

INFORME DEL SUPERINTENDENTE DE BANCOS ANTE LA HONORABLE JUNTA MONETARIA



Al 31 de marzo de 2019

CONTENIDO

ÍNDICE DE GRÁFICAS	III
ÍNDICE DE CUADROS.....	VI
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. Financiamiento a las empresas	13
3. Financiamiento a los hogares	15
4. Tasa de interés activa promedio ponderado	16
C. OBLIGACIONES DEPOSITARIAS.....	17
1. Comportamiento de los depósitos	17
2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado	19
D. CRÉDITOS OBTENIDOS	20
E. RIESGOS E INDICADORES FINANCIEROS.....	21
1. Riesgo de liquidez.....	21
2. Riesgo de crédito	23
3. Riesgo cambiario	26
4. Solvencia	27
5. Rentabilidad.....	28
VII. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS	29



VIII.	COMPAÑÍAS ASEGURADORAS	30
A.	NIVEL DE OPERACIONES.....	31
B.	REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS	32
C.	SINIESTRALIDAD.....	33
D.	EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA	33
E.	POSICIÓN PATRIMONIAL	34
F.	PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE	34
G.	INVERSIONES	35
H.	RESERVAS TÉCNICAS.....	35
IX.	ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	36
X.	CASAS DE CAMBIO	37
XI.	CASAS DE BOLSA.....	38
XII.	INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-.....	39
XIII.	GRUPOS FINANCIEROS.....	40
XIV.	BANCO DE GUATEMALA.....	41
XV.	PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y DEL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO	42
A.	ANÁLISIS DE TRANSACCIONES FINANCIERAS	42
B.	ANÁLISIS ESTRATÉGICO	43
C.	SUPERVISIÓN BASADA EN RIESGOS DE LD/FT	43
D.	ATENCIÓN DE REQUERIMIENTOS DE INFORMACIÓN NACIONAL E INTERNACIONAL	43
E.	PERSONAS OBLIGADAS	43
ANEXOS.....		44

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 - estructura del portafolio por emisor.....	11
5. Inversiones - saldo por los principales tipos de 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.....	13
9. Cartera crediticia por criterio de agrupación - variación interanual.....	13
10. Cartera crediticia de los principales destinos económicos.....	14
11. Cartera crediticia de los principales destinos económicos - variación interanual.....	14
12. Cartera crediticia empresarial mayor en moneda extranjera - variación interanual del saldo en quetzales .	14
13. Cartera crediticia empresarial menor en moneda extranjera - variación interanual del saldo en quetzales .	14
14. Financiamiento para consumo y vivienda.....	15
15. Financiamiento para vivienda.....	15
16. Cartera crediticia de consumo con tarjeta de crédito - saldo y variación interanual.....	15
17. Tasa de interés activa promedio ponderado en moneda nacional y moneda extranjera.....	16
18. Tasa de interés en moneda nacional - por criterio de agrupación.....	16
19. Tasa de interés en moneda extranjera - por criterio de agrupación.....	16
20. Depósitos por tipo - estructura.....	17
21. Depósitos por tipo - variación interanual.....	17
22. Depósitos en moneda nacional - saldo y variación interanual.....	17
23. Depósitos en moneda extranjera - saldo y variación interanual.....	17
24. Depósitos por tipo de entidad y moneda - estructura.....	18
25. Depósitos por tipo de entidad y moneda - variación interanual.....	18
26. Depósitos por origen - estructura.....	18
27. Tasa de interés pasiva promedio ponderado en moneda nacional - por tipo de depósito.....	19
28. Tasa de interés pasiva promedio ponderado en moneda extranjera - por tipo de depósito.....	19
29. Créditos obtenidos - saldo y variación interanual.....	20
30. Créditos obtenidos y cartera crediticia en moneda extranjera - variación interanual y proporción.....	20



31. Captación de recursos de bancos y entidades fuera de plaza - estructura	20
32. Créditos obtenidos – estructura por origen	20
33. Indicador de liquidez inmediata - por tipo de institución	21
34. Indicador de liquidez mediata - por tipo de institución	21
35. Indicador de liquidez inmediata - por tipo de moneda	21
36. Indicador de liquidez mediata - por tipo de moneda	21
37. Sistema bancario: LCR agrupado por cantidad de bancos	22
38. Cartera de créditos vencida y cobertura	23
39. Índice de cartera vencida por criterio de agrupación	23
40. Índice de cartera vencida por tipo de moneda	23
41. Sistema bancario: Indicador de cosechas del sector consumo por número de créditos	25
42. Sistema bancario: Indicador de cosechas del sector empresarial por número de créditos	25
43. Indicador de posición en moneda extranjera	26
44. Sistema bancario: exposición al riesgo cambiario	26
45. Capital contable	27
46. Índice de adecuación de capital	27
47. Indicadores de solvencia de bancos	27
48. Utilidades antes de impuesto	28
49. Rendimiento del patrimonio (ROE)	28
50. Rendimiento del activo (ROA)	28
51. Primas netas totales - estructura	31
52. Primas netas de seguro de daños - estructura	31
53. Primas netas de seguro de accidentes y enfermedades - estructura	31
54. Primas cedidas por ramo - estructura	32
55. Primas retenidas por ramo - estructura	32
56. Índice de retención de primas	32
57. Índice de siniestralidad	33
58. Índice de siniestralidad - daños	33
59. Razón combinada	33
60. Resultado técnico	33
61. Inversiones - variación interanual por los principales tipos de inversión	35
62. Inversiones - estructura del portafolio	35
63. Reservas técnicas - saldo y variación interanual	35
64. Reservas técnicas - saldo y variación interanual por tipo de reserva	35

65. Reporte de transacciones sospechosas	42
66. Cantidad de denuncias y ampliación de denuncias presentadas ante el Ministerio Público	42
67. Monto de denuncias y ampliación de denuncias presentadas ante el Ministerio Público	42
68. Estructura de requerimientos nacionales e internacionales atendidos	43

BORRADOR



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.....	15
10. Valuación de activos crediticios	24
11. Reservas por valuación de activos crediticios	24
12. Guatemala: Índice de Competitividad Global 2018.....	27
13. Principales rubros del balance de las empresas especializadas en servicios financieros.....	29
14. Principales rubros del estado de resultados de las compañías aseguradoras	30
15. Posición patrimonial de las compañías aseguradoras.....	34
16. Principales rubros del balance de las compañías aseguradoras.....	34
17. Principales rubros del balance de los almacenes generales de depósito.....	36
18. Principales rubros del balance de las casas de cambio	37
19. Principales rubros del balance de las casas de bolsa	38
20. Principales rubros del balance del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-.....	39
21. Grupos financieros autorizados para operar en el país	40
22. Balance general condensado del Banco de Guatemala.....	41

I. SÍNTESIS

Este documento tiene como objetivo informar a la Junta Monetaria sobre la situación financiera de las entidades sujetas a la vigilancia e inspección por parte de la Superintendencia de Bancos, haciendo énfasis en el comportamiento del sistema bancario, de las sociedades financieras y de las entidades fuera de plaza, 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, la cartera de créditos y las obligaciones depositarias, entre otros. Además, describe la evolución de los principales riesgos e indicadores financieros.

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 2019, el tamaño del sistema financiero, medido a través de los **activos**, registró un crecimiento interanual de 8.9% en los bancos, de 4.5% en las sociedades financieras y de 3.8% en las entidades fuera de plaza.

El incremento interanual de los activos del sistema financiero fue impulsado principalmente por el crecimiento mostrado por las inversiones y la cartera de créditos.

Las **inversiones**, netas de provisiones, se incrementaron 12.1% respecto de marzo de 2018, con un saldo de Q109,998 millones, integradas 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 Q198,192 millones. La cartera en moneda nacional creció en forma interanual 6.9%, con una participación de 58%; en tanto que, la cartera en moneda extranjera aumentó 2.6% respecto a la misma fecha del año previo, con una participación de 42% del total de la cartera crediticia.

El crecimiento del financiamiento a las empresas a marzo de 2019 fue impulsado, principalmente, por el crédito al comercio; a la industria manufacturera; a los establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas; y, a la electricidad, gas y agua; con variaciones interanuales de 9.5%, 8.1%, 6.6% y 3.2%, respectivamente.

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 6.5%, y dentro de éstos, el financiamiento para vivienda, integrado por créditos hipotecarios para vivienda y cédulas hipotecarias del FHA, presentó un crecimiento interanual de 8.7%.

Las **obligaciones depositarias**, principal fuente de captación de recursos, a marzo de 2019, ascendieron a Q267,969 millones, registrando un incremento interanual de 9.3%, impulsado por el dinamismo mostrado por los depósitos monetarios, que se incrementaron 10.6%, en tanto que los depósitos a plazo y los de ahorro crecieron 6.4% y 13.9%, respectivamente. Cabe indicar que el 76.4% de las obligaciones depositarias se encuentran en moneda

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



nacional y el restante 23.6% en moneda extranjera, proporciones que no han sufrido variaciones significativas durante los últimos cinco años.

Los **créditos obtenidos** presentaron un incremento interanual de 3.4% y un saldo de Q40,198 millones a marzo de 2019. Están conformados principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos extranjeros y son utilizados en su mayoría 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 de 17.9%; para las sociedades financieras de 5.7%; y, para las entidades fuera de plaza de 26.8%. En ese mismo orden, la liquidez mediata fue 46.6%, 80.1% y 60.6%.

En cuanto a la calidad de la cartera de créditos, el indicador de cartera vencida se ubicó, a marzo de 2019, en 2.2%. Por su parte, el indicador de cobertura de la cartera de créditos vencida se situó en 124.1%, superior al 100% requerido en la normativa prudencial. La valuación de los activos crediticios, a diciembre de 2018, muestra que el 89.2% de los mismos fueron clasificados en la categoría “A” de riesgo normal.

La **solvencia** en su conjunto, medida por el indicador de adecuación de capital, se ubicó en 15.0% para los bancos, 35.7% para las sociedades financieras y 16.5% 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 Supervisión Bancaria de Basilea.

A marzo de 2019, las **utilidades** antes de impuesto de los bancos fueron de Q1,354 millones, mayores en

11.1% en relación a las obtenidas en el mismo periodo del año previo. Por su parte, las utilidades de las sociedades financieras y de las entidades fuera de plaza aumentaron 20.8% y 33.2%, respectivamente, con relación a marzo de 2018. En ese contexto, el rendimiento del patrimonio (ROE) de los bancos fue de 16.7%; de 22.2% el de las sociedades financieras; y, el de las entidades fuera de plaza de 18.3%. En tanto que el indicador de rendimiento del activo (ROA) de bancos fue de 1.6%; el de las sociedades financieras de 2.3%; y, el de las entidades fuera de plaza de 1.8%.

Los activos de las **empresas especializadas en servicios financieros**² (representan el 1.6% del total de activos de las entidades supervisadas) registraron una disminución de 7.0% respecto a marzo del año anterior, debido a la reducción de la cartera de créditos, de las disponibilidades y de otros activos (5.3%, 16.5% y 7.5%, respectivamente). El pasivo también registró una disminución, de 3.8%, lo cual estuvo influenciado tanto por la reducción de 36.0% en las obligaciones financieras, como por el aumento en los créditos obtenidos de 19.1%. Las utilidades fueron menores en 1.4% respecto a las registradas en marzo de 2018.

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 3.5% en relación con marzo de 2018, alcanzando un saldo de Q2,209 millones. El incremento más significativo se registró en el seguro de daños con 7.5%.

En función de lo indicado, se considera que el sistema financiero guatemalteco, en su conjunto, al 31 de marzo de 2019, se encuentra estable, líquido y solvente, lo cual se ve reflejado tanto en su estructura de balance como en sus indicadores financieros.

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 2019, la Superintendencia de Bancos tiene bajo su vigilancia e inspección, además del Banco de Guatemala, 98 instituciones como se indica en el Cuadro 1.

El sistema bancario tiene la mayor participación medida por activos con 85.7%, seguido por las entidades fuera de plaza con 6.5%, las compañías de seguros con 2.9%, las sociedades financieras con 2.7% y las empresas especializadas en servicios financieros con 1.6%.

En el informe denominado “The Global Competitiveness Report 2018”, el Foro Económico Mundial (WEF por sus siglas en inglés) publicó el Índice de Competitividad Global, en el cual califica la solvencia del sistema bancario guatemalteco, ubicándolo en la posición 13 de 140 países evaluados.

Cabe indicar que, a marzo de 2019, 50 instituciones supervisadas pertenecen a los once grupos financieros legalmente autorizados para operar en el país, los cuales están sujetos a supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos.

Este informe hace énfasis en el desempeño del sistema bancario, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, los cuales acumulan, en su conjunto, 95.0% del total de activos. Estas instituciones apoyan 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	17	85.7%	331,716	299,681	32,035	1,354
Sociedades Financieras ^{a/}	13	2.7%	10,404	9,318	1,085	55
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off Shore)	4	6.5%	25,276	22,663	2,613	116
Compañías de Seguros	28	2.9%	11,033	7,358	3,675	268
Empresas Especializadas en Servicios Financieros ^{b/}	7	1.6%	6,114	4,385	1,729	191
Almacenes Generales de Depósito	14	0.2%	648	436	211	23
Otras Entidades ^{c/}	15	0.4%	1,690	430	1,260	53
Total	98	100.0%	386,880	344,272	42,607	2,061
Banco de Guatemala	1		142,359	134,704	7,655	19

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

b/ Incluye 5 empresas emisoras de tarjetas de crédito, 1 de arrendamiento financiero y 1 de factoraje.

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

III. SISTEMA BANCARIO

Al 31 de marzo de 2019, los activos totales de los bancos ascendieron a Q331,716 millones, registrando un crecimiento interanual de 8.9%, 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-2018		dic-2018		mar-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	40,424	13.3	50,218	15.3	44,025	13.3	-6,193	-12.3%	3,601	8.9%
Inversiones	83,818	27.5	87,762	26.7	95,257	28.7	7,496	8.5%	11,439	13.6%
Cartera de Créditos	168,287	55.3	178,752	54.3	180,138	54.3	1,386	0.8%	11,851	7.0%
Empresarial Mayor	95,306	31.3	101,924	31.0	102,298	30.8	374	0.4%	6,992	7.3%
Empresarial Menor	14,735	4.8	15,234	4.6	15,455	4.7	221	1.5%	720	4.9%
Consumo	51,549	16.9	53,749	16.3	54,338	16.4	588	1.1%	2,789	5.4%
Microcrédito	2,611	0.9	2,679	0.8	2,758	0.8	79	2.9%	147	5.6%
Hipotecario para la Vivienda	9,135	3.0	10,099	3.1	10,436	3.1	337	3.3%	1,301	14.2%
(-) Estimaciones por Valuación	-5,049	-1.7	-4,933	-1.5	-5,147	-1.6	-213	4.3%	-97	1.9%
Otros Activos	12,029	3.9	12,205	3.7	12,296	3.7	91	0.7%	267	2.2%
Total Activo	304,559	100.0	328,936	100.0	331,716	100.0	2,780	0.8%	27,157	8.9%
PASIVO Y CAPITAL										
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	223,598	73.4	242,373	73.7	245,626	74.0	3,253	1.3%	22,027	9.9%
Monetarios	79,379	26.1	87,580	26.6	87,906	26.5	325	0.4%	8,526	10.7%
Ahorro	47,196	15.5	52,374	15.9	53,354	16.1	981	1.9%	6,159	13.0%
Plazo	96,096	31.6	101,465	30.8	103,357	31.2	1,892	1.9%	7,262	7.6%
Otros Depósitos	928	0.3	954	0.3	1,008	0.3	54	5.7%	81	8.7%
Créditos Obtenidos	38,580	12.7	41,698	12.7	39,997	12.1	-1,701	-4.1%	1,417	3.7%
Obligaciones Financieras	971	0.3	103	0.0	114	0.0	11	10.3%	-857	-88.3%
Otros Pasivos	12,393	4.1	13,432	4.1	13,945	4.2	513	3.8%	1,552	12.5%
Total Pasivo	275,543	90.5	297,606	90.5	299,681	90.3	2,075	0.7%	24,139	8.8%
Capital Contable	29,017	9.5	31,330	9.5	32,035	9.7	705	2.3%	3,018	10.4%
Total Pasivo y Capital	304,559	100.0	328,936	100.0	331,716	100.0	2,780	0.8%	27,157	8.9%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	mar-2018		dic-2018		mar-2019		Variación			
							Interanual			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	6,313		25,366		6,882		569	9.0%		
(-) Costos Financieros	2,831		11,483		3,005		173	6.1%		
Margen de Intermediación	3,481		13,882		3,877		396	11.4%		
(+) Margen de Servicios	522		2,173		543		21	3.9%		
(+) Margen de Otros Ingresos	-347		-1,456		-557		-210	-60.6%		
Margen Operacional Bruto	3,657		14,599		3,863		206	5.6%		
(-) Costos Operativos	2,525		10,051		2,626		100	4.0%		
Margen Operacional Neto	1,131		4,549		1,237		106	9.4%		
(+) Otros Productos y Gastos	88		394		117		29	33.1%		
Utilidades antes de impuesto	1,219		4,942		1,354		135	11.1%		
(-) Impuesto sobre la Renta	150		617		152		3	2.0%		
Utilidades después de impuesto	1,070		4,325		1,202		132	12.3%		

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.3 y 1.4



El crecimiento interanual de los activos del sistema bancario respondió, principalmente, al incremento de la cartera de créditos en Q11,851 millones (7.0%) y de las inversiones en Q11,439 millones (13.6%)³. Dichos rubros conforman el 83.0% del total del activo de los bancos (ver Anexos 1.3 y 2.1).

El incremento en la cartera de créditos está asociado al aumento del segmento empresarial mayor⁴ en Q6,992 millones (7.3%), principalmente denominado en moneda extranjera; el de consumo en Q2,789 millones (5.4%); y, el hipotecario para vivienda en Q1,301 millones (14.2%). En cuanto al incremento en las inversiones, corresponde principalmente a la adquisición de títulos emitidos por el gobierno central y cédulas hipotecarias. Al 31 de marzo de 2019, el 72.3% de los activos estaba denominado en moneda nacional y el restante 27.7% en moneda extranjera (ver Gráfica 2).

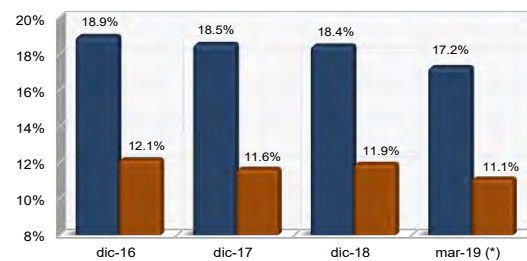
Los pasivos ascendieron a Q299,681 millones, lo que representó un incremento interanual de 8.8%, explicado por el aumento de los depósitos monetarios en Q8,526 millones (10.7%), los a plazo en Q7,262 millones (7.6%) y los de ahorro en Q6,159 millones (13.0%); por su parte, los créditos obtenidos aumentaron en Q1,417 millones (3.7%).

El capital contable ascendió a Q32,035 millones, mayor en 10.4% respecto a marzo de 2018, debido al incremento de las reservas de capital en Q1,959 millones (15.6%) y del resultado de ejercicios anteriores en Q489 millones (21.1%).

Las utilidades antes de impuesto, a marzo de 2019 alcanzaron Q1,354 millones, mayores en 11.1% a las obtenidas a marzo de 2018. En ese periodo se observa un aumento en el margen de intermediación

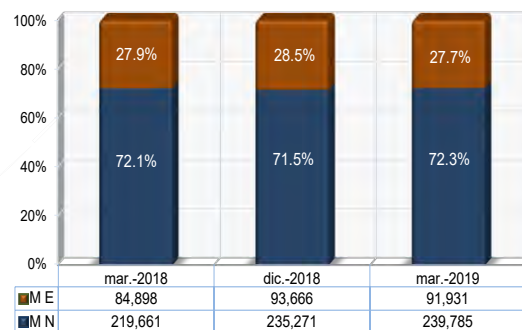
por Q396 millones (11.4%) y una disminución en el margen de otros ingresos por Q210 millones (60.6%), así como un incremento en los costos operativos por Q100 millones (4.0%).

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



Fuente: Banco de Guatemala
(*) Valor estimado del PIB como promedio simple de cifras proyectadas por Banguat de escenarios bajo y alto para 2019.

GRÁFICA 2. SISTEMA BANCARIO - ACTIVOS POR MONEDA



CUADRO 3. SISTEMA BANCARIO - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	mar-2018	dic-2018	mar-2019
Liquidez Inmediata	17.9%	20.6%	17.9%
Liquidez Mediata	45.1%	46.5%	46.6%
Indicador de Cartera Vencida	2.5%	2.2%	2.2%
Indicador de Cobertura de Cartera	118.1%	123.4%	124.1%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	17.4%	16.7%	16.7%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.6%	1.6%	1.6%
Índice de Adecuación de Capital	14.6%	14.8%	15.0%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.1

³ El Banco de Guatemala estimó que el crédito bancario al sector privado crecería entre 7% y 10% en 2019, asociado entre otros factores, a las expectativas de crecimiento económico, mostrando una variación interanual de 7.0% a marzo de 2019. El crédito bancario al sector privado incluye: a) cartera de créditos; b) cédulas hipotecarias; c) inversiones en títulos de entidades privadas no financieras; y, d) cuentas de deudores varios.

⁴ El Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, contenido en Resolución JM-93-2005 y sus modificaciones,

establece: los créditos empresariales mayores son aquellos concedidos a deudores de crédito destinado al financiamiento de la producción y comercialización de bienes y servicios con un endeudamiento total mayor a Q5.0 millones o a US\$650.0 miles; los créditos empresariales menores son aquellos concedidos a deudores de crédito empresarial con un endeudamiento total igual o menor a Q5.0 millones o a US\$650.0 miles.

IV. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

Al 31 de marzo de 2019, los activos totales de las sociedades financieras ascendieron a Q10,404 millones, registrando un crecimiento interanual de 4.5% (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-2018		dic-2018		mar-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	456	4.6	545	5.3	510	4.9	-35	-6.4%	53	11.7%
Inversiones	6,711	67.4	6,956	68.1	7,032	67.6	75	1.1%	321	4.8%
Cartera de Créditos	1,745	17.5	1,501	14.7	1,421	13.7	-80	-5.3%	-324	-18.6%
Empresarial Mayor	690	6.9	445	4.4	429	4.1	-16	-3.6%	-261	-37.9%
Empresarial Menor	966	9.7	976	9.6	964	9.3	-13	-1.3%	-2	-0.2%
Microcrédito	16	0.2	11	0.1	9	0.1	-1	-13.6%	-6	-41.1%
Hipotecario para la Vivienda	153	1.5	157	1.5	113	1.1	-44	-28.2%	-41	-26.5%
(-) Estimaciones por Valuación	-80	-0.8	-88	-0.9	-93	-0.9	-6	6.6%	-13	16.4%
Otros Activos	1,040	10.5	1,209	11.8	1,441	13.9	232	19.2%	401	38.6%
Total Activo	9,952	100.0	10,211	100.0	10,404	100.0	192	1.9%	452	4.5%
PASIVO Y CAPITAL										
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	279	2.8	244	2.4	201	1.9	-43	-17.5%	-78	-28.0%
Obligaciones Financieras	8,483	85.2	8,681	85.0	8,889	85.4	208	2.4%	407	4.8%
Otros Pasivos	204	2.0	189	1.8	228	2.2	39	20.6%	24	11.8%
Total Pasivo	8,966	90.1	9,114	89.3	9,318	89.6	204	2.2%	352	3.9%
Capital Contable	986	9.9	1,098	10.7	1,085	10.4	-12	-1.1%	99	10.1%
Total Pasivo y Capital	9,952	100.0	10,211	100.0	10,404	100.0	192	1.9%	452	4.5%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	mar-2018		dic-2018		mar-2019		Variación			
							Interanual			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	230		954		242		12	5.0%		
(-) Costos Financieros	165		671		169		4	2.2%		
Margen de Intermediación	65		283		73		8	12.2%		
(+) Margen de Servicios	16		57		13		-2	-15.4%		
(+) Margen de Otros Ingresos	-2		16		0		2	78.5%		
Margen Operacional Bruto	78		356		85		7	9.1%		
(-) Costos Operativos	34		136		31		-4	-10.4%		
Margen Operacional Neto	44		219		55		11	24.4%		
(+) Otros Productos y Gastos	2		5		1		-1	-67.4%		
Utilidades antes de impuesto	46		224		55		10	20.8%		
(-) Impuesto sobre la Renta	6		21		4		-2	-33.8%		
Utilidades después de impuesto	40		203		51		11	28.9%		

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.5 y 1.6



El aumento interanual de los activos fue producto, principalmente, del incremento de los otros activos en Q401 millones (38.6%), entre los que destacan los bienes realizables por Q220 millones (340.4%), y del aumento de las inversiones en Q321 millones (4.8%). Por otro lado, la cartera de créditos disminuyó en Q324 millones (18.6%).

Los pasivos ascendieron a Q9,318 millones, lo que significó un crecimiento de 3.9% respecto a marzo de 2018, influenciado por el incremento registrado en las obligaciones financieras por Q407 millones (4.8%), cuya participación es la más importante dentro del pasivo.

Respecto al capital contable de las sociedades financieras, a marzo de 2019, éste registró un monto de Q1,085 millones, que representa un aumento interanual de 10.1%, debido principalmente, al incremento de las reservas de capital en Q81 millones (35.4%).

Las utilidades antes de impuesto de las sociedades financieras, a marzo de 2019, alcanzaron Q55 millones, lo que equivale a un aumento de 20.8% respecto al mismo período del año anterior. El aumento responde principalmente al incremento del margen de intermediación en Q8 millones (12.2%), así como la disminución de los costos operativos en Q4 millones (10.4%).

