(6.1%)
G & T CONTINENTAL, S. A.	2,597.5	2,520.5	(77.0)	(3.0%)	2,403.7	2,357.1	(46.6)	(1.9%)	193.7	163.5	(30.2)	(15.6%)
TOTAL	9,684.2	9,648.2	(36.0)	(0.4%)	8,597.7	8,716.6	118.9	1.4%	1,086.4	931.7	(154.7)	(14.2%)

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			
	31/03/2016	31/03/2017	Variación		31/03/2016	31/03/2017	Variación		31/03/2016	31/03/2017	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	9,320.6	8,698.8	(621.8)	(6.7%)	8,617.8	7,988.1	(629.7)	(7.3%)	702.8	710.7	7.9	1.1%
MERCOM BANK LTD.	5,492.4	5,051.3	(441.1)	(8.0%)	5,003.7	4,592.3	(411.4)	(8.2%)	488.7	459.0	(29.7)	(6.1%)
BAC BANK INC.	2,306.9	2,989.8	682.9	29.6%	2,063.2	2,734.3	671.1	32.5%	243.8	255.6	11.8	4.8%
GTC BANK INC.	8,396.5	7,767.8	(628.7)	(7.5%)	7,528.6	6,871.9	(656.7)	(8.7%)	867.9	895.9	28.0	3.2%
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	1,345.8	429.2	(916.6)	(68.1%)	1,006.3	164.8	(841.5)	(83.6%)	339.5	264.4	(75.1)	(22.1%)
TOTAL	26,862.2	24,936.9	(1,925.3)	(7.2%)	24,219.6	22,351.4	(1,868.2)	(7.7%)	2,642.7	2,585.6	(57.1)	(2.2%)

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			
	31/03/2016	31/03/2017	Variación		31/03/2016	31/03/2017	Variación		31/03/2016	31/03/2017	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	19.5	20.1	0.6	3.1%	1.5	1.1	(0.4)	(26.7%)	18.0	18.9	0.9	5.0%
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	30.6	31.2	0.6	2.0%	1.9	2.2	0.3	15.8%	28.8	29.0	0.2	0.7%
ALMACENES GENERALES, S. A.	3.4	4.5	1.1	32.4%	1.0	1.1	0.1	10.0%	2.4	3.4	1.0	41.7%
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	26.9	36.4	9.5	35.3%	4.6	9.9	5.3	115.2%	22.2	26.5	4.3	19.4%
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	35.0	35.3	0.3	0.9%	8.1	11.5	3.4	42.0%	27.0	23.8	(3.2)	(11.9%)
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	4.6	5.1	0.5	10.9%	1.0	1.0	--	--	3.6	4.1	0.5	13.9%
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	12.4	14.3	1.9	15.3%	3.8	4.2	0.4	10.5%	8.5	10.2	1.7	20.0%
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	14.4	15.5	1.1	7.6%	3.2	3.5	0.3	9.4%	11.2	12.0	0.8	7.1%
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	27.9	30.1	2.2	7.9%	4.5	5.2	0.7	15.6%	23.5	24.9	1.4	6.0%
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	19.0	21.0	2.0	10.5%	12.1	14.1	2.0	16.5%	6.9	6.9	--	--
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	1.8	1.9	0.1	5.6%	0.4	0.1	(0.3)	(75.0%)	1.5	1.9	0.4	26.7%
ALMACENES Y SILOS, S. A.	22.0	26.8	4.8	21.8%	10.2	14.3	4.1	40.2%	11.8	12.5	0.7	5.9%
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	4.5	4.4	(0.1)	(2.2%)	0.1	0.3	0.2	200.0%	4.4	4.2	(0.2)	(4.5%)
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	8.7	9.4	0.7	8.0%	1.8	2.0	0.2	11.1%	6.9	7.4	0.5	7.2%
TOTAL	230.6	256.0	25.4	11.0%	54.0	70.3	16.3	30.2%	176.6	185.6	9.0	5.1%

