

Superintendencia de Bancos

INFORME TRIMESTRAL SISTEMA FINANCIERO



Al 30 de junio 2007

ÍNDICE DE CONTENIDO

I.	<u>ANTECEDENTES</u>	1
II.	<u>ASPECTOS GENERALES</u>	1
III.	<u>SITUACIÓN FINANCIERA</u>	3
1.	BANCO DE GUATEMALA	3
2.	SISTEMA BANCARIO	4
2.1	Activos. Destino de la cartera crediticia.....	4
2.2	Pasivos. Estructura de depósitos.....	13
2.3	Concentración bancaria	17
2.4	Gestión de riesgos. Riesgo de liquidez. Riesgo de crédito	20
2.5	Solvencia patrimonial	26
2.6	Rentabilidad	27
3.	SOCIEDADES FINANCIERAS	27
3.1	Activos. Destino de la cartera crediticia.....	27
3.2	Pasivos	31
3.3	Gestión de riesgos. Riesgo de liquidez. Riesgo de crédito	32
3.4	Solvencia Patrimonial	34
3.5	Rentabilidad	35
4.	ENTIDADES FUERA DE PLAZA O ENTIDADES OFF-SHORE	35
4.1	Activos. Destino de la cartera crediticia.....	36
4.2	Pasivos Estructura de depósitos.....	40
4.3	Gestión de riesgos. Riesgo de liquidez. Riesgo de crédito	43
4.4	Rentabilidad	45
5.	INFORMACIÓN AGREGADA DEL SISTEMA	46
5.1	Cartera de créditos. Destino de la cartera crediticia	46
5.2	Fideicomisos. Sistema bancario. Sociedades financieras	49
5.3	Líneas de crédito	51
5.4	Créditos concedidos por entregar	52
6.	ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	53
6.1	Nivel de operaciones	53
6.2	Principales rubros de los estados financieros	55
7.	COMPAÑÍAS ASEGURADORAS	55
7.1	Nivel de operaciones	55
7.2	Principales rubros de los estados financieros	57
7.3	Siniestralidad. Seguros de vida, Seguros de accidentes y enfermedades, Seguros de daños.....	58

7.4	Margen de solvencia y fondo de garantía	63
7.5	Reaseguro	64
8.	COMPAÑÍAS AFIANZADORAS	65
8.1	Nivel de Operaciones	65
8.2	Principales rubros de los estados financieros	65
8.3	Reclamaciones	66
8.4	Estado de responsabilidad por fianzas en vigor	66
9.	CASAS DE CAMBIO	67
9.1	Nivel de Operaciones	67
9.2	Principales rubros de los estados financieros	67
10.	EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS.	67
10.1	Nivel de Operaciones	67
10.2	Resultado de operaciones	68
10.3	Situación de rentabilidad	68
11.	CASAS DE BOLSA	69
11.1	Nivel de Operaciones	69
11.2	Resultado de operaciones	69
11.3	Situación de rentabilidad	69
12.	OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	70
13.	GRUPOS FINANCIEROS	70
IV.	<u>LUCHA CONTRA EL LAVADO DE DINERO Y EL FINANCIAMIENTO AL TERRORISMO</u>	71
1.	RELACIÓN CON ORGANISMOS INTERNACIONALES	72
1.1	Grupo Egmont	72
1.2	Grupo de Acción Financiera – GAFI –	72
1.3	Grupo de Acción Financiera del Caribe – GAFIC –	73
1.4	Otros Organismos Internacionales	73
2.	INTERCAMBIO DE INFORMACIÓN	74
3.	ACTIVIDADES DE SUPERVISIÓN EN LA LUCHA CONTRA EL LAVADO DE DINERO Y EL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO	75
3.1	Actividades de Análisis	75
3.2	Capacitaciones impartidas y recibidas.....	75
3.3	Denuncias e intercambio de información con el Ministerio Público....	76
V.	<u>ANEXOS</u>	77



I. ANTECEDENTES

Conforme al inciso h) del artículo 9 del Decreto Número 18-2002 del Congreso de la República, Ley de Supervisión Financiera, el Superintendente de Bancos, dentro de sus atribuciones, debe informar a la Junta Monetaria, en forma trimestral, cuando dicho órgano colegiado lo requiera o cuando el Superintendente lo estime pertinente, sobre la situación financiera de las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos. En tal sentido, el presente informe busca ampliar, como un requisito fundamental de transparencia, la información que la Superintendencia de Bancos proporcionó en su momento, con un análisis de la evolución del sistema financiero durante el segundo trimestre de 2007; tomando como base, la información proporcionada por las entidades supervisadas. Es importante mencionar que las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades financieras, por lo que su veracidad y exactitud, así como sus deficiencias, son responsabilidad de dichas entidades.

El presente informe, referido al 30 de junio de 2007, tiene como objetivo que la información presentada sirva de insumo para identificar los instrumentos más adecuados para que la política monetaria pueda llegar a través del sistema financiero al sector real de la economía y cumplir de esa forma con su propósito de mantener la estabilidad de precios propiciando el crecimiento ordenado de la economía.

II. ASPECTOS GENERALES

El sistema financiero guatemalteco supervisado está constituido por 131 entidades, entre bancos, sociedades financieras, almacenes generales de depósito, compañías aseguradoras, compañías afianzadoras, casas de cambio, entidades off-shore, tarjetas de crédito, casas de bolsa, empresas de factoraje y empresas de arrendamiento financiero, entre otras. La composición del sistema financiero al 30 de junio de 2007 se ilustra en el cuadro siguiente.

**INSTITUCIONES FINANCIERAS LEGALMENTE AUTORIZADAS PARA
OPERAR EN EL PAÍS Y QUE SE ENCUENTRAN BAJO LA VIGILANCIA E
INSPECCIÓN DE LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS****A JUNIO DE 2007**

TIPO DE INSTITUCIÓN	CANTIDAD		
	Operando	No Operan	Total
Banco de Guatemala	1		1
Bancos	24	3 ^{/1}	27
Sociedades Financieras	17	2 ^{/2}	19
Almacenes Generales de Depósito	15		15
Compañías Aseguradoras a/	17		17
Compañías Afianzadoras	11		11
Casas de Cambio	2		2
Entidades Off-Shore	10		10
Tarjetas de Crédito	8		8
Casas de Bolsa	13		13
Empresas de Factoraje	2		2
Empresas de Arrendamiento Financiero	2		2
Empresas Remesadoras	1		1
Otras	3 ^{/3}		3
	126	5	131

^{1/} Banco del Nor-Oriente, S. A., Banco del Café, S. A. y Banco de Comercio, S. A.

^{/2} Financiera Agrocomercial, S.A. y Financiera Metropolitana, S.A.

^{/3} Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas, Departamento de Monte de Piedad de El Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala, e Interconsumo, S.A.

La entidad Almacenadora del Norte, S. A. se disolvió, conforme a lo estipulado por el Código de Comercio.

a/ Seguros del País, S. A. cambió su denominación social a Aseguradora Rural, S. A.

Además, conforme al artículo 18 de la Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, Decreto Número 67-2001 del Congreso de la República, que se refiere a las personas obligadas, la Superintendencia de Bancos, a través de la Intendencia de Verificación Especial, ejerce control en materia de lavado de dinero en las 410 entidades siguientes:



**PERSONAS OBLIGADAS DE ACUERDO CON LA NORMATIVA CONTRA EL LAVADO
DE DINERO U OTROS ACTIVOS Y PREVENCIÓN Y REPRESIÓN DEL
FINANCIAMIENTO AL TERRORISMO**

Institución	Número de personas obligadas
Bancos	27*
Sociedades Financieras	16
Casas de Cambio	2
Casas de bolsa	27
Tarjetas de Crédito	11
Operadoras de Tarjeta de Crédito	2
Entidades Fuera de Plaza (Off-Shore)	11**
Remesadoras	27
Compañías de Seguros	17
Compañías de Fianzas	11
Canje de Cheques	1
Factoraje	2
Arrendadoras	9
Compañías Almacenadoras	15
Casas de Empeño	1
Financiadoras	1
Cooperativas	228
Otras	2
Total	410

* Incluye a Banco del Café, S. A. y Banco de Comercio, S. A. a los que aún se les solicita información a través de las respectivas Juntas de Exclusión de Activos y Pasivos.

** Incluye a Bancafe International Bank Limited.

III. SITUACIÓN FINANCIERA

1. BANCO DE GUATEMALA

A la fecha de referencia, el total del activo ascendió a Q64,198.8 millones, el cual se incrementó en Q3,110.7 millones (5.1%) comparado con el nivel alcanzado a marzo de 2007, resultado del incremento de los activos con no residentes por Q1,966.6 millones y de Q1,144.1 millones con residentes.

El incremento de los activos con no residentes se debió principalmente al aumento de las inversiones en valores del exterior por Q1,610.1 millones, depósitos en el exterior por Q361.2 millones y por aportaciones a organismos financieros internacionales por Q19.0 millones. El incremento observado en las inversiones del exterior se debió, principalmente, a una inversión en el Federal Reserve Bank, y el incremento de los depósitos del exterior se debió principalmente al desembolso de préstamo por parte del BID y BIRF.



Con respecto a los activos con residentes, cabe comentar que su incremento se debió principalmente al aumento de los otros activos, debido al registro de diferencial por valuación de activos y pasivos en moneda extranjera así como del registro del diferencial por operaciones con el Fondo Monetario Internacional y por el incremento de la cuenta de deudores diversos en moneda nacional, por regularización de pagos anticipados por adquisición de bienes y servicios, principalmente de numerario.

En el caso del pasivo, éste se ubicó en Q60,750.4 millones, el cual se incrementó en Q3,093.1 millones (5.4%) comparado con el nivel alcanzado a marzo de 2007, resultado del incremento de los pasivos con no residentes por Q23.8 millones y con residentes por Q3,069.3 millones.

El incremento de los pasivos con residentes se debió principalmente, por un lado, al aumento de los depósitos del Gobierno General por Q3,426.6 millones y de los otros pasivos por Q1,203.6 y, por el otro, a la disminución en los títulos del Banco Central por Q2,134.0 millones. El incremento en los otros pasivos se debió principalmente al registro del diferencial por valuación de activos en moneda extranjera y la disminución en los títulos del Banco Central se debió al vencimiento y pago de Depósitos a Plazo en moneda nacional.

El patrimonio al 30 de junio 2007 alcanzó un monto de Q3,448.4 millones, mostrando un incremento de Q17.6 millones respecto a lo observado al 31 de marzo de 2007. Dicho incremento obedece principalmente, al resultado del costo neto de la política monetaria, el traslado de la cuota de inspección y las utilidades obtenidas durante el segundo trimestre de 2007.

2. SISTEMA BANCARIO

2.1 Activos

Los activos totales del sistema bancario continuaron mostrando la tendencia creciente observada en los últimos años, registrando a junio de 2007, un saldo de Q110,619.5 millones, cifra superior en Q2,932.7 millones al nivel alcanzado a marzo de 2007 (Q107,686.8 millones).

Sobre el particular, es de señalar que al comparar el nivel del crecimiento relativo de los activos netos en relación con marzo de 2007, se observa que el crecimiento alcanzado en el segundo trimestre de 2007 se ubicó en 2.7%; siendo el rubro de cartera de créditos el que tuvo el mayor dinamismo.





En efecto, la cartera de créditos neta alcanzó la cantidad de Q58,951.5 millones, superior en Q3,590.0 millones al monto alcanzado en marzo de 2007, crecimiento equivalente al 6.5%. Por otro lado, las inversiones a largo plazo alcanzaron el monto de Q20,257.7 millones, menor en Q657.0 millones a saldo observado en marzo de 2007, lo que corresponde a una reducción del 3.1%, compuestas principalmente por valores del Gobierno y depósitos a plazo en el Banco Central. Cabe mencionar que la mayor reducción de dichas inversiones se observó en títulos de instituciones financieras, debido a la reducción del saldo de los títulos emitidos por los fideicomisos de exclusión de activos y pasivos de los bancos suspendidos, los cuales son contabilizados como inversiones de largo plazo. Asimismo, las inversiones temporales disminuyeron en Q1,117.8 millones, al pasar de Q7,884.5 millones en marzo de 2007 a Q6,766.8 millones a junio de 2007, debido principalmente a la reducción de inversiones en certificados de depósito del Banco Central.

Las disponibilidades se incrementaron Q1,107.9 millones, un 6.7%, pues pasaron de Q16,512.8 millones en marzo de 2007 a Q17,620.7 millones a junio de 2007. Dicho incremento se debió principalmente al aumento de los depósitos que las entidades bancarias mantienen en el banco central así como al incremento observado en el saldo que mantienen en sus cajas. Al respecto, es importante mencionar que la Junta Monetaria, mediante Resolución JM-20-2007, dispuso dotar de mayor flexibilidad en el manejo de la liquidez a las instituciones bancarias¹, medida temporal que se aplicaría hasta el 31 de marzo de 2007; en Resolución JM-75-2007, la Junta Monetaria prorrogó la vigencia de la anterior resolución hasta el 31 de mayo de 2007; y, mediante Resolución JM-111-2007, resolvió extender la prórroga hasta el 1 de agosto de 2007.