CUADRO 5. SOCIEDADES FINANCIERAS - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	mar-2018	dic-2018	mar-2019
Liquidez Inmediata	5.3%	6.2%	5.7%
Liquidez Mediata	79.0%	81.4%	80.1%
Indicador de Cartera Vencida	6.9%	4.5%	5.2%
Indicador de Cobertura de Cartera	64.0%	121.9%	119.7%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	19.6%	21.6%	22.2%
Rendimiento del Activo (ROA)	2.0%	2.2%	2.3%
Índice de Adecuación de Capital	31.2%	36.3%	35.7%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.2

V. ENTIDADES FUERA DE PLAZA

Al 31 de marzo de 2019, los activos totales de las entidades fuera de plaza o entidades off shore se ubicaron en Q25,276 millones, registrando un incremento de 3.8% 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-2018		dic-2018		mar-2019		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	3,080	12.6	5,486	21.3	6,019	23.8	533	9.7%	2,939	95.4%
Inversiones	7,637	31.4	7,368	28.6	7,709	30.5	341	4.6%	72	0.9%
Cartera de Créditos	13,182	54.1	12,557	48.7	11,127	44.0	-1,430	-11.4%	-2,054	-15.6%
Empresarial Mayor	10,285	42.2	9,719	37.7	8,432	33.4	-1,287	-13.2%	-1,853	-18.0%
Empresarial Menor	1,185	4.9	1,239	4.8	1,180	4.7	-58	-4.7%	-4	-0.4%
Consumo	287	1.2	301	1.2	284	1.1	-17	-5.6%	-3	-1.0%
Microcrédito	1	0.0	1	0.0	1	0.0	0	10.8%	0	-11.0%
Hipotecario para la Vivienda	1,747	7.2	1,604	6.2	1,496	5.9	-108	-6.7%	-252	-14.4%
(-) Estimaciones por Valuación	-323	-1.3	-306	-1.2	-266	-1.1	40	-13.2%	57	-17.7%
Otros Activos	451	1.9	377	1.5	421	1.7	44	11.6%	-30	-6.7%
Total Activo	24,349	100.0	25,788	100.0	25,276	100.0	-512	-2.0%	927	3.8%
PASIVO Y CAPITAL	mar-2018		dic-2018		mar-2019		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Obligaciones Depositarias	21,559	88.5	22,940	89.0	22,343	88.4	-597	-2.6%	784	3.6%
Monetarios	2,738	11.2	3,173	12.3	2,894	11.4	-279	-8.8%	156	5.7%
Ahorro	2,346	9.6	2,747	10.7	3,069	12.1	322	11.7%	723	30.8%
Plazo	16,474	67.7	17,018	66.0	16,379	64.8	-639	-3.8%	-95	-0.6%
Otros Depósitos	1	0.0	2	0.0	1	0.0	-1	-51.9%	0	1.3%
Créditos Obtenidos	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0%	0	0.0%
Otros Pasivos	312	1.3	316	1.2	320	1.3	4	1.2%	9	2.8%
Total Pasivo	21,871	89.8	23,257	90.2	22,663	89.7	-594	-2.6%	792	3.6%
Capital Contable	2,478	10.2	2,532	9.8	2,613	10.3	81	3.2%	135	5.4%
Total Pasivo y Capital	24,349	100.0	25,788	100.0	25,276	100.0	-512	-2.0%	927	3.8%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	mar-2018		dic-2018		mar-2019		Variación			
							Interanual			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	342		1,449		349		8	2.2%		
(-) Costos Financieros	197		831		196		-1	-0.6%		
Margen de Intermediación	144		618		153		9	6.1%		
(+) Margen de Servicios	1		5		1		0	6.8%		
(+) Margen de Otros Ingresos	-26		-52		-14		12	47.3%		
Margen Operacional Bruto	119		572		141		21	17.7%		
(-) Costos Operativos	32		139		32		1	2.6%		
Margen Operacional Neto	88		433		108		20	23.2%		
(+) Otros Productos y Gastos	-1		0		8		9	-1621.2%		
Utilidades antes de impuesto	87		433		116		29	33.2%		
(-) Impuesto sobre la Renta	16		66		16		0	-1.1%		
Utilidades después de impuesto	72		366		101		29	40.7%		

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.7 y 1.8



La variación interanual de los activos se debió, principalmente, al incremento en las disponibilidades por Q2,939 millones (95.4%); así como a la disminución en la cartera de créditos por Q2,054 millones (15.6%).

Los pasivos ascendieron a Q22,663 millones, lo que representó un incremento interanual de 3.6%, explicado principalmente por el aumento en las obligaciones depositarias por Q784 millones (3.6%), como resultado del incremento en los depósitos de ahorro por Q723 millones (30.8%) y en los monetarios por Q156 millones (5.7%), en tanto que los depósitos a plazo disminuyeron en Q95 millones (0.6%).

En lo que respecta al capital contable, las entidades fuera de plaza registraron a marzo de 2019 un saldo de Q2,613 millones, mostrando un aumento interanual de 5.4%.

Las utilidades antes de impuesto de las entidades fuera de plaza ascendieron a la fecha de referencia a Q116 millones, registrando un incremento de Q29 millones (33.2%), en relación a lo observado en el mismo período del año previo. Lo anterior se explica por el incremento del margen de intermediación en Q9 millones (6.1%), así como el aumento del rubro de productos extraordinarios en Q9 millones.

CUADRO 7. ENTIDADES FUERA DE PLAZA - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	mar-2018	dic-2018	mar-2019
Liquidez Inmediata	14.2%	23.8%	26.8%
Liquidez Mediata	49.0%	55.3%	60.6%
Indicador de Cartera Vencida	2.1%	2.0%	1.8%
Indicador de Cobertura de Cartera	111.6%	116.8%	126.3%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	14.9%	17.3%	18.3%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.5%	1.7%	1.8%
Índice de Adecuación de Capital	15.1%	15.3%	16.5%

* 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 2019, el rubro de inversiones netas de provisiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró un saldo de Q109,998 millones.

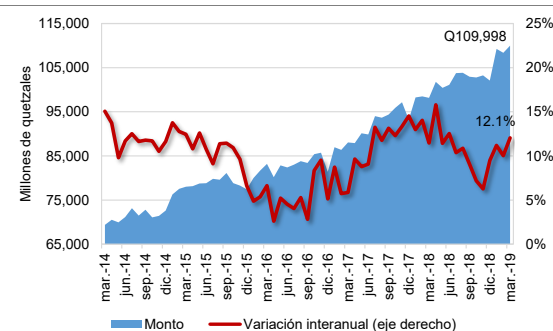
En los últimos cinco años, el rubro de inversiones mantuvo un crecimiento promedio anual de 9.5%. El ritmo de crecimiento en 2018 estuvo alrededor del 11.0%, cerrando con una variación interanual de 9.5%. Al finalizar el primer trimestre de 2019 el crecimiento fue 12.1% (ver Gráfica 3).

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 4). Tal conformación constituye un respaldo para la gestión del riesgo de liquidez, por sus características de bajo riesgo y fácil negociación.

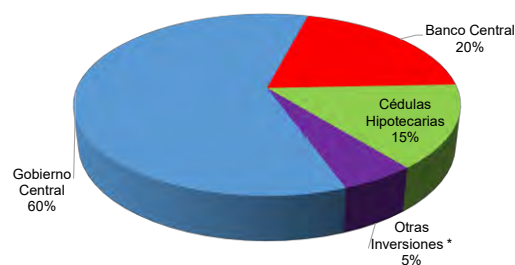
El aumento observado en las inversiones a marzo de 2019, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos valores del gobierno central que aumentaron 23.2% y en cédulas hipotecarias que se incrementaron en 8.4% (ver Gráfica 5). Por su parte, la inversión en títulos del banco central⁵ disminuyó 5.8%.

La agencia calificadora *Fitch Ratings*, según comunicado del 11 de abril de 2019, confirmó la calificación de riesgo crediticio para Guatemala en BB pero modificó la perspectiva de “estable” a “negativa”.

GRÁFICA 3. INVERSIONES - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL

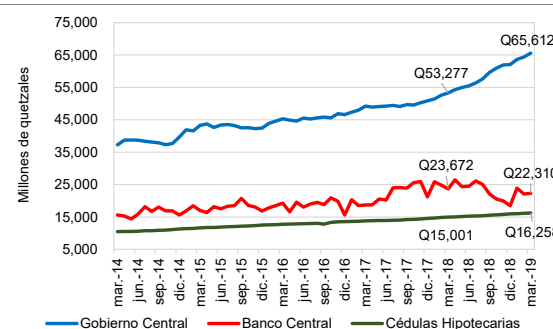


GRÁFICA 4. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO POR EMISOR



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

GRÁFICA 5. INVERSIONES - SALDO POR LOS PRINCIPALES TIPOS DE EMISOR



⁵ Con datos a febrero de 2019, el sistema financiero posee el 43.7% de la deuda del gobierno central, con información de deuda provista por el Banco de Guatemala.

B. ACTIVIDAD CREDITICIA

1. Comportamiento de la cartera de créditos

A marzo de 2019, la cartera crediticia bruta de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró un saldo de Q198,192 millones y una variación interanual de 5.0%.

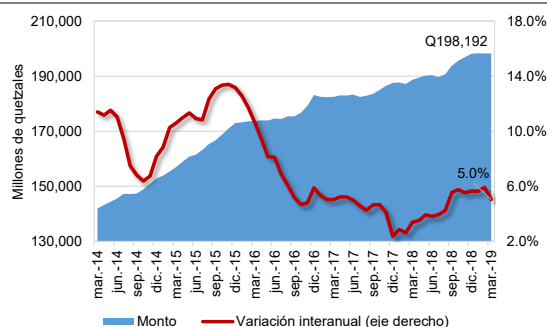
En los últimos cinco años, la cartera de créditos creció a una tasa promedio anual de 7.1%. La cartera en moneda nacional creció a una tasa promedio de 7.1% y en moneda extranjera al 7.0% en el mismo período. La cartera crediticia entró en un período de ralentización desde noviembre de 2015 cuando alcanzó un crecimiento de 13.4% hasta el cierre de 2017 con 2.4%. No obstante, durante 2018, se observaron señales de recuperación que se han mantenido durante el primer trimestre de 2019, con un crecimiento interanual de 5.0% (ver Gráfica 6).

Al 31 de marzo de 2019, la cartera en moneda nacional creció en forma interanual 6.9%, con una participación de 58%, en tanto que la cartera en moneda extranjera aumentó 2.6% respecto a la misma fecha del año previo, con una participación de 42% del total de la cartera crediticia (ver Gráfica 7). La depreciación interanual de la moneda local respecto del dólar estadounidense a marzo de 2019 fue de 3.8%, por lo que la cartera en moneda extranjera, expresada en dólares, muestra una disminución de 1.2% (ver Gráfica 8).

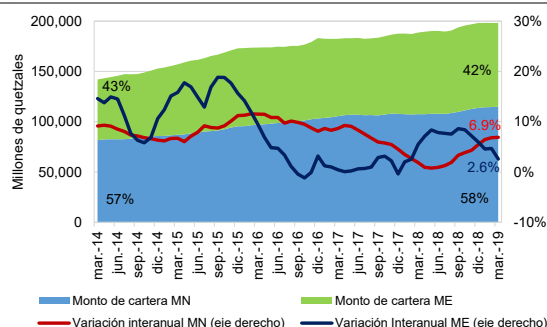
Por otra parte, la cartera de créditos en moneda extranjera alcanzó un monto de Q83,259 millones de los cuales el 56% correspondió a deudores generadores de divisas y el restante 44% a deudores no generadores de divisas, proporciones similares a las de marzo de 2018; estos últimos créditos tienen un requerimiento adicional de capital de 40 puntos porcentuales⁶.

En cuanto a la cartera crediticia por criterio de agrupación, los empresariales mayores y menores crecieron interanualmente 4.6% y 4.2%, respectivamente, mientras que el consumo se incrementó en 5.4% (ver Gráfica 9).

GRÁFICA 6. CARTERA CREDITICIA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



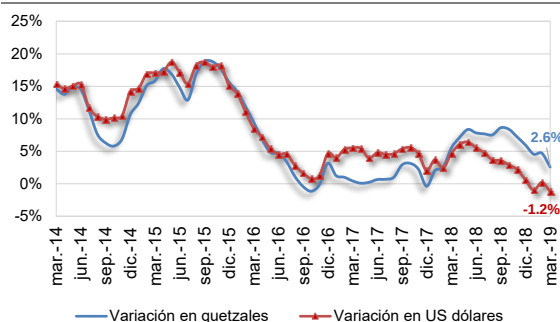
GRÁFICA 7. CARTERA CREDITICIA - SALDO POR TIPO DE MONEDA Y VARIACIÓN INTERANUAL



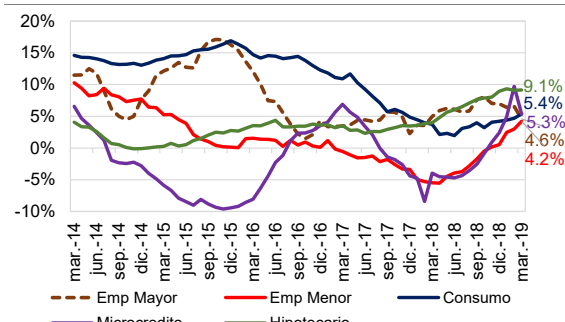
⁶ En resolución JM-30-2016, vigente a partir de julio de 2016, la Junta Monetaria estableció un incremento gradual al requerimiento

de capital, que se distribuirá a lo largo de 4 años, por lo que al 31 de marzo de 2019, asciende a 30 puntos porcentuales.

GRÁFICA 8. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL



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



CUADRO 8. CARTERA CREDITICIA BRUTA TOTAL POR DESTINO ECONÓMICO

(Cifras en millones de Quetzales)								
Destino Económico	mar-18	dic-18	mar-19	Variación				
				Acumulada		Interanual		
	Saldo	Saldo	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Consumo, Transferencias y Otros destinos	68,476	71,452	72,387	36.5	935	1.3%	3,911	5.7%
Comercio	26,318	28,654	28,819	14.5	165	0.6%	2,501	9.5%
Industria Manufacturera	22,021	24,389	23,802	12.0	-587	-2.4%	1,782	8.1%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	22,033	23,770	23,484	11.8	-286	-1.2%	1,451	6.6%
Electricidad, Gas y Agua	15,320	15,923	15,809	8.0	-114	-0.7%	489	3.2%
Construcción	14,009	14,341	14,130	7.1	-211	-1.5%	121	0.9%
Agricultura, Ganadería, Silvicultura, Caza y Pesca	11,122	10,548	10,784	5.4	236	2.2%	-338	-3.0%
Servicios Comunes, Sociales y Personales	7,211	6,732	6,729	3.4	-3	0.0%	-482	-6.7%
Transporte y Almacenamiento	2,002	2,134	2,128	1.1	-7	-0.3%	126	6.3%
Explotación de Minas y Canteras	154	193	119	0.1	-75	-38.6%	-35	-22.7%
Total	188,666	198,137	198,192	100.0	55	0.0%	9,526	5.0%

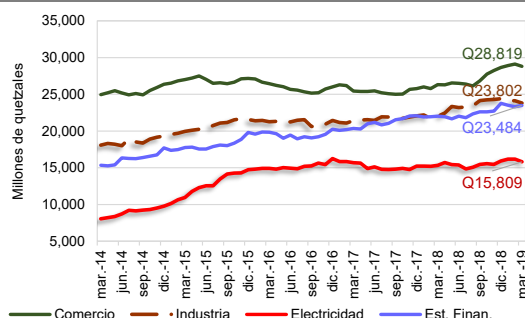
2. Financiamiento a las empresas

El crecimiento interanual de la cartera crediticia a empresas a marzo de 2019 fue impulsado, principalmente, por los financiamientos al comercio; a la industria manufacturera; a los establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas; y, a la electricidad, gas y agua (ver Anexos 4.1 a 4.5).

El financiamiento destinado al comercio aumentó 9.5% en relación con marzo de 2018. El crédito destinado al comercio de exportación presentó una disminución interanual de 18.5%; en tanto que el destinado al comercio de importación presentó un aumento interanual de 6.9%, principalmente en productos alimenticios y frutas.

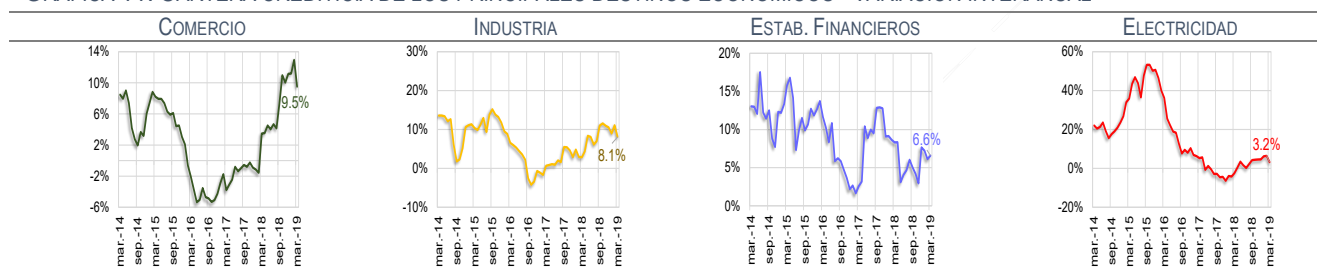
El comercio interno presentó una disminución interanual de 7.8%; mientras que el rubro de comercio no especificado se incrementó 30.1%.

Para el rubro de industria manufacturera, con un crecimiento de 8.1% con respecto a marzo de 2018, el mayor incremento se registró en productos alimenticios, bebidas y tabaco, así como en las industrias metálicas básicas.

GRÁFICA 10. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS


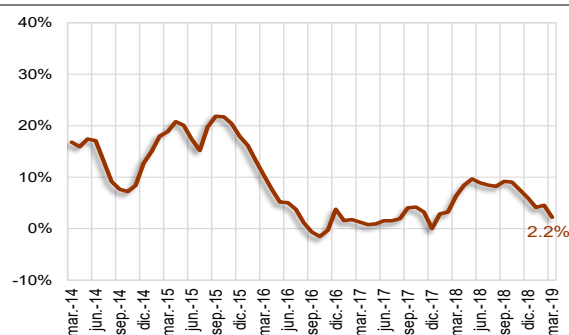
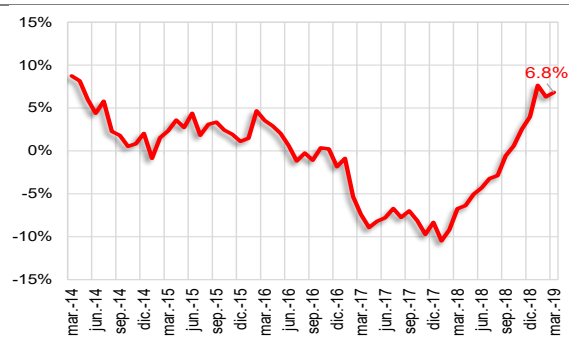
Los créditos destinados a establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas aumentaron 6.6% con relación a marzo de 2018; particularmente el incremento se observó en el rubro de empresas administradoras de bienes inmuebles y en el de establecimientos financieros.

En cuanto a la electricidad, gas y agua, con un aumento de 3.2%, el principal incremento se dio en los créditos concedidos para la transmisión y distribución de energía eléctrica.

GRÁFICA 11. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS - VARIACIÓN INTERANUAL


Al analizar la cartera de créditos empresariales mayores en moneda extranjera (ver Gráfica 12), se observa que en 2016 se presentó una desaceleración importante en estos financiamientos; incluso de septiembre a noviembre ocurrió una contracción del crédito, en relación con los mismos meses del año anterior. Durante 2017, el crecimiento interanual se mantuvo, en promedio, alrededor del 2%, cerrando el año con un crecimiento de 0.05%. En contraposición, en 2018, la evolución de la variable fue positiva, sin alcanzar aún los niveles de 2015 y años previos, pero registrando un aumento interanual de 5.9% al cierre del año. Durante el primer trimestre de 2019 se observa una desaceleración, alcanzando un crecimiento de 2.2%.

Siempre en moneda extranjera, la cartera empresarial menor (ver Gráfica 13) experimentó contracciones interanuales de diciembre de 2016 a septiembre de 2018. A partir de octubre de 2018 presentó una trayectoria ascendente, alcanzando un aumento interanual de 6.8% al finalizar el primer trimestre de 2019.

GRÁFICA 12. CARTERA CREDITICIA EMPRESARIAL MAYOR EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL DEL SALDO EN QUETZALES

GRÁFICA 13. CARTERA CREDITICIA EMPRESARIAL MENOR EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL DEL SALDO EN QUETZALES


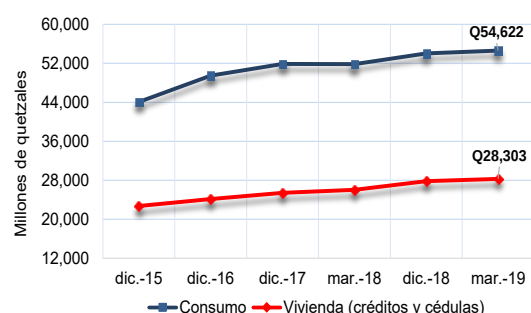
3. Financiamiento a los hogares

El financiamiento a los hogares registró, a marzo de 2019, un crecimiento interanual de 6.5%. Este financiamiento está integrado por los créditos para consumo por Q54,622 millones, con un crecimiento interanual de 5.4%, que representaron el 65.9% del financiamiento total, mientras el financiamiento para vivienda tuvo una participación de 34.1%.

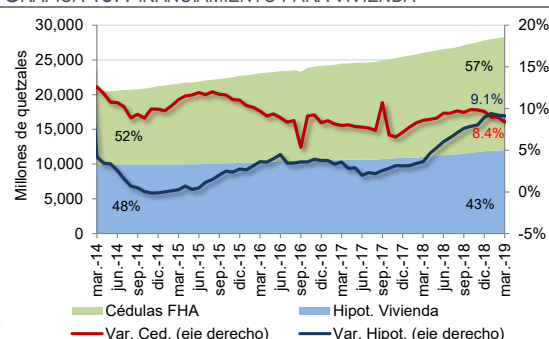
El financiamiento para vivienda, integrado por los créditos hipotecarios para vivienda y la inversión en cédulas hipotecarias del FHA, alcanzó Q28,303 millones, con un incremento interanual a marzo de 2019 de 8.7% (ver Cuadro 9), variación integrada por un incremento de los créditos hipotecarios para vivienda de 9.1% y de las cédulas hipotecarias en 8.4%.

El crecimiento promedio de los últimos cinco años de las cédulas hipotecarias del FHA fue de 9.2%; en tanto que para los créditos hipotecarios para vivienda fue de 3.7%. La proporción de los créditos hipotecarios se redujo de 48% a 43%, de marzo de 2014 a marzo de 2019 (ver Gráfica 15).

GRÁFICA 14. FINANCIAMIENTO PARA CONSUMO Y VIVIENDA



GRÁFICA 15. FINANCIAMIENTO PARA VIVIENDA

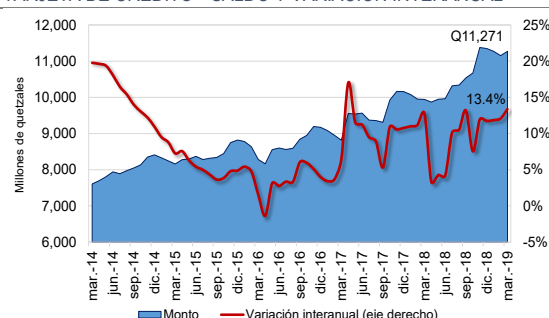


CUADRO 9. FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES

(Cifras en millones de Quetzales)																
Concepto													Variación			
	dic-15		dic-16		dic-17		mar-18		dic-18		mar-19		Acumulada		Interanual	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Consumo	44,069	66.0	49,489	67.2	51,867	67.1	51,837	66.6	54,050	66.0	54,622	65.9	571	1.1%	2,784	5.4%
Financiamiento para vivienda	22,722	34.0	24,147	32.8	25,450	32.9	26,037	33.4	27,827	34.0	28,303	34.1	477	1.7%	2,266	8.7%
Hipotecario para vivienda	10,173	15.2	10,556	14.3	10,887	14.1	11,037	14.2	11,859	14.5	12,045	14.5	186	1.6%	1,008	9.1%
Cédulas hipotecarias FHA	12,549	18.8	13,591	18.5	14,562	18.8	15,001	19.3	15,968	19.5	16,258	19.6	291	1.8%	1,258	8.4%
Total	66,791	100.0	73,636	100.0	77,317	100.0	77,875	100.0	81,877	100.0	82,925	100.0	1,048	1.3%	5,050	6.5%

Dentro del financiamiento destinado al consumo, se encuentra el rubro de tarjeta de crédito, el cual, a marzo de 2019, alcanzó un monto de Q11,271 millones, mayor en Q1,329 millones respecto al mismo mes del año anterior, lo que corresponde a un crecimiento de 13.4% (ver Anexo 4.6).

GRÁFICA 16. CARTERA CREDITICIA DE CONSUMO CON TARJETA DE CRÉDITO - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



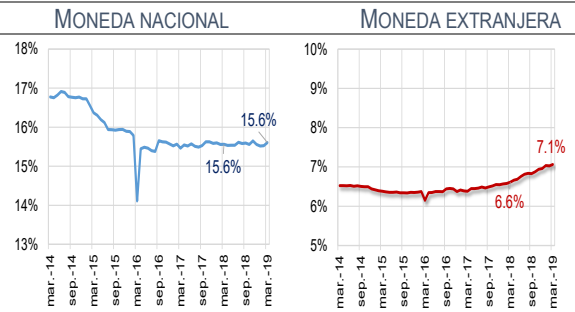
4. Tasa de interés activa promedio ponderado

En el período de marzo de 2014 a marzo de 2019, la tasa de interés activa promedio ponderado, en moneda nacional, ha tenido una tendencia hacia la baja, con una acentuada estabilidad desde octubre de 2016, hasta situarse en 15.6% en marzo de 2019. Con relación a la tasa de interés activa promedio ponderado en moneda extranjera, se observan dos momentos: el primero hasta agosto de 2016, donde se muestra una tendencia a la baja y, un segundo episodio, de septiembre de 2016 a marzo de 2019 una tendencia al alza, ubicándose en 7.1% (ver Gráfica 17).

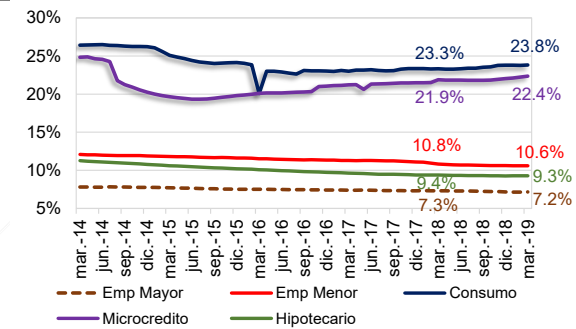
Con respecto a la tasa de interés de la cartera de créditos en moneda nacional, clasificada por criterio de agrupación (ver Gráfica 18), se observa una disminución de la misma en los empresariales (mayor y menor) y en el hipotecario para vivienda. En el segmento de consumo y en el de microcrédito se refleja un incremento de 0.5 puntos porcentuales de marzo de 2018 a marzo de 2019. En cuanto a la tasa de interés en moneda extranjera (ver Gráfica 19), se observa que en los empresariales, tanto mayores como menores, y en consumo se incrementó; en el segmento de microcrédito y en el hipotecario para vivienda se mantuvo.

Es importante destacar que la disminución reflejada en la tasa de interés, tanto en moneda nacional como en extranjera, en el segmento de consumo en marzo de 2016, 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, en razón de lo cual las tasas de interés, en el segmento mencionado, recuperaron su trayectoria a partir de abril. El 20 de diciembre de 2018, la Corte de Constitucionalidad declaró la inconstitucionalidad de la referida ley en forma definitiva.

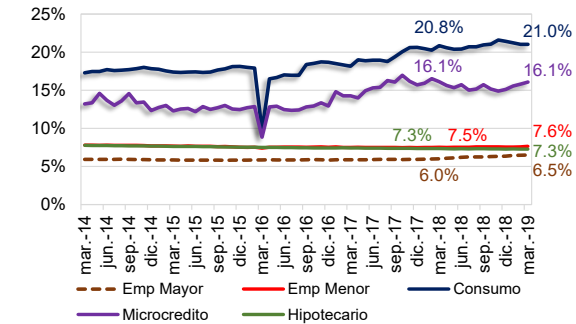
GRÁFICA 17. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL Y MONEDA EXTRANJERA



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



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



C. OBLIGACIONES DEPOSITARIAS

1. Comportamiento de los depósitos

La principal fuente de captación de recursos de los bancos y de las entidades fuera de plaza son las obligaciones depositarias. A marzo de 2019 ascendieron a Q267,969 millones, con un crecimiento interanual de 9.3%, impulsado principalmente por los depósitos monetarios, los cuales registraron una participación del 33.9%, seguidas por los depósitos a plazo y los de ahorro, con participaciones de 44.7% y 21.1%, respectivamente (ver Gráfica 20).