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

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

ANEXO 2.5

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/03/2016	31/03/2017	Variación Absoluta	Relativa	31/03/2016	31/03/2017	Variación Absoluta	Relativa	31/03/2016	31/03/2017	Variación Absoluta	Relativa
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	438.6	465.8	27.2	6.2%	225.3	217.6	(7.7)	(3.4%)	213.4	248.2	34.8	16.3%
SEGUROS G&T, S. A. *	1,516.2	1,620.2	104.0	6.9%	1,116.9	1,163.7	46.8	4.2%	399.3	456.5	57.2	14.3%
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	31.6	49.1	17.5	55.4%	20.5	30.6	10.1	49.3%	11.1	18.5	7.4	66.7%
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	373.1	409.7	36.6	9.8%	280.9	313.2	32.3	11.5%	92.2	96.5	4.3	4.7%
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	166.8	161.2	(5.6)	(3.4%)	63.7	63.4	(0.3)	(0.5%)	103.1	97.8	(5.3)	(5.1%)
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	817.8	863.8	46.0	5.6%	674.1	696.5	22.4	3.3%	143.6	167.3	23.7	16.5%
SEGUROS ALIANZA, S. A.	33.9	43.1	9.2	27.1%	15.3	20.9	5.6	36.6%	18.6	22.3	3.7	19.9%
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	924.0	1,025.2	101.2	11.0%	690.4	793.7	103.3	15.0%	233.6	231.4	(2.2)	(0.9%)
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,524.8	1,650.7	125.9	8.3%	1,176.7	1,283.0	106.3	9.0%	348.1	367.7	19.6	5.6%
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	72.6	72.1	(0.5)	(0.7%)	33.2	31.3	(1.9)	(5.7%)	39.4	40.8	1.4	3.6%
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	619.4	659.0	39.6	6.4%	533.8	565.1	31.3	5.9%	85.7	94.0	8.3	9.7%
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	126.0	137.7	11.7	9.3%	74.4	86.7	12.3	16.5%	51.6	50.9	(0.7)	(1.4%)
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	91.9	105.0	13.1	14.3%	35.6	40.3	4.7	13.2%	56.3	64.7	8.4	14.9%
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	162.4	188.9	26.5	16.3%	71.9	91.4	19.5	27.1%	90.5	97.4	6.9	7.6%
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	412.7	467.9	55.2	13.4%	289.0	327.4	38.4	13.3%	123.7	140.6	16.9	13.7%
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	207.6	214.9	7.3	3.5%	137.4	143.3	5.9	4.3%	70.2	71.6	1.4	2.0%
ASEGURADORA RURAL, S. A.	580.8	636.9	56.1	9.7%	271.4	297.1	25.7	9.5%	309.3	339.8	30.5	9.9%
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	177.1	240.7	63.6	35.9%	17.8	69.6	51.8	291.0%	159.3	171.2	11.9	7.5%
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	10.7	9.1	(1.6)	(15.0%)	3.3	2.2	(1.1)	(33.3%)	7.3	6.9	(0.4)	(5.5%)
AFIANZADORA G&T, S. A.	173.6	179.6	6.0	3.5%	112.3	108.0	(4.3)	(3.8%)	61.2	71.6	10.4	17.0%
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	106.6	110.3	3.7	3.5%	47.7	45.7	(2.0)	(4.2%)	59.0	64.5	5.5	9.3%
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	14.5	21.3	6.8	46.9%	6.0	8.2	2.2	36.7%	8.5	13.0	4.5	52.9%
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	83.5	67.8	(15.7)	(18.8%)	59.6	41.3	(18.3)	(30.7%)	23.9	26.5	2.6	10.9%
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	117.2	120.6	3.4	2.9%	59.2	67.1	7.9	13.3%	58.0	53.5	(4.5)	(7.8%)
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	16.8	16.9	0.1	0.6%	4.7	4.3	(0.4)	(8.5%)	12.1	12.6	0.5	4.1%
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	50.8	54.6	3.8	7.5%	16.4	15.6	(0.8)	(4.9%)	34.4	39.0	4.6	13.4%
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.4	2.6	0.2	8.3%	0.3	0.6	0.3	100.0%	2.1	2.0	(0.1)	(4.8%)
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	42.6	34.5	(8.1)	(19.0%)	8.7	11.3	2.6	29.9%	33.9	23.3	(10.6)	(31.3%)
TOTAL	8,896.0	9,629.2	733.2	8.2%	6,046.5	6,539.1	492.6	8.1%	2,849.4	3,090.1	240.7	8.4%