Por su parte, al 30 de junio de 2007, los activos extraordinarios netos alcanzaron Q464.5 millones, que comparados con Q495.3 millones de marzo de 2007 experimentaron una reducción de Q30.8 millones, equivalente a 6.2%, variación registrada en el rubro de inmuebles.

En lo que respecta a la composición de los principales rubros del activo, en la siguiente tabla se puede observar que la cartera de créditos sigue siendo el principal componente del activo de los bancos, con una participación que alcanzó el 53.3% en junio de 2007, superior al 51.4% registrado en marzo de 2007.

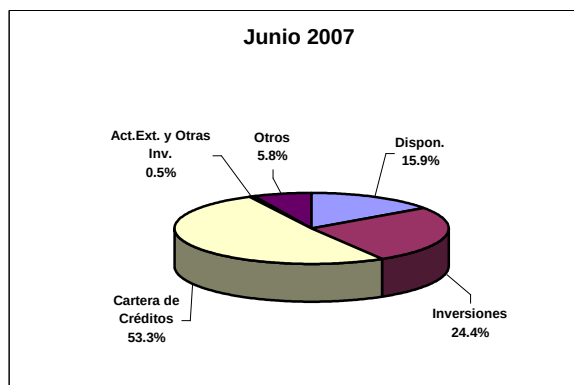
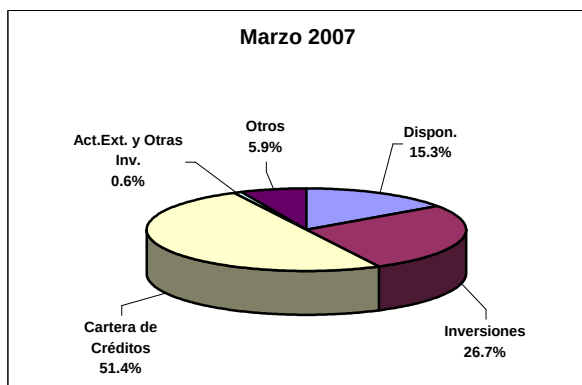
¹ Como parte del cómputo del encaje, por un lado se admiten títulos valores del Banco de Guatemala, del Ministerio de Finanzas Públicas, cédulas hipotecarias FHA y cédulas hipotecarias con garantía de afianzadoras, hasta un monto de Q100.0 millones por institución; y por el otro lado, se computan como parte del encaje, los fondos en efectivo que mantuvieren en sus cajas, hasta por un monto total del 75% a que ascienda el encaje requerido. La primera prórroga autorizada en Resolución JM-75-2007, redujo a Q75.0 millones el monto máximo de las inversiones en los títulos valores indicados y a un 50% los fondos en efectivo que los bancos mantuvieren en sus cajas. Seguidamente, en Resolución JM-111-2007, se redujo hasta Q50.0 millones el monto máximo de las inversiones indicadas, para el período del 1 al 30 de junio de 2007, y a Q25.0 millones para el período del 1 al 31 de julio de 2007; y el monto máximo de fondos en efectivo quedó conforme a la legislación correspondiente (25% máximo). Además, en esta última resolución se dispuso que a partir del 1 de agosto de 2007, se aplique en toda su extensión el Reglamento del Encaje Bancario según Resolución JM-177-2002 y sus modificaciones contenidas en Resolución JM-244-2002.

**ESTRUCTURA DE ACTIVOS**
(Cifras en millones de Quetzales)

RUBRO	MAR 2007	%	JUN 2007	%
Disponibilidades	16,512.8	15.3%	17,620.7	15.9%
Inversiones	28,799.2	26.7%	27,024.4	24.4%
Cartera de Créditos	55,361.4	51.4%	58,951.5	53.3%
Activos Extraordinarios y Otras Inversiones	672.3	0.6%	606.1	0.5%
Otros Activos	6,341.1	5.9%	6,416.8	5.8%
TOTAL	107,686.8	100%	110,619.5	100%

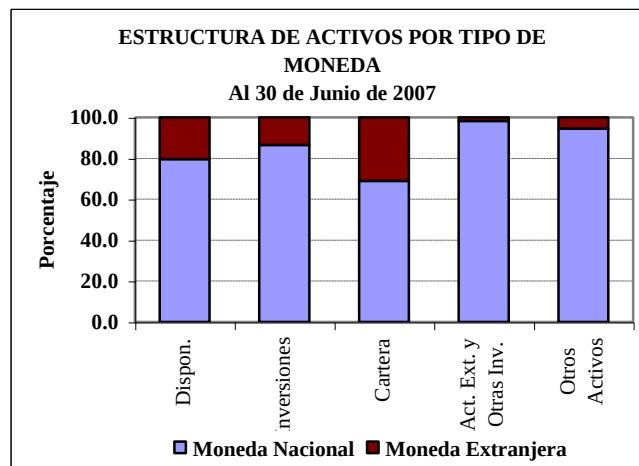
Por otro lado, las inversiones temporales y de largo plazo representan un 24.4% del activo total, inferior a la participación mostrada en marzo de 2007 (26.7%), mientras que las disponibilidades, otras inversiones, activos fijos y otros activos representan un 22.3%, comparado con un 21.9% de marzo de 2007.

Es importante resaltar que dentro de las inversiones totales, el 12.9% corresponde a cédulas hipotecarias del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas (FHA), las cuales crecieron Q183.5 millones, al pasar de Q3,526.4 millones en marzo de 2007 a Q3,709.9 millones en junio de 2007, lo que denota una evolución favorable de estos valores, los cuales, por un lado, son garantizados por el Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas; y, por otro, conllevan un tratamiento fiscal especial, incentivos que facilitan el acceso a la vivienda de la población en general.

Estructura de Activos
Marzo – Junio 2007



Analizando la estructura horizontal de activos por tipo de moneda, como se puede observar en el siguiente cuadro al 30 de junio de 2007, el 76.6% de los activos corresponde a moneda nacional y el restante 23.4% corresponde a moneda extranjera. Las disponibilidades en moneda nacional representan el 79.6% del total mientras que en moneda extranjera el 20.4%. Asimismo, las inversiones en moneda nacional tienen una proporción del 86.5% y en moneda extranjera el restante 13.5%; la cartera de créditos en moneda nacional representa el 68.9% y el restante 31.1% en moneda extranjera. Los activos extraordinarios en moneda nacional el 98.2% y en moneda extranjera el 1.8%. Por último, los otros activos en moneda nacional participan con el 94.6% y en moneda extranjera el restante 5.4%.



Estructura de Activos por Tipo de Moneda Al 30 de junio 2007

Rubro	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Total
Disponibilidades	79.6%	20.4%	100.0%
Inversiones	86.5%	13.5%	100.0%
Cartera de Créditos	68.9%	31.1%	100.0%
Activos Extraordinarios y Otras Inversiones	98.2%	1.8%	100.0%
Otros Activos	94.6%	5.4%	100.0%
Total	76.6%	23.4%	100.0%

Asimismo, al realizar un análisis vertical de la estructura, como se muestra en el siguiente cuadro, al 30 de junio de 2007, a la cartera de créditos le corresponde el 48.0% del total de activos en moneda nacional, mientras que en moneda extranjera le corresponde el 70.6% (46.0% y 69.0% a marzo 2007, respectivamente). Las inversiones (temporales y de largo plazo) en moneda nacional le corresponde el 27.6% y en moneda extranjera el 14.1% (30.2% y 15.4% a marzo de 2007, respectivamente). Le siguen en importancia las disponibilidades, las cuales participan con el 16.6% en moneda nacional, mientras que en moneda extranjera representan el 13.9% (15.6% y 14.4% a marzo de 2007, respectivamente). Los restantes activos corresponden el 7.2% a moneda nacional y el 1.3% a moneda extranjera (8.2% y 1.1% a marzo 2007, respectivamente).



Activos por Tipo de Moneda
Al 30 de junio 2007
-Cifras en millones de quetzales-

Rubro	Moneda Nacional	%	Moneda Extranjera	%	Total
Disponibilidades	14,018.7	16.6%	3,602.0	13.9%	17,620.7
Inversiones	23,363.1	27.6%	3,661.4	14.1%	27,024.4
Cartera de Créditos	40,643.4	48.0%	18,308.1	70.6%	58,951.5
Activos Extraordinarios y Otras Inversiones	595.3	0.7%	10.8	0.0%	606.1
Otros Activos	6,067.6	7.2%	349.2	1.3%	6,416.8
Total	84,688.1	100.0%	25,931.4	100.0%	110,619.5

2.1.1 Destino de la cartera crediticia

Al 30 de junio de 2007, la cartera total bruta del sistema bancario se ubicó en Q60,277.4 millones, mayor en Q3,707.5 millones respecto a lo observado a marzo de 2007 (Q59,569.9 millones), crecimiento equivalente al 6.6%. Al analizar la cartera crediticia por destino económico del sistema bancario, se puede observar en la tabla siguiente que los sectores de mayor crecimiento, en términos absolutos, al 30 de junio de 2007 comparados con el 31 de marzo del mismo año, son: en primer lugar el crédito destinado a la construcción que se incrementó en Q1,115.5 millones, seguido del crédito destinado al rubro de consumo con Q1,043.5 millones, el sector comercio con Q734.5 millones, el sector de servicios financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas con Q591.3 millones, la industria manufacturera con Q138.4 millones, el sector de servicios comunales, sociales y personales con Q81.2 millones, el sector de electricidad, gas y agua con Q42.2 millones, la explotación de minas y canteras con Q0.8 millones y otros destinos con Q174.4 millones. En contraste, la agricultura disminuyó en Q122.0 millones, seguido del rubro de transferencias con Q74.6 millones y el sector de transporte y almacenamiento con Q17.7 millones.

Al analizar el crecimiento de la cartera crediticia, por destino económico en forma relativa, al 30 de junio de 2007, el crédito destinado al sector construcción se incrementó un 15.6%, seguido del sector de servicios financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas con el 10.9%, el crédito destinado al rubro de consumo el 7.3%, el sector comercio el 6.3%, el sector de servicios comunales, sociales y personales el 3.9%, el sector de electricidad, gas y agua el 2.6%, la industria manufacturera el 2.3%, la explotación de minas y canteras el 0.7% y otros destinos el 9.0%. Por el contrario, el rubro de transferencias disminuyó un 4.1%, la agricultura 3.6% y el sector de transporte y almacenamiento 2.3%, todos respecto de marzo de 2007.

**CARTERA CREDITICIA POR DESTINO ECONÓMICO ²****(Cifras en millones de Quetzales)**

ACTIVIDAD	MAR 2007	%	JUN 2007	%	VARIACIÓN	
					ABSOLUTA	RELATIVA
Consumo	14,363.6	25.4%	15,407.1	25.6%	1,043.5	7.3%
Transferencias	1,841.4	3.3%	1,766.8	2.9%	-74.6	-4.1%
Otros Destinos	1,932.2	3.4%	2,106.6	3.5%	174.4	9.0%
Agricultura	3,415.2	6.0%	3,293.2	5.5%	-122.0	-3.6%
Explotación de Minas y Canteras	112.2	0.2%	113.0	0.2%	0.8	0.7%
Industria Manufacturera	6,136.4	10.8%	6,274.8	10.4%	138.4	2.3%
Electricidad, Gas y Agua	1,650.0	2.9%	1,692.2	2.8%	42.2	2.6%
Construcción	7,138.1	12.6%	8,253.6	13.7%	1,115.5	15.6%
Comercio	11,725.6	20.7%	12,460.1	20.7%	734.5	6.3%
Transporte y Almacenamiento	753.9	1.3%	736.2	1.2%	-17.7	-2.3%
Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	5,420.0	9.6%	6,011.3	10.0%	591.3	10.9%
Servicios Comunes, Sociales y Personales	2,081.3	3.7%	2,162.5	3.6%	81.2	3.9%
TOTAL	56,569.9	100%	60,277.4	100%	3,707.5	6.6%

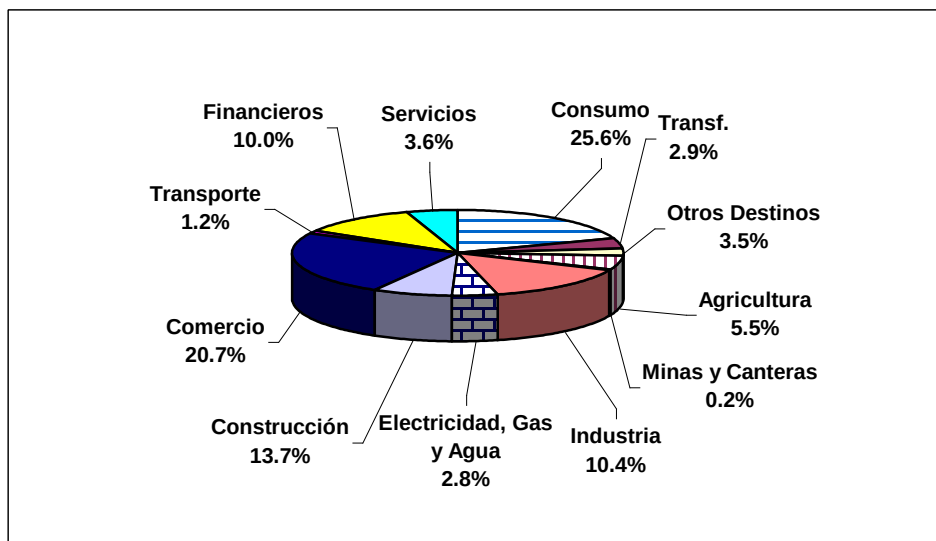
En lo que respecta a la estructura de saldos de la cartera de créditos por destino económico acumulada a junio de 2007, es importante resaltar que la mayor participación corresponde al rubro de consumo con 25.6% (25.4% en marzo de 2007). Por otra parte, el crédito dirigido al sector comercio representa el 20.7%, al sector construcción el 13.7%, y a la industria manufacturera el 10.4% (20.7%, 12.6% y 10.8% a marzo de 2007, respectivamente), mientras que el financiamiento bancario a los establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a las empresas, la agricultura y el sector de servicios comunales, sociales y personales participan con el 10.0%, 5.5% y 3.6% respectivamente (9.6%, 6.0% y 3.7% a marzo de 2007).