Los depósitos monetarios aumentaron 10.6% en forma interanual, en tanto que los depósitos a plazo y los de ahorro crecieron 6.4% y 13.9%, respectivamente (ver Gráfica 21). Las obligaciones depositarias, que representan el 80.8% del total del pasivo, crecieron de 2014 a 2018, a una tasa promedio anual de 7.5%.

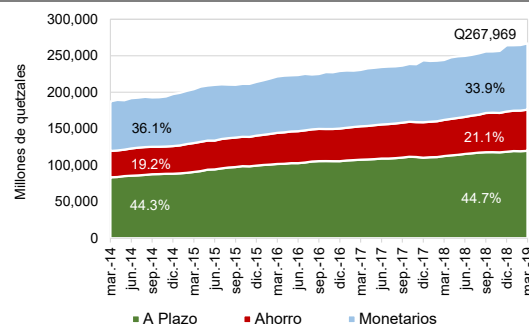
A marzo de 2019, los depósitos en moneda nacional, representaron el 76.4% del total de las captaciones, y los expresados en moneda extranjera el restante 23.6%, proporciones que no han sufrido variaciones relevantes durante los últimos cinco años y que indican que este tipo de fondeo es originado principalmente por recursos en moneda local.

Se observó que, en los últimos cinco años, los depósitos en moneda nacional son los que han reportado mayor dinamismo, ya que crecieron a una tasa promedio anual de 8.5%, en tanto que los de moneda extranjera han crecido, en promedio anual, 4.9% durante el mismo período (ver Gráficas 22 y 23). No obstante lo indicado, a marzo de 2019, los depósitos en moneda nacional registraron un crecimiento interanual de 9.2%, mientras que en moneda extranjera el incremento fue de 9.7%.

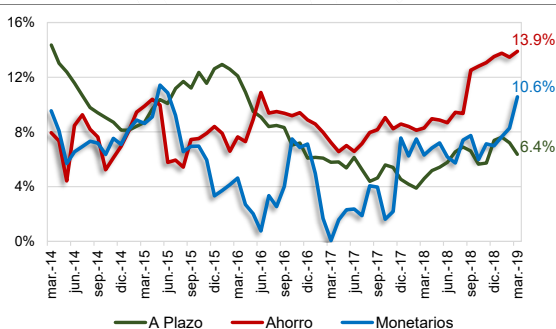
En ese contexto, para medir la inclusión financiera a nivel nacional, se utiliza el indicador de número de cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos, el cual a marzo de 2019, se ubicó en 13,488, menor al registrado a marzo de 2018 de 15,589 (ver Anexo 3.4),

principalmente motivado por el cierre de cuentas con saldo cero, por parte de algunos bancos.

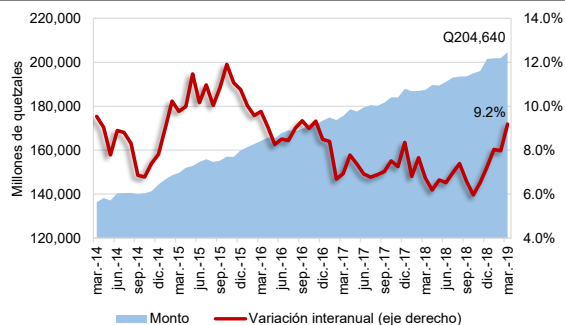
GRÁFICA 20. DEPÓSITOS POR TIPO - ESTRUCTURA



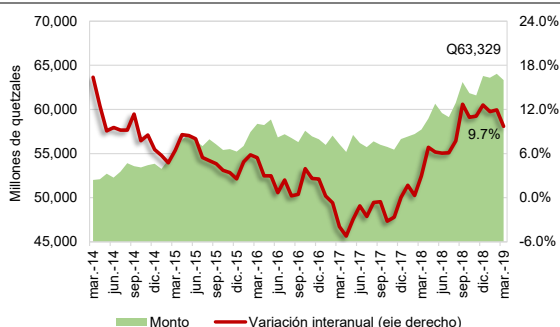
GRÁFICA 21. DEPÓSITOS POR TIPO - VARIACIÓN INTERANUAL



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



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

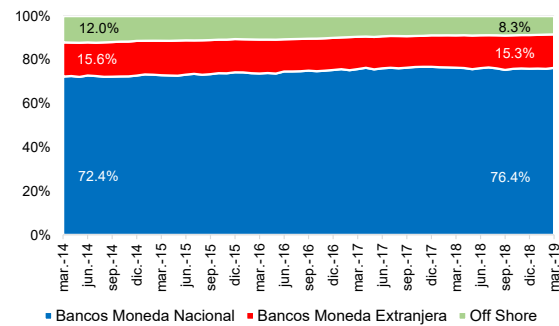


En cuanto a la estructura de participación de depósitos en bancos y entidades fuera de plaza por tipo de moneda, a marzo de 2019, la mayor proporción correspondió a los depósitos en moneda nacional en bancos con 76.4% del total, seguidos de los depósitos en moneda extranjera en bancos con 15.3% y el restante 8.3% correspondió a las entidades fuera de plaza, las cuales por mandato legal únicamente pueden operar en moneda extranjera (ver Gráfica 24).

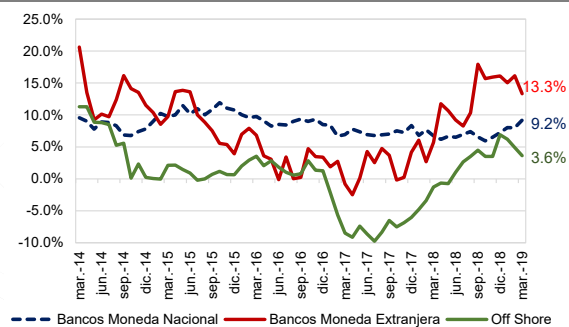
El crecimiento de los depósitos en moneda nacional de los bancos (9.2%) fue impulsado, principalmente, por los depósitos monetarios, cuyo aumento interanual fue 10.9% y por los depósitos a plazo que se incrementaron 6.9%, mientras que en los depósitos en moneda extranjera de los bancos se observó un incremento de 13.3%, asociado particularmente con el aumento de los depósitos monetarios en 10.2%. En las entidades fuera de plaza se registró un incremento interanual de 3.6%, inducido principalmente por el aumento de los depósitos de ahorro en 30.8% (ver Gráfica 25).

Los depósitos del público, que constituyen la fuente de fondeo más importante y estable para las instituciones financieras, mostraron una participación de 81.3% del total de depósitos, menor al registrado en marzo de 2014 cuando fue de 86.3%. Los depósitos de instituciones del Estado registraron una proporción de 13.2% a marzo de 2019, mayor al 11.1% de marzo de 2014 (ver Gráfica 26).

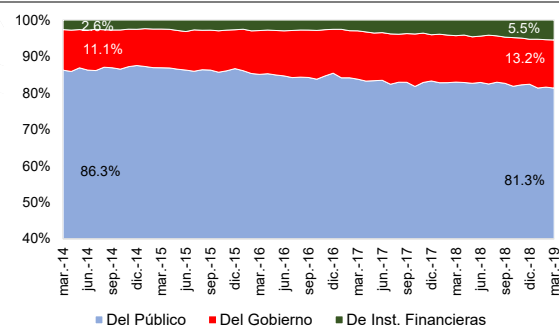
GRÁFICA 24. DEPÓSITOS POR TIPO DE ENTIDAD Y MONEDA - ESTRUCTURA



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



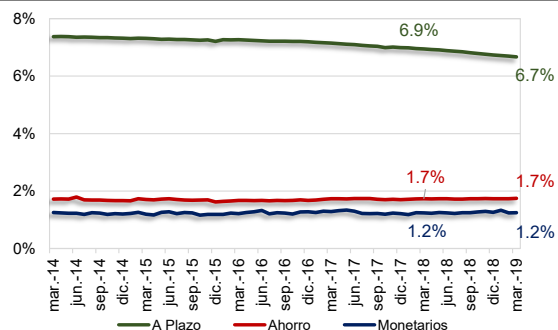
GRÁFICA 26. DEPÓSITOS POR ORIGEN - ESTRUCTURA



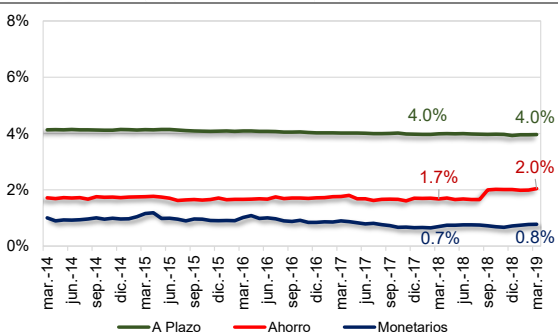
2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado

La tasa de interés más atractiva, en moneda nacional y en moneda extranjera, correspondió a la aplicada a los depósitos a plazo, lo cual contribuye a explicar su mayor proporción dentro del total de depósitos. A marzo de 2019, la tasa de interés promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional fue de 6.7% y en moneda extranjera de 4.0%, mientras que para los depósitos de ahorro fue de 1.7% en moneda nacional y de 2.0% en moneda extranjera (ver Gráficas 27 y 28).

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



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



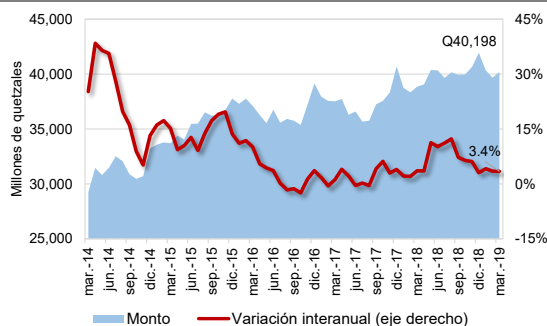
D. CRÉDITOS OBTENIDOS

Para los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, el rubro de créditos obtenidos constituye otra fuente de captación de recursos, representando, a marzo de 2019, el 12.1% 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 Q40,198 millones, con un incremento interanual de 3.4% (ver Gráfica 29), 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.

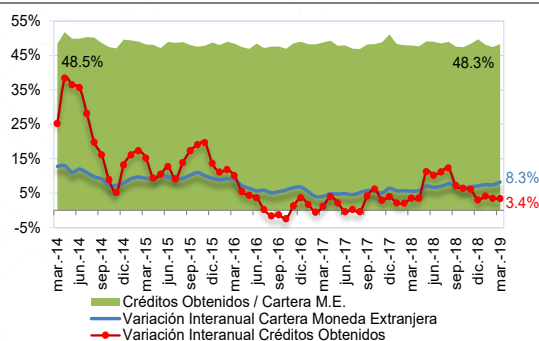
En el período de diciembre de 2014 a diciembre de 2018, los créditos obtenidos muestran tasas de crecimiento promedio de 7.5%. Particularmente, en el período de 2016 a 2018 se evidenció una disminución de la demanda de estos recursos, debido, principalmente, al menor crecimiento que se observó en la cartera de créditos en moneda extranjera. Cabe mencionar que la proporción que representan los créditos obtenidos respecto a la cartera en moneda extranjera se redujo de 48.5% en marzo de 2014 a 48.3% en marzo de 2019 (ver Gráfica 30).

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 de fondeo. A marzo de 2019, la mayor proporción correspondió a los depósitos, con 87.0% del total y 13.0% para los créditos obtenidos. Dicha composición se ha mantenido estable desde marzo de 2014, cuando las proporciones para los depósitos fueron 86.6% y la de los créditos obtenidos de 13.4% (ver Gráfica 31). En cuanto al país de origen de las líneas de crédito provenientes de bancos extranjeros, aproximadamente 69% de estas corresponde a bancos de los Estados Unidos de América (ver Gráfica 32).

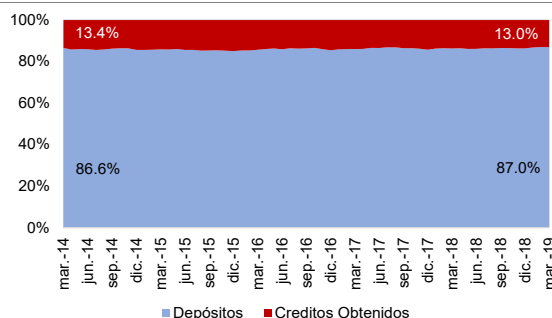
GRÁFICA 29. CRÉDITOS OBTENIDOS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



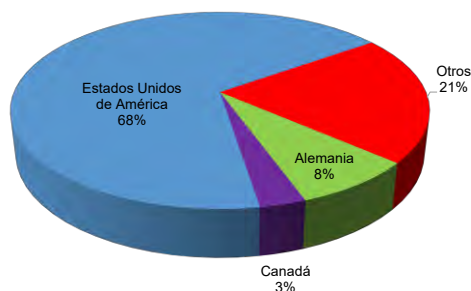
GRÁFICA 30. CRÉDITOS OBTENIDOS Y CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL Y PROPORCIÓN



GRÁFICA 31. CAPTACIÓN DE RECURSOS DE BANCOS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA - ESTRUCTURA



GRÁFICA 32. CRÉDITOS OBTENIDOS – ESTRUCTURA POR ORIGEN



E. RIESGOS E INDICADORES FINANCIEROS

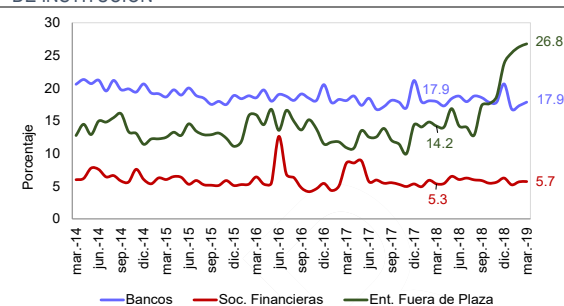
1. Riesgo de liquidez

Al 31 de marzo de 2019, el indicador de liquidez inmediata⁷ para los bancos se ubicó en 17.9%, para las sociedades financieras en 5.7% y para las entidades fuera de plaza en 26.8% (ver Gráfica 33); en el caso del indicador de liquidez mediata⁸ para los bancos fue de 46.6%, para las sociedades financieras 80.1% y para las entidades fuera de plaza 60.6% (ver Gráfica 34); ambos indicadores se mantienen estables desde 2013, aunque las entidades fuera de plaza presentan una tendencia al alza en los últimos 7 meses, resultado del traslado de recursos de inversiones hacia disponibilidades (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

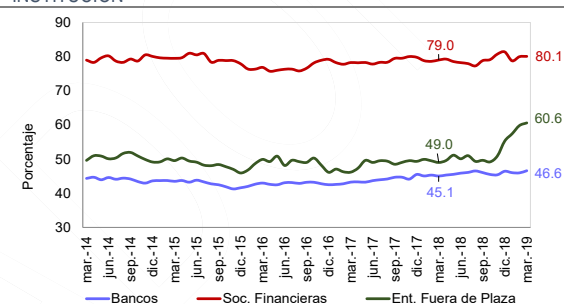
Clasificado por tipo de moneda, a marzo de 2019, el indicador de liquidez inmediata se ubicó en 15.5% en moneda nacional y en 27.3% en moneda extranjera. A su vez, el indicador de liquidez mediata, se ubicó en 57.3% en moneda nacional y en 31.6% en moneda extranjera.

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.

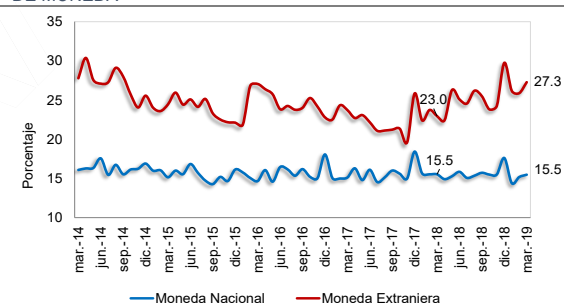
GRÁFICA 33. INDICADOR DE LIQUEZ INMEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



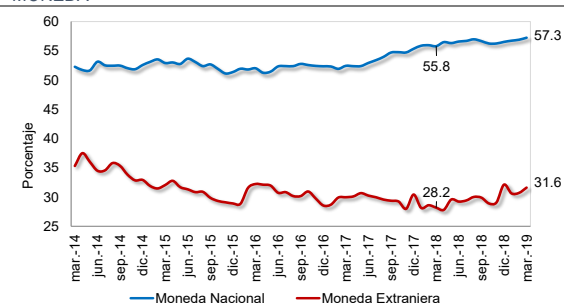
GRÁFICA 34. INDICADOR DE LIQUEZ MEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



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



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



⁷ 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).

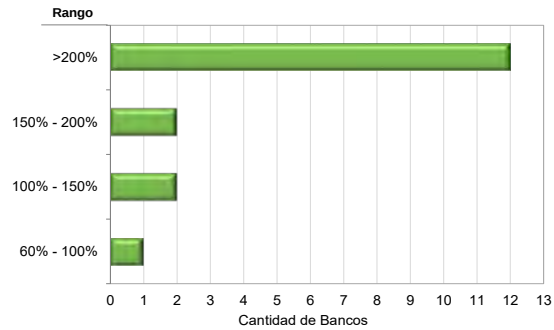
⁸ Representa la razón de activos líquidos (disponibilidades e inversiones) con relación a las obligaciones de captación más las cuentas por pagar y los créditos obtenidos.



El Ratio de Cobertura de Liquidez -LCR- (por sus siglas en inglés)⁹, calculado conforme la metodología que propone el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, tiene como propósito medir la suficiencia de liquidez. Este indicador identifica el importe de los activos líquidos de alta calidad libres de cargas que posee una entidad respecto a las salidas netas de efectivo que podrían ocurrir en un escenario de tensión aguda de corto plazo (30 días).

A marzo de 2019, este indicador muestra que, a nivel consolidado, las entidades bancarias se encuentran en un nivel superior al 60% requerido por el Comité de Basilea en el primer año de implementación de dicho ratio¹⁰. Ello implica que el sistema bancario, en su conjunto, posee un adecuado volumen de activos líquidos de alta calidad para hacer frente a sus salidas netas de caja, en un escenario de estrés durante 30 días (ver Gráfica 37).

GRÁFICA 37. SISTEMA BANCARIO: LCR AGRUPADO POR CANTIDAD DE BANCOS



⁹ Comité de Supervisión Bancaria de Basilea. *Coefficiente de cobertura de liquidez y herramientas de seguimiento del riesgo de liquidez*. Enero 2013.

¹⁰ El Comité de Basilea propone que la aplicación del LCR se haga de forma gradual, con un nivel de cobertura de 60% en el primer año, 70% en el segundo, 80% en el tercero, 90% en el cuarto y 100% a partir del quinto año.

2. Riesgo de crédito

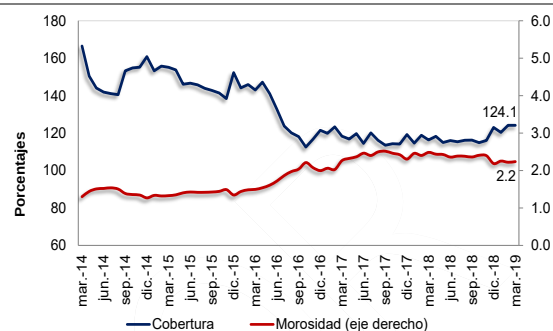
El saldo de la cartera vencida de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, al 31 de marzo de 2019, fue de Q4,436 millones de una cartera de créditos bruta de Q198,192 millones; por lo que el índice de cartera vencida, en forma agregada, se situó en 2.2%, inferior al 2.5% registrado en marzo de 2018 (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 vencida¹¹ durante el período de análisis. Al 31 de marzo de 2019, se registró una cobertura de 124.1% (ver Gráfica 38). Las provisiones de cartera están constituidas por Q2,659 millones de reservas específicas y por Q2,847 millones de reservas genéricas.

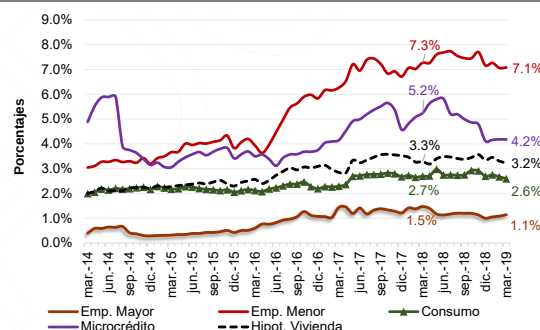
A marzo de 2019, el índice de cartera vencida de la cartera de créditos empresariales mayores, la cual representa más de la mitad de la cartera total, es el que muestra la menor tasa, situándose en 1.1%. Es de resaltar que todos los indicadores sufrieron una disminución en los distintos segmentos; en ese sentido, el de la cartera de empresariales menores pasó de 7.3% en marzo de 2018 a 7.1% en marzo de 2019. El indicador de la cartera vencida de hipotecarios para vivienda disminuyó de 3.3% a 3.2%, mientras que los créditos otorgados al consumo experimentaron una disminución en sus niveles de cartera vencida ya que registraron un indicador de 2.7% a marzo de 2018, para luego ubicarse en 2.6% a marzo de 2019. El microcrédito registró un indicador en marzo de 2018 de 5.2% y en marzo de 2019 se ubicó en 4.2% (ver Gráfica 39).

A marzo de 2019, el índice de cartera vencida en moneda nacional se situó en 3.1%, inferior al valor registrado a la misma fecha del año anterior (3.2%). En moneda extranjera dicho indicador fue de 1.1%, menor al registrado a marzo de 2018 de 1.5% (ver Gráfica 40).

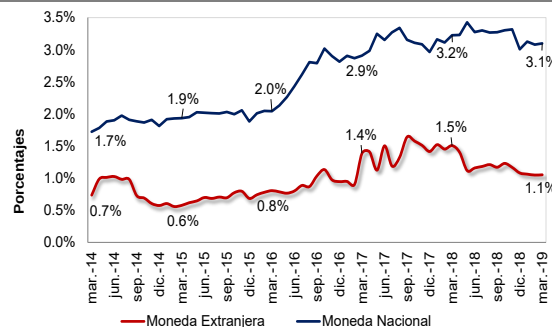
GRÁFICA 38. CARTERA DE CRÉDITOS VENCIDA Y COBERTURA



GRÁFICA 39. ÍNDICE DE CARTERA VENCIDA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



GRÁFICA 40. ÍNDICE DE CARTERA VENCIDA POR TIPO DE MONEDA



¹¹ El Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, en su artículo 38 bis, establece: "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..."



El monto de activos crediticios valuados¹² por los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, al 31 de diciembre de 2018, de forma agregada, asciende a Q202,044 millones, con un incremento de 5.4% respecto a diciembre de 2017. La mayor variación absoluta se registró en los activos clasificados en la categoría “A” (donde el riesgo es normal) cuya participación es de 89.2%, 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 2.0% dentro del total de activos crediticios, menor a la observada en diciembre de 2017 de 2.4% (ver Cuadro 10).

A diciembre de 2018, las reservas específicas por valuación de activos crediticios ascendieron a Q3,214 millones, aumentando 0.6% respecto a lo observado en diciembre de 2017. Lo anterior responde a que hubo incremento en el monto de las mismas en todas las categorías, exceptuando en la “C” y en la “D” (ver Cuadro 11).

CUADRO 10. VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

(Cifras en Millones de Quetzales)										
Categoría	dic-2016		dic-2017		dic-2018		Variación			
							2016 - 2017		2017 - 2018	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
A	172,369	91.6%	172,991	90.2%	180,134	89.2%	622	0.4%	7,143	4.1%
B	5,709	3.0%	6,625	3.5%	7,461	3.7%	916	16.0%	836	12.6%
C	3,386	1.8%	4,667	2.4%	7,249	3.6%	1,282	37.9%	2,582	55.3%
D	2,571	1.4%	2,831	1.5%	3,064	1.5%	260	10.1%	233	8.2%
E	4,234	2.2%	4,591	2.4%	4,137	2.0%	357	8.4%	-454	-9.9%
Total	188,268	100.0%	191,705	100.0%	202,044	100.0%	3,436	1.8%	10,340	5.4%

CUADRO 11. RESERVAS POR VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

(Cifras en millones de Quetzales)									
Categoría	dic-2016			dic-2017			dic-2018		
	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas
	Activos	Reservas		Activos	Reservas		Activos	Reservas	
A	172,369	29	0.0%	172,991	1	0.0%	180,134	2	0.0%
B	5,709	107	1.9%	6,625	93	1.4%	7,461	109	1.5%
C	3,386	281	8.3%	4,667	346	7.4%	7,249	327	4.5%
D	2,571	572	22.2%	2,831	598	21.1%	3,064	373	12.2%
E	4,234	1,989	47.0%	4,591	2,156	47.0%	4,137	2,403	58.1%
Total	188,268	2,977		191,705	3,195		202,044	3,214	

¹² De conformidad con el Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, Resolución JM-93-2005 y sus modificaciones, el Artículo 24 establece que las instituciones deberán valorar todos sus activos crediticios, de conformidad con lo establecido en dicho reglamento, cuatro veces al año, con saldos referidos al cierre de

marzo, junio, septiembre y diciembre, y los resultados deberán informarlos a la Superintendencia de Bancos, en los formatos y medios que ésta indique dentro de los primeros diez días de mayo, agosto, noviembre y febrero, respectivamente.

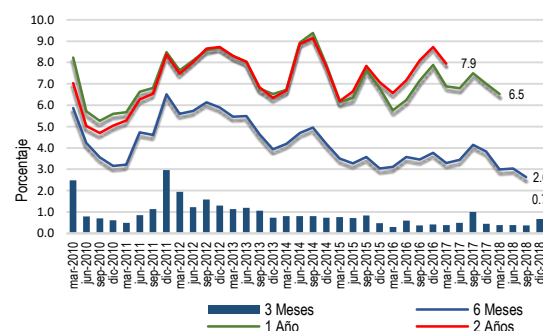
Con el propósito de profundizar en el análisis del riesgo de crédito, se estudió el comportamiento de pago y nivel de morosidad de los deudores por segmento de la cartera de créditos de las entidades bancarias, utilizando el “Modelo de Análisis de Generación y Antigüedad de la Cartera de Créditos”, conocido como análisis de cosechas. Una cosecha representa el conjunto de créditos que son otorgados en determinado período y su análisis permite examinar el comportamiento de pago y nivel de morosidad de los deudores, en cuatro horizontes temporales: 3 meses, 6 meses, 1 año y 2 años.

Este modelo busca analizar la evolución en el tiempo del conjunto de créditos otorgados en un determinado espacio de tiempo, generalmente un mes o un trimestre, para un producto crediticio. Al repetir el ejercicio para diferentes meses o trimestres, es posible compararlos entre sí.

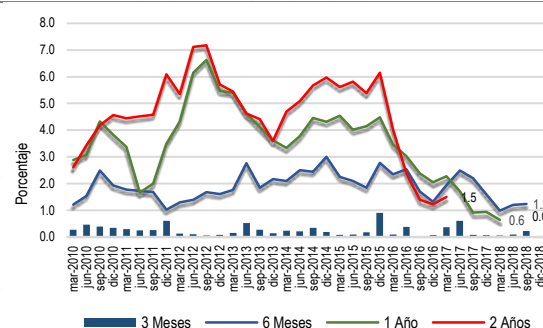
En este sentido, el análisis correspondiente para la evolución del sector consumo, en su conjunto, muestra que existe una mejora en todas las cosechas, con excepción de la que corresponde al horizonte de 3 meses (ver Gráfica 41).