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			
	31/03/2016	31/03/2017	Variación		31/03/2016	31/03/2017	Variación		31/03/2016	31/03/2017	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
CASAS DE CAMBIO												
LAFISE GUATEMALA, S. A.	24.9	26.2	1.3	5.2%	2.0	1.6	(0.4)	(20.0%)	22.9	24.5	1.6	7.0%
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	12.3	17.5	5.2	42.3%	2.4	0.7	(1.7)	(70.8%)	9.9	16.9	7.0	70.7%
CASA DE CAMBIO MICOOPE, S. A.	4.7	4.9	0.2	4.3%	0.1	0.1	--	--	4.6	4.8	0.2	4.3%
TOTAL	41.9	48.6	6.7	16.0%	4.5	2.4	(2.1)	(46.7%)	37.4	46.2	8.8	23.5%
TARJETAS DE CRÉDITO												
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	127.6	93.9	(33.7)	(26.4%)	116.1	80.5	(35.6)	(30.7%)	11.5	13.3	1.8	15.7%
CONTÉCNICA, S. A.	1,602.7	1,523.7	(79.0)	(4.9%)	1,171.8	1,127.4	(44.4)	(3.8%)	431.0	396.3	(34.7)	(8.1%)
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.9	0.9	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	3,292.6	2,983.3	(309.3)	(9.4%)	2,248.6	1,963.3	(285.3)	(12.7%)	1,044.0	1,020.0	(24.0)	(2.3%)
G&T CONTICREDIT, S. A.	597.1	693.3	96.2	16.1%	452.8	583.5	130.7	28.9%	144.4	109.9	(34.5)	(23.9%)
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	473.5	334.0	(139.5)	(29.5%)	79.5	94.0	14.5	18.2%	394.0	240.0	(154.0)	(39.1%)
TOTAL	6,094.4	5,629.1	(465.3)	(7.6%)	4,068.8	3,848.7	(220.1)	(5.4%)	2,025.8	1,780.4	(245.4)	(12.1%)
OTRAS												
INTERCONSUMO, S. A.	209.6	257.1	47.5	22.7%	175.2	179.5	4.3	2.5%	34.4	77.6	43.2	125.6%
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	64.7	58.0	(6.7)	(10.4%)	29.2	20.3	(8.9)	(30.5%)	35.5	37.7	2.2	6.2%
TOTAL	274.3	315.1	40.8	14.9%	204.4	199.8	(4.6)	(2.3%)	69.9	115.3	45.4	64.9%

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 2017

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	10.88	22.32	49.57	4.08	9.03	5.79	7.49	0.31	16.29	98.58
INMOBILIARIO, S. A.	14.20	18.91	74.24	22.82	68.16	30.40	(6.62)	(1.57)	2.11	100.00
DE LOS TRABAJADORES	9.03	11.19	41.61	10.37	16.95	13.15	30.35	3.07	2.93	132.89
INDUSTRIAL, S. A.	11.88	20.19	44.51	7.82	13.95	12.08	24.53	1.76	0.62	249.24
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	15.17	16.38	45.76	10.70	18.91	12.86	13.61	1.43	3.69	104.32
INTERNACIONAL, S. A.	11.68	18.34	35.57	8.87	13.40	10.75	15.28	1.33	1.27	169.97
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	9.51	33.18	106.88	8.81	883.84	11.46	9.50	0.82	0.05	6,426.42
VIVIBANCO, S. A.	14.32	22.24	85.23	25.95	93.59	42.47	7.81	2.14	0.00	0.00
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	11.11	21.26	35.86	13.48	20.70	17.21	11.25	1.40	3.93	103.71
PROMERICA, S. A.	11.65	17.10	39.57	8.43	13.86	10.06	20.67	1.75	1.01	144.38
DE ANTIGUA, S. A.	14.89	16.93	30.94	12.32	17.71	15.34	4.55	0.57	4.88	117.33
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	9.82	18.30	28.76	10.01	13.67	12.66	10.77	1.10	1.76	106.53
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A.	11.78	22.06	38.71	10.82	17.69	13.00	5.37	0.84	3.20	101.39
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	11.50	19.19	26.90	9.39	12.61	13.93	10.83	1.03	1.77	107.96
G&T CONTINENTAL, S. A.	12.67	17.63	50.04	7.53	14.63	10.09	17.52	1.34	2.96	103.64
DE CRÉDITO, S. A.	12.09	19.34	27.20	11.39	20.09	13.13	(10.94)	(1.29)	1.83	215.23
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	15.84	31.17	73.11	44.88	75.31	98.79	19.27	7.85	3.48	100.00
INV, S. A.	9.67	39.71	66.79	35.46	74.60	56.38	1.21	0.44	2.71	129.24
SISTEMA BANCARIO	12.42	18.10	43.27	9.26	15.91	12.50	16.75	1.54	2.29	119.01