Por último, el resto de los sectores, dentro de los cuales se incluyen: el rubro de transferencias, electricidad gas y agua, transporte y almacenamiento, explotación de minas y canteras y otros destinos representan un 10.5% de la cartera crediticia total (11.2% a marzo de 2007).

² Al momento de la impresión del documento tres bancos del sistema no habían presentado la información oportunamente; por ello se estimó con cifras de las estructuras observadas a diciembre de 2006, febrero y mayo de 2007 para dichas instituciones, y cifras de balance a junio de 2007.

Gráficamente:

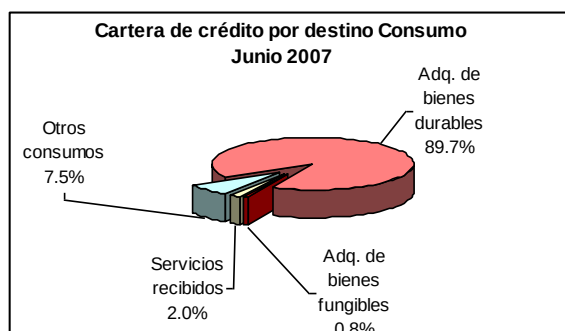
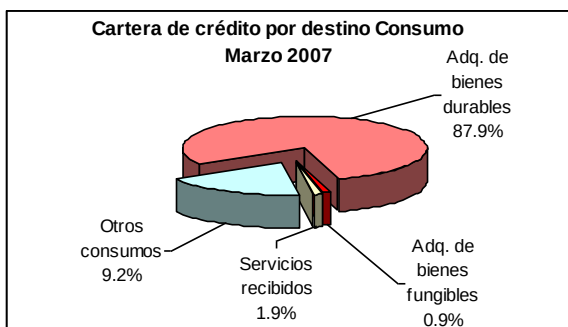
**Cartera por Destino Económico
Junio 2007**



Dado que el crédito destinado al rubro de consumo y a los sectores de comercio y construcción, presentan la mayor importancia relativa dentro de la estructura de cartera por destino económico, a continuación se analizan en forma más detallada.

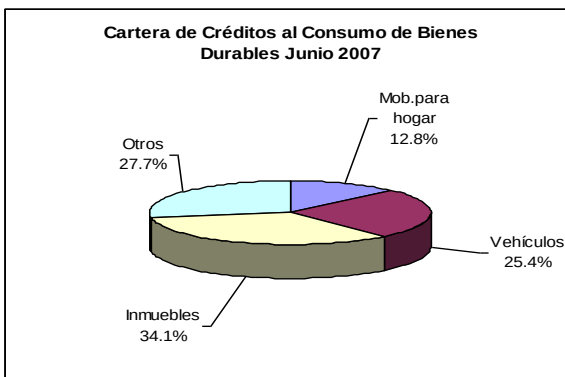
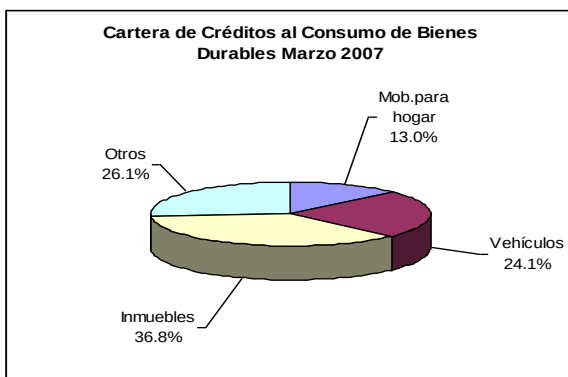
Para el caso del crédito destinado al rubro de consumo, la mayor participación corresponde a la adquisición de bienes durables (89.7%) principalmente bienes inmuebles; seguido de, los servicios recibidos (2.0%) tales como tratamientos médicos, viajes, honorarios profesionales y alquileres, entre otros; la adquisición de bienes fungibles (0.8%) correspondientes a la adquisición de medicinas y otros; y los otros consumos (7.5%). Dicha estructura varió respecto a la observada en marzo de 2007, debido principalmente al incremento del crédito destinado a la adquisición de bienes durables, principalmente de vehículos para uso personal, como se observa en la gráfica siguiente:

CARTERA CREDITICIA DESTINADA AL CONSUMO Marzo –Junio 2007



Con respecto al crédito destinado al consumo de bienes durables, a junio de 2007, es importante mencionar que la mayor proporción (34.1%) corresponde a la adquisición de inmuebles (36.8% a marzo de 2007), el 25.4% corresponde a la adquisición de vehículos de uso personal (24.1% a marzo de 2007), el 12.8% a mobiliario para el hogar (13.0% a marzo de 2007) y el restante 27.7% a otros consumos de bienes durables (26.1% a marzo de 2007), tal como se muestra en la gráfica siguiente.

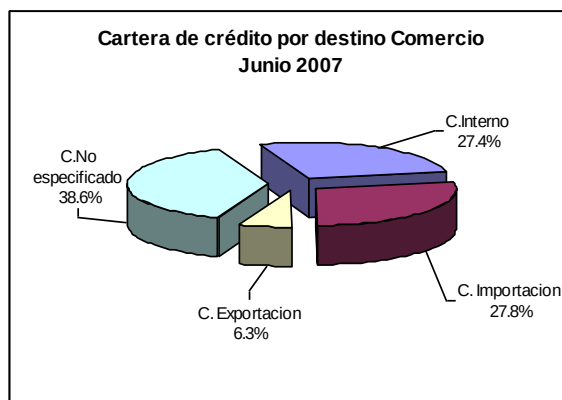
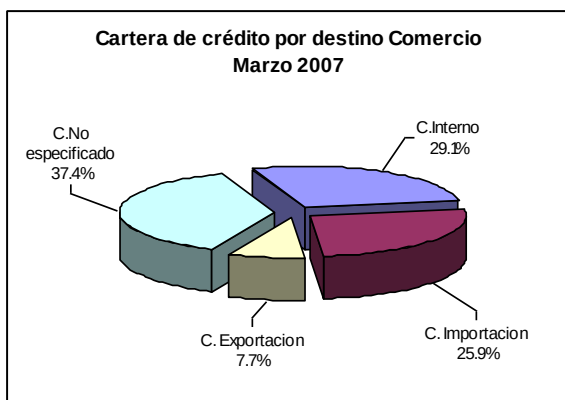
CARTERA CREDITICIA DESTINADA AL CONSUMO DE BIENES DURABLES Marzo –Junio 2007



En el caso del sector comercio, al rubro de comercio de importación le corresponde un 27.8% del total del sector, seguido del rubro de comercio interno con el 27.4%, el rubro de comercio de exportación con el 6.3% y el comercio no especificado el restante 38.6%, estructura sin variaciones relevantes a la presentada en marzo de 2007, tal como se observa en la gráfica siguiente:

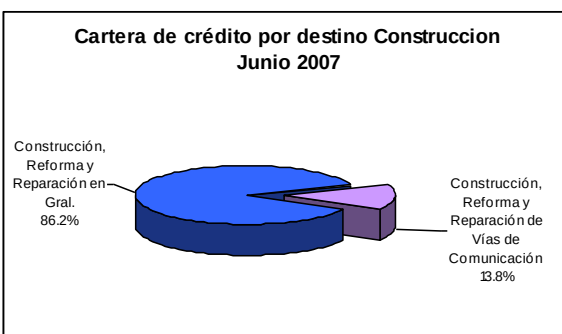
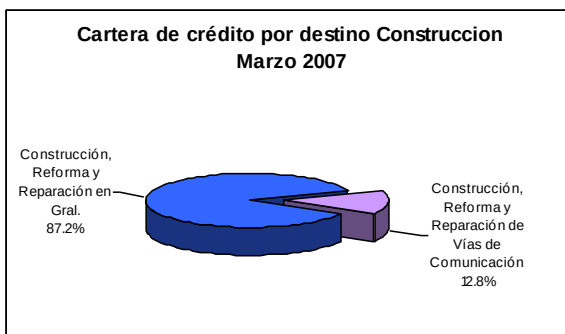


CARTERA CREDITICIA DESTINADA AL SECTOR COMERCIO Marzo –Junio 2007



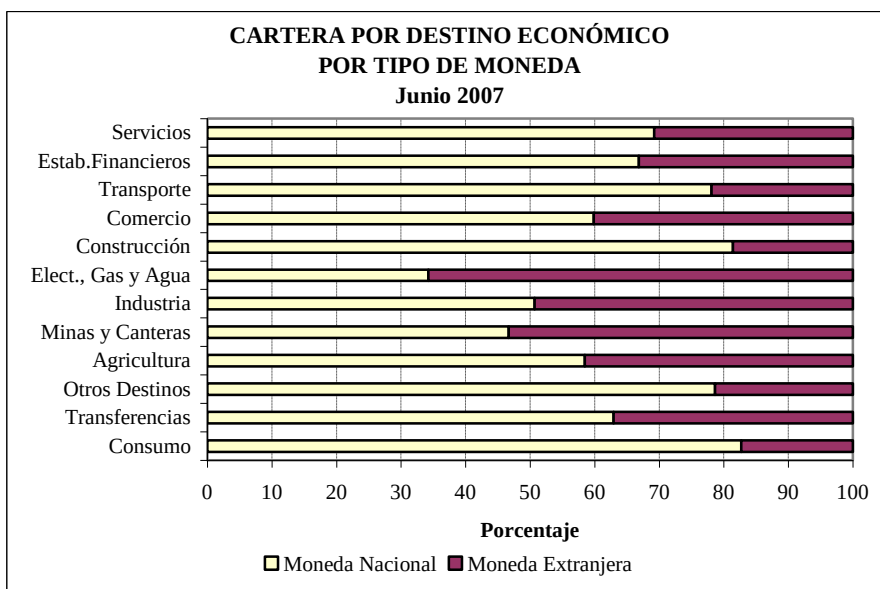
Asimismo, el sector construcción se subdivide en dos grandes rubros: el de la construcción, reforma y reparación de vías de comunicación y el de la construcción, reforma y reparación en general. Al primer rubro le corresponde el 86.2% del total del sector, dentro del cual se incluyen los trabajos en aeropuertos y pistas de aviación, carreteras, puertos muelles y canales y otros. El segundo rubro le corresponde el restante 13.8%, dentro del cual se incluyen los trabajos en edificios, viviendas, oficinas y bodegas y otros; estructura similar a la observa en marzo de 2007.