Por su parte, en el análisis de cosechas del crédito a las empresas se observa una mejora en el horizonte de 3 meses y de 1 año, y un leve deterioro en el indicador correspondiente al horizonte de 6 meses y de dos años (ver Gráfica 42).

41. SISTEMA BANCARIO: INDICADOR DE COSECHAS DEL SECTOR CONSUMO POR NÚMERO DE CRÉDITOS



GRÁFICA 42. SISTEMA BANCARIO: INDICADOR DE COSECHAS DEL SECTOR EMPRESARIAL POR NÚMERO DE CRÉDITOS



3. Riesgo cambiario

Dado que las entidades bancarias están autorizadas para conservar y operar en cualquier divisa, para evaluar el riesgo cambiario se efectuaron cálculos de aproximación del Valor en Riesgo (VaR). Éste representa la máxima pérdida probable derivada de una fluctuación cambiaria con 99.0% de confianza en un horizonte de 10 días y considera tanto la volatilidad anual del tipo de cambio como la posición neta en moneda extranjera de las entidades bancarias.

La volatilidad promedio del tipo de cambio de los últimos 10 años se ha mantenido alrededor de 0.14%, reduciéndose paulatinamente en los años más recientes.

Por su parte, la posición en moneda extranjera del sistema bancario, en los últimos 3 años, ha mostrado valores superiores a los observados en los años anteriores, alcanzando su punto máximo en diciembre de 2018. La posición abierta neta en moneda extranjera promedio del sistema bancario asciende a Q4,541 millones, lo cual representa un crecimiento interanual de 14.2%.

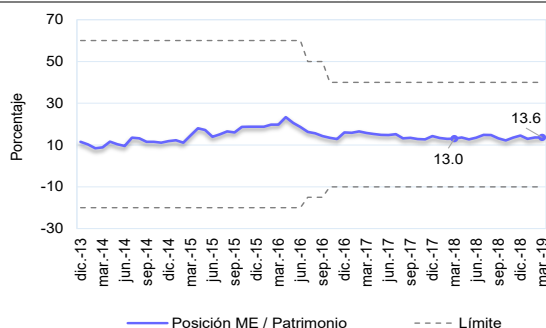
Sin embargo, el indicador de posición en moneda extranjera respecto al patrimonio computable se ha mantenido estable. Al 31 de marzo de 2019, este indicador se ubicó en 13.6% (ver Gráfica 43), dentro de los límites establecidos en la regulación. El indicador se incrementó 0.6 puntos porcentuales respecto a marzo de 2018.

A marzo de 2019, el VaR del tipo de cambio alcanzó Q146 millones, equivalente al 1.4% de la posición patrimonial del sistema bancario (ver Gráfica 44).

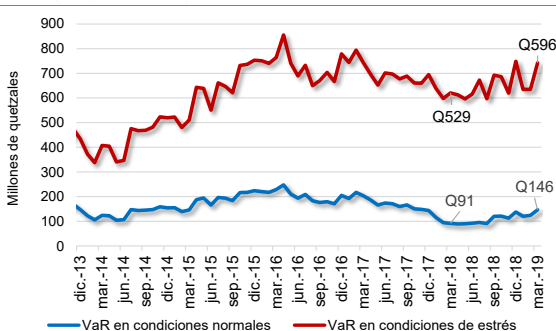
Con el propósito de analizar este riesgo en condiciones de tensión, se efectuó el cálculo del VaR utilizando, en lugar de la volatilidad anual correspondiente a cada mes, la mayor volatilidad anual del tipo de cambio observada durante los últimos 20 años (0.258% en 1999). Bajo este supuesto, el VaR a marzo de 2019 asciende a Q596 millones, lo que corresponde a 5.6% de la posición patrimonial del sistema bancario.

Los resultados anteriores muestran que en caso de materializarse una pérdida equivalente al VaR, tanto en condiciones normales (1.4% de la posición patrimonial) como en condiciones de estrés (5.6% de la posición patrimonial), podría ser absorbida sin poner en peligro la solvencia del sistema bancario, en su conjunto.

GRÁFICA 43. INDICADOR DE POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA



GRÁFICA 44. SISTEMA BANCARIO: EXPOSICIÓN AL RIESGO CAMBIARIO



4. Solvencia

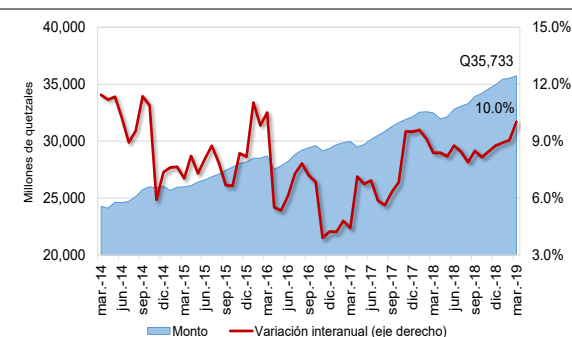
Al 31 de marzo de 2019, el capital contable de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, ascendió a Q35,733 millones, registrando un crecimiento interanual de 10.0% (ver Gráfica 45). Dicho crecimiento está influenciado, principalmente, por las reservas de capital que aumentaron 14.8% en el último año.

El índice de adecuación de capital¹³ de bancos fue de 15.0%, para las sociedades financieras de 35.7% y para las entidades fuera de plaza de 16.5%, los cuales superan el requerimiento mínimo legal de 10% y el estándar internacional de 8% recomendado en los acuerdos de capital del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (ver Gráfica 46).

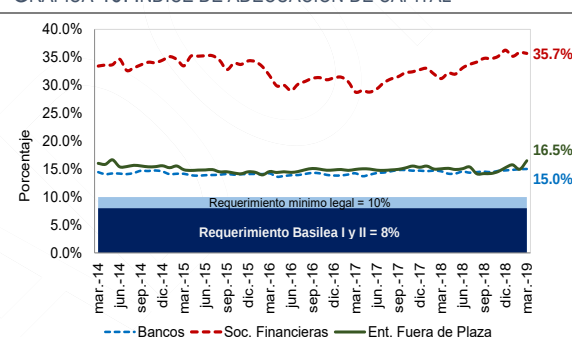
El indicador de la proporción de patrimonio que respalda el activo del sistema bancario, a marzo de 2019, se ubicó en 9.7%; el de patrimonio con respecto a la cartera de créditos bruta en 17.3%; y, el de patrimonio con relación a las captaciones¹⁴ en 13.0% (ver Gráfica 47). Los indicadores de solvencia que las sociedades financieras presentaron, en ese mismo orden, fueron 10.4%, 71.7% y 12.1%; mientras que las entidades fuera de plaza registraron indicadores de 10.3%, 22.9% y 11.6%, respectivamente (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

Adicionalmente, es importante destacar que la solvencia del sistema bancario nacional es evaluada por el Foro Económico Mundial (WEF por sus siglas en inglés) en su Índice de Competitividad Global, ubicándola en la posición 13 de 140 países evaluados (ver Cuadro 12).

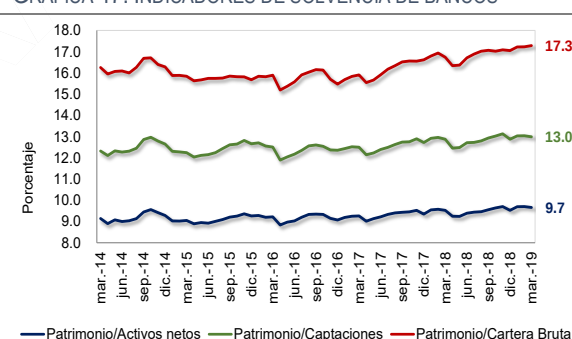
GRÁFICA 45. CAPITAL CONTABLE



GRÁFICA 46. ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL



GRÁFICA 47. INDICADORES DE SOLVENCIA DE BANCOS



CUADRO 12. GUATEMALA: ÍNDICE DE COMPETITIVIDAD GLOBAL 2018

Indicadores	Valor	Calificación	Posición /140
Pilar 9: Sistema Financiero (0-100/mejor)	-	57	74
9.01 Crédito Doméstico al Sector Privado (%PIB)	34	36	93
9.02 Financiamiento PYMES (1-7/mejor)	4	52	42
9.03 Disponibilidad de capital en riesgo (1-7/mejor)	3	35	58
9.04 Capitalización de mercado (%PIB)	0	0	118
9.05 Primas de seguro (%PIB)	1	19	94
9.06 Solvencia del sistema bancario (1-7/mejor)	6	84	13
9.07 Préstamos vencidos (% de la cartera de crédito)	2	97	33
9.08 Brecha de Créditos (puntos porcentuales)	1	100	85
9.09 Razón de capital regulatorio bancario (indicador)	15	95	94

FUENTE: The Global Competitiveness Report 2018 del World Economic Forum (WEF).

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

¹⁴ Incluye obligaciones depositarias y obligaciones financieras.

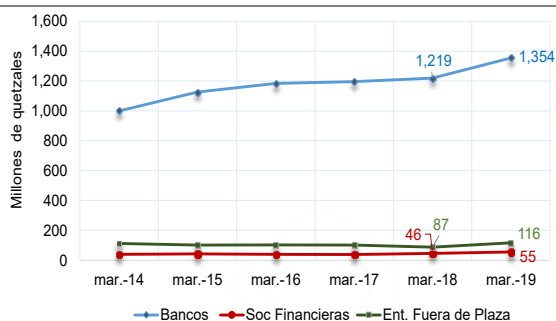
5. Rentabilidad

Las utilidades antes de impuesto de los bancos, al 31 de marzo de 2019, alcanzaron un total de Q1,354 millones, 11.1% mayores al nivel registrado en el mismo período del año anterior. Por su parte, las utilidades de las sociedades financieras fueron Q55 millones, con un aumento de 20.8% con relación a marzo de 2018, mientras que las de las entidades fuera de plaza registraron Q116 millones, que al compararse con el año anterior, se incrementaron 33.2% (ver Gráfica 48).

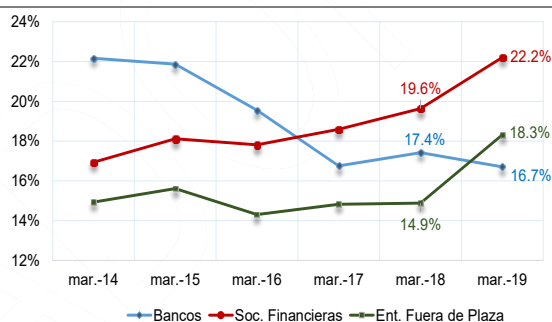
A marzo de 2019, el rendimiento del patrimonio (ROE)¹⁵ de bancos fue de 16.7%, menor al registrado en marzo de 2018 de 17.4%, y también menor al promedio registrado en el mismo período de los últimos cinco años de 18.5%. Las sociedades financieras registraron un ROE de 22.2%, mayor al 19.6% registrado en marzo de 2018, y mayor también al promedio de los últimos cinco años de 19.3%. Las entidades fuera de plaza registraron un ROE de 18.3%, valor mayor al registrado en marzo de 2018 de 14.9%, y también superior al promedio de los últimos cinco años de 15.6% (ver Gráfica 49).

Por su parte, el rendimiento del activo (ROA)¹⁶ de bancos, a marzo de 2019, fue de 1.6%, igual al registrado en el mismo mes del año previo. Las sociedades financieras registraron un ROA de 2.3%, mayor al 2.0% de marzo del año anterior; mientras que en las entidades fuera de plaza fue de 1.8%, valor superior al registrado a marzo de 2018 (ver Gráfica 50). Cabe mencionar que los indicadores observados a marzo de 2019 son muy similares al promedio del último lustro para los bancos (1.7%), para las sociedades financieras (2.1%) y para las entidades fuera de plaza (1.6%).

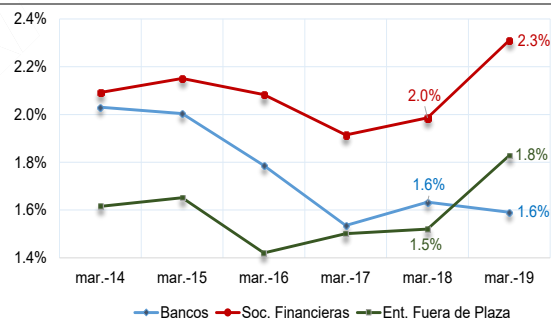
GRÁFICA 48. UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO



GRÁFICA 49. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO (ROE)



GRÁFICA 50. RENDIMIENTO DEL ACTIVO (ROA)



¹⁵ Cociente de las utilidades anuales antes de impuesto y el promedio anual de capital contable.

¹⁶ Cociente de las utilidades anuales antes de impuesto y el promedio anual del activo neto.

VII. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS

El monto de activos netos de las empresas especializadas en servicios financieros¹⁷ al 31 de marzo de 2019, se ubicó en Q6,114 millones, lo que representó una disminución de 7.0% respecto a marzo de 2018 (ver Cuadro 13). La variación interanual de los activos refleja principalmente la reducción en los rubros de cartera de créditos, disponibilidades y otros activos (5.3%, 16.5% y 7.5%, respectivamente).

Los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros se situaron en Q4,385 millones a marzo de 2019, registrando una disminución de 3.8% respecto al mismo mes del año anterior. Este comportamiento se vio influenciado tanto por la reducción de las obligaciones financieras (36.0%), como por el aumento de los créditos obtenidos en Q423 millones (19.1%). El capital contable registró un

monto de Q1,729 millones, lo que representó una disminución de 14.1% respecto a marzo de 2018, la cual responde, principalmente, a la reducción observada en una entidad. Las utilidades antes de impuesto alcanzaron Q191 millones, menor en 1.4% al monto registrado en marzo de 2018. Por su parte, el indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó 49.3% a marzo de 2019 y el rendimiento del activo (ROA) se situó en 13.9%.

En lo que respecta a la estructura de las empresas especializadas en servicios financieros, según el monto de activos, al 31 de marzo de 2019, las empresas emisoras de tarjetas de crédito representaron la mayor proporción, alcanzando el 94.7% del total de activos (ver Anexos 1.13 y 1.14).

CUADRO 13. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2018		dic-2018		mar-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	1,091	16.6	1,040	16.9	911	14.9	-129	-12.4%	-180	-16.5%
Inversiones	87	1.3	70	1.1	79	1.3	9	12.4%	-8	-9.0%
Cartera de Créditos	4,440	67.5	4,353	70.6	4,205	68.8	-148	-3.4%	-235	-5.3%
Inmuebles y Muebles	115	1.8	139	2.3	142	2.3	3	1.9%	26	22.9%
Otros Activos	840	12.8	566	9.2	777	12.7	211	37.3%	-63	-7.5%
Total Activo	6,573	100.0	6,169	100.0	6,114	100.0	-55	-0.9%	-459	-7.0%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	2,209	33.6	2,990	48.5	2,632	43.0	-359	-12.0%	423	19.1%
Obligaciones Financieras	1,596	24.3	993	16.1	1,021	16.7	28	2.8%	-575	-36.0%
Créditos Diferidos	2	0.0	3	0.0	3	0.1	0	6.9%	1	72.1%
Otros Pasivos	753	11.5	518	8.4	730	11.9	211	40.8%	-24	-3.1%
Total Pasivo	4,560	69.4	4,505	73.0	4,385	71.7	-119	-2.6%	-175	-3.8%
Capital Contable	2,013	30.6	1,664	27.0	1,729	28.3	64	3.9%	-284	-14.1%
Total Pasivo y Capital	6,573	100.0	6,169	100.0	6,114	100.0	-55	-0.9%	-459	-7.0%
Rentabilidad	mar-2018		mar-2019							
Utilidades antes de impuestos	193		191							
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	39.1%		49.3%							
Rentabilidad del Activo (ROA)	12.0%		13.9%							

¹⁷ 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 las compañías aseguradoras representan el 2.9% del total de activos de las entidades supervisadas, segmento que ocupa el tercer lugar en tamaño, después de los bancos y de las entidades fuera de plaza.

Al 31 de marzo de 2019, el estado de resultados de las compañías aseguradoras registra utilidades antes de impuesto por Q268 millones, lo que representó una disminución de 12.8% respecto a marzo de 2018.

CUADRO 14. PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

(Cifras en millones de quetzales)										
	mar-2017		mar-2018		mar-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2017 - 2018		2018 - 2019	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Primas Netas Emitidas	2,101	100.0%	2,135	100.0%	2,209	100.0%	34	1.6%	74	3.5%
(-) Primas Cedidas	546	26.0%	580	27.2%	611	27.7%	34	6.3%	31	5.4%
Primas Netas Retenidas	1,555	74.0%	1,555	72.8%	1,598	72.3%	0	0.0%	43	2.8%
(+) Variación en Reservas Técnicas	-482	-22.9%	-417	-19.5%	-426	-19.3%	64	-13.4%	-9	-2.1%
Primas Netas de Retención Devengadas	1,074	51.1%	1,138	53.3%	1,172	53.0%	64	6.0%	34	3.0%
(+) Resultado de Inversión por Acumulación de Reservas	30	1.4%	34	1.6%	36	1.6%	4	12.5%	2	5.9%
(-) Gastos de Operación	404	19.2%	438	20.5%	464	21.0%	34	8.5%	26	6.0%
(+) Gastos de Adquisición	251	11.9%	303	14.2%	328	14.8%	52	20.7%	25	8.2%
(+) Gastos de Administración	235	11.2%	242	11.4%	256	11.6%	7	3.1%	14	5.7%
(-) Comisiones por Participación de Reaseguradores	82	3.9%	107	5.0%	120	5.4%	25	30.8%	12	11.5%
(-) Siniestralidad	666	31.7%	645	30.2%	682	30.9%	-21	-3.1%	37	5.7%
(+) Derechos de Emisión de Pólizas	70	3.4%	69	3.2%	70	3.2%	-1	-1.7%	1	1.7%
Resultado Técnico	104	5.0%	158	7.4%	132	6.0%	53	51.1%	-26	-16.5%
(+) Resultado de Inversiones	69	3.3%	81	3.8%	87	3.9%	13	18.5%	5	6.5%
(+) Cargos por Fraccionamiento	18	0.9%	19	0.9%	19	0.8%	1	6.5%	0	-2.5%
Resultado Técnico y Financiero	191	9.1%	258	12.1%	237	10.7%	67	35.2%	-21	-8.2%
(+) Otros Productos y Gastos	12	0.6%	44	2.1%	23	1.1%	32	257.4%	-21	-47.3%
Resultado en Operación de Seguros	203	9.7%	302	14.2%	260	11.8%	99	48.7%	-42	-13.9%
(+) De Ejercicios Anteriores (Neto)	3	0.1%	5	0.2%	8	0.4%	2	86.0%	3	54.1%
Resultado del Período	206	9.8%	308	14.4%	268	12.1%	101	49.2%	-39	-12.8%
(-) Impuesto Sobre la Renta	33	1.6%	47	2.2%	42	1.9%	14	41.5%	-6	-11.8%
Resultado Después de Impuestos	173	8.2%	260	12.2%	227	10.3%	88	50.7%	-34	-13.0%

Indicadores / Relación Primas Netas Emitidas	mar-2017	mar-2018	mar-2019
Reaseguro cedido	26.0%	27.2%	27.7%
Índice de retención de primas	74.0%	72.8%	72.3%
Primas netas devengadas	51.1%	53.3%	53.0%
Resultado	8.2%	12.2%	10.3%

A. NIVEL DE OPERACIONES

El total de primas netas de las compañías aseguradoras, al 31 de marzo de 2019, ascendió a Q2,209 millones, representando un incremento de 3.5% respecto al nivel observado a marzo del año anterior (ver más detalle en Anexo 1.12).

La estructura de las primas netas del mercado asegurador refleja que el seguro de daños mantiene la mayor proporción en los últimos años, con 40.5% a marzo de 2019, seguido del seguro de accidentes y enfermedades con 38.0%, vida con 18.4% y caución con 3.1% (ver Gráfica 51).

Las primas netas del seguro de daños ascendieron a Q894 millones, siendo el ramo de vehículos automotores el de mayor participación (46.1%). La variación interanual del seguro de daños muestra un aumento de Q62 millones, equivalente a un crecimiento interanual de 7.5%, el cual estuvo influenciado por el incremento en los seguros de vehículos automotores, de riesgos técnicos y de terremoto (11.3%, 31.6% y 5.7%, respectivamente, ver Gráfica 52 y Anexo 5.1).

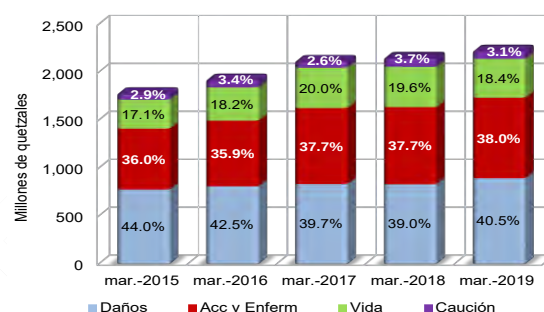
Por su parte, las primas netas del seguro de accidentes y enfermedades registraron un aumento de Q36 millones, lo que representa una variación interanual de 4.4%, principalmente en el ramo de salud y hospitalización, con un incremento de 5.2% a marzo de 2019 (ver Anexo 5.1).

El seguro de vida mostró una disminución de Q13 millones con respecto al primer trimestre de 2018, lo que representa una variación interanual negativa de 3.2%. Los planes colectivos mantienen una alta participación (86.5%) dentro del total del rubro (ver Gráfica 53), con una disminución de 3.8% con relación al mismo periodo del año anterior. Asimismo, los planes individuales registraron una variación interanual de 5.7% (ver Anexo 5.1). Si bien en la gráfica no se incluyen los seguros por rentas y pensiones y por planes populares, debido a su baja

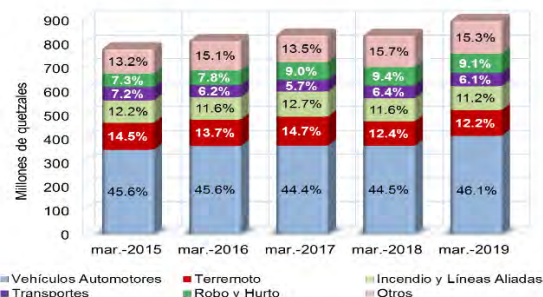
participación, cabe mencionar que, a marzo de 2019, las primas de rentas y pensiones ascendieron a Q3 millones.

Por su parte, las primas del seguro de caución registraron una disminución de Q10 millones, con una variación interanual negativa de 13.0%.

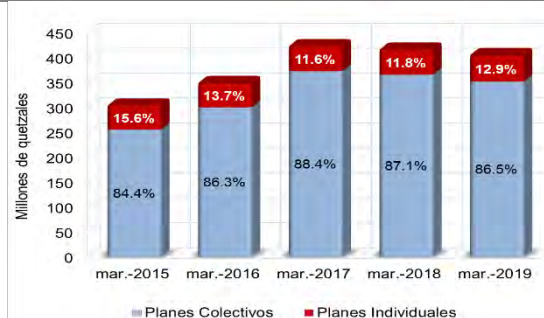
GRÁFICA 51. PRIMAS NETAS TOTALES - ESTRUCTURA



GRÁFICA 52. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE DAÑOS - ESTRUCTURA



GRÁFICA 53. PRIMAS NETAS DE VIDA - ESTRUCTURA



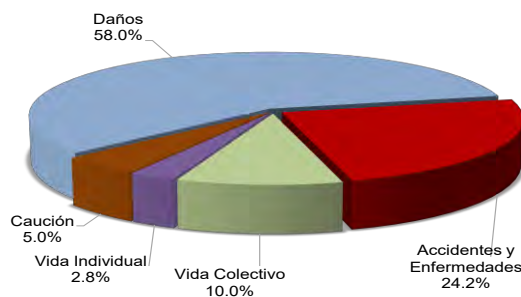
B. REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS

A marzo de 2019, la cesión de primas a las entidades reaseguradoras ha sido del 27.7% del total de primas netas; por tanto, las compañías aseguradoras retuvieron el 72.3% de las primas netas totales, menor al 72.8% registrado a marzo del año anterior.

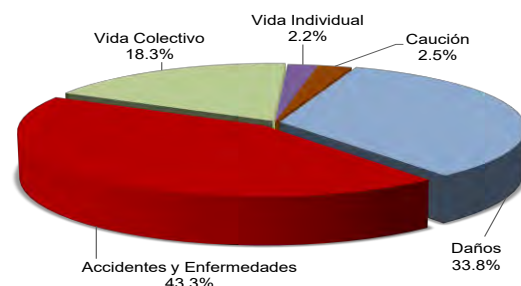
La cesión de primas, de acuerdo al tipo de seguro, hace variar la composición de las primas retenidas respecto a las primas netas. A marzo de 2019, las primas retenidas del seguro de daños representaron el 33.8% del total de primas retenidas. En el caso del seguro de accidentes y enfermedades, las primas retenidas fueron el 43.3%. La comparación anterior permite evidenciar que, no obstante el seguro de daños es el que mayor participación tiene respecto del total de primas netas (40.5%), 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 los recursos a su disposición. Al analizar la proporción de primas retenidas a marzo de 2019, se observa que el seguro de accidentes y enfermedades es el que presenta una mayor proporción de retención de primas con un nivel de 82.4%, mientras el seguro de vida tiene un índice de retención de 80.7%. Los seguros de daños y de caución presentan un menor nivel de retención: 60.3% y 56.4%, respectivamente (ver Gráfica 56).

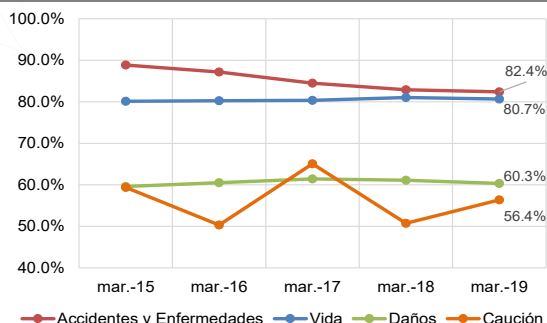
GRÁFICA 54. PRIMAS CEDIDAS POR RAMO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 55. PRIMAS RETENIDAS POR RAMO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 56. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS

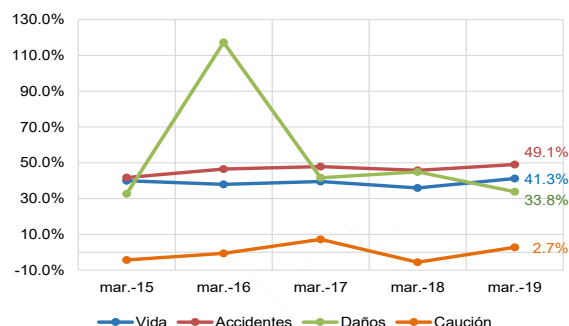


C. SINIESTRALIDAD

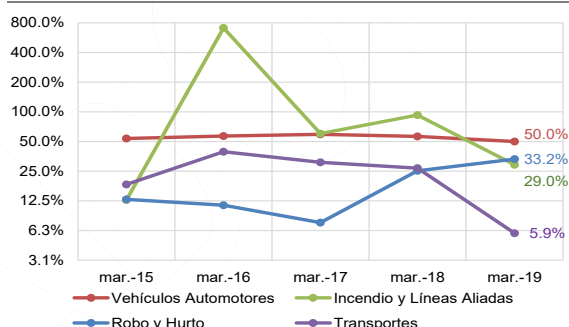
A marzo de 2019, el total de siniestros brutos para las compañías aseguradoras ascendió a Q884 millones, registrando una disminución interanual de 0.5%. El índice de siniestralidad, calculado como el cociente del total de siniestros brutos y el total de primas netas, se ubicó en 40.0%, menor al indicador a marzo de 2018 de 41.6% (ver Anexo 5.2). El ramo de accidentes y enfermedades refleja un indicador de 49.1%, mientras el seguro de vida refleja un índice de 41.3%.