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

INDICADORES FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2017

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.	1.08	91.17	4.83	158.67	5.11	41.57	2.14	0.00	0.00
RURAL, S. A.	12.85	86.56	14.84	87.40	17.97	14.64	2.52	16.08	110.64
DE OCCIDENTE, S. A.	7.91	37.56	8.13	14.65	11.18	0.41	0.04	3.47	66.99
DE CAPITALES, S. A.	0.00	151,297.33	99.93	0.00	0.00	0.48	0.48	0.00	0.00
SUMMA, S. A.	4.21	27.65	6.87	11.01	9.96	5.24	0.36	2.18	144.52
PROGRESO, S. A.	34.89	60.98	27.04	55.81	40.87	8.67	2.51	3.08	181.14
AGROMERCANTIL, S. A.	411.31	1,519.44	90.96	0.00	1,581.43	8.38	7.51	0.00	0.00
MVA, S. A.	3.79	6.66	11.81	14.10	14.97	5.70	0.67	3.65	73.58
CONSOLIDADA, S. A.	10.94	40.90	24.72	51.06	33.52	29.53	7.39	0.43	493.08
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	16.54	172.99	54.78	824.62	122.52	0.56	0.30	100.00	100.00
CREDICORP, S. A.	7.50	97.84	21.08	82.99	31.78	15.35	3.35	3.53	113.56
G & T CONTINENTAL, S. A.	15.40	96.88	6.48	460.86	7.18	22.17	1.49	38.36	131.26
SOCIEDADES FINANCIERAS	8.54	78.29	9.66	49.43	11.43	18.59	1.91	4.45	105.76

ENTIDADES FUERA DE PLAZA

INDICADORES FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2017

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	9.06	71.13	8.17	25.02	8.93	17.41	1.31	1.74	104.83
MERCOM BANK LTD.	4.42	37.48	9.09	13.95	10.07	15.92	1.53	1.90	102.85
BAC BANK INC.	37.03	36.81	8.55	12.72	9.48	12.53	1.11	1.57	120.48
GTC BANK INC.	5.88	25.98	11.53	15.36	13.52	15.14	1.68	1.04	121.61
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	52.30	77.88	61.60	79.54	165.49	8.10	3.11	10.03	112.27
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	10.89	46.19	10.37	18.08	11.75	14.82	1.50	1.66	111.72