CARTERA CREDITICIA DESTINADA AL SECTOR CONSTRUCCIÓN Marzo - Junio 2007



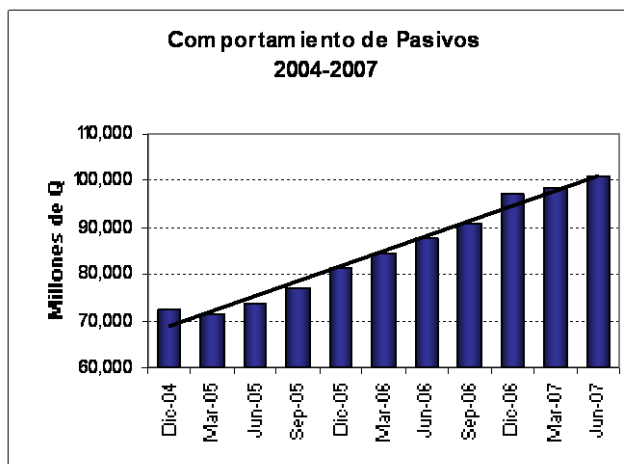
Al 30 de junio de 2007, la cartera bruta por destino económico, clasificada por tipo de moneda, muestra que el 68.3% es moneda extranjera y el 31.7% en moneda nacional. Al analizarse por cada uno de los destinos económicos se observa que la estructura por moneda presenta una diferente composición. En efecto, para el caso del crédito destinado al consumo, el 82.7% fue otorgado en moneda nacional y el restante 17.3% en moneda extranjera. Asimismo, para el sector construcción la proporción de cartera en moneda nacional es del 81.4% y en moneda extranjera el

18.6%. Cabe comentar que para el sector de la industria manufacturera la proporción por moneda es bastante similar (50.7% en moneda nacional y 49.3% en moneda extranjera), situación que se puede observar en la gráfica siguiente.



2.2 Pasivos

Al 30 de junio de 2007, los pasivos del sistema bancario alcanzaron un saldo de Q100,890.8 millones, superior en Q2,381.3 millones con respecto a marzo de 2007, crecimiento equivalente al 2.4%. El aumento observado se evidenció principalmente en los niveles de captaciones a través de los depósitos totales, que mostraron un incremento de Q2,509.8 millones con respecto al primer trimestre del año, dinamismo consistente con el comportamiento observado en los activos netos, lo que refleja la confianza de los depositantes en el sistema bancario.



En efecto, los depósitos totales, principal rubro del pasivo, pasaron de Q79,879.7 millones en marzo de 2007 a Q82,389.5 millones en junio de 2007, representando un crecimiento equivalente al 3.1%. Según el tipo de moneda, los depósitos en moneda extranjera, que representan el 13.2%



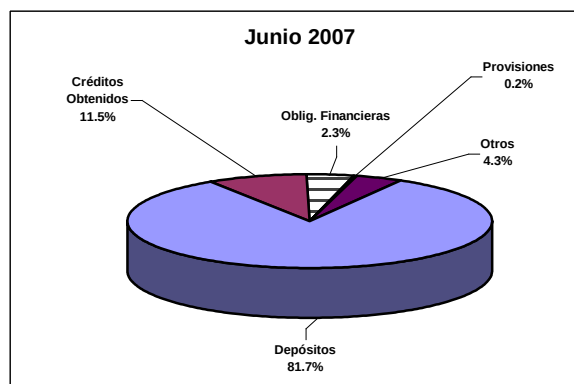
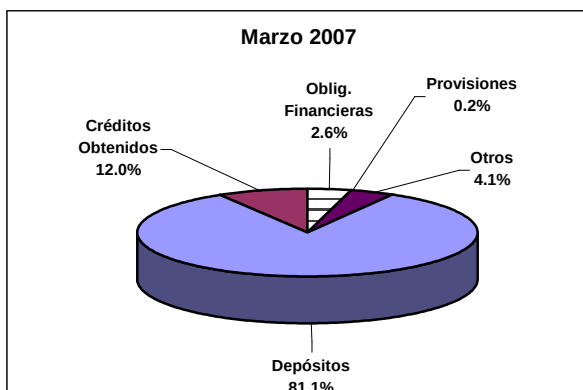
de los depósitos totales, se ubicaron en Q10,900.0 millones (US\$1,412.8 millones³), alcanzando un crecimiento de Q797.1 millones con respecto a marzo de 2007 (7.9%). A su vez, los depósitos en moneda nacional, que representan el restante 86.8%, se ubicaron en Q71,489.5 millones, lo que representa un crecimiento de 2.5% con respecto a marzo de 2007, equivalente a Q1,712.7 millones.

En lo que respecta a la estructura de los pasivos del sistema bancario, el principal rubro lo constituyen los depósitos, que representan un 81.7% del pasivo (81.1% en marzo de 2007), seguido de los créditos obtenidos del exterior con un 11.5% (12.0% en marzo de 2007), las obligaciones financieras con un 2.3% (2.6% en marzo de 2007), mientras que, otras cuentas por pagar y provisiones constituyen un 4.5% del total de los pasivos (4.3% en marzo de 2007). Tal y como se observa en las gráficas siguientes, la estructura de fondeo de las instituciones bancarias no tuvo variaciones significativas con respecto a marzo de 2007.

ESTRUCTURA DE PASIVOS
(Cifras en millones de Quetzales)

RUBRO	MAR-07	%	JUN-07	%
Depósitos	79,879.7	81.1%	82,389.5	81.7%
Créditos Obtenidos	11,787.6	12.0%	11,598.9	11.5%
Obligaciones Financieras	2,570.4	2.6%	2,349.3	2.3%
Provisiones	176.3	0.2%	196.8	0.2%
Otros Pasivos	4,095.5	4.1%	4,356.3	4.3%
TOTAL	98,509.5	100.0%	100,890.8	100.0%

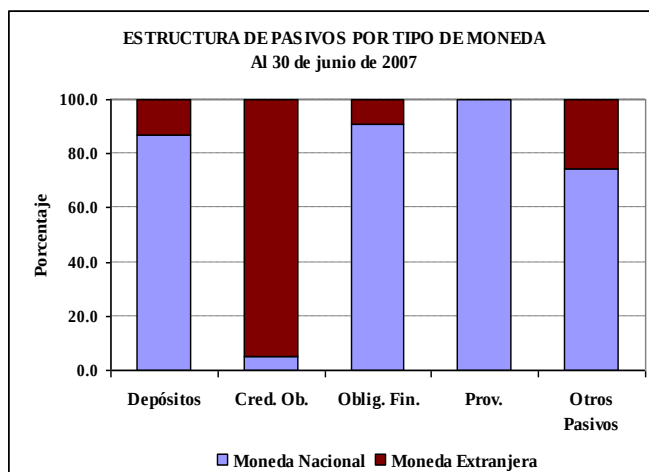
Estructura de Pasivos Marzo – Junio 2007



³ Tipo de cambio de referencia al 30 de junio de 2007: Q7.71527 por US\$1.00.



Analizando la estructura horizontal de los pasivos totales de los bancos, por tipo de moneda, al 30 de junio de 2007, en el siguiente cuadro se observa que la mayor proporción corresponde a pasivos en moneda nacional con el 77.0% y el restante 23.0% corresponde a pasivos en moneda extranjera. La captación de recursos a través de depósitos por parte de las instituciones bancarias se hace principalmente en moneda nacional, ya que el 86.8% de los mismos corresponde a dicha moneda y el restante 13.2% a moneda extranjera. Por otro lado, los créditos obtenidos en su mayoría (95.1%) son realizados en moneda extranjera. Las obligaciones financieras, otro medio de captación de recursos, el 91.0% son realizadas en moneda nacional y el 9.0% en moneda extranjera.



Estructura de Pasivos por Tipo de Moneda Al 30 de junio de 2007

Rubro	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Total
Depósitos	86.8%	13.2%	100.0%
Créditos Obtenidos	4.9%	95.1%	100.0%
Obligaciones Financieras	91.0%	9.0%	100.0%
Provisiones	100.0%	0.0%	100.0%
Otros Pasivos	74.6%	25.4%	100.0%
Total	77.0%	23.0%	100.0%

Asimismo, al 30 de junio de 2007, la captación de recursos en moneda nacional, a través de depósitos resulta ser el instrumento principal que utilizan las instituciones bancarias, pues representa el 92.1% del total de moneda nacional, mientras que en moneda extranjera dicha captación se reparte entre los depósitos (46.9%) y los créditos obtenidos (47.4%). Otra forma de captación son las obligaciones financieras, ya que en moneda nacional representan el 2.8% del total de pasivos en esa moneda y el 0.9% de lo captado en moneda extranjera, tal como se muestra en el cuadro siguiente.

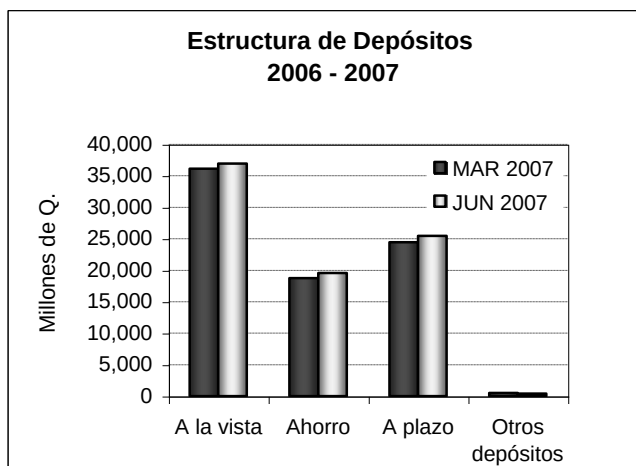


Pasivos por Tipo de Moneda
Al 30 de junio 2007
-Cifras en millones de quetzales-

Rubro	Moneda Nacional	%	Moneda Extranjera	%	Total
Depósitos	71,489.5	92.1%	10,900.0	46.9%	82,389.5
Créditos Obtenidos	571.8	0.7%	11,027.1	47.4%	11,598.9
Obligaciones Financieras	2,138.5	2.8%	210.773	0.9%	2,349.3
Provisiones	196.8	0.3%	0.0	0.0%	196.8
Otros Pasivos	3,248.0	4.2%	1,108.3	4.8%	4,356.3
Total	77,644.6	100.0%	23,246.2	100.0%	100,890.8

2.2.1 Estructura de depósitos

En cuanto a la estructura de los depósitos, en la siguiente tabla se observa que el 44.9%, equivalente a Q36,971.1 millones, corresponde a depósitos a la vista, cuya participación disminuyó respecto a marzo de 2007, cuando representaban el 45.3%; por su parte, los depósitos de ahorro representan el 23.7%, equivalente a Q19,558.2 millones, cuya participación se incrementó respecto de marzo de 2007 (23.5%); mientras que el 30.9%, equivalente a Q25,464.0 millones, son depósitos a plazo, los cuales tuvieron un crecimiento en su participación dentro de la estructura, pues pasaron de un 30.6% en marzo a 30.9% en junio de 2007; y, por último, el 0.5% equivalente a Q396.3 millones, corresponden al rubro de otros depósitos los cuales redujeron su participación comparado con marzo de 2007 (0.6%).



**ESTRUCTURA DE DEPÓSITOS**
(Cifras en millones de Quetzales)

TIPO	MAR-2007	%	JUN-2007	%
A la vista	36,149.7	45.3%	36,971.1	44.9%
Ahorro	18,759.3	23.5%	19,558.2	23.7%
A plazo	24,467.7	30.6%	25,464.0	30.9%
Otros depósitos	503.0	0.6%	396.3	0.5%
TOTAL	79,879.7	100.0%	82,389.6	100%

En lo que respecta a la variación de los saldos de los diferentes tipos de depósitos con respecto a marzo de 2007, se observa en la siguiente tabla que los depósitos de ahorro se incrementaron un 4.3%, seguido de los depósitos a plazo con un 4.1%, los depósitos a la vista con un 2.3%. Por otro lado el rubro de otros depósitos se redujeron en un 21.2%.

VARIACIÓN DE SALDOS DE DEPÓSITOS
MARZO-JUNIO 2007
(Cifras en millones de Quetzales)

TIPO	Mar-07	Jun-07	VARIACIÓN	%
A la vista	36,149.7	36,971.1	821.4	2.3%
Ahorro	18,759.3	19,558.2	798.9	4.3%
A plazo	24,467.7	25,464.0	996.3	4.1%
Otros depósitos	503.0	396.3	-106.7	-21.2%
TOTAL	79,879.7	82,389.6	2,509.9	3.1%

2.3 Concentración bancaria

En lo referente a la concentración del sistema bancario, y considerando que este sector requiere de alta inversión de capital, al igual que en la mayoría de países del mundo, aproximadamente el 73.6% de los activos se concentran en 5 bancos (70.7% a marzo de 2007), lo cual se asocia a que estos bancos también cuentan con el mayor capital contable, representando el 65.8% del total del sistema bancario en este rubro.

Uno de los índices más utilizados para determinar el grado de concentración de un mercado es el de Herfindahl-Hirschman (HHI), tal como se describe en el recuadro siguiente.



INDICADOR DE CONCENTRACIÓN

El término de la concentración permite describir la acumulación de una variable dentro de una determinada población, para lo cual existen varios índices que cuantifican el estado de la estructura, dada una concentración. El índice de Herfindahl¹ es el más completo para la estimación del poder de mercado, ya que contempla la participación de las instituciones en el sistema, en este caso particular, para una proporción de concentración determinada el índice será mayor mientras más desiguales sean las participaciones, indicando con ello un mayor poder de mercado o mayor concentración de la variable en estudio.