El ramo de seguro de daños presenta, a marzo de 2019, un indicador de siniestralidad de 33.8%. Dentro de este tipo de seguro, su principal ramo, vehículos automotores, presentó un indicador de 50.0%; seguidamente, los ramos de robo y hurto, de incendio y líneas aliadas, y de transportes, en su orden, presentaron indicadores de siniestralidad de 33.2%, 29.0% y 5.9% (ver Gráfica 58).

GRÁFICA 57. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD



GRÁFICA 58. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD - DAÑOS



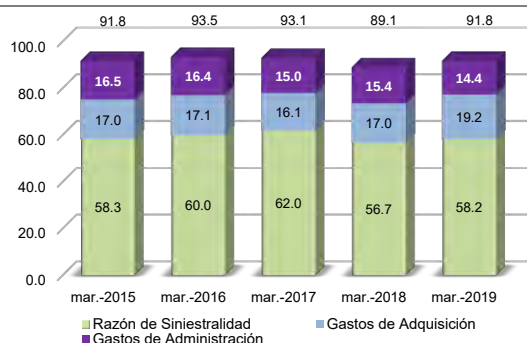
D. EFICIENCIA

La razón combinada es un indicador utilizado para analizar el desempeño en la operación del seguro. Se define como la suma del indicador de siniestralidad con el de gastos, ambos respecto a las primas netas de retención devengadas más los derechos de emisión de pólizas.

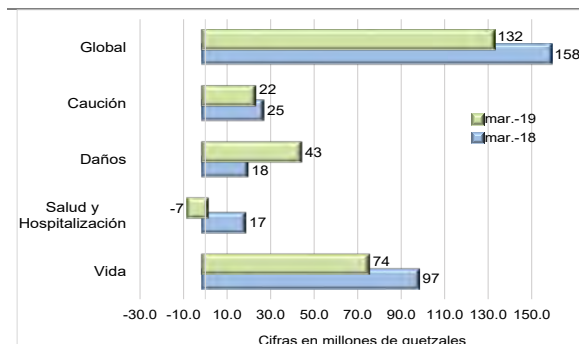
Al 31 de marzo de 2019, la razón combinada fue de 91.8%. Al ser menor al 100% indica que la operación del sistema asegurador mantiene su eficiencia en la utilización de sus primas disponibles.

En el primer trimestre de 2019, el resultado técnico para las compañías aseguradoras ascendió a Q132 millones, mostrando una variación interanual negativa de 16.5% respecto al primer trimestre de 2018 (ver Gráfica 60).

GRÁFICA 59. RAZÓN COMBINADA



GRÁFICA 60. RESULTADO TÉCNICO



E. POSICIÓN PATRIMONIAL

Al 31 de marzo de 2019, el patrimonio técnico de las compañías aseguradoras ascendió a Q3,657 millones, lo que significó un crecimiento de 7.6% respecto al mismo mes del año anterior. El margen de solvencia fue de Q1,238 millones, de los cuales Q843 millones (68.1%) corresponden a seguros de daños (incluye tanto seguro de accidentes y enfermedades como seguro de caución); Q294 millones (23.7%) para riesgo de inversión y de crédito; y, Q101 millones (8.2%) para seguros de vida. Como resultado, la posición patrimonial fue Q2,419 millones y la relación posición patrimonial a patrimonio técnico fue 66.2%, razón superior a la alcanzada en marzo de 2018 (ver Cuadro 15).

F. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE

Finalizado el primer trimestre de 2019, los activos de las compañías aseguradoras ascendieron a Q11,033 millones, que representó un crecimiento de 5.7% respecto a marzo del año anterior (ver Cuadro 16).

El incremento interanual de los activos obedeció principalmente al aumento del rubro de inversiones por Q821 millones, con una variación interanual de 13.2%.

CUADRO 15. POSICIÓN PATRIMONIAL DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

	(Cifras en millones de quetzales)		
Rubro	mar-17	mar-18	mar-19
Patrimonio Técnico	3,085	3,397	3,657
Margen de solvencia para seguros de vida	92	96	101
Margen de solvencia para seguros de daños	786	823	843
Margen de solvencia para riesgos catastróficos	5	0	0
Margen de solvencia para riesgo de inversión y de crédito	294	325	294
Margen de solvencia (MS)	1,178	1,245	1,238
Posición patrimonial	1,907	2,152	2,419
Relación-Posición/patrimonio técnico	61.8%	63.4%	66.2%
Relación-MS/patrimonio técnico	38.2%	36.6%	33.8%

Los pasivos alcanzaron los Q7,358 millones, lo que representó un crecimiento de 4.7% con relación a marzo de 2018 influenciado por el aumento tanto del rubro de reservas técnicas y matemáticas como de acreedores varios, en 4.0% y 8.0%, respectivamente.

CUADRO 16. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

(Cifras en millones de Quetzales)										
	mar-2018		dic-2018		mar-2019		Variación			
							Acumulada		Interanual	
ACTIVO	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	325	3.1	299	2.8	385	3.5	85	28.5%	60	18.4%
Inversiones	6,217	59.6	6,914	65.0	7,039	63.8	124	1.8%	821	13.2%
Primas por cobrar	2,379	22.8	2,192	20.6	2,444	22.2	252	11.5%	66	2.8%
Otros activos	1,518	14.5	1,231	11.6	1,165	10.6	-67	-5.4%	-354	-23.3%
Total Activo	10,439	100.0	10,637	100.0	11,033	100.0	395	3.7%	593	5.7%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Reservas técnicas y matemáticas	4,439	42.5	4,186	39.4	4,615	41.8	429	10.3%	176	4.0%
Acreedores varios	1,251	12.0	1,153	10.8	1,352	12.3	198	17.2%	101	8.0%
Obligaciones contractuales	461	4.4	532	5.0	527	4.8	-5	-0.9%	66	14.3%
Otros pasivos	876	8.4	883	8.3	864	7.8	-20	-2.2%	-12	-1.4%
Total Pasivo	7,028	67.3	6,754	63.5	7,358	66.7	603	8.9%	330	4.7%
Capital	3,412	32.7	3,883	36.5	3,675	33.3	-208	-5.4%	263	7.7%
Total Pasivo y Capital	10,439	100.0	10,637	100.0	11,033	100.0	395	3.7%	593	5.7%
	dic-2018		mar-2019							
Liquidez corriente (No. de veces)	1.5		1.4							

G. INVERSIONES

El rubro de inversiones de las compañías aseguradoras, a marzo de 2019, registró un saldo de Q7,039 millones, el cual representa el 63.8% del total del activo.

Las inversiones constituyen el respaldo de las reservas técnicas, debiendo cumplir con condiciones de liquidez, seguridad, rentabilidad y diversificación. El portafolio de inversiones de las compañías de seguros se encuentra integrado principalmente por títulos valores del estado (59.3%); depósitos de ahorro y a plazo (20.9%); préstamos (6.8%); y, valores de empresas privadas y mixtas (5.5%), según se observa en la Gráfica 61. Las otras inversiones están constituidas por bienes inmuebles y cédulas hipotecarias.

El aumento de 13.2% en las inversiones a marzo de 2019, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos valores del estado, que incrementaron Q580 millones (16.1%), en depósitos por Q67 millones (4.8%) y en préstamos por Q21 millones (4.6%).

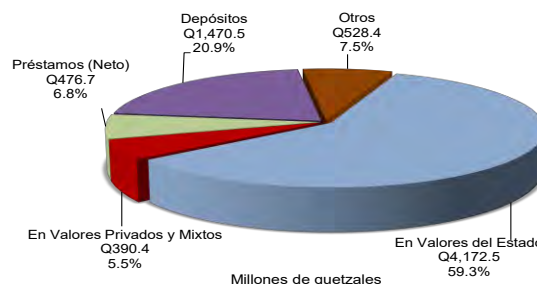
H. RESERVAS TÉCNICAS

Las reservas técnicas son las provisiones que reflejan el valor estimado de las obligaciones contraídas derivadas de los contratos de seguros suscritos. En ese sentido, las mismas se constituyen en el principal pasivo de las compañías de seguros. Al 31 de marzo de 2019, las reservas técnicas por seguro retenido ascendieron a Q4,615 millones, con un crecimiento interanual de 4.0% (ver Gráfica 63).

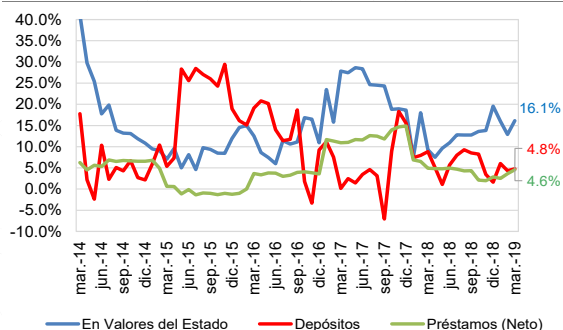
Las reservas relativas a las primas, que constituyen 78.1% de las reservas técnicas a marzo de 2019, registraron una tasa interanual de crecimiento de 4.4%; mientras que las reservas relativas a los siniestros, que están integradas por obligaciones pendientes de pago, por siniestros ocurridos no reportados y para riesgos catastróficos, se incrementaron en 2.6% (Gráfica 64).

Las reservas relativas a los siniestros, a marzo de 2019, constituyeron el 21.9% de las reservas técnicas.

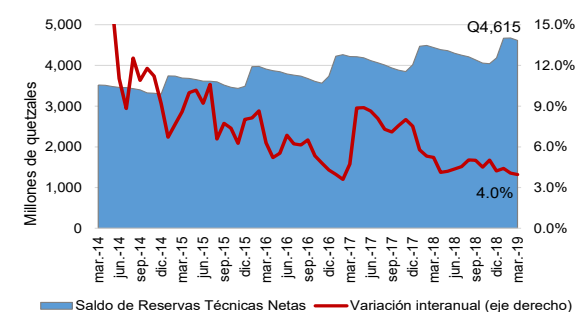
GRÁFICA 61. INVERSIONES - VARIACIÓN INTERANUAL POR LOS PRINCIPALES TIPOS DE INVERSIÓN



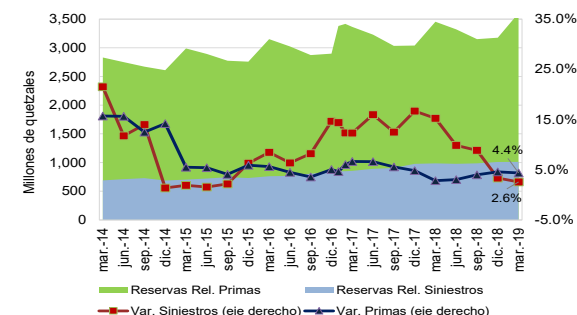
GRÁFICA 62. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO



GRÁFICA 63. RESERVAS TÉCNICAS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 64. RESERVAS TÉCNICAS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL POR TIPO DE RESERVA





IX. ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

Los activos de los almacenes generales de depósito registraron un saldo de Q648 millones al 31 de marzo de 2019, lo cual representa un crecimiento interanual de 1.3%. Dicho comportamiento está influenciado tanto por el incremento en las disponibilidades (11.2%) y cargos diferidos (43.4%), como por la disminución en inmuebles y muebles (1.3%).

Los pasivos alcanzaron Q436 millones, 4.4% menor a lo registrado en marzo del año anterior. Esta disminución es el resultado de la reducción en los rubros de otros pasivos (25.6%) y créditos obtenidos (2.5%). El capital contable se situó en Q211 millones, aumentando 15.5% respecto a marzo de 2018 (ver Cuadro 17).

Por su parte, las utilidades antes de impuesto, a marzo de 2019, se situaron en Q23 millones, lo cual representa un incremento de 118.9% respecto a lo registrado el mismo mes del año previo. Dicho

incremento en las utilidades se ve reflejado tanto en el indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) que registró 61.5%, como en el indicador de rendimiento del activo (ROA) que se ubicó en 20.1%.

El nivel de operaciones, medido con base en el volumen de las mercaderías en depósito, registró a marzo de 2019 un monto de Q2,069 millones, lo que representó un aumento de 3.2% respecto al mismo mes de 2018. La variación es el resultado tanto del incremento de 30.5% en las mercaderías depositadas en bodegas propias, como de la disminución de mercaderías en bodegas fiscales (6.2%) y en bodegas habilitadas (11.1%). A la fecha de análisis, 86.3% del valor de mercaderías se encontraba en bodegas fiscales y en bodegas propias.

Las mercaderías aseguradas, a marzo de 2019, ascendieron a Q3,983 millones, cubriendo el 192.5% del total de las mercaderías en depósito.

CUADRO 17. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LOS ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2018		dic-2018		mar-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	64	10.1	136	18.9	72	11.0	-65	-47.5%	7	11.2%
Inversiones	17	2.6	22	3.1	21	3.2	-2	-8.0%	4	22.2%
Inmuebles y Muebles	519	81.1	511	70.9	512	79.1	1	0.1%	-7	-1.3%
Cargos Diferidos	12	1.9	22	3.0	17	2.7	-5	-21.3%	5	43.4%
Otros Activos	28	4.3	29	4.0	26	4.0	-3	-10.2%	-2	-5.6%
Total Activo	640	100.0	721	100.0	648	100.0	-73	-10.2%	8	1.3%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	391	61.1	390	54.2	381	58.8	-9	-2.4%	-10	-2.5%
Provisiones	13	2.0	12	1.7	14	2.2	2	13.4%	1	9.4%
Otras Cuentas Acreedoras	9	1.4	11	1.6	9	1.3	-3	-24.0%	-1	-6.0%
Otros Pasivos	44	6.9	31	4.3	33	5.1	2	5.8%	-11	-25.6%
Total Pasivo	457	71.4	445	61.7	436	67.4	-9	-2.0%	-20	-4.4%
Capital Contable	183	28.6	276	38.3	211	32.6	-65	-23.4%	28	15.5%
Total Pasivo y Capital	640	100.0	721	100.0	648	100.0	-73	-10.2%	8	1.3%
Mercaderías en depósito	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Bodegas Propias	555	27.7	615	34.2	724	35.0	109	17.7%	169	30.5%
Bodegas Habilitadas	316	15.7	117	6.5	281	13.6	164	140.2%	-35	-11.1%
Bodegas Fiscales	1,132	56.4	1,064	59.1	1,061	51.3	-3	-0.3%	-70	-6.2%
Remate	3	0.1	3	0.2	3	0.1	0	0.0%	0	0.0%
Total	2,005	100.0	1,800	100.0	2,069	100.0	270	15.0%	64	3.2%
Seguros de las mercaderías en depósito										
Contratados por el Almacén	1,717	43.7	1,850	46.9	1,956	49.1				
Endosados a favor del Almacén	2,216	56.3	2,091	53.1	2,027	50.9				
Total seguros	3,933	100.0	3,942	100.0	3,983	100.0				
Cobertura de las mercaderías	196.1%		219.0%		192.5%					
Rentabilidad	mar-2018		mar-2019							
Utilidades antes de impuestos	10		23							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	23.9%		61.5%							
Rendimiento del Activo (ROA)	6.8%		20.1%							

X. CASAS DE CAMBIO

Al 31 de marzo de 2019, los activos de las casas de cambio sujetas a supervisión por parte de la Superintendencia de Bancos ascendieron a Q56 millones, registrando un incremento de 12.8% respecto a la misma fecha de 2018, tal como se observa en el Cuadro 18.

Por su parte, el pasivo de las casas de cambio registró un saldo de Q4 millones y un crecimiento interanual de 34.1%. El capital contable ascendió a Q52 millones,

mayor en 11.4% respecto a lo registrado en marzo de 2018.

Las utilidades antes de impuesto a marzo de 2019 registraron un incremento de 14.6% respecto a marzo de 2018. Por consiguiente, tanto el indicador del rendimiento del patrimonio (ROE), como el del rendimiento del activo (ROA) mostraron cifras mayores a las registradas el año anterior (29.0% y 27.0%, respectivamente).

CUADRO 18. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS CASAS DE CAMBIO

(Cifras en millones de Quetzales)											
ACTIVO	mar-2018		dic-2018		mar-2019		Variación				
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual		
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa	
Disponibilidades	43	85.0	46	86.6	49	86.5	2	5.3%	6	14.7%	
Inmuebles y Muebles	1	2.3	1	1.9	1	1.7	0	-5.2%	0	-17.2%	
Cargos Diferidos	2	3.9	2	3.3	2	2.7	0	-14.1%	0	-22.0%	
Otros Activos	4	8.8	4	8.2	5	9.2	1	17.5%	1	17.2%	
Total Activo	50	100.0	54	100.0	56	100.0	3	5.4%	6	12.8%	
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%					
Provisiones	2	3.5	2	3.0	2	3.2	0	13.4%	0	4.0%	
Otros Pasivos	1	2.5	1	1.9	2	3.9	1	122.0%	1	75.5%	
Total Pasivo	3	6.0	3	4.8	4	7.1	1	55.2%	1	34.1%	
Capital Contable	47	94.0	51	95.2	52	92.9	1	2.9%	5	11.4%	
Total Pasivo y Capital	50	100.0	54	100.0	56	100.0	3	5.4%	6	12.8%	
Rentabilidad	mar-2018		mar-2019								
Utilidades antes de impuestos	2		2								
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	19.1%		29.0%								
Rendimiento del Activo (ROA)	18.0%		27.0%								



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 2019, se tiene registro de diez casas de bolsa pertenecientes a siete grupos financieros.

El nivel de activos netos se situó en Q89 millones, a marzo de 2019, mayor en 17.3% respecto al nivel observado en marzo de 2018. Dicho crecimiento es el resultado principalmente del incremento en las disponibilidades en Q12 millones (88.7%) (ver Cuadro 19 y Anexo 1.15).

Los pasivos registraron un monto de Q3 millones, 49.7% mayor respecto al monto observado a marzo de 2018, resultado del incremento en el rubro de otros pasivos (87.4%).

El capital contable de las casas de bolsa ascendió a Q86 millones, mayor en 16.4% en comparación con el valor registrado en marzo de 2018.

El volumen de operaciones de las casas de bolsa a marzo de 2019 refleja un nivel de utilidades antes de impuesto de Q6 millones. Dichas utilidades contribuyeron a que el indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se situara en 17.9% y el de rendimiento del activo (ROA) en 17.3%, inferior a lo registrado el año anterior.

Además, las casas de bolsa supervisadas registraron, en la negociación de títulos valores por cuenta de terceros, en el rubro de Administraciones por Cuenta Ajena¹⁸, un total de Q26,887 millones a marzo de 2019, monto mayor en Q3,248 millones al registrado en el mismo mes del año previo, equivalente a un aumento de 13.7%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)											
ACTIVO	mar-2018		dic-2018		mar-2019		Variación				
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual		
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa	
Disponibilidades	14	17.9	24	27.5	26	28.7	2	8.3%	12	88.7%	
Inversiones	59	77.9	60	69.6	61	68.2	1	1.4%	2	2.6%	
Inmuebles y Muebles	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0%	0	0.0%	
Otros Activos	3	4.2	3	2.9	3	3.1	0	7.2%	0	-15.1%	
Total Activo	76	100.0	86	100.0	89	100.0	3	3.5%	13	17.3%	
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%					
Créditos Obtenidos	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0%	0	0.0%	
Provisiones	1	1.2	1	1.0	1	1.0	0	12.7%	0	1.9%	
Otros Pasivos	1	1.5	2	1.8	2	2.4	1	41.6%	1	87.4%	
Total Pasivo	2	2.7	2	2.7	3	3.5	1	31.4%	1	49.7%	
Capital Contable	74	97.3	84	97.3	86	96.5	2	2.7%	12	16.4%	
Total Pasivo y Capital	76	100.0	86	100.0	89	100.0	3	3.5%	13	17.3%	
	mar-2018		mar-2019								
Administraciones por cuenta ajena	23,639		26,887								
Rentabilidad	mar-2018		mar-2019								
Utilidades antes de impuestos	6		6								
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	28.9%		17.9%								
Rentabilidad del Activo (ROA)	28.1%		17.3%								

¹⁸ 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 2019, el total de activos del FHA ascendió a Q1,544 millones, superior en 12.1% a lo registrado en marzo de 2018. El incremento se observó en las disponibilidades, las cuales tienen una participación de 70.0% dentro del total del activo (ver Cuadro 20). Por su parte, los pasivos alcanzaron Q423 millones, mayores en 4.3% a los registrados en marzo de 2018. El capital contable ascendió a Q1,121 millones, lo que significó un incremento interanual de 15.4%.

Las utilidades del FHA ascendieron a Q45 millones, mayores a las registradas en marzo de 2018 (Q36 millones). El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 16.0% y el de rendimiento del activo (ROA) fue de 11.6%.

CUADRO 20. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DEL INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2018		dic-2018		mar-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	882	64.1	1,031	68.7	1,081	70.0	50	4.9%	199	22.6%
Inversiones	55	4.0	55	3.7	55	3.6	0	0.0%	0	0.0%
Derechos sobre Inmuebles por Reclamos Aprobados e Inmuebles Adjudicados	418	30.4	396	26.4	389	25.2	-7	-1.9%	-29	-7.1%
Inmuebles y Muebles	17	1.2	16	1.1	16	1.0	0	-2.5%	-1	-5.5%
Otros Activos	5	0.4	3	0.2	4	0.2	1	17.4%	-2	-31.8%
Total Activo	1,377	100.1	1,501	100.0	1,544	100.0	43	2.9%	167	12.1%
PASIVO Y CAPITAL										
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Cuentas por Pagar	17	1.2	19	1.2	14	0.9	-5	-24.5%	-3	-17.3%
Obligaciones por Inmuebles Pendientes de Adjudicar	292	21.2	301	20.0	303	19.6	3	0.9%	11	3.8%
Créditos Diferidos	64	4.7	76	5.1	72	4.7	-4	-5.3%	8	12.6%
Otros Pasivos	32	2.3	30	2.0	34	2.2	4	11.6%	1	4.0%
Total Pasivo	406	29.5	426	28.4	423	27.4	-3	-0.6%	18	4.3%
Capital Contable	972	70.5	1,076	71.6	1,121	72.6	45	4.2%	149	15.4%
Total Pasivo y Capital	1,377	100.0	1,501	100.0	1,544	100.0	43	2.9%	167	12.1%
Rentabilidad										
	mar-2018		mar-2019							
Utilidades	36		45							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	14.9%		16.0%							
Rendimiento del Activo (ROA)	10.5%		11.6%							



XIII. GRUPOS FINANCIEROS

El Artículo 27 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros define un grupo financiero 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 2019 existían once 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 2019, ascendió a Q356,157 millones, lo que significó un crecimiento de 8.4%, respecto a lo observado a la misma fecha del año anterior. Cabe mencionar que el total de activos de los grupos financieros representó el 92.1% del total de activos de las entidades supervisadas, proporción superior a la observada en marzo de 2018 de 91.8%.

La variación interanual de los activos estuvo influenciada, principalmente, por el crecimiento de las inversiones en 13.4% y de la cartera de créditos en 5.6%, rubros que representan el 83.5% de los activos totales de los grupos financieros.

Los pasivos agregados de los grupos financieros ascendieron a Q320,002 millones a marzo de 2019, registrando un crecimiento de 8.2% respecto a la misma fecha del año previo. La variación interanual de los pasivos fue impulsada, principalmente, por el aumento de las obligaciones depositarias en 9.3%.

Por su parte, el capital contable ascendió a Q36,155 millones, registrando un incremento de 9.6% respecto a marzo de 2018.

CUADRO 21. 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 Promerica ^{1/}	JM-34-2008
Grupo Financiero de los Trabajadores	JM-99-2010
Grupo Financiero VIVIBANCO	JM-81-2011
Grupo Financiero Ficohsa Guatemala	JM-34-2018

^{1/} Mediante Resolución JM-57-2017, se autorizó cambio de nombre del Grupo Financiero Citibank de Guatemala por Grupo Financiero Promerica.

A marzo de 2019, las utilidades antes de impuesto de los grupos financieros alcanzaron los Q1,404 millones, mayores en 13.9% respecto al mismo período de 2018. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó 15.3% y el de rendimiento del activo (ROA) se situó en 1.6%.

XIV. BANCO DE GUATEMALA

Al 31 de marzo de 2019, el total del activo del Banco de Guatemala ascendió a Q142,359 millones, mayor en 9.4% con relación al nivel alcanzado a marzo de 2018 (ver Cuadro 22).

El incremento se registró tanto en los activos con no residentes por Q11,026 millones (11.8%), como en los activos con residentes por Q1,249 millones (3.4%).

El aumento de los activos con no residentes se debió, principalmente, al incremento de Inversiones en Valores del Exterior por Q11,709 millones (14.3%). Por su parte, el incremento de los activos con residentes estuvo asociado al aumento de Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado por Q644 millones.

El pasivo ascendió a Q134,704 millones, superior en 5.9% respecto a marzo de 2018, resultado del incremento del pasivo con residentes; principalmente en los rubros de Numerario Nacional por Q3,641

millones, Títulos del Banco Central por Q2,715 millones y Depósitos del Sector Financiero por Q2,062 millones.

A marzo de 2019, el patrimonio del Banco de Guatemala fue de Q7,655 millones, mayor en 168.2% al registrado en marzo del año previo (Q2,855 millones).

Respecto al estado de resultados, a marzo de 2019, el Banco de Guatemala obtuvo un resultado financiero de Q666 millones y un resultado operacional de Q513 millones. Los gastos de inspección a las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos ascendieron a Q41 millones y el costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia a Q453 millones, lo que genera un excedente neto de Q19 millones.

CUADRO 22. BALANCE GENERAL CONDENSADO DEL BANCO DE GUATEMALA

(Cifras en millones de Quetzales)				
	Mar-2018	Mar-2019	Variación	
			Absoluta	Relativa
ACTIVO				
Con no Residentes	93,744	104,770	11,026	11.8%
Oro Monetario	2,185	2,205	20	0.9%
Inversiones en Valores del Exterior	81,940	93,649	11,709	14.3%
Aportaciones de Organismos Financieros Internacionales	6,235	6,255	20	0.3%
Otros Activos con no Residentes	3,384	2,661	-723	-21.4%
Con Residentes	36,340	37,589	1,249	3.4%
Cuenta Activa de Valuaciones	1,628	2,205	577	35.5%
Inversiones en Valores del Interior	4,512	4,393	-119	-2.6%
Crédito Interno	268	258	-10	-3.7%
Propiedad, Planta, Equipo e Intangibles	86	86	-1	-0.8%
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	27,045	27,689	644	2.4%
Deudores Diversos en el Interior	2,495	2,629	134	5.4%
Otros Activos con Residentes	306	328	23	7.4%
Total Activo	130,083	142,359	12,275	9.4%
PASIVO				
Con no Residentes	6,266	6,188	-79	-1.3%
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	6,266	6,188	-79	-1.3%
Con Residentes	120,962	128,516	7,554	6.2%
Numerario Nacional	38,903	42,544	3,641	9.4%
Títulos del Banco Central	37,330	40,045	2,715	7.3%
Depósitos del Gobierno General	11,027	10,034	-993	-9.0%
Depósitos del Sector Financiero	29,459	31,521	2,062	7.0%
Depósitos del Sector no Financiero	0	5	4	973.5%
Acreedores Diversos del Interior	838	908	70	8.4%
Cuenta Pasiva de Valuaciones	1,688	1,947	259	15.3%
Otros Pasivos con Residentes	1,717	1,512	-205	-11.9%
Total Pasivo	127,229	134,704	7,475	5.9%
PATRIMONIO	2,855	7,655	4,800	168.2%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	130,083	142,359	12,275	9.4%
Cuentas de Orden	496,605	525,830		



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

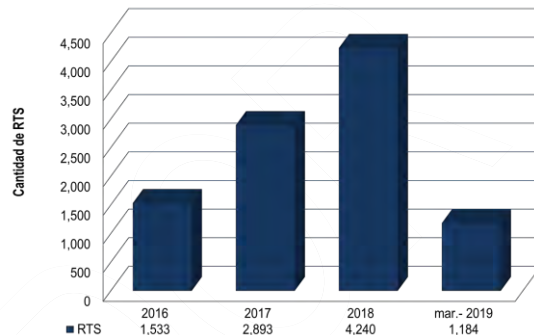
A. ANÁLISIS DE TRANSACCIONES FINANCIERAS

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 en la utilización de sus productos o servicios. Durante el primer trimestre de 2019 se recibieron 1,184 RTS, representando una disminución de 0.5% respecto al primer trimestre de 2018.