SISTEMA BANCARIO

INDICADORES DE INCLUSIÓN FINANCIERA

AL 31 DE MARZO DE 2017

INDICADORES A NIVEL NACIONAL

Indicadores de Acceso		
1. PUNTOS DE ACCESO POR CADA 10,000 ADULTOS		15.8
Puntos de acceso a nivel nacional		14,622
2. PORCENTAJE DE MUNICIPIOS CON AL MENOS 1 PUNTO DE ACCESO		99.7%
Cantidad de municipios con al menos 1 punto de acceso		339
3. CUENTAS DE DEPÓSITOS Y LÍNEAS DE CRÉDITO AFILIADAS A SERVICIOS FINANCIEROS MÓVILES POR CADA 10,000 AD		1,593.8
Cantidad de cuentas de depósito y líneas de crédito afiliadas a nivel nacional		1,476,155
Indicadores de Uso		
4. CUENTAS DE DEPÓSITOS POR CADA 10,000 ADULTOS		16,235.0
Cantidad de cuentas de depósitos a nivel nacional		15,036,820
5. PORCENTAJE DE ADULTOS CON AL MENOS 1 PRÉSTAMO BANCARIO		13.8%
Cantidad de deudores a nivel nacional		1,274,342

INDICADORES A NIVEL REGIONAL

Región	Cantidad de adultos	Puntos de Acceso por cada 10,000 adultos		Cuentas afiliadas a SFM por cada 10,000 adultos		Cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos		Adultos con al menos 1 préstamo bancario	
		Indicador	Cantidad de puntos de acceso	Indicador	Cantidad de cuentas afiliadas a SFM ^{1/}	Indicador	Cantidad de cuentas de depósitos ^{2/}	Indicador	Cantidad de deudores ^{3/}
METROPOLITANA	2,242,944	23.1	5,188	6,017.4	1,349,679	28,876.8	6,476,903	22.4%	502,721
NORTE	817,179	8.6	704	92.5	7,559	8,159.1	666,745	7.5%	61,294
NORORIENTE	718,931	16.5	1,186	239.2	17,198	14,753.5	1,060,678	15.7%	112,854
SURORIENTE	652,810	15.5	1,012	150.5	9,825	15,188.9	991,549	15.3%	99,862
CENTRAL	1,045,427	15.3	1,604	229.2	23,966	13,336.6	1,394,242	12.5%	130,412
SUROCCIDENTE	2,171,994	13.8	2,993	226.0	49,077	12,597.0	2,736,055	10.1%	219,943
NOROCCIDENTE	1,226,793	10.7	1,309	78.1	9,581	9,425.0	1,156,256	8.0%	98,075
PETÉN	385,895	16.2	626	240.2	9,270	14,366.4	554,392	12.7%	49,181
TOTAL	9,261,973	15.8	14,622	1,593.8	1,476,155	16,235.0	15,036,820	13.8%	1,274,342

^{1/} Incluye cuentas de depósitos monetarios, de ahorro y líneas de crédito.

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

^{3/} Incluye personas individuales nacionales.

REGIÓN: ^{4/}	DEPARTAMENTOS QUE INCLUYE:	REPÚBLICA DE GUATEMALA:
METROPOLITANA	Guatemala	Población estimada 2017: 16,932,440 (Instituto Nacional de Estadística)
NORTE	Baja Verapaz y Alta Verapaz	Población adulta ^{5/} estimada 2017: 9,261,973 (Instituto Nacional de Estadística)
NORORIENTE	Izabal, Chiquimula, Zacapa y El Progreso	División política: 22 departamentos y 340 municipios
SURORIENTE	Jalapa, Jutiapa y Santa Rosa	Superficie total: 108,889 kilómetros cuadrados
CENTRAL	Sacatepéquez, Chimaltenango y Escuintla	^{5/} Código Civil de Guatemala. Decreto Ley Número 106. Artículo 8. "... Son mayores de edad los que han cumplido dieciocho años..."
SUROCCIDENTE	Sololá, Totonicapán, Quetzaltenango, Suchitepequez, Retalhuleu y San Marcos	Puntos de acceso a marzo de 2017: 14,622 3,614 Agencias Bancarias 7,190 Establecimientos de Agentes Bancarios 3,818 ATMs (Cajeros Automáticos)
NOROCCIDENTE	Huehuetenango y Quiché	
PETÉN	Petén	