De esta manera el índice de Herfindahl es utilizado frecuentemente en la estimación del poder de concentración de sistemas bancarios. Los índices numéricos de este coeficiente fluctúan entre 0 y 1, de tal forma que cuando el resultado es 0 significa que en el mercado no hay concentración bancaria; por el contrario, cuando el resultado es 1 indica que el mercado está dominado por una sola o un pequeño grupo de instituciones bancarias. El índice de Herfindahl varía a medida que las desviaciones respecto al tamaño promedio del sistema aumentan o disminuyen y el número de bancos disminuye o aumenta.

Este indicador es utilizado por el Departamento de Justicia y la Reserva Federal de los Estados Unidos de América para evaluar el grado de concentración de mercado. El Departamento de Justicia de los Estados Unidos de América ha establecido ciertas líneas generales de análisis para este indicador y, luego de algunas modificaciones, se obtuvo como resultado lo que hoy se conoce como el Índice de Herfindahl-Hirschman (HHI), el cual básicamente es igual al de Herfindahl, con la diferencia que este nuevo indicador se presenta en miles y no entre 0 y 1, con el objeto de obtener una escala más amplia con la cual evaluar el grado de concentración que pueda resultar en la estimación.

Para evaluar la concentración bancaria se han establecido los criterios siguientes:

- | | |
|----------------------|--|
| 1. Menos de 1,000: | indica un mercado no concentrado. |
| 2. De 1,000 a 1,800: | denota una concentración moderada. |
| 3. Más de 1,800: | determina elevada concentración del mercado. |

1/

$$H = \sum \alpha_i^2$$

Donde:

H = Índice de Herfindahl

α_i = Cuota de participación de mercado de cada unidad bancaria

i = Unidad bancaria

n = Total de bancos del sistema

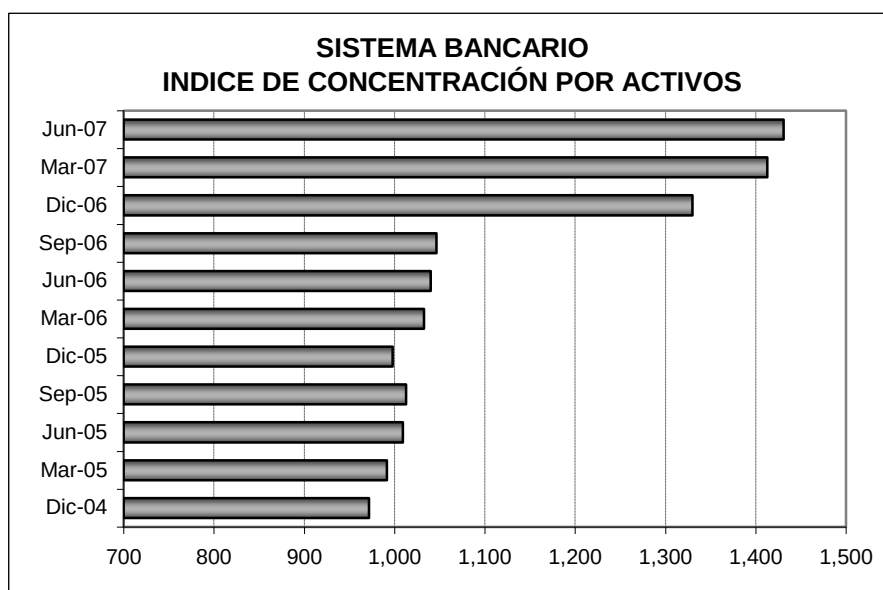


Al aplicar el Índice Herfindahl Hirschman (HHI) para medir la concentración bancaria en Guatemala, tomando como base los rubros de activos, cartera de créditos y depósitos se obtuvieron los resultados siguientes:

**SISTEMA BANCARIO
INDICE DE CONCENTRACIÓN
A LAS FECHAS INDICADAS**

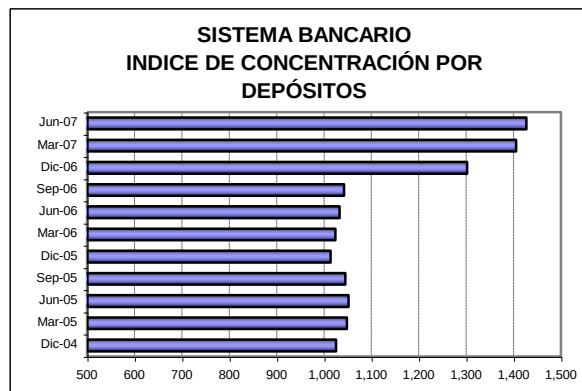
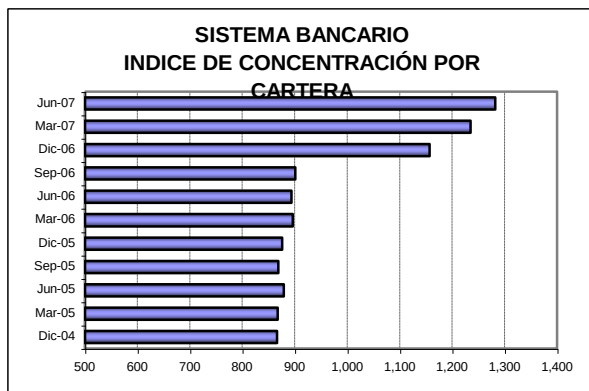
	ACTIVOS	CARTERA	DEPÓSITOS	No. de Bancos
Dic-04	971.6	866.3	1,025.4	25
Mar-05	991.6	867.7	1,048.6	25
Jun-05	1,009.4	879.5	1,051.6	25
Sep-05	1,012.9	868.9	1,044.7	25
Dic-05	998.0	876.0	1,013.9	26
Mar-06	1,032.8	896.0	1,024.0	26
Jun-06	1,040.1	893.8	1,032.7	26
Sep-06	1,046.4	901.2	1,042.2	26
Dic-06	1,329.8	1,156.7	1,301.7	24
Mar-07	1,412.8	1,235.4	1,405.4	23
Jun-07	1,430.9	1,282.4	1,427.1	24

Como se observa en el cuadro anterior, de acuerdo al Índice Herfindahl Hirschman (HHI), de diciembre 2004 a junio de 2007 se observa una concentración moderada (HHI para activos a junio de 2007 es de 1,430.9), a pesar de que a partir de diciembre de 2006 el índice se incrementó, derivado de la reducción de la cantidad de instituciones del sistema bancario⁴, situación que se observa en la gráfica siguiente.



⁴ La reducción se debe a la suspensión de operaciones del Banco del Café, S. A., en octubre de 2006, la fusión por absorción del Banco de Occidente por parte del Banco Industrial, S. A., en noviembre de 2006 y la suspensión de operaciones del Banco de Comercio, S. A., en enero de 2007.

Asimismo, el valor de HHI para la cartera de créditos y los depósitos a junio de 2007 dio como resultado 1,282.4 y 1,427.1, respectivamente (1,235.4 y 1,405.4 en marzo de 2007), lo que indica que el sistema bancario de Guatemala, medido a través de dichos rubros, al igual que el resultado obtenido con los activos bancarios, es un mercado clasificado con concentración moderada. El comportamiento del HHI se puede observar en las siguientes gráficas.

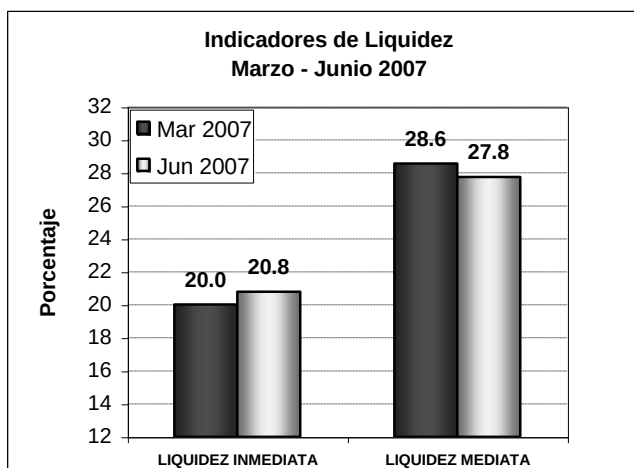


2.4 Gestión de riesgos

2.4.1 Riesgo de liquidez

En lo que respecta a la liquidez legal, durante el segundo trimestre de 2007, los bancos del sistema presentaron posiciones promedio de encaje legal positivas, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera. El encaje computable efectivo con relación a los depósitos del sistema bancario se ubicó en 13.1%.

Al 30 de junio de 2007, el sistema bancario presenta indicadores de liquidez inmediata de 20.8% superior en 0.8 puntos porcentuales al registrado en marzo de 2007 (20.0%). Dicho indicador, representa la proporción de recursos de inmediata disponibilidad que la entidad posee para hacer frente a sus obligaciones de captación.



Asimismo, el indicador de liquidez mediata, medido por medio de la razón de activos líquidos (disponibilidades e inversiones de corto plazo) con relación a los depósitos totales se ubicó en



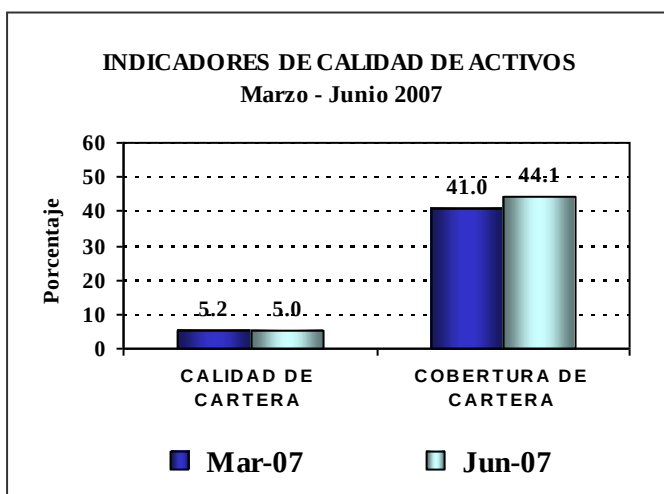
27.8%, inferior en 0.8 puntos porcentuales al registrado en marzo de 2007 (28.6%), hecho consistente con el comportamiento mostrado por las inversiones temporales (se redujeron 14.2% a junio 2007); y, con el objetivo de reducir los costos relacionados al mantenimiento de una elevada liquidez.

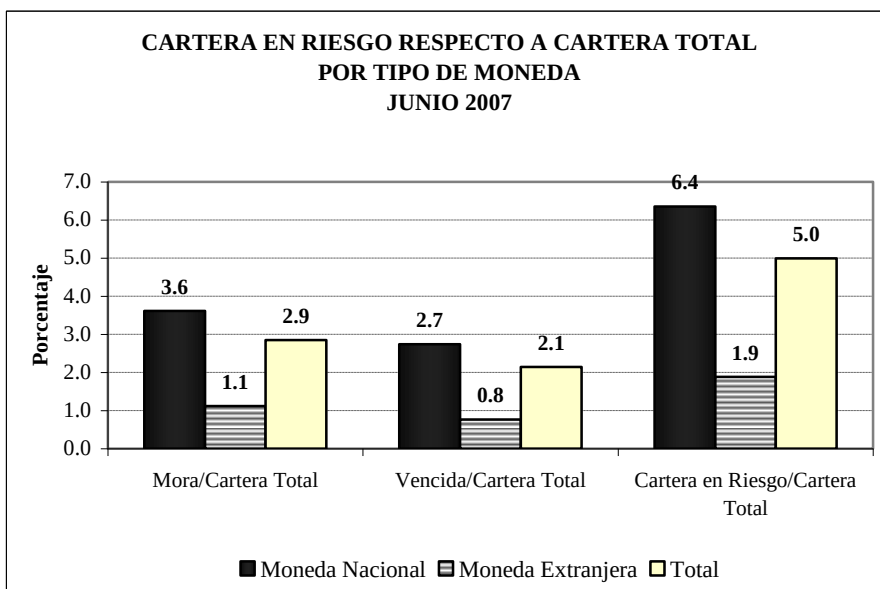
2.4.2 Riesgo de crédito

Durante el segundo trimestre del año 2007, la actividad crediticia de las instituciones bancarias fue positiva, reflejándose en el comportamiento de la cartera en riesgo. Por un lado, el nivel de cartera contaminada del sistema disminuyó con relación a marzo de 2007 al pasar de 5.2% a 5.0%; y por otro lado, se incrementó la cobertura de la cartera crediticia en riesgo, a través de provisiones, al pasar de 41.0% en marzo de 2007 a 44.1% en junio de 2007.

Cabe mencionar que la cartera contaminada se determina por la proporción de la cartera en mora más la cartera vencida respecto a la cartera total. En ese sentido, del 31 de marzo de 2007 al 30 de junio de 2007, la cartera en mora se mantuvo en 2.9% y la cartera vencida pasó de 2.3% a 2.1% de la cartera total.