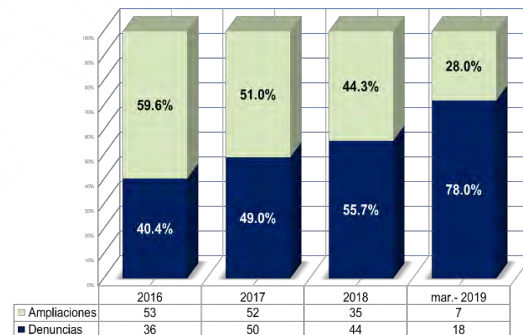
Como resultado del análisis de los RTS, durante el primer trimestre de 2019 se presentaron ante la Fiscalía de Sección Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos del Ministerio Público, 18 denuncias relacionadas con operaciones por un monto de Q112.3 millones y 7 ampliaciones de denuncia a su vez vinculadas a operaciones por Q56.4 millones, para un total de Q168.7 millones y 183 personas involucradas.

Por otro lado, durante el primer trimestre de 2019 se presentó un informe de extinción de dominio por Q5.1 millones.

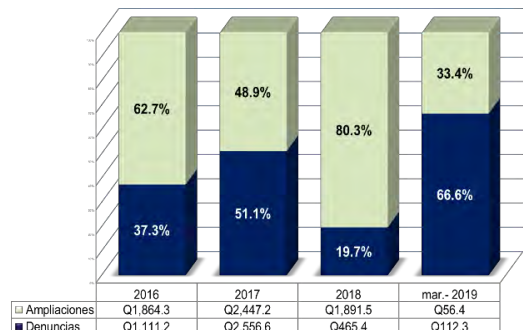
GRÁFICA 65. REPORTE DE TRANSACCIONES SOSPECHOSAS



GRÁFICA 66. CANTIDAD DE DENUNCIAS Y AMPLIACIÓN DE DENUNCIAS PRESENTADAS ANTE EL MINISTERIO PÚBLICO



GRÁFICA 67. MONTO DE DENUNCIAS Y AMPLIACIÓN DE DENUNCIAS PRESENTADAS ANTE EL MINISTERIO PÚBLICO



B. ANÁLISIS ESTRATÉGICO

Durante el primer trimestre de 2019, se realizó análisis estratégico y estadístico para coadyuvar con las funciones de los departamentos de la IVE sobre Transferencias de Fondos (Remesas) y Cheques de Caja o de Gerencia.

Asimismo, se atendieron 5 requerimientos de información estratégica sobre personas obligadas, para la realización de actividades de verificación del cumplimiento de la normativa contra LD/FT.

C. SUPERVISIÓN BASADA EN RIESGOS DE LD/FT

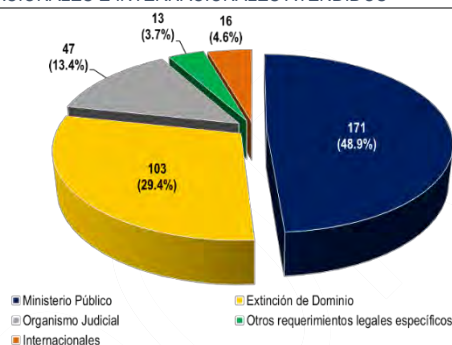
Durante el primer trimestre de 2019 se realizaron 149 auditorías de personas obligadas para verificar el cumplimiento de las obligaciones establecidas en la normativa contra el LD/FT.

D. ATENCIÓN DE REQUERIMIENTOS DE INFORMACIÓN NACIONAL E INTERNACIONAL

Durante el primer trimestre de 2019, la IVE atendió 171 requerimientos del Ministerio Público, 103 de la Unidad de Extinción de Dominio del Ministerio Público, 47 del Organismo Judicial y 13 requerimientos legales específicos, lo que equivale a un total de 334 requerimientos nacionales atendidos.

A nivel internacional, en el primer trimestre de 2019 se atendieron 16 requerimientos internacionales de información.

GRÁFICA 68. ESTRUCTURA DE REQUERIMIENTOS NACIONALES E INTERNACIONALES ATENDIDOS



E. PERSONAS OBLIGADAS

Durante el primer trimestre de 2019, se registraron 165 personas obligadas de conformidad con la normativa contra el lavado de dinero y financiamiento del terrorismo. Al 31 de marzo de 2019, se encuentran registradas 3,116 personas obligadas.



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 Comercio, Comercio Interno, Comercio de Importación y Comercio de Exportación
 - 4.2 Cartera Destinada a la Industria Manufacturera
 - 4.3 Cartera Destinada a Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas
 - 4.4 Cartera Destinada a Electricidad, Gas y Agua y Cartera Destinada a Electricidad
 - 4.5 Cartera Destinada a la Construcción
 - 4.6 Cartera Destinada a Consumo, Adquisición de Bienes Durables y Consumos por Tarjeta de Crédito
- 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

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2019
(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	44,025.1	95,257.2	180,137.6	1,817.5	4,405.7	2,371.4	3,701.6	331,716.3
SOCIEDADES FINANCIERAS	509.7	7,031.6	1,420.8	1,146.8	5.5	13.3	275.5	10,403.6
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	6,019.4	7,708.9	11,127.2	87.8	119.5	20.8	192.5	25,276.1
TOTAL	50,554.2	109,997.7	192,685.6	3,052.1	4,530.7	2,405.5	4,169.6	367,396.0

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	245,625.8	39,996.7	113.6	1,188.0	476.5	11,005.6	1,275.3	32,034.8	331,716.3
SOCIEDADES FINANCIERAS	--	201.1	8,889.3	24.3	36.8	128.7	37.6	1,085.3	10,403.6
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	22,342.9	--	--	7.0	6.2	307.0	--	2,613.0	25,276.1
TOTAL	267,968.7	40,197.8	9,002.9	1,219.3	519.5	11,441.3	1,312.9	35,733.1	367,396.0

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 2019

(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	6,881.8	650.8	480.1	170.7	3,004.7	1,181.2	2,733.6	62.3	1,201.6
SOCIEDADES FINANCIERAS	241.5	13.6	6.1	0.7	169.3	10.5	31.1	0.1	51.3
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	349.2	1.5	2.7	9.0	196.2	31.9	32.4	1.1	100.9
TOTAL	7,472.5	665.9	488.9	180.4	3,370.2	1,223.6	2,797.1	63.5	1,353.8

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2019
(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO

ANEXO 1.3

INSTITUCIONES BANCARIAS	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
★ EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	271.7	1,672.8	1,203.8	81.0	294.1	36.9	90.5	3,650.8
INMOBILIARIO, S. A.	213.3	445.4	729.4	24.7	70.5	12.5	18.5	1,514.2
DE LOS TRABAJADORES	3,295.0	7,635.9	13,382.3	49.5	174.5	147.9	364.7	25,049.9
INDUSTRIAL, S. A.	10,970.2	28,305.5	50,820.4	320.6	1,495.6	721.8	888.9	93,523.1
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	9,916.3	25,890.5	30,816.0	624.5	515.8	814.1	953.2	69,530.5
INTERNACIONAL, S. A.	1,445.9	1,445.9	5,809.1	36.8	83.3	47.0	93.2	8,961.0
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,109.3	1,508.1	33.8	--	9.0	20.8	47.2	2,728.2
VIVIBANCO, S. A.	108.7	271.9	236.3	21.5	21.5	2.3	16.4	678.6
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	329.3	361.3	1,235.2	3.0	61.1	36.8	17.4	2,044.1
PROMERICA, S. A.	1,796.5	1,957.7	9,076.5	42.1	456.0	140.5	215.3	13,684.7
DE ANTIGUA, S. A.	183.0	182.0	936.3	--	2.8	71.5	46.0	1,421.6
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	3,794.3	2,960.9	19,711.3	36.5	173.7	18.9	162.7	26,858.2
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	2,967.1	2,912.7	19,913.0	204.1	212.1	85.9	135.1	26,429.9
G&T CONTINENTAL, S. A.	7,202.1	19,234.1	24,626.6	273.5	726.7	182.3	540.9	52,786.2
DE CRÉDITO, S. A.	99.3	8.0	452.5	99.6	56.5	16.8	54.8	787.6
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	232.5	387.4	922.6	--	31.2	13.3	50.3	1,637.4
INV, S. A.	90.6	77.1	232.5	0.1	21.3	2.1	6.5	430.3
TOTAL	44,025.1	95,257.2	180,137.6	1,817.5	4,405.7	2,371.4	3,701.6	331,716.3

PASIVO Y CAPITAL

INSTITUCIONES BANCARIAS	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
★ EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	2,778.9	--	1.3	47.6	8.8	637.6	38.2	138.3	3,650.8
INMOBILIARIO, S. A.	1,178.1	--	--	2.1	0.2	33.3	3.6	296.9	1,514.2
DE LOS TRABAJADORES	19,970.4	1,152.2	0.6	84.3	95.6	703.9	299.9	2,743.0	25,049.9
INDUSTRIAL, S. A.	61,923.5	20,424.8	76.6	48.6	75.3	2,483.0	126.4	8,364.9	93,523.1
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	57,082.8	1,254.1	--	585.7	50.1	3,167.5	358.6	7,031.7	69,530.5
INTERNACIONAL, S. A.	7,217.7	646.7	0.4	39.3	27.2	148.7	27.5	853.5	8,961.0
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,724.7	499.3	--	40.3	--	149.0	0.2	314.6	2,728.2
VIVIBANCO, S. A.	481.6	14.0	--	3.1	1.4	11.8	16.8	149.9	678.6
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,625.4	76.4	28.3	14.4	4.2	46.8	1.2	247.6	2,044.1
PROMERICA, S. A.	10,842.9	701.1	--	23.2	40.7	549.7	64.5	1,462.7	13,684.7
DE ANTIGUA, S. A.	1,155.1	--	--	13.7	--	53.3	29.5	169.9	1,421.6
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	20,655.7	2,671.8	--	47.3	28.9	598.7	109.0	2,746.8	26,858.2
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	18,173.8	5,062.2	6.4	141.7	57.7	617.2	66.1	2,304.8	26,429.9
G&T CONTINENTAL, S. A.	39,030.9	7,490.3	--	27.1	54.8	1,694.5	102.7	4,386.0	52,786.2
DE CRÉDITO, S. A.	672.6	--	--	1.5	0.4	31.7	13.7	67.6	787.6
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	809.8	--	--	66.9	30.6	77.2	16.9	636.1	1,637.4
INV, S. A.	301.9	3.8	--	1.2	0.6	1.7	0.5	120.5	430.3
TOTAL	245,625.8	39,996.7	113.6	1,188.0	476.5	11,005.6	1,275.3	32,034.8	331,716.3

* Incluye las operaciones de sus departamentos adscritos.

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2019

(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	63.7	58.0	6.3	6.4	24.5	4.6	59.9	38.5	6.9
INMOBILIARIO, S. A.	27.9	1.4	1.4	0.5	10.6	2.1	16.1	0.1	2.2
DE LOS TRABAJADORES	829.2	9.2	3.3	12.7	392.2	70.5	250.7	0.7	140.5
INDUSTRIAL, S. A.	1,496.9	91.4	193.4	16.2	800.6	124.5	488.5	0.7	383.7
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	1,424.8	196.9	45.3	9.9	538.6	245.4	667.4	3.9	221.5
INTERNACIONAL, S. A.	167.8	16.7	49.0	0.4	85.2	43.3	72.0	1.8	31.6
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	36.6	0.5	28.7	0.2	9.4	6.6	30.6	0.1	19.3
VIVIBANCO, S. A.	15.1	0.3	1.6	1.7	7.0	0.8	8.1	0.2	2.5
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	111.1	4.0	1.4	7.3	27.0	25.6	63.2	0.2	7.8
PROMERICA, S. A.	507.7	77.9	22.9	36.8	173.5	228.5	199.0	1.6	42.7
DE ANTIGUA, S. A.	108.3	3.9	0.2	8.6	22.6	45.3	47.2	--	5.9
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	540.9	23.9	47.4	10.1	198.3	107.1	164.0	4.7	148.2
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	508.2	54.7	35.0	13.6	225.4	108.3	224.3	3.6	49.8
G&T CONTINENTAL, S. A.	829.4	85.4	37.6	39.4	462.6	131.8	283.4	1.1	113.0
DE CRÉDITO, S. A.	17.4	0.4	2.8	--	11.7	3.9	10.0	--	- 5.0
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	188.6	26.1	3.8	6.9	11.4	32.8	145.9	5.1	30.2
INV, S. A.	8.2	0.1	--	--	4.1	0.1	3.3	--	0.8
TOTAL	6,881.8	650.8	480.1	170.7	3,004.7	1,181.2	2,733.6	62.3	1,201.6

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2019
(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.	51.9	3,563.9	86.7	393.5	--	--	96.7	4,192.8
RURAL, S. A.	150.8	455.9	81.7	92.3	--	0.2	9.7	790.6
DE OCCIDENTE, S. A.	63.9	388.3	596.5	330.6	0.3	0.1	37.6	1,417.3
DE CAPITALES, S. A.	15.6	19.2	--	--	--	--	0.2	35.0
SUMMA, S. A.	8.9	49.2	133.8	42.0	0.2	1.6	2.6	238.3
PROGRESO, S. A.	68.8	61.6	100.3	12.3	0.5	0.2	1.1	244.9
AGROMERCANTIL, S. A.	8.6	6.4	--	--	--	--	0.1	15.1
MVA, S. A.	1.8	2.4	88.1	8.9	4.2	1.4	1.9	108.7
CONSOLIDADA, S. A.	95.1	52.0	294.0	168.2	--	0.2	14.9	624.5
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	7.1	39.1	--	7.0	--	--	1.5	54.7
CREDICORP, S. A.	8.7	182.2	36.5	16.2	0.3	3.7	7.2	254.8
G & T CONTINENTAL, S. A.	28.5	2,211.4	3.2	75.8	--	5.9	102.0	2,426.9
TOTAL	509.7	7,031.6	1,420.8	1,146.8	5.5	13.3	275.5	10,403.6

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.	--	3,950.7	--	8.6	7.0	0.8	225.6	4,192.8
RURAL, S. A.	--	652.1	1.3	0.6	23.8	3.2	109.6	790.6
DE OCCIDENTE, S. A.	154.4	1,069.9	5.0	3.5	17.4	22.6	144.5	1,417.3
DE CAPITALES, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	34.9	35.0
SUMMA, S. A.	32.5	154.0	2.6	5.8	24.9	2.3	16.0	238.3
PROGRESO, S. A.	--	177.7	1.2	--	2.7	1.1	62.2	244.9
AGROMERCANTIL, S. A.	--	0.7	0.2	0.2	--	--	13.9	15.1
MVA, S. A.	13.6	77.6	0.6	0.5	3.9	1.2	11.3	108.7
CONSOLIDADA, S. A.	--	459.1	10.3	--	7.7	1.0	146.4	624.5
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	11.8	--	--	0.4	--	42.4	54.7
CREDICORP, S. A.	--	178.5	2.7	17.1	4.5	3.9	48.1	254.8
G & T CONTINENTAL, S. A.	0.6	2,157.2	0.4	0.5	36.3	1.5	230.4	2,426.9
TOTAL	201.1	8,889.3	24.3	36.8	128.7	37.6	1,085.3	10,403.6

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 2019

(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.	70.6	2.4	--	--	48.7	1.7	3.2	--	19.3
RURAL, S. A.	16.4	0.7	--	--	9.0	1.9	1.8	--	4.4
DE OCCIDENTE, S. A.	25.8	1.0	0.7	0.2	20.7	0.2	5.8	0.1	0.9
DE CAPITALES, S. A.	0.6	0.1	--	--	--	0.1	0.1	--	0.6
SUMMA, S. A.	9.7	0.7	0.3	--	3.7	3.6	3.3	--	0.1
PROGRESO, S. A.	4.2	0.5	2.4	0.2	2.5	0.7	2.0	--	2.2
AGROMERCANTIL, S. A.	0.1	0.3	--	--	--	0.1	0.1	--	0.2
MVA, S. A.	3.3	--	0.1	0.1	1.8	--	1.8	--	--
CONSOLIDADA, S. A.	13.7	5.6	2.6	--	8.8	1.5	5.8	--	5.9
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	1.0	--	--	--	--	--	0.3	--	0.7
CREDICORP, S. A.	8.7	1.0	--	0.2	3.5	0.2	4.0	--	2.3
G & T CONTINENTAL, S. A.	87.4	1.3	--	--	70.6	0.5	2.9	--	14.7
TOTAL	241.5	13.6	6.1	0.7	169.3	10.5	31.1	0.1	51.3

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 2019
(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.7

ACTIVO NETO

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	1,957.7	4,081.4	2,729.9	2.2	117.3	6.2	87.5	8,982.2
MERCOM BANK LTD.	529.9	888.8	3,523.9	31.5	--	7.8	37.4	5,019.3
BAC BANK INC.	1,591.7	423.0	1,270.0	3.9	0.2	0.9	33.5	3,323.2
GTC BANK INC.	1,940.1	2,315.7	3,603.4	50.2	2.0	5.9	34.1	7,951.4
TOTAL	6,019.4	7,708.9	11,127.2	87.8	119.5	20.8	192.5	25,276.1

PASIVO Y CAPITAL

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 4/	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	8,059.2	--	--	2.9	1.1	54.5	864.5	8,982.2
MERCOM BANK LTD.	4,467.1	--	--	0.6	2.3	74.4	474.9	5,019.3
BAC BANK INC.	2,933.9	--	--	0.4	--	83.2	305.7	3,323.2
GTC BANK INC.	6,882.7	--	--	3.1	2.8	94.9	967.9	7,951.4
TOTAL	22,342.9	--	--	7.0	6.2	307.0	2,613.0	25,276.1

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2019

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	128.6	0.8	0.2	0.3	72.1	5.0	13.1	--	39.8
MERCOM BANK LTD.	74.9	0.4	2.5	0.1	39.3	11.9	1.6	0.5	24.5
BAC BANK INC.	34.9	0.3	--	1.0	22.1	2.4	2.0	--	9.8
GTC BANK INC.	110.8	--	--	7.6	62.7	12.6	15.7	0.6	26.8
TOTAL	349.2	1.5	2.7	9.0	196.2	31.9	32.4	1.1	100.9

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2019
(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO

ANEXO 1.9

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVOS 4/
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	--	12.0	--	--	1.1	0.4	11.8	25.3
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	4.6	--	--	--	26.2	0.4	0.8	31.9
ALMACENES GENERALES, S. A.	1.5	--	--	--	2.8	0.4	1.3	5.9
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	9.6	--	--	--	399.8	1.2	3.6	414.2
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	8.5	--	--	--	17.1	0.4	1.1	27.1
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	3.2	--	--	--	0.9	2.9	1.0	8.0
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	7.6	--	--	--	4.5	8.3	2.3	22.7
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	16.0	--	--	--	--	--	--	16.0
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	6.6	5.7	--	--	16.4	1.6	1.1	31.4
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	1.8	--	--	--	15.5	0.9	1.6	19.7
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	1.4	--	--	--	--	0.6	0.3	2.2
ALMACENES Y SILOS, S. A.	0.1	--	--	--	27.9	--	0.9	29.0
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	1.9	2.9	--	--	--	0.1	--	4.9
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	8.7	--	--	--	--	0.2	0.4	9.3
TOTAL	71.5	20.6	--	--	512.1	17.3	26.1	647.6

PASIVO Y CAPITAL

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	--	--	0.9	--	0.2	0.2	24.0	25.3
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	--	--	1.3	--	0.6	0.7	29.3	31.9
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	0.1	--	0.4	1.0	4.4	5.9
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	364.8	--	0.6	--	4.4	3.4	41.0	414.2
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	3.8	--	1.0	--	2.0	1.0	19.3	27.1
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	--	0.5	--	1.4	0.5	5.6	8.0
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	2.0	--	3.7	--	1.0	0.3	15.6	22.7
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	--	0.8	--	5.5	--	9.7	16.0
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	--	--	3.2	--	2.6	0.4	25.2	31.4
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	9.5	--	0.9	--	3.6	--	5.7	19.7
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	--	0.1	--	0.1	--	2.0	2.2
ALMACENES Y SILOS, S. A.	0.9	--	0.3	--	10.3	0.5	17.0	29.0
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	0.4	--	4.5	4.9
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	--	--	0.8	--	0.2	0.4	8.0	9.3
TOTAL	381.0	--	14.1	--	32.8	8.5	211.3	647.6

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2019

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.10

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	0.3	1.7	--	--	--	--	1.0	--	0.9
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.1	3.3	--	--	--	0.2	1.9	--	1.3
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	3.7	--	--	--	0.2	3.1	--	0.5
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	19.4	2.7	--	5.7	2.4	6.8	--	7.1
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	0.1	4.4	--	--	0.1	0.4	3.6	--	0.5
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	3.1	--	--	--	--	2.9	--	0.2
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	--	14.5	--	--	--	1.0	9.3	--	4.3
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	0.3	--	0.3	--	--	0.8	0.5	--	- 0.6
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	0.2	5.4	--	--	--	0.2	4.7	--	0.7
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	--	3.0	--	--	0.2	0.2	2.3	--	0.5
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	1.0	--	--	--	0.2	0.7	--	0.1
ALMACENES Y SILOS, S. A.	--	4.6	--	--	0.2	0.2	1.9	--	2.2
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	0.2	--	--	--	0.1	--	0.1
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	1.2	--	--	--	--	1.1	--	--
TOTAL	1.2	65.4	3.3	--	6.2	5.8	40.0	--	17.9

MERCADERÍAS EN DEPÓSITO Y SEGUROS

Al 31 de marzo de 2019

(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	5.8	--	10.6	--	60.2	--
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	75.2	--	64.3	--	196.4	106.6
ALMACENES GENERALES, S. A.	43.1	--	89.8	--	82.8	116.7
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	201.2	9.5	367.8	--	310.5	464.9
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	60.7	--	69.1	3.0	316.1	15.0
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	39.1	--	121.5	--	77.0	238.5
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	89.4	--	68.0	--	588.5	--
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	--	--	--	0.6	--
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	63.1	--	86.8	--	139.2	147.3
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	13.1	--	26.1	--	83.0	4.2
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	58.4	1.2	--	--	28.0	58.0
ALMACENES Y SILOS, S. A.	57.2	269.8	--	--	9.6	514.2
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	5.5	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	18.0	--	157.3	--	58.6	361.6
TOTAL	724.3	280.5	1,061.3	3.0	1,956.0	2,027.0

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2019
(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	270.0	--	1.9	--	54.0	0.2	--	3.3	329.4
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	410.6	--	56.0	--	56.6	0.8	--	10.1	534.1
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	8.3	0.1	--	--	0.4	--	--	0.3	9.1
SEGUROS G&T, S. A.	1,113.1	19.5	461.7	77.1	69.6	16.9	1.8	30.0	1,789.7
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	50.6	5.2	15.8	--	6.5	0.2	--	6.1	84.4
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	265.0	46.2	141.0	3.7	24.4	4.4	1.1	14.8	500.5
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	100.0	16.6	96.8	1.8	43.9	1.9	--	12.6	273.7
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	806.4	32.2	138.0	--	21.4	1.4	--	27.5	1,027.0
FICOHSA SEGUROS, S. A.	36.0	5.9	14.1	--	4.0	1.1	--	2.5	63.4
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	608.4	37.4	300.0	15.3	55.1	4.0	--	40.9	1,061.2
AFIANZADORA G&T, S. A.	197.1	3.6	4.8	7.9	2.7	--	--	1.1	217.2
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	802.9	66.3	705.4	127.2	55.0	5.5	0.2	75.1	1,837.5
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	136.1	5.5	6.7	0.6	10.1	1.2	--	5.6	165.8
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	62.7	5.2	8.0	0.2	1.0	0.5	--	1.4	78.9
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	551.0	2.1	22.3	1.4	6.7	0.4	--	38.9	622.8
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	21.8	0.8	0.8	--	0.2	--	--	0.6	24.3
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	99.3	0.7	2.1	0.8	2.3	--	--	3.4	108.5
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	138.1	3.4	5.6	0.3	3.1	0.1	--	6.9	157.5
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	97.7	8.1	26.0	2.6	7.9	2.8	--	1.8	146.8
SEGUROS CONFIANZA, S. A.	17.6	0.7	0.2	--	0.1	--	--	0.7	19.4
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	80.4	13.9	12.7	2.9	1.1	0.5	--	2.4	113.8
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	171.5	19.5	12.5	15.4	4.1	1.6	--	4.8	229.3
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	53.3	0.8	1.9	0.5	0.8	0.1	--	1.3	58.7
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	217.2	61.5	177.5	48.8	5.8	1.7	--	19.4	531.9
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	104.2	25.4	106.0	15.2	4.7	0.9	--	3.7	259.9
ASEGURADORA RURAL, S. A.	585.6	2.4	120.9	0.7	9.2	0.7	--	17.6	737.0
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.1	0.3	--	--	0.1	--	--	0.1	2.5
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	31.9	1.4	6.0	5.5	1.1	0.1	--	2.2	48.1
TOTAL	7,038.6	384.7	2,444.4	328.1	452.0	46.7	3.2	334.8	11,032.5