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

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-2016		dic-2016		mar-2017		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Adquisición bienes durables	40,315	75.3%	43,694	74.8%	44,633	75.7%	939	2.1%	4,318	10.7%
Adquisición bienes fungibles	1,303	2.4%	1,243	2.1%	1,205	2.0%	-38	-3.1%	-99	-7.6%
Servicios recibidos	3,641	6.8%	4,291	7.4%	4,349	7.4%	58	1.4%	708	19.4%
Consumos por tarjeta crédito	8,265	15.4%	9,149	15.7%	8,807	14.9%	-342	-3.7%	542	6.6%
Total	53,524	100.0%	58,377	100.0%	58,993	100.0%	616	1.1%	5,469	10.2%

Cartera destinada a la Adquisición de Bienes Durables

Destino Económico	mar-2016		dic-2016		mar-2017		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Mobiliario para el hogar	3,514	8.7%	4,736	10.8%	4,972	11.1%	237	5.0%	1,458	41.5%
Vehículos de uso personal	3,603	8.9%	3,798	8.7%	3,846	8.6%	48	1.3%	243	6.7%
Inmuebles	8,428	20.9%	8,984	20.6%	9,102	20.4%	117	1.3%	674	8.0%
Bienes inmuebles para vivienda	8,951	22.2%	9,171	21.0%	9,231	20.7%	60	0.7%	280	3.1%
Otros bienes	15,819	39.2%	17,006	38.9%	17,482	39.2%	477	2.8%	1,663	10.5%
Total	40,315	100.0%	43,694	100.0%	44,633	100.0%	939	2.1%	4,318	10.7%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio

Destino Económico	mar-2016		dic-2016		mar-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Comercio interno	7,843	29.3%	7,883	29.7%	7,729	29.2%	-154	-2.0%	-114	-1.5%
Comercio de importación	7,120	26.6%	6,827	25.7%	6,361	24.0%	-466	-6.8%	-759	-10.7%
Comercio de exportación	2,279	8.5%	2,339	8.8%	2,366	8.9%	28	1.2%	87	3.8%
Comercio no especificado	9,538	35.6%	9,483	35.7%	10,003	37.8%	520	5.5%	465	4.9%
Total	26,780	100.0%	26,531	100.0%	26,460	100.0%	-72	-0.3%	-321	-1.2%

Cartera destinada a la Construcción

Destino Económico	mar-2016		dic-2015		mar-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Construcción, Reforma y Reparación de Vías de Comunicación	2,225	17.2%	2,069	15.7%	2,013	15.4%	-55	-2.7%	-212	-9.5%
Construcción, Reforma y Reparación en General	10,708	82.8%	11,135	84.3%	11,072	84.6%	-63	-0.6%	364	3.4%
Total	12,933	100.0%	13,204	100.0%	13,085	100.0%	-119	-0.9%	152	1.2%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a la Industria Manufacturera

Destino Económico	mar-2016		dic-2016		mar-2017		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos alimenticios, bebidas y tabaco	13,202	63.0%	13,602	64.2%	13,282	62.8%	-320	-2.4%	81	0.6%
Textiles, prendas de vestir e industrias de cuero	823	3.9%	745	3.5%	719	3.4%	-26	-3.5%	-104	-12.7%
Industria de madera y productos de la madera, incluidos muebles	302	1.4%	337	1.6%	311	1.5%	-25	-7.4%	10	3.3%
Fabricación de papel y productos de papel; imprentas y editoriales	738	3.5%	795	3.7%	791	3.7%	-3	-0.4%	53	7.2%
Fabricación de sustancias químicas y de productos químicos derivados del petróleo y del carbón de caucho y plástico	2,172	10.4%	2,174	10.3%	2,401	11.4%	226	10.4%	228	10.5%
Fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y del carbón	1,878	9.0%	1,796	8.5%	2,017	9.5%	221	12.3%	139	7.4%
Industrias metálicas básicas	1,038	5.0%	892	4.2%	860	4.1%	-32	-3.6%	-178	-17.1%
Fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo	669	3.2%	739	3.5%	649	3.1%	-90	-12.1%	-20	-2.9%
Otras industrias manufactureras	138	0.7%	116	0.5%	109	0.5%	-6	-5.6%	-29	-20.8%
Total	20,960	100.0%	21,196	100.0%	21,140	100.0%	-55	-0.3%	181	0.9%