Al 30 de junio de 2007, al evaluar el nivel de la cartera contaminada (cartera en mora más cartera vencida) por tipo de moneda se observó que, en moneda nacional, la proporción de la cartera en riesgo respecto a la cartera total es del 6.4%, mientras que en moneda extranjera dicha proporción es de 1.9%, tal como se observa en la gráfica siguiente.

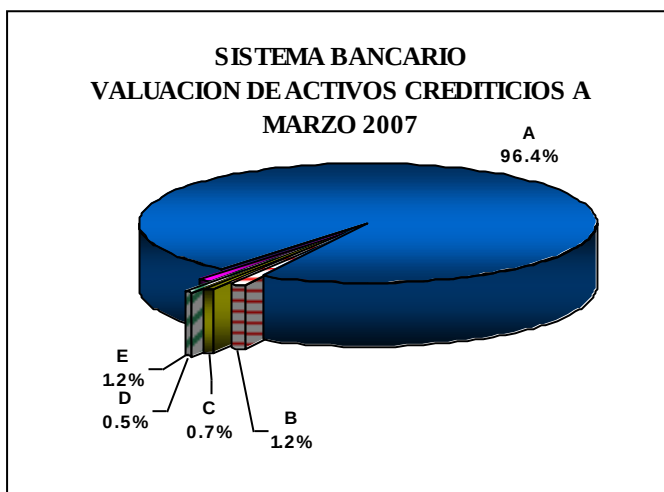




Además, analizando la cartera en mora por tipo de moneda, al 30 de junio de 2007, se observa que en moneda nacional la proporción de cartera en mora respecto a la cartera total es de 3.6%, mientras que en moneda extranjera dicha proporción es de 1.1%. Asimismo, la proporción de cartera vencida respecto a cartera total muestra que en moneda nacional le corresponde el 2.7%, mientras que en moneda extranjera dicha proporción es de 0.8%.

2.4.2.1 Valuación de activos crediticios

En lo que respecta a la valuación de activos crediticios de los bancos referida al 31 de marzo de 2007; el 96.4% del total de activos crediticios fue clasificado en categoría “A”, en la cual el riesgo de crédito es considerado como normal, el 1.2% en categoría “B”, es decir con riesgo superior al normal y el 2.4% del total de activos crediticios fue clasificado en categorías de la “C” a la “E” que se refieren a créditos con grado creciente de pérdidas esperadas.



**VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS**
DICIEMBRE 2006 - MARZO 2007⁵
(Cifras en millones de Quetzales)

CATEGORÍA	DIC-06	%	MAR-07	%	VARIACIÓN
A	47,851.8	96.4%	52,691.2	96.4%	4,839.4
B	498.0	1.0%	654.4	1.2%	156.4
C	363.8	0.7%	372.9	0.7%	9.1
D	254.5	0.5%	260.8	0.5%	6.3
E	669.1	1.4%	661.4	1.2%	-7.7
TOTAL	49,637.2	100.0%	54,640.7	100.0%	5,003.5

Al comparar la valuación de activos crediticios realizada en diciembre de 2006 con la de marzo de 2007, se puede observar que la participación de la cartera en categoría “A” se mantuvo en un 96.4%, incrementándose la participación de la cartera de la categoría “B”, la cual pasó de un 1.0% en diciembre de 2006 a un 1.2% en marzo de 2007, lo que indicaría una mejora en la calidad de los activos crediticios valuados.

Asimismo, derivado de la valuación realizada por las propias entidades bancarias, éstas establecieron las reservas de valuación respectivas cuyo resumen es el siguiente:

RESERVAS POR AUTOVALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS
DICIEMBRE 2006 – MARZO 2007
(Cifras en millones de Quetzales)

CATEGORÍA	DIC-06	%	MAR-07	%
A	35.8	5.8%	46.1	7.1%
B	15.7	2.5%	16.7	2.6%
C	39.4	6.3%	50.6	7.8%
D	69.6	11.2%	66.6	10.2%
E	460.4	74.2%	470.5	72.3%
TOTAL	620.9	100.0%	650.5	100.0%

⁵ Según el artículo 28 del Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito los activos crediticios se clasifican según las categorías siguientes: Categoría A de riesgo normal, categoría B de riesgo superior al normal, categoría C con pérdidas esperadas, categoría D con pérdidas significativas esperadas y categoría E de alto riesgo de irrecuperabilidad.



Como puede observarse en el cuadro anterior, a diciembre de 2006, en las categorías de la “B” a la “E” se establecieron reservas por Q604.4 millones que representan el 31.0% del monto valuado a esa misma fecha (Q 1,949.5 millones) en comparación a diciembre de 2006, cuando se establecieron reservas por Q585.1 millones, las cuales representaron el 32.8% del monto valuado.

**Criterios de Valuación de los Activos Crediticios según el Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito**

A partir de la entrada en vigencia del Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, para efectos de la valuación, las instituciones deben agrupar los activos crediticios de la forma siguiente:

- a) Endeudamiento directo de deudores empresariales mayores;
- b) Endeudamiento directo de deudores empresariales menores;
- c) Microcréditos;
- d) Créditos hipotecarios para vivienda; y,
- e) Créditos de consumo.

Para efectos de clasificación de los grupos mencionados, todos los activos crediticios se clasificarán en alguna de las cinco categorías siguientes, de menor a mayor riesgo:

- 1. Categoría A. De riesgo normal.
- 2. Categoría B. De riesgo superior al normal.
- 3. Categoría C. Con pérdidas esperadas.
- 4. Categoría D. Con pérdidas significativas esperadas.
- 5. Categoría E. De alto riesgo de irrecuperabilidad.

Para los deudores empresariales mayores, por lo menos una vez al año, la valuación se realizará utilizando como criterios de clasificación la capacidad de pago y la mora; y, cuando no se apliquen dichos criterios, la misma se realizará tomando como criterio exclusivamente la mora.

Por otra parte, en el caso de deudores empresariales menores, créditos hipotecarios para vivienda, microcréditos y créditos de consumo, el criterio de clasificación será la morosidad.

Cuando el criterio de clasificación sea la morosidad, se hará considerando los plazos siguientes:

Para deudores empresariales mayores, deudores empresariales menores y créditos hipotecarios para vivienda

Categoría del activo crediticio	Situación de pago del activo crediticio
A	al día o hasta 1 mes de mora
B	más de 1 hasta 3 meses de mora
C	más de 3 hasta 6 meses de mora
D	más de 6 hasta 12 meses de mora
E	más de 12 meses de mora

Para microcréditos y créditos de consumo

Categoría del activo crediticio	Situación de pago del activo crediticio
A	al día o hasta 1 mes de mora
B	más de 1 hasta 2 meses de mora
C	más de 2 hasta 4 meses de mora
D	más de 4 hasta 6 meses de mora
E	más de 6 meses de mora

Es importante comentar que en el 2006, de acuerdo a la gradualidad prevista, la valuación de la cartera de créditos, utilizando como criterios de clasificación la capacidad de pago y la mora, para deudores empresariales mayores, se realizó en un 50% del monto de los activos crediticios de dichos deudores y el resto se valuó exclusivamente con base al criterio de morosidad.



2.5 Solvencia patrimonial

Al 30 de junio de 2007, los bancos del sistema mostraron una posición patrimonial positiva de Q1,923.2 millones, que representa un incremento de Q227.5 millones (13.4%) respecto a la posición observada en marzo de 2007 (Q1,695.7 millones). Dicho incremento fue influenciado por el inicio de operaciones del Banco Azteca en mayo de 2007.

Asimismo, la solvencia patrimonial técnica del sistema bancario se puede medir por indicadores financieros. En efecto, el indicador que relaciona el patrimonio con el total de activos pasó de 8.5% en marzo de 2007 a 8.8% en junio de 2007; el cual representa la proporción de capital contable que respalda los activos de la entidad. Asimismo, el indicador que relaciona el patrimonio con la cartera de créditos, el cual representa la proporción de la cartera de créditos bruta que está respaldada por el patrimonio de los accionistas, se ubicó en 16.1%, menor al observado en marzo de 2007 (16.2%). El indicador que relaciona patrimonio con las captaciones, el cual representa la proporción de recursos de los accionistas respecto a los recursos captados del público se ubicó en 11.5% en junio de 2007, mayor en 0.4 puntos porcentuales al observado en marzo de 2007 (11.1%).

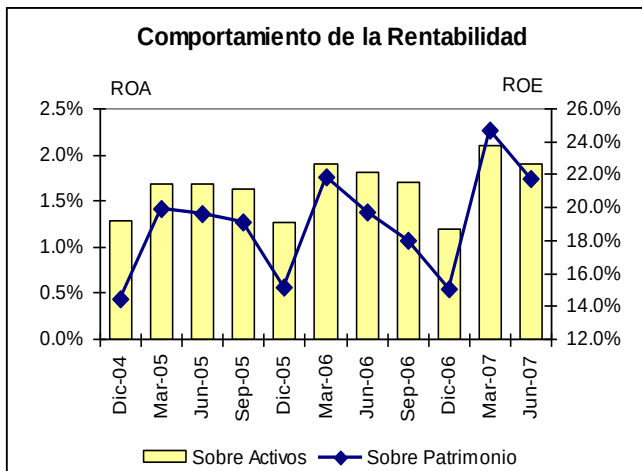
Contar con un capital suficiente permite absorber pérdidas y desvalorizaciones del activo (pérdidas esperadas y no esperadas), otorgar créditos para financiar proyectos y operaciones contingentes, constituir reservas (políticas de saneamiento de activos) por valuación de cartera (créditos e inversiones), potenciar el grado de endeudamiento y apalancamiento financiero (crecimiento de mercado, entre otras); y tener fuentes alternativas de financiamiento.

El capital contable, que provee respaldo a los depositantes para cubrir pérdidas no esperadas en que pudieran incurrir los bancos, se incrementó en Q551.4 millones, respecto al nivel observado en marzo de 2007, crecimiento equivalente al 6.0%, alcanzando un saldo de Q9,728.7 millones al 30 de junio de 2007. Dicho incremento se debió, principalmente, al aumento del capital primario, específicamente del capital pagado por Q136.8 millones, así como del incremento del capital complementario, específicamente del resultado del ejercicio por Q488.3 millones, con respecto a marzo de 2007.

2.6 Rentabilidad

Las utilidades del sistema bancario alcanzaron un total de Q1,055.6 millones, superiores en 19.9% al nivel obtenido en el primer semestre de 2006 (Q880.0 millones). Dicho incremento fue influenciado, entre otros, por el aumento en 15.8% en el margen de inversiones⁶, por el incremento en el margen de servicios⁷ en un 8.7% y por el incremento de los gastos de administración en 10.3%.

Asimismo, la rentabilidad obtenida por los bancos del sistema, medida a través de los indicadores financieros de rentabilidad sobre patrimonio (ROE) y rentabilidad sobre activos (ROA), se situó en 21.7% y 1.9%, respectivamente, mayores a los observados en junio de 2006 (19.7% y 1.8%, respectivamente). En ese sentido, ambos indicadores se consideran satisfactorios al tomar en cuenta que, conforme estándares internacionales, un retorno sobre activos aceptable es de 1.0% y que, la rentabilidad sobre patrimonio es superior a otras oportunidades de inversión.



3. SOCIEDADES FINANCIERAS

3.1 Activos

Al 30 de junio de 2007 el nivel de activos de las sociedades financieras se ubicó en Q4,598.0 millones, cifra inferior en Q23.7 millones al nivel alcanzado al 31 de marzo de 2007 (Q4,621.6 millones).

Sobre el particular, es de señalar que al comparar el nivel de los activos netos a junio de 2007, en relación al nivel alcanzado en marzo de 2007, se observa un decrecimiento de 0.5%; siendo las disponibilidades y la cartera de créditos las que tuvieron la mayor reducción.



⁶ Resultado neto de los productos por colocación (financieros y por operaciones en moneda extranjera) menos los gastos por captación (financieros y por operaciones en moneda extranjera).

⁷ Resultado neto de los productos por servicios menos los gastos por servicios.



En efecto, las disponibilidades⁸ se redujeron en Q41.3 millones, al pasar de Q200.2 millones en marzo de 2007 a Q158.9 millones en junio de 2007, disminución equivalente a un 20.6%, debido principalmente a que las sociedades financieras redujeron sus depósitos en los bancos del sistema. La cartera de créditos paso de Q1,414.1 millones en marzo de 2007 a Q1,291.2 millones a junio de 2007, reduciéndose en Q122.9 millones (un 8.7%) y los activos extraordinarios se redujeron en Q4.0 millones, pasándo de Q42.5 millones en marzo de 2007 a Q38.5 millones en junio de 2007. En contraposición las inversiones temporales y las de largo plazo mostraron incrementos. En efecto, las inversiones temporales pasaron de Q642.3 millones en marzo de 2007 a Q711.0 millones en junio, incrementándose en Q68.7 millones (un 10.7%) y las inversiones de largo plazo se incrementaron en Q55.5 millones, equivalente a un 3.1% respecto de marzo de 2007 (Q1,859.1 millones a junio de 2007).