PASIVO Y CAPITAL

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	RESERVAS TEC. Y MATE.		OBLIGACIONES CONTRACTUALES	INSTITUCIONES DE SEGUROS	ACREEDORES VARIOS	OTROS PASIVOS 1/	CRÉDITOS DIFERIDOS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 2/
	A/C CÍA.	A/C REASEG.							
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	119.7	--	0.9	0.7	3.8	0.5	0.1	203.7	329.4
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	237.8	(97.4)	0.1	43.3	41.3	3.0	0.2	305.9	534.1
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.2	(0.1)	0.9	0.4	0.3	0.2	0.1	7.0	9.1
SEGUROS G&T, S. A.	934.9	(100.6)	66.1	75.7	169.3	5.9	--	638.5	1,789.7
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	14.4	(1.8)	--	10.0	38.6	0.6	--	22.5	84.4
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	268.4	(14.0)	9.8	33.3	99.1	0.5	--	103.3	500.5
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	56.5	(20.7)	5.8	64.4	49.5	9.3	--	108.9	273.7
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	787.7	(11.3)	9.9	19.3	17.8	--	--	203.6	1,027.0
FICOHSA SEGUROS, S. A.	40.5	(29.8)	2.2	3.3	15.1	1.3	--	30.7	63.4
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	658.1	(122.4)	137.4	67.8	106.1	4.3	--	209.8	1,061.2
AFIANZADORA G&T, S. A.	48.5	(29.5)	65.6	21.2	10.7	0.2	--	100.4	217.2
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	791.6	(80.9)	54.4	247.1	376.8	22.1	--	426.6	1,837.5
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	13.1	(0.5)	48.0	15.9	13.2	0.4	--	75.7	165.8
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	19.7	(0.2)	3.2	0.5	9.3	1.3	--	45.1	78.9
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	495.0	(5.2)	--	2.6	17.6	8.5	15.2	89.1	622.9
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	1.6	--	3.4	0.5	2.5	0.5	--	15.8	24.3
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	6.6	(0.3)	57.8	1.9	6.0	0.9	--	35.9	108.5
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	30.0	(4.0)	35.4	5.8	20.3	0.6	2.3	67.0	157.5
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	89.8	(13.8)	0.6	0.8	11.3	0.9	--	57.1	146.8
SEGUROS CONFIANZA, S. A.	1.2	--	0.3	1.4	0.3	0.4	0.3	15.4	19.4
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	43.1	(8.1)	--	0.9	6.6	0.7	--	70.6	113.8
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	78.8	(1.2)	9.9	11.8	21.8	9.1	--	99.2	229.3
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	12.6	(6.1)	4.8	0.5	2.8	0.8	0.3	42.9	58.7
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	180.6	(38.0)	3.9	73.6	111.2	15.8	--	184.9	532.0
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	182.2	(76.3)	2.3	30.8	35.1	8.6	--	77.4	259.9
ASEGURADORA RURAL, S. A.	173.1	(12.0)	3.8	7.1	154.5	7.0	--	403.5	737.0
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	0.7	--	--	1.8	2.5
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	5.2	(1.6)	0.7	--	10.2	1.1	--	32.6	48.1
TOTAL	5,290.8	(675.7)	527.3	740.6	1,351.8	104.5	18.5	3,674.8	11,032.5

1/ Incluye: Documentos por pagar y préstamos por pagar.
2/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2019

(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	8.6	0.8	7.1	0.1	0.1	3.8	2.9	3.9	0.9	9.1
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	33.2	4.0	15.6	1.9	9.5	7.7	4.8	5.0	0.2	6.1
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.4	0.3	0.1	(0.1)	--	0.2	0.1	0.1	0.1	--
SEGUROS G&T, S. A.	413.3	78.5	218.6	46.1	138.7	24.2	27.8	12.9	7.4	42.9
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	13.5	12.1	0.8	(0.9)	0.2	1.3	0.5	0.7	0.8	0.6
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	161.1	58.7	82.9	10.0	53.1	18.1	6.1	3.9	4.6	7.1
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	39.6	25.9	10.7	(2.9)	5.4	4.4	1.0	3.7	1.5	7.0
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	173.8	29.8	61.5	7.6	43.3	15.5	13.7	1.4	1.9	8.4
FICOHSA SEGUROS, S. A.	18.7	10.7	7.6	0.3	1.2	5.5	0.7	0.8	0.6	1.5
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	357.8	65.3	127.7	18.1	93.8	12.9	9.5	2.1	1.8	12.7
AFIANZADORA G&T, S. A.	13.1	10.4	2.9	(2.4)	(1.2)	1.5	2.6	0.4	1.6	6.5
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	385.6	129.8	271.0	77.8	163.5	20.6	13.8	25.3	12.9	35.2
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	11.8	2.9	8.7	2.6	(0.6)	3.7	3.3	0.6	1.2	5.7
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	11.5	0.1	10.7	1.5	5.8	2.2	0.9	0.2	0.5	1.9
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	22.0	3.6	20.1	4.6	13.2	7.5	9.1	0.8	0.7	4.1
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	1.9	0.5	1.4	0.3	--	0.5	0.4	--	0.2	0.8
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	6.1	3.5	2.7	(0.3)	0.2	0.8	1.1	0.2	0.3	3.0
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	8.8	5.8	2.4	(0.1)	0.3	0.6	1.9	0.2	0.8	2.9
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	36.3	2.6	29.3	6.8	17.4	5.4	1.4	0.8	1.4	0.6
SEGUROS CONFIANZA, S. A.	1.2	0.6	0.6	(0.1)	(0.2)	0.7	0.3	0.1	0.1	0.5
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	31.0	13.8	14.6	(0.9)	7.5	3.8	1.1	1.1	2.2	4.2
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	52.7	5.3	37.8	7.9	19.4	6.2	2.8	0.3	2.4	5.1
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	3.0	1.2	1.9	0.3	0.3	0.8	0.8	0.1	0.3	1.2
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	166.0	78.0	85.0	16.7	52.6	9.7	3.8	3.6	3.2	10.2
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	96.5	38.1	48.9	1.8	20.2	16.3	1.5	1.6	3.6	10.1
ASEGURADORA RURAL, S. A.	126.6	15.5	100.1	13.6	37.1	8.1	10.1	1.7	11.7	41.4
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	0.1	--	--	--	(0.1)
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	15.3	13.8	1.5	(2.1)	1.7	3.8	0.2	0.6	0.8	(2.1)
TOTAL	2,209.3	611.2	1,172.0	207.9	682.2	185.8	122.1	71.9	63.5	226.6

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 2019
(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.	24.5	4.1	--	--	--	--	1.1	29.7
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	19.1	--	--	--	0.9	1.5	--	21.5
SERVIMICOPE, S. A.	5.1	--	--	--	--	--	--	5.2
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	89.2	12.8	1,930.6	--	15.4	5.2	56.8	2,110.0
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	18.3	13.7	49.2	0.3	0.4	1.5	4.6	88.1
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	748.0	--	994.0	--	117.1	76.6	558.6	2,494.4
G&T CONTICREDIT, S. A.	29.4	38.7	781.8	0.1	5.7	11.9	13.3	880.9
TARJETAS PROMERICA, LIMITADA	17.8	7.9	158.7	--	0.2	0.5	30.8	215.8
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	1.3	5.5	55.2	--	--	0.1	2.2	64.4
INTERCONSUMO, S. A.	7.0	0.5	235.0	0.7	3.0	4.8	9.4	260.4

PASIVO Y CAPITAL

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
CASAS DE CAMBIO								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	--	--	1.5	--	1.3	--	26.9	29.7
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	0.2	--	0.9	--	20.4	21.5
SERVIMICOPE, S. A.	--	--	0.1	--	--	--	5.1	5.2
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	856.6	535.2	2.9	--	187.5	--	527.8	2,110.0
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	--	71.7	0.6	--	5.2	--	10.6	88.1
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	1,270.0	10.6	22.2	--	405.1	--	786.4	2,494.4
G&T CONTICREDIT, S. A.	245.8	403.0	2.7	--	60.3	--	169.2	880.9
TARJETAS PROMERICA, LIMITADA	100.0	--	0.1	--	15.3	--	100.4	215.8
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	20.3	--	0.9	0.3	0.8	--	42.0	64.4
INTERCONSUMO, S. A.	139.2	--	7.6	2.9	10.4	8.1	92.2	260.4

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 2019

(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	--	1.5	--	--	0.1	1.1	--	0.5
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	7.9	--	0.2	0.6	6.0	--	1.0
SERVIMICOPE, S. A.	--	--	0.2	--	--	--	0.2	--	--
TARJETAS DE CRÉDITO									
CONTÉCNICA, S. A.	108.7	100.2	3.9	18.1	24.9	45.7	67.8	--	92.5
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	3.4	0.2	0.1	--	1.1	0.2	2.4	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	244.4	54.8	--	28.7	22.2	36.3	244.9	--	24.5
G&T CONTICREDIT, S. A.	72.9	18.5	1.5	2.7	19.5	34.1	24.8	2.1	15.1
TARJETAS PROMERICA, LIMITADA	17.2	1.7	0.7	0.6	2.3	4.5	10.5	0.6	2.4
OTRAS									
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	2.2	0.4	1.1	--	0.4	0.4	1.0	--	2.0
INTERCONSUMO, S. A.	33.1	19.0	--	11.5	2.6	19.0	16.0	4.4	21.4

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2019
(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.	0.8	0.4	--	--	--	--	--	1.1
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.2	13.8	--	--	--	0.1	1.1	15.2
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	1.8	7.8	--	--	--	--	0.2	9.9
AGROVALORES, S. A.	1.6	0.8	--	--	--	--	--	2.4
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.1	2.0	--	--	--	--	--	2.1
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	19.3	24.4	--	--	--	--	0.4	44.1
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	0.1	1.0	--	--	--	--	--	1.1
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	0.3	0.6	--	--	--	--	--	0.9
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.2	9.3	--	--	--	0.1	0.2	9.8
CASA DE BOLSA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	1.4	0.8	--	--	--	--	0.3	2.4
TOTAL	25.8	60.9	--	--	--	0.2	2.2	89.0

PASIVO Y CAPITAL

CASAS DE BOLSA	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	1.1	1.1
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	--	--	0.1	--	0.2	--	14.9	15.2
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	--	--	--	--	0.5	--	9.4	9.9
AGROVALORES, S. A.	--	--	0.8	--	0.2	--	1.5	2.4
G&T CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	2.1	2.1
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	0.9	--	43.2	44.1
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	1.1	1.1
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	9.7	9.8
CASA DE BOLSA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	--	--	--	0.1	0.2	2.2	2.4
TOTAL	--	--	0.9	--	2.0	0.2	86.1	89.0

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2019

(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.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.1	0.3	--	--	--	--	0.3	--	--
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.1	1.4	0.5	--	--	0.2	0.9	--	1.0
AGROVALORES, S. A.	--	0.5	--	--	--	--	0.5	--	--
G&T CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	--	5.0	0.1	--	--	0.5	0.4	--	4.2
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	0.1	--	--	--	--	0.1	--	--
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.1	0.7	--	--	--	0.1	0.5	--	0.3
CASA DE BOLSA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	0.4	--	--	--	--	0.4	--	--
TOTAL	0.3	8.4	0.6	--	--	0.8	3.1	--	5.5

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

SISTEMA BANCARIO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.1

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/03/2018	31/03/2019	Variación		31/03/2018	31/03/2019	Variación		31/03/2018	31/03/2019	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	3,547.6	3,650.8	103.2	2.9%	3,411.4	3,512.4	101.0	3.0%	136.3	138.3	2.0	1.5%
INMOBILIARIO, S. A.	1,436.1	1,514.2	78.1	5.4%	1,141.6	1,217.3	75.7	6.6%	294.5	296.9	2.4	0.8%
DE LOS TRABAJADORES	22,896.9	25,049.9	2,153.0	9.4%	20,518.5	22,306.9	1,788.4	8.7%	2,378.4	2,743.0	364.6	15.3%
INDUSTRIAL, S. A.	86,285.5	93,523.1	7,237.6	8.4%	78,861.5	85,158.2	6,296.7	8.0%	7,424.0	8,364.9	940.9	12.7%
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	61,507.6	69,530.5	8,022.9	13.0%	54,935.2	62,498.8	7,563.6	13.8%	6,572.5	7,031.7	459.2	7.0%
INTERNACIONAL, S. A.	7,982.8	8,961.0	978.2	12.3%	7,232.5	8,107.5	875.0	12.1%	750.4	853.5	103.1	13.7%
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	2,494.8	2,728.2	233.4	9.4%	2,240.7	2,413.5	172.8	7.7%	254.1	314.6	60.5	23.8%
VIVIBANCO, S. A.	578.1	678.6	100.5	17.4%	435.9	528.7	92.8	21.3%	142.3	149.9	7.6	5.3%
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,749.0	2,044.1	295.1	16.9%	1,520.1	1,796.5	276.4	18.2%	229.0	247.6	18.6	8.1%
PROMERICA, S. A.	6,328.6	13,684.7	7,356.1	116.2%	5,789.7	12,222.1	6,432.4	111.1%	538.9	1,462.7	923.8	171.4%
DE ANTIGUA, S. A.	1,325.4	1,421.6	96.2	7.3%	1,170.1	1,251.6	81.5	7.0%	155.3	169.9	14.6	9.4%
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	23,504.9	26,858.2	3,353.3	14.3%	21,241.6	24,111.4	2,869.8	13.5%	2,263.3	2,746.8	483.5	21.4%
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A. 1/	6,542.5	--	(6,542.5)	(100.0%)	5,746.9	--	(5,746.9)	(100.0%)	795.6	--	(795.6)	(100.0%)
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	24,336.5	26,429.9	2,093.4	8.6%	22,102.9	24,125.1	2,022.2	9.1%	2,233.6	2,304.8	71.2	3.2%
G&T CONTINENTAL, S. A.	51,262.2	52,786.2	1,524.0	3.0%	47,213.0	48,400.2	1,187.2	2.5%	4,049.2	4,386.0	336.8	8.3%
DE CRÉDITO, S. A.	976.7	787.6	(189.1)	(19.4%)	893.5	720.0	(173.5)	(19.4%)	83.2	67.6	(15.6)	(18.8%)
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	1,435.5	1,637.4	201.9	14.1%	837.4	1,001.4	164.0	19.6%	598.2	636.1	37.9	6.3%
INV, S. A.	368.3	430.3	62.0	16.8%	250.2	309.8	59.6	23.8%	118.1	120.5	2.4	2.0%
SISTEMA BANCARIO	304,559.1	331,716.3	27,157.2	8.9%	275,542.5	299,681.4	24,138.9	8.8%	29,016.6	32,034.9	3,018.3	10.4%

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

1/ Dejó de operar en octubre de 2018, según resolución JM-33-2018 del 16 de mayo de 2018.

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.2

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/03/2018	31/03/2019	Variación		31/03/2018	31/03/2019	Variación		31/03/2018	31/03/2019	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
INDUSTRIAL, S. A.	3,613.4	4,192.8	579.4	16.0%	3,415.8	3,967.2	551.4	16.1%	197.6	225.6	28.0	14.2%
RURAL, S. A.	677.8	790.6	112.8	16.6%	573.5	681.0	107.5	18.7%	104.2	109.6	5.4	5.2%
DE OCCIDENTE, S. A.	1,707.0	1,417.3	(289.7)	(17.0%)	1,565.5	1,272.8	(292.7)	(18.7%)	141.5	144.5	3.0	2.1%
DE CAPITALES, S. A.	33.5	35.0	1.5	4.5%	--	0.1	0.1	--	33.5	34.9	1.4	4.2%
SUMMA, S. A.	230.7	238.3	7.6	3.3%	214.1	222.2	8.1	3.8%	16.6	16.0	(0.6)	(3.6%)
PROGRESO, S. A.	246.6	244.9	(1.7)	(0.7%)	184.0	182.7	(1.3)	(0.7%)	62.6	62.2	(0.4)	(0.6%)
AGROMERCANTIL, S. A.	14.8	15.1	0.3	2.0%	1.3	1.2	(0.1)	(7.7%)	13.5	13.9	0.4	3.0%
MVA, S. A.	121.8	108.7	(13.1)	(10.8%)	110.8	97.4	(13.4)	(12.1%)	11.1	11.3	0.2	1.8%
CONSOLIDADA, S. A.	585.7	624.5	38.8	6.6%	439.3	478.1	38.8	8.8%	146.4	146.4	--	--
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	54.6	54.7	0.1	0.2%	15.0	12.3	(2.7)	(18.0%)	39.6	42.4	2.8	7.1%
CREDICORP, S. A.	199.9	254.8	54.9	27.5%	160.1	206.7	46.6	29.1%	39.8	48.1	8.3	20.9%
G & T CONTINENTAL, S. A.	2,466.1	2,426.9	(39.2)	(1.6%)	2,286.4	2,196.5	(89.9)	(3.9%)	179.7	230.4	50.7	28.2%
TOTAL	9,951.9	10,403.6	451.7	4.5%	8,965.8	9,318.2	352.4	3.9%	986.1	1,085.3	99.2	10.1%

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			
	31/03/2018	31/03/2019	Variación		31/03/2018	31/03/2019	Variación		31/03/2018	31/03/2019	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	8,492.3	8,982.2	489.9	5.8%	7,724.7	8,117.6	392.9	5.1%	767.6	864.5	96.9	12.6%
MERCOM BANK LTD.	4,673.9	5,019.3	345.4	7.4%	4,253.5	4,544.4	290.9	6.8%	420.4	474.9	54.5	13.0%
BAC BANK INC.	3,143.4	3,323.2	179.8	5.7%	2,879.9	3,017.6	137.7	4.8%	263.5	305.7	42.2	16.0%
GTC BANK INC.	7,862.1	7,951.4	89.3	1.1%	7,012.7	6,983.5	(29.2)	(0.4%)	849.4	967.9	118.5	14.0%
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED 1/	177.2	--	(177.2)	(100.0%)	0.1	--	(0.1)	(100.0%)	177.1	--	(177.1)	(100.0%)
TOTAL	24,348.9	25,276.1	927.2	3.8%	21,870.9	22,663.1	792.2	3.6%	2,478.0	2,613.0	135.0	5.4%

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

1/ Dejó de operar el 8 de agosto de 2018, según resolución JM-55-2018

ALMACENES GENERALES DE DEPOSITO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.4

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/03/2018	31/03/2019	Variación		31/03/2018	31/03/2019	Variación		31/03/2018	31/03/2019	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	22.2	25.3	3.1	14.0%	1.2	1.3	0.1	8.3%	21.0	24.0	3.0	14.3%
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	31.6	31.9	0.3	0.9%	2.1	2.6	0.5	23.8%	29.6	29.3	(0.3)	(1.0%)
ALMACENES GENERALES, S. A.	4.5	5.9	1.4	31.1%	1.0	1.5	0.5	50.0%	3.5	4.4	0.9	25.7%
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	407.7	414.2	6.5	1.6%	378.7	373.2	(5.5)	(1.5%)	29.0	41.0	12.0	41.4%
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	31.3	27.1	(4.2)	(13.4%)	10.5	7.7	(2.8)	(26.7%)	20.8	19.3	(1.5)	(7.2%)
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	6.5	8.0	1.5	23.1%	1.6	2.4	0.8	50.0%	4.9	5.6	0.7	14.3%
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	17.4	22.7	5.3	30.5%	6.5	7.0	0.5	7.7%	10.9	15.6	4.7	43.1%
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	25.6	16.0	(9.6)	(37.5%)	19.7	6.3	(13.4)	(68.0%)	6.0	9.7	3.7	61.7%
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	30.5	31.4	0.9	3.0%	5.9	6.2	0.3	5.1%	24.6	25.2	0.6	2.4%
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	17.9	19.7	1.8	10.1%	12.8	14.0	1.2	9.4%	5.1	5.7	0.6	11.8%
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	2.6	2.2	(0.4)	(15.4%)	0.4	0.3	(0.1)	(25.0%)	2.2	2.0	(0.2)	(9.1%)
ALMACENES Y SILOS, S. A.	28.2	29.0	0.8	2.8%	14.9	12.0	(2.9)	(19.5%)	13.4	17.0	3.6	26.9%
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	4.8	4.9	0.1	2.1%	0.5	0.5	--	--	4.3	4.5	0.2	4.7%
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	8.8	9.3	0.5	5.7%	1.1	1.3	0.2	18.2%	7.7	8.0	0.3	3.9%
TOTAL	639.5	647.6	8.1	1.3%	456.7	436.4	(20.3)	(4.4%)	182.9	211.3	28.4	15.5%

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

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 2.5

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/03/2018	31/03/2019	Variación Absoluta	Relativa	31/03/2018	31/03/2019	Variación Absoluta	Relativa	31/03/2018	31/03/2019	Variación Absoluta	Relativa
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	568.9	534.1	(34.8)	(6.1%)	290.6	228.2	(62.4)	(21.5%)	278.2	305.9	27.7	10.0%
SEGUROS G&T, S. A. *	1,791.5	1,789.7	(1.8)	(0.1%)	1,180.0	1,151.2	(28.8)	(2.4%)	611.5	638.5	27.0	4.4%
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	70.5	84.4	13.9	19.7%	51.1	61.9	10.8	21.1%	19.3	22.5	3.2	16.6%
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	453.6	500.5	46.9	10.3%	347.1	397.1	50.0	14.4%	106.5	103.3	(3.2)	(3.0%)
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	239.7	273.7	34.0	14.2%	137.7	164.8	27.1	19.7%	101.9	108.9	7.0	6.9%
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	944.4	1,027.0	82.6	8.7%	772.3	823.4	51.1	6.6%	172.1	203.6	31.5	18.3%
SEGUROS ALIANZA, S. A.	64.1	63.4	(0.7)	(1.1%)	37.1	32.7	(4.4)	(11.9%)	26.9	30.7	3.8	14.1%
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	996.2	1,061.2	65.0	6.5%	786.9	851.3	64.4	8.2%	209.3	209.8	0.5	0.2%
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,711.8	1,837.5	125.7	7.3%	1,316.8	1,410.9	94.1	7.1%	395.0	426.6	31.6	8.0%
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	79.7	78.9	(0.8)	(1.0%)	37.8	33.8	(4.0)	(10.6%)	41.9	45.1	3.2	7.6%
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	646.7	622.8	(23.9)	(3.7%)	550.2	533.8	(16.4)	(3.0%)	96.5	89.1	(7.4)	(7.7%)
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	143.1	146.8	3.7	2.6%	87.4	89.7	2.3	2.6%	55.7	57.1	1.4	2.5%
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	92.0	113.8	21.8	23.7%	45.5	43.2	(2.3)	(5.1%)	46.5	70.6	24.1	51.8%
COLUMNNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	207.7	229.3	21.6	10.4%	110.3	130.1	19.8	18.0%	97.4	99.2	1.8	1.8%
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	479.1	531.9	52.8	11.0%	316.0	347.1	31.1	9.8%	163.1	184.9	21.8	13.4%
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	242.4	259.9	17.5	7.2%	170.1	182.5	12.4	7.3%	72.4	77.4	5.0	6.9%
ASEGURADORA RURAL, S. A.	692.8	737.0	44.2	6.4%	322.3	333.6	11.3	3.5%	370.5	403.5	33.0	8.9%
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	315.5	329.4	13.9	4.4%	128.9	125.6	(3.3)	(2.6%)	186.6	203.7	17.1	9.2%
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	9.6	9.1	(0.5)	(5.2%)	2.6	2.1	(0.5)	(19.2%)	6.9	7.0	0.1	1.4%
AFIANZADORA G&T, S. A.	190.8	217.2	26.4	13.8%	102.0	116.8	14.8	14.5%	88.8	100.4	11.6	13.1%
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	114.1	165.8	51.7	45.3%	45.9	90.1	44.2	96.3%	68.2	75.7	7.5	11.0%
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	23.1	24.3	1.2	5.2%	10.0	8.4	(1.6)	(16.0%)	13.1	15.8	2.7	20.6%
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	108.3	108.5	0.2	0.2%	77.0	72.7	(4.3)	(5.6%)	31.3	35.9	4.6	14.7%
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	129.6	157.5	27.9	21.5%	69.8	90.5	20.7	29.7%	59.9	67.0	7.1	11.9%
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	16.0	19.4	3.4	21.3%	4.0	4.0	--	--	12.0	15.4	3.4	28.3%
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	57.4	58.7	1.3	2.3%	16.2	15.8	(0.4)	(2.5%)	41.2	42.9	1.7	4.1%
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.5	2.5	--	--	0.5	0.7	0.2	40.0%	2.0	1.8	(0.2)	(10.0%)
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	48.5	48.1	(0.4)	(0.8%)	11.7	15.5	3.8	32.5%	36.8	32.6	(4.2)	(11.4%)
TOTAL	10,439.6	11,032.4	592.8	5.7%	7,027.8	7,357.5	329.7	4.7%	3,411.5	3,674.9	263.4	7.7%

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

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.6

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/03/2018	31/03/2019	Variación		31/03/2018	31/03/2019	Variación		31/03/2018	31/03/2019	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
CASAS DE CAMBIO												
LAFISE GUATEMALA, S. A.	26.4	29.7	3.3	12.5%	1.7	2.8	1.1	64.7%	24.7	26.9	2.2	8.9%
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	18.6	21.5	2.9	15.6%	1.1	1.1	--	--	17.6	20.4	2.8	15.9%
SERVIMICOOPE, S. A.	5.0	5.2	0.2	4.0%	0.2	0.1	(0.1)	(50.0%)	4.8	5.1	0.3	6.3%
TOTAL	50.0	56.4	6.4	12.8%	3.0	4.0	1.0	33.3%	47.1	52.4	5.3	11.3%
TARJETAS DE CRÉDITO												
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	86.0	88.1	2.1	2.4%	74.5	77.5	3.0	4.0%	11.4	10.6	(0.8)	(7.0%)
CONTÉCNICA, S. A.	1,779.2	2,110.0	330.8	18.6%	1,306.9	1,582.2	275.3	21.1%	472.3	527.8	55.5	11.8%
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	3,196.4	2,494.4	(702.0)	(22.0%)	2,097.8	1,708.0	(389.8)	(18.6%)	1,098.6	786.4	(312.2)	(28.4%)
G&T CONTICREDIT, S. A.	836.0	880.9	44.9	5.4%	732.8	711.7	(21.1)	(2.9%)	103.2	169.2	66.0	64.0%
TARJETAS PROMERICA, LIMITADA	372.5	215.8	(156.7)	(42.1%)	139.2	115.4	(23.8)	(17.1%)	233.3	100.4	(132.9)	(57.0%)
TOTAL	6,270.1	5,789.2	(480.9)	(7.7%)	4,351.2	4,194.8	(156.4)	(3.6%)	1,918.8	1,594.4	(324.4)	(16.9%)
OTRAS												
INTERCONSUMO, S. A.	253.6	260.4	6.8	2.7%	199.0	168.2	(30.8)	(15.5%)	54.6	92.2	37.6	68.9%
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	49.2	64.4	15.2	30.9%	9.5	22.4	12.9	135.8%	39.7	42.0	2.3	5.8%
TOTAL	302.8	324.8	22.0	7.3%	208.5	190.6	(17.9)	(8.6%)	94.3	134.2	39.9	42.3%

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

SISTEMA BANCARIO

INDICADORES FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2019

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	7.60	9.69	56.80	3.79	9.61	4.93	13.26	0.50	14.05	116.30
INMOBILIARIO, S. A.	14.07	18.00	54.06	19.61	40.21	25.05	(2.18)	(0.42)	1.20	101.23
DE LOS TRABAJADORES	15.17	16.49	49.74	10.95	20.07	13.72	24.15	2.56	1.86	112.08
INDUSTRIAL, S. A.	11.66	17.64	46.35	8.94	16.18	13.45	20.43	1.72	0.80	214.70
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	15.64	17.32	57.36	10.11	21.61	12.28	14.90	1.60	4.56	116.07
INTERNACIONAL, S. A.	12.84	19.95	35.80	9.52	14.38	11.78	20.09	1.89	0.84	255.90
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	9.50	64.31	110.29	11.53	910.83	18.24	34.28	3.61	0.00	0.00
VIVIBANCO, S. A.	15.13	22.51	72.24	22.09	62.66	31.04	5.56	1.28	0.16	746.04
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	11.89	19.83	38.72	12.11	19.46	14.91	8.52	1.09	2.81	104.08
PROMERICA, S. A.	9.75	16.46	31.75	10.69	15.72	13.40	14.76	1.48	2.16	112.36
DE ANTIGUA, S. A.	14.82	15.68	30.21	11.95	17.04	14.56	12.77	1.49	2.42	253.43
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	10.15	18.25	28.07	10.23	13.68	13.22	28.28	2.81	1.73	104.67
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	10.09	16.19	24.41	8.72	11.28	12.57	7.56	0.66	2.45	103.37
G&T CONTINENTAL, S. A.	12.10	18.42	54.06	8.31	17.37	11.22	10.22	0.83	2.32	107.21
DE CRÉDITO, S. A.	8.13	14.61	15.56	8.58	14.73	9.94	(42.67)	(3.39)	1.37	100.23
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	15.57	28.57	69.89	38.84	66.92	78.16	26.79	10.34	2.92	100.00
INV, S. A.	8.23	30.01	54.38	28.01	50.77	39.89	2.09	0.62	1.72	118.16
SISTEMA BANCARIO	12.62	17.85	46.61	9.66	17.29	12.99	16.70	1.59	2.24	124.11