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

Primas Netas

(Cifras en millones de Quetzales)

Ramo	mar-2016		mar-2017		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
DE SEGUROS DE VIDA						
Planes Populares	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Planes Individuales	48	13.7%	49	11.6%	1	2.7%
Planes Colectivos	300	86.3%	372	88.4%	73	24.2%
Rentas y Pensiones	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Total del ramo	347	100.0%	421	100.0%	74	21.2%
DE ACCIDENTES Y ENFERMEDADES						
Salud y Hospitalización	634	92.6%	730	92.1%	96	15.1%
Accidentes Personales	50	7.3%	62	7.8%	12	23.5%
Accidentes en Viajes	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Total del ramo	684	100.0%	792	100.0%	108	15.8%
DE SEGUROS DE DAÑOS						
Incendio y Líneas Aliadas	94	11.5%	106	12.7%	13	13.4%
Terremoto	111	13.7%	122	14.7%	11	10.1%
Vehículos Automotores	370	45.6%	371	44.4%	1	0.3%
Transportes	51	6.2%	47	5.7%	-3	-6.5%
Robo y Hurto	63	7.8%	75	9.0%	12	18.1%
Servicio y Conservación de Activos Fijos	1	0.1%	1	0.1%	0	25.0%
Cascos Marítimos	0	0.0%	2	0.2%	1	350.0%
Rotura de Cristales	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Aviación	9	1.2%	8	1.0%	-1	-11.7%
Responsabilidad Civil	19	2.3%	24	2.9%	5	29.0%
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	12	1.4%	13	1.6%	1	12.0%
Riesgos Técnicos	49	6.0%	25	3.0%	-24	-49.5%
Agrícola	1	0.1%	1	0.1%	0	11.1%
Diversos	32	3.9%	39	4.6%	7	22.2%
Total del ramo	810	100.0%	834	100.0%	23	2.9%
DE SEGUROS DE CAUCIÓN						
Fidelidad	6	9.5%	5	8.8%	-1	-22.6%
Judiciales	1	1.7%	2	3.1%	1	54.5%
Administrativos ante gobierno	30	45.8%	34	62.1%	4	12.7%
Administrativos ante particulares	26	39.8%	12	22.1%	-14	-54.0%
Crédito para la vivienda	2	3.1%	2	3.7%	0	0.0%
Diversos	0	0.2%	0	0.2%	0	0.0%
Total del ramo	66	100.0%	54	100.0%	-11	-16.9%
Total	1,908		2,101		194	10.2%

SINIESTRALIDAD POR RAMO DE LAS COMPAÑÍAS DE SEGUROS

(Cifras en millones de Quetzales)

Seguros de	mar-2016			mar-2017			Variación		
	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad *
VIDA	347	132	37.9	421	166	39.5	74	35	1.6
Planes Populares	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0
Planes Individuales	48	28	58.5	49	45	91.3	1	17	32.9
Planes Colectivos	300	104	34.6	372	122	32.7	73	18	-2.0
Rentas y Pensiones	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0
ACCIDENTES Y ENFERMEDADES	684	318	46.4	792	379	47.9	108	62	1.5
Salud y Hospitalización	634	309	48.8	730	371	50.9	96	62	2.1
Accidentes Personales	50	9	17.4	62	8	12.9	12	-1	-4.5
Accidentes en Viajes	0	0	41.7	0	0	58.4	0	0	16.7
DAÑOS	810	951	117.3	834	347	41.6	23	-604	-75.8
Incendio y Líneas Aliadas	94	664	709.8	106	64	60.3	13	-600	-649.6
Terremoto	111	0	-0.1	122	0	0.0	11	0	0.1
Vehículos Automotores	370	210	56.8	371	219	59.1	1	9	2.3
Transportes	51	20	39.4	47	15	30.7	-3	-5	-8.7
Robo y Hurto	63	7	11.3	75	6	7.5	12	-2	-3.8
Servicio y Conservación de Activos Fijos	1	0	10.8	1	1	64.3	0	1	53.6
Cascos Marítimos	0	0	0.2	2	0	15.0	1	0	14.7
Rotura de Cristales	0	0	30.2	0	0	-91.8	0	0	-122.0
Aviación	9	-1	-11.3	8	5	64.5	-1	6	75.8
Responsabilidad Civil	19	6	34.7	24	7	31.2	5	1	-3.5
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	12	7	61.8	13	5	38.2	1	-2	-23.6
Riesgos Técnicos	49	29	59.7	25	14	55.8	-24	-15	-3.9
Agrícola	1	5	546.6	1	2	248.5	0	-2	-298.1
Diversos	32	3	9.9	39	9	22.8	7	6	12.9
CAUCIÓN	66	0	-0.6	54	4	7.2	-11	4	7.8
Fidelidad	6	0	-1.4	5	-1	-11.1	-1	0	-9.8
Judiciales	1	0	8.1	2	0	-1.8	1	0	-9.9
Administrativos ante gobierno	30	1	1.9	34	5	15.4	4	5	13.5
Administrativos ante particulares	26	-1	-5.0	12	0	1.2	-14	1	6.1
Crédito para la vivienda	2	0	17.7	2	-1	-42.5	0	-1	-60.1
Diversos	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0
Total	1,908	1,400	73.4	2,101	896	42.7	194	-504	-30.7