En lo que respecta a la estructura porcentual de los principales rubros del activo, en la siguiente tabla se puede observar que las inversiones totales, compuestas por inversiones temporales e inversiones de largo plazo, ascienden a Q2,570.1 millones y continúan siendo el principal componente del activo de las sociedades financieras, con una participación que alcanzó el 55.9% a junio de 2007, superior al 52.9% registrado en marzo de 2007. La cartera de créditos mostró una disminución de su participación al pasar de 30.6% en marzo de 2007 (Q1,414.1 millones) a 28.1% en junio de 2007 (Q1,291.2 millones).

ESTRUCTURA DE ACTIVOS
(Cifras en millones de Quetzales)

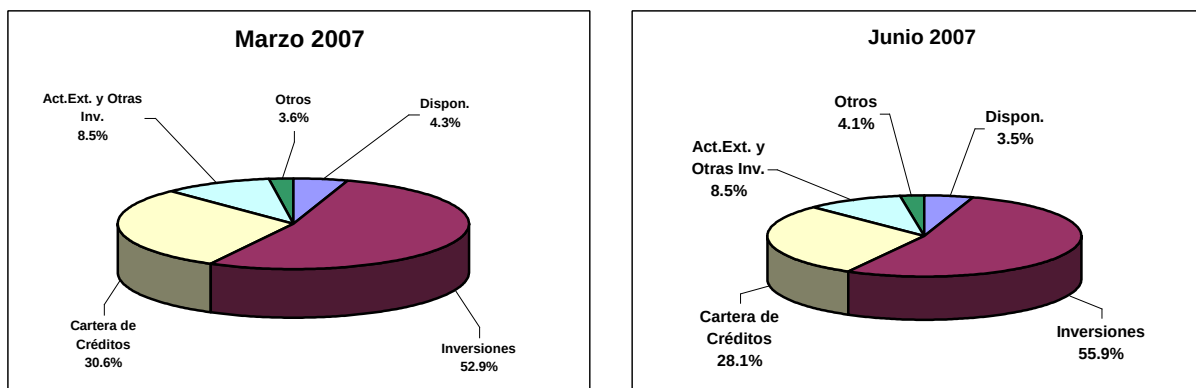
RUBRO	MAR 2007	%	JUN 2007	%
Disponibilidades	200.2	4.3%	158.9	3.5%
Inversiones	2,445.9	52.9%	2,570.1	55.9%
Cartera de Créditos	1,414.1	30.6%	1,291.2	28.1%
Activos Extraordinarios y Otras Inversiones	393.0	8.5%	390.0	8.5%
Otros Activos	168.4	3.6%	187.8	4.1%
TOTAL	4,621.6	100%	4,598.0	100%

Asimismo, las otras inversiones, las cuales incluyen los activos extraordinarios mantuvieron su participación en un 8.5% para ambas fechas. Las disponibilidades disminuyeron su participación al pasar de Q200.2 millones (4.3%) en marzo de 2007 a Q158.9 millones (3.5%) en junio de 2007.

⁸ Las disponibilidades incluyen los rubros de caja, depósitos en el banco central y en bancos del país y del exterior, los cheques y giros a compensar, giros sobre el exterior y los productos financieros por cobrar, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera.

Las variaciones en la estructura de los activos de las sociedades financieras pueden observarse en las gráficas siguientes:

Estructura de Activos Marzo – Junio 2007



3.1.1 Destino de la cartera crediticia

Al 30 de junio de 2007, la cartera bruta total de las sociedades financieras se ubicó en Q1,319.9 millones, menor en Q120.3 millones respecto a lo observado en marzo de 2007 (Q1,440.2 millones). Al analizar la cartera por destino económico, se puede observar en la tabla siguiente que los sectores de mayor crecimiento, en términos absolutos, al 30 de junio de 2007 respecto del 31 de marzo de 2007, son: en primer lugar el sector comercio con Q8.1 millones, seguido de la construcción con Q1.7 millones, el crédito destinado al consumo con Q0.8 millones y otros destinos con Q1.5 millones. En contraste, se presentaron disminuciones en términos absolutos en la cartera de la industria manufacturera por Q39.3 millones, el sector de servicios comunales, sociales y personales con Q29.1 millones, la agricultura con Q24.1 millones, el sector de servicios financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas con Q17.3 millones, el rubro de transferencias con Q10.8 millones, la explotación de minas y canteras con Q6.5 millones, el sector de electricidad, gas y agua con Q5.0 millones y el sector de transporte y almacenamiento con Q0.3 millones.

Al analizar el crecimiento por destino en forma relativa, de marzo a junio de 2007, el sector de mayor crecimiento es el de comercio con 5.1%, seguido del crédito destinado al consumo con un 1.2%, el sector construcción con un 0.4% y otros destinos con un 13.3%. En contraste, los sectores que mostraron variaciones relativas negativas fueron: el sector de explotación de minas y canteras con un 98.5%, los servicios comunales, sociales y personales con un 31.3%, el rubro de transferencias con un 30.4%, el sector de electricidad, gas y agua con un 30.3%, la industria manufacturera el 15.8%, seguido del sector de los servicios financieros, bienes inmuebles y



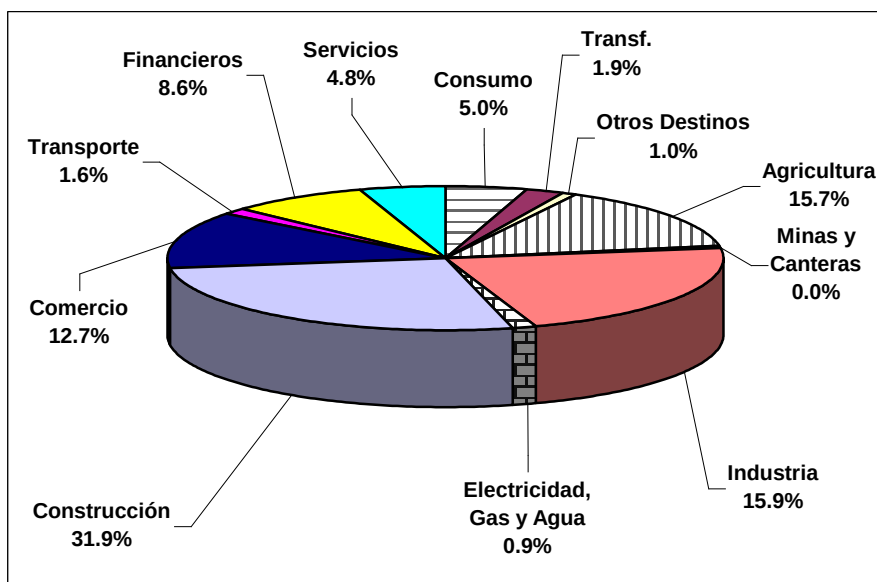
servicios prestados a empresas con un 13.2%, la agricultura con un 10.4% y el sector de transporte y almacenamiento con el 1.4%.

CARTERA CREDITICIA POR DESTINO ECONÓMICO ⁹
(Cifras en millones de Quetzales)

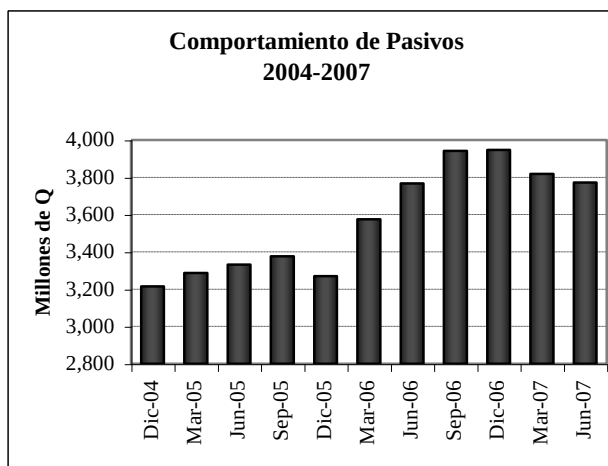
ACTIVIDAD	MAR 2007	%	JUN 2007	%	VARIACIÓN	
					ABSOLUTA	RELATIVA
Consumo	65.1	4.5%	65.9	5.0%	0.8	1.2%
Transferencias	35.5	2.5%	24.7	1.9%	-10.8	-30.4%
Otros Destinos	11.3	0.8%	12.8	1.0%	1.5	13.3%
Agricultura	231.3	16.1%	207.2	15.7%	-24.1	-10.4%
Explotación de Minas y Canteras	6.6	0.5%	0.1	0.0%	-6.5	-98.5%
Industria Manufacturera	249.2	17.3%	209.9	15.9%	-39.3	-15.8%
Electricidad, Gas y Agua	16.5	1.1%	11.5	0.9%	-5.0	-30.3%
Construcción	419.6	29.1%	421.3	31.9%	1.7	0.4%
Comercio	159.4	11.1%	167.5	12.7%	8.1	5.1%
Transporte y Almacenamiento	21.4	1.5%	21.1	1.6%	-0.3	-1.4%
Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	131.2	9.1%	113.9	8.6%	-17.3	-13.2%
Servicios Comunales, Sociales y Personales	93.1	6.5%	64.0	4.8%	-29.1	-31.3%
TOTAL	1,440.2	100%	1,319.9	100%	-120.3	-8.4%

En lo que respecta a la estructura del destino de la cartera crediticia acumulada al 30 de junio de 2007, es importante resaltar que la mayor participación corresponde al sector construcción con un 31.9% (29.1% a marzo de 2007), seguido por la industria manufacturera con un 15.9% (17.3% en marzo de 2007), el sector de agricultura con un 15.7% (16.1% en marzo de 2007) y el sector comercio con el 12.7% (11.1% en marzo de 2007). Por otra parte, el crédito dirigido al sector de establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a las empresas contribuye con el 8.6%, el consumo con el 5.0% y el sector de servicios comunales, sociales y personales con el 4.8% (9.1%, 4.5% y 6.5% a marzo de 2007, respectivamente). Por último, el resto de los sectores, dentro de los cuales se incluyen: transporte y almacenamiento, el rubro de transferencias, el sector de electricidad, gas y agua, explotación de minas y canteras y otros destinos, representan un 5.4% de la cartera crediticia total (6.3% a marzo de 2007).

⁹ No incluye Corfina para ambas fechas.

Gráficamente:**Cartera por Destino Económico
Junio 2007****3.2 Pasivos**

Al 30 de junio de 2007, los pasivos de las sociedades financieras alcanzaron un saldo de Q3,772.5 millones, inferior en Q45.5 millones respecto a marzo de 2007; decrecimiento equivalente a un 1.2%. La disminución observada se evidenció principalmente en los niveles de captaciones a través de obligaciones financieras que mostraron una reducción de Q32.6 millones respecto de marzo de 2007, así como de los créditos obtenidos de bancos del exterior en Q12.7 millones y de otros pasivos por Q0.4 millones.



En lo que respecta a la estructura de los pasivos de las sociedades financieras, el principal rubro lo constituyen las obligaciones financieras, que representan el 96.3% del pasivo total (96.0% a marzo de 2007); seguidas de otros pasivos con 2.1% (2.1% a marzo de 2007) y los créditos obtenidos del exterior con 1.5% (1.8% a marzo de 2007). Cabe resaltar que las captaciones de las

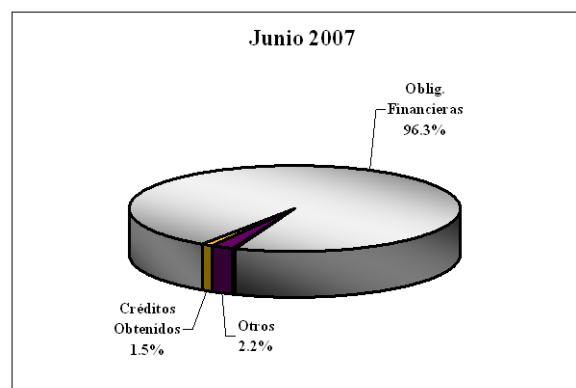
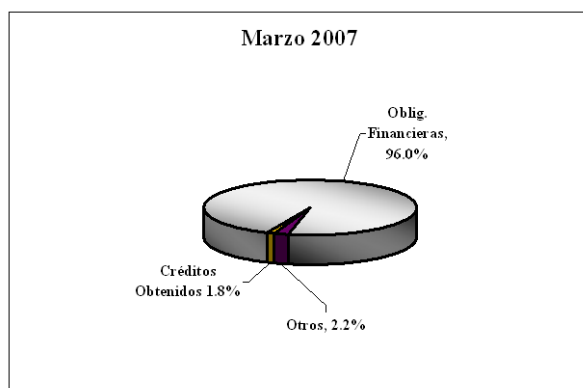


sociedades financieras, que se concentran prácticamente en las obligaciones financieras, representan el 79.0% del total de los activos, equivalente a Q3,634.1 millones a junio de 2007.