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

INDICADORES FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2019

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.	1.31	91.36	5.38	255.37	5.71	42.80	2.38	0.17	1,058.29
RURAL, S. A.	22.79	89.75	13.86	107.84	16.56	17.11	2.60	15.68	125.17
DE OCCIDENTE, S. A.	5.90	30.68	10.20	23.07	13.35	4.03	0.37	4.75	101.17
DE CAPITALES, S. A.	0.00	52,933.80	99.73	0.00	0.00	4.66	4.61	0.00	0.00
SUMMA, S. A.	5.66	29.06	6.73	11.35	10.21	0.84	0.06	2.22	240.82
PROGRESO, S. A.	38.72	70.16	25.41	57.84	35.01	6.70	1.67	4.09	164.93
AGROMERCANTIL, S. A.	1,190.96	1,931.80	92.24	0.00	1,929.17	8.48	7.70	0.00	0.00
MVA, S. A.	2.35	4.33	10.38	12.44	14.35	2.07	0.20	1.76	161.68
CONSOLIDADA, S. A.	20.55	31.41	23.44	48.59	31.64	27.31	7.05	2.26	106.27
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	58.94	376.41	77.57	662.93	350.61	7.22	5.46	100.00	100.00
CREDICORP, S. A.	4.81	104.35	18.87	125.18	26.52	20.17	3.89	4.30	118.37
G & T CONTINENTAL, S. A.	1.31	97.88	9.49	1,918.75	10.63	26.62	2.23	68.77	106.92
SOCIEDADES FINANCIERAS	5.70	80.10	10.43	71.68	12.14	22.21	2.31	5.16	119.69

ENTIDADES FUERA DE PLAZA
INDICADORES FINANCIEROS
AL 31 DE MARZO DE 2019

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	24.19	74.43	9.62	31.07	10.68	21.61	2.00	1.27	149.56
MERCOM BANK LTD.	11.76	31.24	9.46	13.06	10.54	26.67	2.47	2.42	126.44
BAC BANK INC.	53.56	66.78	9.20	23.15	10.29	14.50	1.25	2.71	140.76
GTC BANK INC.	28.03	60.99	12.17	26.48	13.98	13.41	1.49	1.41	100.00
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	26.76	60.61	10.34	22.93	11.62	18.32	1.83	1.85	126.28

SISTEMA BANCARIO

INDICADORES DE INCLUSIÓN FINANCIERA

AL 31 DE MARZO DE 2019

INDICADORES A NIVEL NACIONAL

Indicadores de Acceso	
1. PUNTOS DE ACCESO POR CADA 10,000 ADULTOS	14.7
Puntos de acceso a nivel nacional	14,502
2. PORCENTAJE DE MUNICIPIOS CON AL MENOS 1 PUNTO DE ACCESO	100%
Cantidad de municipios con al menos 1 punto de acceso	340
3. CUENTAS DE DEPÓSITOS Y LÍNEAS DE CRÉDITO AFILIADAS A SERVICIOS FINANCIEROS MÓVILES POR CADA 10,000 AD	1,969.1
Cantidad de cuentas de depósito y líneas de crédito afiliadas a nivel nacional	1,940,961
Indicadores de Uso	
4. CUENTAS DE DEPÓSITOS POR CADA 10,000 ADULTOS	13,487.5
Cantidad de cuentas de depósitos a nivel nacional	13,295,032
5. PORCENTAJE DE ADULTOS CON AL MENOS 1 PRÉSTAMO BANCARIO	12.8%
Cantidad de deudores a nivel nacional	1,264,303

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	2,344,798	22.4	5,262	7,713.5	1,808,657	27,074.8	6,348,484	23.8%	559,219
NORTE	884,456	7.5	663	86.3	7,631	5,624.5	497,463	6.3%	55,718
NORORIENTE	765,960	15.9	1,219	252.0	19,305	11,423.6	875,005	12.3%	94,222
SURORIENTE	696,072	14.9	1,039	143.7	10,006	11,448.3	796,882	12.4%	86,173
CENTRAL	1,110,649	14.4	1,597	226.9	25,197	10,872.9	1,207,592	12.1%	134,602
SUROCCIDENTE	2,314,740	12.6	2,923	219.3	50,767	9,675.2	2,239,557	8.9%	205,756
NOROCCIDENTE	1,324,537	9.8	1,298	76.1	10,084	7,064.5	935,719	6.6%	87,655
PETÉN	416,108	12.0	501	223.8	9,314	9,476.6	394,330	9.8%	40,958
TOTAL	9,857,320	14.7	14,502	1,969.1	1,940,961	13,487.5	13,295,032	12.8%	1,264,303

^{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 2018: 17,689,642 (Instituto Nacional de Estadística)
NORTE	Baja Verapaz y Alta Verapaz	Población adulta ^{5/} estimada 2018: 9,857,320 (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 2019: 14,502 2,962 Agencias Bancarias 7,561 Establecimientos de Agentes Bancarios 3,979 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 Comercio

Destino Económico	mar-2018		dic-2018		mar-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Comercio interno	7,286	27.7%	7,240	25.3%	6,717	23.3%	-524	-7.2%	-569	-7.8%
Comercio de importación	6,221	23.6%	6,834	23.9%	6,652	23.1%	-182	-2.7%	431	6.9%
Comercio de exportación	2,506	9.5%	2,056	7.2%	2,043	7.1%	-13	-0.6%	-463	-18.5%
Comercio no especificado	10,305	39.2%	12,523	43.7%	13,407	46.5%	884	7.1%	3,102	30.1%
Total	26,318	100.0%	28,654	100.0%	28,819	100.0%	165	0.6%	2,501	9.5%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio Interno

Destino Económico	mar-2018		dic-2018		mar-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos agrícolas	1,540	21.1%	1,412	19.5%	1,256	18.7%	-156	-11.1%	-284	-18.4%
Ganado y sus productos (excluyendo los industrializados)	334	4.6%	276	3.8%	255	3.8%	-21	-7.6%	-79	-23.6%
Productos silvícolas (excluyendo los industrializados)	21	0.3%	24	0.3%	31	0.5%	7	29.5%	10	46.0%
Especies y productos pesqueros (excluyendo los industrializados)	38	0.5%	62	0.9%	59	0.9%	-3	-5.4%	20	52.8%
Especies y productos de la caza	3	0.0%	3	0.0%	3	0.0%	0	2.6%	1	21.8%
Productos de minería (excluyendo los industrializados)	55	0.8%	67	0.9%	62	0.9%	-5	-7.6%	7	13.0%
Productos de cantera	143	2.0%	170	2.3%	175	2.6%	5	2.9%	32	22.5%
Productos industriales (1)	1,681	23.1%	1,638	22.6%	1,511	22.5%	-127	-7.8%	-170	-10.1%
Productos industriales (2)	881	12.1%	829	11.5%	756	11.3%	-73	-8.8%	-125	-14.2%
Productos industriales (3)	2,589	35.5%	2,758	38.1%	2,608	38.8%	-150	-5.4%	19	0.7%
Total	7,286	100.0%	7,240	100.0%	6,717	100.0%	-524	-7.2%	-569	-7.8%

(1) Productos alimenticios, bebidas, productos de tabaco, productos textiles, prendas de vestir, cuero, calzado, madera, muebles y papel.

(2) Productos de imprenta y editoriales, químicos, derivados del petróleo y del carbón, caucho, plásticos, de barro, vidrio, minerales y de industrias metálicas.

(3) Materiales de transporte; equipo profesional y científico, control, fotográficos y de óptica; y, maquinaria, aparatos, accesorios y artículos eléctricos.

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio de Importación

Destino Económico	mar-2018		dic-2018		mar-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos agrícolas	531	8.5%	710	10.4%	714	10.7%	5	0.7%	183	34.5%
Ganado y sus productos (excluyendo los industrializados)	38	0.6%	40	0.6%	34	0.5%	-5	-13.4%	-3	-8.7%
Productos silvícolas (excluyendo los industrializados)	66	1.1%	69	1.0%	65	1.0%	-4	-5.6%	-2	-2.3%
Especies y productos pesqueros (excluyendo los industrializados)	5	0.1%	4	0.1%	4	0.1%	0	-9.5%	-1	-26.9%
Especies y productos de la caza	0	0.0%	1	0.0%	1	0.0%	0	11.2%	1	148.1%
Productos de minería (excluyendo los industrializados)	71	1.1%	43	0.6%	36	0.5%	-7	-15.8%	-35	-49.3%
Productos de cantera	14	0.2%	70	1.0%	51	0.8%	-19	-27.4%	36	254.6%
Productos industriales (1)	733	11.8%	912	13.3%	945	14.2%	34	3.7%	212	29.0%
Productos industriales (2)	1,376	22.1%	1,315	19.2%	1,290	19.4%	-25	-1.9%	-86	-6.3%
Productos industriales (3)	3,385	54.4%	3,671	53.7%	3,512	52.8%	-160	-4.3%	126	3.7%
Total	6,221	100.0%	6,834	100.0%	6,652	100.0%	-182	-2.7%	431	6.9%

(1) Productos alimenticios, bebidas, productos de tabaco, productos textiles, prendas de vestir, cuero, calzado, madera, muebles y papel.

(2) Productos de imprenta y editoriales, químicos, derivados del petróleo y del carbón, caucho, plásticos, de barro, vidrio, minerales y de industrias metálicas.

(3) Materiales de transporte; equipo profesional y científico, control, fotográficos y de óptica; y, maquinaria, aparatos, accesorios y artículos eléctricos.

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio de Exportación

Destino Económico	mar-2018		dic-2018		mar-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos agrícolas	1,758	70.1%	1,376	66.9%	1,454	71.2%	78	5.6%	-304	-17.3%
Ganado y sus productos (excluyendo los industrializados)	7	0.3%	9	0.4%	9	0.4%	0	0.8%	2	27.7%
Productos silvícolas (excluyendo los industrializados)	48	1.9%	66	3.2%	30	1.5%	-36	-54.3%	-18	-37.4%
Especies y productos pesqueros (excluyendo los industrializados)	5	0.2%	2	0.1%	2	0.1%	0	-6.0%	-4	-67.5%
Especies y productos de la caza	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	-17.1%	0	-44.3%
Productos de minería (excluyendo los industrializados)	4	0.2%	7	0.3%	7	0.3%	0	-2.1%	3	66.0%
Productos de cantera	2	0.1%	2	0.1%	2	0.1%	0	-2.4%	0	11.9%
Productos industriales (1)	483	19.3%	427	20.8%	384	18.8%	-43	-10.1%	-99	-20.4%
Productos industriales (2)	94	3.8%	60	2.9%	54	2.6%	-6	-10.1%	-40	-42.9%
Productos industriales (3)	105	4.2%	106	5.2%	101	5.0%	-5	-4.7%	-4	-3.4%
Total	2,506	100.0%	2,056	100.0%	2,043	100.0%	-13	-0.6%	-463	-18.5%

(1) Productos alimenticios, bebidas, productos de tabaco, productos textiles, prendas de vestir, cuero, calzado, madera, muebles y papel.

(2) Productos de imprenta y editoriales, químicos, derivados del petróleo y del carbón, caucho, plásticos, de barro, vidrio, minerales y de industrias metálicas.

(3) Materiales de transporte; equipo profesional y científico, control, fotográficos y de óptica; y, maquinaria, aparatos, accesorios y artículos eléctricos.

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a la Industria Manufacturera

Destino Económico	mar-2018		dic-2018		mar-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos alimenticios, bebidas y tabaco	13,213	60.0%	14,275	58.5%	13,753	57.8%	-522	-3.7%	540	4.1%
Textiles, prendas de vestir e industrias de cuero	830	3.8%	1,003	4.1%	980	4.1%	-23	-2.3%	150	18.1%
Industria de madera y productos de la madera, incluidos muebles	286	1.3%	308	1.3%	283	1.2%	-25	-8.2%	-3	-1.1%
Fabricación de papel y productos de papel; imprentas y editoriales	897	4.1%	936	3.8%	946	4.0%	10	1.1%	48	5.4%
Fabricación de sustancias químicas y de productos químicos derivados del petróleo y del carbón de caucho y plástico	2,443	11.1%	2,624	10.8%	2,746	11.5%	123	4.7%	303	12.4%
Fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y del carbón	1,925	8.7%	2,124	8.7%	2,197	9.2%	73	3.4%	272	14.1%
Industrias metálicas básicas	1,559	7.1%	2,111	8.7%	1,978	8.3%	-133	-6.3%	419	26.9%
Fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo	702	3.2%	799	3.3%	706	3.0%	-93	-11.7%	4	0.6%
Otras industrias manufactureras	166	0.8%	209	0.9%	213	0.9%	4	1.9%	47	28.6%
Total	22,021	100.0%	24,389	100.0%	23,802	100.0%	-587	-2.4%	1,782	8.1%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas

Destino Económico	mar-2018		dic-2018		mar-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Establecimientos Financieros	7,403	33.6%	8,430	35.5%	7,874	33.5%	-556	-6.6%	471	6.4%
Empresas Administradoras de Bienes Inmuebles	9,456	42.9%	9,874	41.5%	10,189	43.4%	315	3.2%	733	7.8%
Servicios Prestados a las Empresas	5,175	23.5%	5,466	23.0%	5,422	23.1%	-45	-0.8%	247	4.8%
Total	22,033	100.0%	23,770	100.0%	23,484	100.0%	-286	-1.2%	1,451	6.6%

Cartera destinada a Empresas Administradoras de Bienes Inmuebles

Destino Económico	mar-2018		dic-2018		mar-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Edificios no residenciales	4,341	45.9%	4,323	43.8%	4,278	42.0%	-45	-1.0%	-63	-1.5%
Edificios de apartamentos y viviendas	858	9.1%	1,116	11.3%	1,062	10.4%	-54	-4.9%	204	23.8%
Urbanización y lotificación de terrenos para vivienda	628	6.6%	611	6.2%	611	6.0%	0	0.0%	-17	-2.7%
Urbanización y lotificación de terrenos para granjas agropecuarias	9	0.1%	9	0.1%	9	0.1%	0	-2.7%	-1	-6.5%
Urbanización y lotificación de terrenos para mausoleo	8	0.1%	8	0.1%	8	0.1%	0	1.1%	0	-1.3%
Otras	3,612	38.2%	3,807	38.6%	4,222	41.4%	415	10.9%	610	16.9%
Total	9,456	100.0%	9,874	100.0%	10,189	100.0%	315	3.2%	733	7.8%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Electricidad, Gas y Agua

Destino Económico	mar-2018		dic-2018		mar-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Electricidad	15,108	98.6%	15,746	98.9%	15,643	98.9%	-103	-0.7%	535	3.5%
Gas	105	0.7%	90	0.6%	85	0.5%	-5	-5.7%	-20	-18.8%
Obras hidráulicas y suministro de agua	107	0.7%	87	0.5%	81	0.5%	-6	-6.8%	-26	-24.6%
Total	15,320	100.0%	15,923	100.0%	15,809	100.0%	-114	-0.7%	489	3.2%

Cartera destinada a Electricidad

Destino Económico	mar-2018		dic-2018		mar-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Generación de energía eléctrica	12,404	82.1%	12,869	81.7%	12,635	80.8%	-234	-1.8%	231	1.9%
Transmisión y distribución de energía eléctrica	2,314	15.3%	2,855	18.1%	2,983	19.1%	127	4.5%	668	28.9%
Otras	390	2.6%	22	0.1%	26	0.2%	4	17.2%	-364	-93.3%
Total	15,108	100.0%	15,746	100.0%	15,643	100.0%	-103	-0.7%	535	3.5%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a la Construcción

Destino Económico	mar-2018		dic-2018		mar-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Construcción, Reforma y Reparación de Vías de Comunicación	1,938	13.8%	1,868	13.0%	1,868	13.2%	0	0.0%	-70	-3.6%
Construcción, Reforma y Reparación en General	12,074	86.2%	12,488	87.1%	12,263	86.8%	-225	-1.8%	188	1.6%
Total	14,009	100.0%	14,341	100.1%	14,130	100.0%	-211	-1.5%	121	0.9%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Consumo

Destino Económico	mar-2018		dic-2018		mar-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Adquisición bienes durables	46,610	75.7%	48,786	75.2%	49,693	75.6%	908	1.9%	3,083	6.6%
Adquisición bienes fungibles	910	1.5%	748	1.2%	736	1.1%	-12	-1.6%	-175	-19.2%
Servicios recibidos	4,112	6.7%	3,999	6.2%	4,047	6.2%	48	1.2%	-65	-1.6%
Consumos por tarjeta crédito	9,942	16.1%	11,350	17.5%	11,271	17.1%	-79	-0.7%	1,329	13.4%
Total	61,575	100.0%	64,882	100.0%	65,747	100.0%	865	1.3%	4,172	6.8%

Cartera destinada a la Adquisición de Bienes Durables

Destino Económico	mar-2018		dic-2018		mar-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Mobiliario para el hogar	4,990	10.7%	5,149	10.6%	5,215	10.5%	66	1.3%	225	4.5%
Vehículos de uso personal	3,863	8.3%	3,891	8.0%	3,855	7.8%	-35	-0.9%	-7	-0.2%
Inmuebles	8,609	18.5%	8,667	17.8%	8,828	17.8%	161	1.9%	219	2.5%
Bienes inmuebles para vivienda	9,542	20.5%	10,286	21.1%	10,435	21.0%	148	1.4%	892	9.4%
Otros bienes	19,606	42.1%	20,792	42.6%	21,360	43.0%	567	2.7%	1,753	8.9%
Total	46,610	100.0%	48,786	100.0%	49,693	100.0%	908	1.9%	3,083	6.6%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Consumos por Tarjeta de Crédito

Entidad	mar-2018		dic-2018		mar-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	56	0.6%	50	0.4%	49	0.4%	-1	-1.7%	-6	-11.2%
INMOBILIARIO, S. A.	20	0.2%	24	0.2%	24	0.2%	1	2.3%	4	18.9%
DE LOS TRABAJADORES	229	2.3%	208	1.8%	196	1.7%	-12	-5.6%	-33	-14.4%
INDUSTRIAL, S. A.	1,013	10.2%	1,091	9.6%	1,090	9.7%	0	0.0%	77	7.6%
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	1,461	14.7%	1,488	13.1%	1,483	13.2%	-5	-0.3%	22	1.5%
INTERNACIONAL, S. A.	67	0.7%	76	0.7%	71	0.6%	-5	-6.1%	5	6.8%
VIVBANCO, S. A.	6	0.1%	5	0.0%	4	0.0%	-1	-13.3%	-2	-37.0%
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	685	6.9%	756	6.7%	760	6.7%	4	0.6%	75	11.0%
PROMERICA, S. A.	1,009	10.2%	3,740	33.0%	3,669	32.5%	-72	-1.9%	2,659	263.5%
DE ANTIGUA, S. A.	96	1.0%	94	0.8%	93	0.8%	0	-0.3%	-2	-2.3%
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	1,460	14.7%	2,308	20.3%	2,337	20.7%	30	1.3%	877	60.1%
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A. ^{1/}	2,474	24.9%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	-2,474	-100.0%
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	1,066	10.7%	1,264	11.1%	1,270	11.3%	7	0.5%	205	19.2%
G&T CONTINENTAL, S. A.	290	2.9%	230	2.0%	207	1.8%	-24	-10.2%	-84	-28.8%
DE CRÉDITO, S. A.	9	0.1%	14	0.1%	13	0.1%	-1	-7.4%	4	40.6%
GTC BANK INC.	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Total	9,942	100.0%	11,350	100.0%	11,271	100.0%	-79	-0.7%	1,329	13.4%

^{1/} Dejó de operar en octubre de 2018, según Resolución de Junta Monetaria JM-33-2018 del 16 de mayo de 2018.

COMPAÑÍAS DE SEGUROS
Primas Netas
(Cifras en millones de Quetzales)

Ramo	mar-2018		mar-2019		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
DE SEGUROS DE VIDA						
Planes Populares	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Planes Individuales	49	11.8%	52	12.9%	3	5.7%
Planes Colectivos	365	87.1%	351	86.5%	-14	-3.8%
Rentas y Pensiones	5	1.1%	3	0.6%	-2	-45.7%
Total del ramo	419	100.0%	406	100.0%	-13	-3.2%
DE ACCIDENTES Y ENFERMEDADES						
Salud y Hospitalización	738	91.8%	776	92.4%	38	5.2%
Accidentes Personales	66	8.2%	62	7.4%	-4	-5.6%
Accidentes en Viajes	0	0.0%	1	0.1%	1	500.0%
Total del ramo	804	100.0%	840	100.0%	36	4.4%
DE SEGUROS DE DAÑOS						
Incendio y Líneas Aliadas	97	11.6%	100	11.2%	3	3.5%
Terremoto	103	12.4%	109	12.2%	6	5.7%
Vehículos Automotores	370	44.5%	412	46.1%	42	11.3%
Transportes	53	6.4%	55	6.1%	2	3.4%
Robo y Hurto	79	9.4%	82	9.1%	3	3.8%
Servicio y Conservación de Activos Fijos	1	0.1%	1	0.1%	0	0.0%
Cascos Marítimos	2	0.2%	2	0.2%	1	31.3%
Rotura de Cristales	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Aviación	7	0.8%	8	0.8%	1	11.8%
Responsabilidad Civil	23	2.8%	22	2.5%	-1	-3.5%
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	13	1.5%	12	1.4%	-1	-3.9%
Riesgos Técnicos	39	4.7%	51	5.7%	12	31.6%
Agrícola	2	0.2%	1	0.1%	0	-18.8%
Diversos	45	5.5%	40	4.4%	-6	-13.0%
Total del ramo	832	100.0%	894	100.0%	62	7.5%
DE SEGUROS DE CAUCIÓN						
Fidelidad	7	9.0%	7	10.1%	0	-2.8%
Judiciales	1	1.3%	1	1.1%	0	-20.0%
Administrativos ante gobierno	46	57.0%	44	62.8%	-2	-4.2%
Administrativos ante particulares	23	29.1%	14	19.4%	-10	-42.1%
Crédito para la vivienda	3	3.4%	5	6.5%	2	66.7%
Diversos	0	0.3%	0	0.1%	0	-50.0%
Total del ramo	80	100.0%	70	100.0%	-10	-13.0%
Total	2,135		2,209		74	3.5%

SINIESTRALIDAD POR RAMO DE LAS COMPAÑÍAS DE SEGUROS

(Cifras en millones de Quetzales)

Seguros de	mar-2018			mar-2019			Variación		
	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad *
VIDA	419	151	36.0	406	167	41.3	-13	17	5.3
Planes Populares	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0
Planes Individuales	49	34	68	52	36	68	3	2	-0.3
Planes Colectivos	365	115	31.6	351	131	37.3	-14	16	5.7
Rentas y Pensiones	5	2	35	3	1	33	-2	-1	-2.5
ACCIDENTES Y ENFERMEDADES	804	368	45.8	840	412	49.1	36	44	3.3
Salud y Hospitalización	738	356	48.2	776	396	51.0	38	40	2.8
Accidentes Personales	66	12	18	62	16	25	-4	4	6.8
Accidentes en Viajes	0	0	-42.1	1	0	20.5	1	0	62.7
DAÑOS	832	374	44.9	894	303	33.8	62	-71	-11.1
Incendio y Líneas Aliadas	97	90	92.9	100	29	29.0	3	-61	-63.9
Terremoto	103	0	0	109	0	0	6	0	-0.4
Vehículos Automotores	370	208	56.2	412	206	50.0	42	-2	-6.2
Transportes	53	14	27	55	3	6	2	-11	-21.0
Robo y Hurto	79	20	25.2	82	27	33.2	3	7	8.0
Servicio y Conservación de Activos Fijos	1	0	0	1	0	0	0	0	0.0
Cascos Marítimos	2	0	23.7	2	0	8.5	1	0	-15.2
Rotura de Cristales	0	0	-8	0	0	91	0	0	98.3
Aviación	7	3	38.7	8	1	7.5	1	-2	-31.2
Responsabilidad Civil	23	13	55	22	4	20	-1	-8	-35.4
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	13	4	35.0	12	6	48.8	-1	2	13.8
Riesgos Técnicos	39	12	31	51	17	34	12	5	2.6
Agrícola	2	2	131.0	1	1	56.6	0	-1	-74.5
Diversos	45	7	15	40	8	20	-6	1	4.6
CAUCIÓN	80	-4	-5.5	70	2	2.7	-10	6	8.3
Fidelidad	7	0	1.3	7	0	1.0	0	0	-0.3
Judiciales	1	0	0	1	0	0	0	0	0.0
Administrativos ante gobierno	46	-1	-1.1	44	7	16.4	-2	8	17.5
Administrativos ante particulares	23	-5	-20	14	-7	-50	-10	-2	-30.3
Crédito para la vivienda	3	1	21.9	5	1	31.8	2	1	9.9
Diversos	0	0	0	0	0	0	0	0	0.0
Total	2,135	888	41.6	2,209	884	40.0	74	-4	-1.6

* Variación en puntos porcentuales.

GRUPOS FINANCIEROS LEGALMENTE AUTORIZADOS PARA OPERAR EN EL PAÍS MARZO DE 2019

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 2019 se encuentran bajo su vigilancia e inspección, son los siguientes:

1. GRUPO FINANCIERO AGROMERCANTIL

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

2. 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.

3. GRUPO FINANCIERO BAC-CREDOMATIC

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

4. GRUPO FINANCIERO PROMERICA

Banco Promerica, S. A. (1)
Tarjetas Promerica, Limitada (2)

5. GRUPO FINANCIERO DE OCCIDENTE

Financiera de Occidente, S. A. *
Asesores Bursátiles de Occidente, S. A.
Tarjetas de Crédito de Occidente, S. A.

6. GRUPO FINANCIERO BANCO INTERNACIONAL

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

7. 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.

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.
Casa de Bolsa de los Trabajadores, S. A.

10. GRUPO FINANCIERO VIVIBANCO

Vivibanco, S. A. *
Seguros Confianza, S. A.

11. GRUPO FINANCIERO FICOHSA GUATEMALA

Banco Ficohsa Guatemala, S. A. *
Ficohsa Seguros, S. A.

* Empresa Responsable del Grupo Financiero.

- (1) En proceso de autorización para modificar la estructura organizativa del Grupo Financiero Promerica, en la cual Banco Promerica, S. A., ejerce el control común como empresa responsable.
- (2) En proceso de cambio de denominación social de Tarjetas Promerica, Limitada por Tarjetas Promerica, S. A., según modificación de la escritura social.

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