* Variación en puntos porcentuales.

GRUPOS FINANCIEROS LEGALMENTE AUTORIZADOS PARA OPERAR EN EL PAÍS MARZO DE 2017

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 2017 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 (2)

Banco Promerica de Guatemala, S. A. *
Cititarjetas de Guatemala, Limitada

5. GRUPO FINANCIERO BAC-CREDOMATIC

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

6. GRUPO FINANCIERO G&T CONTINENTAL

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

7. GRUPO FINANCIERO BANCO INTERNACIONAL

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

8. GRUPO FINANCIERO BANRURAL

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

9. GRUPO FINANCIERO DE LOS TRABAJADORES

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

10. GRUPO FINANCIERO VIVIBANCO

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.
- (2) El 31 de diciembre de 2017, Grupo Financiero Citibank de Guatemala presentó a la Superintendencia de Bancos solicitud de cambio de nombre por el de Grupo Financiero Promerica, la cual se encuentra en trámite.

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

ANEXO 7.1

	Dic-2016	Mar-2017	VARIACION
ACTIVO			
CON NO RESIDENTES	75,558	75,700	141
Oro Monetario	1,932	2,025	93
Tenencia de Unidades Internacionales de Cuenta	1,224	1,205	-18
Numerario del Exterior	40	44	4
Depósitos en el Exterior	613	602	-10
Inversiones en Valores del Exterior	64,509	64,719	209
Otros Activos	1,280	1,250	-31
Aportaciones a Organismos Financieros Internacionales	5,960	5,855	-105
CON RESIDENTES	31,731	36,753	5,022
Inversiones en Valores del Interior	3,888	3,852	-36
Crédito Interno	278	278	0
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala adquiridos por el FOPA, según resolución JM-123-2006	0	0	0
Propiedad, Planta, Equipo e Intangibles	91	91	-1
Cuenta Activa de Valuaciones	0	3,642	3,642
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	24,842	26,212	1,370
Deudores Diversos en el Interior	2,311	2,380	69
Otros Activos	320	298	-22
TOTAL DEL ACTIVO	107,289	112,453	5,164
PASIVO			
CON NO RESIDENTES	5,886	5,799	-88
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	5,886	5,799	-88
CON RESIDENTES	98,701	102,591	3,890
Numerario Nacional	35,474	35,163	-311
Títulos del Banco Central	25,281	28,392	3,110
Depósitos del Gobierno General	6,245	8,762	2,517
Depósitos del Sector Financiero	29,180	25,802	-3,378
Depósitos del Sector no Financiero	17	19	2
Acreedores Diversos del Interior	957	897	-60
Cuenta Pasiva de Valuaciones	0	2,009	2,009
Otros Pasivos	1,547	1,547	0
PATRIMONIO	2,702	4,064	1,362
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	107,289	112,453	5,164
Cuentas de Orden	476,624	466,060	

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