ESTRUCTURA DE PASIVOS
(Cifras en millones de Quetzales)

RUBRO	MAR-07	%	JUN-07	%
Depósitos	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Créditos Obtenidos	68.2	1.8%	55.5	1.5%
Obligaciones Financieras	3,666.7	96.0%	3,634.1	96.3%
Provisiones	5.2	0.1%	5.4	0.1%
Otros Pasivos	77.9	2.0%	77.5	2.1%
TOTAL	3,818.0	100.0%	3,772.5	100.0%

Estructura de Pasivos
Diciembre 2006-Marzo 2007

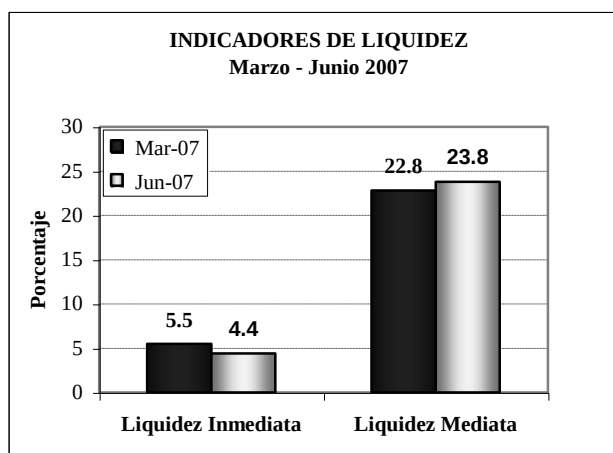


3.3 Gestión de Riesgos

3.3.1 Riesgo de liquidez

La liquidez inmediata se situó en 4.4% a junio de 2007 menor a la registrada en marzo de 2007 (5.5%), debido a la mayor reducción de las disponibilidades (20.6%) en comparación con la reducción registrada en las obligaciones financieras (0.9%).

Asimismo, la liquidez mediata de las sociedades financieras, a junio de 2007, se ubicó en 23.8%, evidenciando un

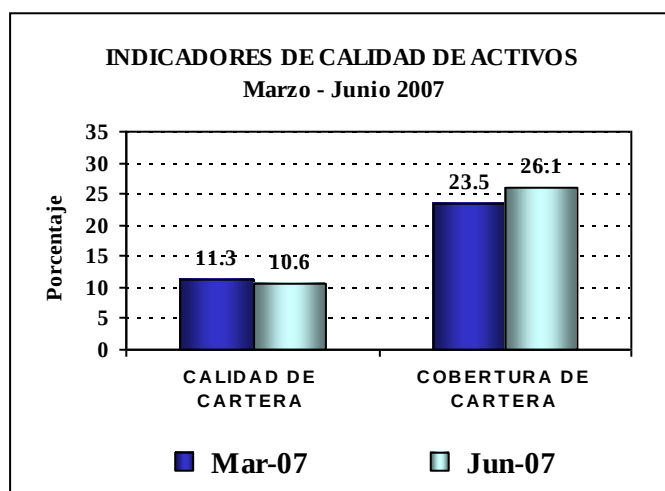




incremento en comparación con marzo de 2007 (22.8%), influenciado principalmente por el incremento de las inversiones temporales (10.7%) que compensó la disminución de las disponibilidades (20.6%).

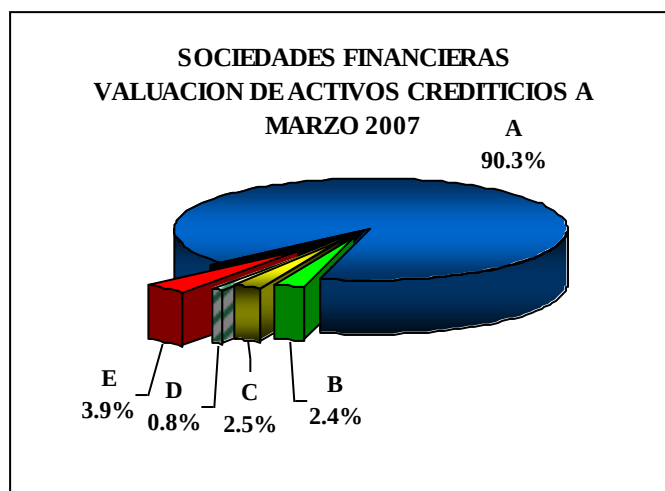
3.3.2 Riesgo de crédito

Durante el segundo trimestre de 2007, la evolución de la calidad de cartera de las instituciones financieras mostró una mejora respecto a marzo de 2007. Por un lado, el nivel de cartera contaminada (cartera en mora y vencida) disminuyó con relación a marzo de 2007 al pasar de 11.3% a 10.6%, y por otro lado, se incrementó la cobertura de la cartera crediticia en riesgo, a través de provisiones, al pasar de 23.5% en marzo de 2007 a 26.1% en junio de 2007.



3.3.2.1 Valuación de activos crediticios

En lo que respecta a la valuación de activos crediticios de las sociedades financieras referida al 31 de marzo de 2007; el 90.3% del total de activos crediticios fue clasificado en categoría “A” (90.0% a diciembre de 2006), en la cual el riesgo de crédito es considerado como normal, el 2.4% en categoría “B” (4.3% a diciembre de 2006), es decir con riesgo superior al normal y el 7.3% del total de activos crediticios fue clasificado en categorías de la “C” a la “E” (5.7% a diciembre de 2006) que se refieren a créditos con grado creciente de pérdidas esperadas.



**Valuación de Activos Crediticios¹⁰**
Diciembre 2006 - Marzo 2007¹¹
(Cifras en millones de Quetzales)

CATEGORÍA	Dic-06	%	Mar-07	%	VARIACIÓN
A	1,286.6	90.0%	1,303.3	90.3%	16.7
B	60.8	4.3%	35.3	2.4%	-25.5
C	16.2	1.1%	36.6	2.5%	20.4
D	14.6	1.0%	11.3	0.8%	-3.3
E	51.3	3.6%	56.2	3.9%	4.9
TOTAL	1,429.5	100.0%	1,442.7	100.0%	13.2

Asimismo, derivado de la valuación realizada por las propias entidades, éstas establecieron las reservas de valuación respectivas cuyo resumen es el siguiente:

Reservas por Autovaluación de Activos Crediticios
Diciembre 2006 –Marzo 2007
(Cifras en millones de Quetzales)

CATEGORÍA	Dic-06	%	Mar-07	%
A	2.4	6.9%	2.4	6.5%
B	1.1	3.2%	0.4	1.1%
C	1.8	5.2%	3.8	10.4%
D	2.4	6.9%	0.4	1.1%
E	27.0	77.8%	29.7	80.9%
TOTAL	34.7	100.0%	36.7	100.0%

Como puede observarse en el cuadro anterior, en las categorías de la “B” a la “E” se establecieron reservas por Q 34.3 millones que representan el 24.6% del monto valuado al 31 de marzo de 2007 (Q139.4 millones).

3.4 Solvencia patrimonial

La solvencia patrimonial legal de las sociedades financieras, calculada de la misma manera que la de los bancos, refleja al 30 de junio de 2007 una posición patrimonial positiva de Q462.7

¹⁰ No incluye a Corfina para ambas fechas.

¹¹ Según el artículo 28 del Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito los activos crediticios se clasifican según las categorías siguientes: Categoría A de riesgo normal, categoría B de riesgo superior al normal, categoría C con pérdidas esperadas, categoría D con pérdidas significativas esperadas y categoría E de alto riesgo de irrecuperabilidad.



millones, la que se incrementó en Q33.3 millones con respecto a la presentada al 31 de marzo de 2007 (Q429.4 millones). Dicho incremento se debió, por un lado, al aumento del patrimonio computable en un 3.5% y a una reducción del patrimonio requerido en un 4.7%, de marzo a junio de 2007.

Por otro lado, la solvencia patrimonial técnica de las sociedades financieras se puede medir por indicadores financieros. En efecto, el indicador que relaciona el patrimonio con el total de activos pasó de 17.4% en marzo de 2007 a 18.0% en junio de 2007; el cual representa la proporción de capital contable que respalda los activos de la entidad. Asimismo, el indicador que relaciona el patrimonio con la cartera de créditos, el cual representa la proporción de la cartera de créditos bruta que está respaldada por el patrimonio de los accionistas, se ubicó en 62.2%, mayor al observado en marzo de 2007 (55.3%). El indicador que relaciona patrimonio con las captaciones, el cual representa la proporción de recursos de los accionistas respecto a los recursos captados del público pasó de 21.9% en marzo de 2007 a 22.7% en junio de 2007.

Adicionalmente, el capital contable de las sociedades financieras se incrementó en Q21.9 millones, pasando de Q803.6 millones en marzo de 2007 a Q825.5 millones en junio de 2007, dicho incremento se debió principalmente, al mayor nivel de utilidades acumuladas a junio de 2007 respecto a nivel observado en marzo del mismo año.

3.5 Rentabilidad

Las utilidades obtenidas por las sociedades financieras al 30 de junio de 2007 alcanzaron un total de Q61.6 millones, las cuales son mayores a las alcanzadas en la misma fecha de 2006 (Q47.7 millones). El incremento en las utilidades fue influenciado, entre otros, por el aumento en 19.3% en el margen de inversiones, por el incremento en el margen de servicios en un 30.8% y por el aumento de los gastos de administración en 19.2%.

Asimismo, la rentabilidad obtenida por las sociedades financieras, medida a través de los indicadores financieros de rentabilidad sobre patrimonio y rentabilidad sobre activos, se situó en 14.9% y 2.7%, respectivamente, mayores a los observados en junio de 2006 (12.3% y 2.1%, respectivamente). Ambos indicadores se consideran satisfactorios al tomar en cuenta que, conforme estándares internacionales, un retorno sobre activos aceptable es de 1.0% y que, la rentabilidad sobre patrimonio es superior a otras oportunidades de inversión.

4. ENTIDADES FUERA DE PLAZA O ENTIDADES OFF-SHORE

Las entidades fuera de plaza se encuentran reguladas por el Título XV de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto número 19-2002 del Congreso de la República, así como por el Reglamento para la Autorización de Funcionamiento de las Entidades Fuera de Plaza (off-shore), anexo a la Resolución JM-285-2002 de Junta Monetaria. Dicha reglamentación establece que las entidades fuera de plaza podrán realizar en Guatemala, únicamente en moneda extranjera, las operaciones que les permita la licencia que les haya sido extendida en el país de su constitución y



que sean legalmente permitidas en Guatemala.

Las entidades fuera de plaza que están autorizadas por la Junta Monetaria, al 30 de junio de 2007, para operar en Guatemala son las siguientes:

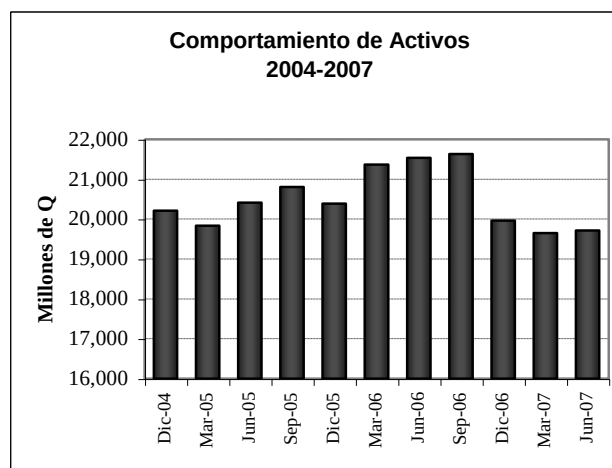
ENTIDAD FUERA DE PLAZA	RESOLUCIÓN DE AUTORIZACIÓN
Bac Bank Inc.	JM-128-2003
Banex International Bank Corp.	JM-127-2003
Cuscatlan Bank & Trust Limited	JM-116-2003
GTC Bank Inc.	JM-152-2003
Investment & Commerce Bank Limited	JM-103-2003
Mercom Bank Ltd.	JM-104-2003
Occidente International Corporation	JM-86-2003
The Oxy Bank, Ltd.	JM-163-2003
Transcom Bank Limited	JM-154-2003
Westrust Bank (International) Limited	JM-85-2003

4.1 Activos

Los activos totales de las entidades fuera de plaza al 30 de junio de 2007, ascendieron a Q19,709.9 millones equivalentes a US\$2,554.6¹² millones, cifra mayor en Q61.0 millones al nivel alcanzado a marzo de 2007 (Q19,648.9 millones)¹³.

Sobre el particular, cabe señalar que el nivel de crecimiento de los activos netos a junio de 2007 respecto de marzo de 2007 se ubicó en 0.3%.

Al analizar la variación de los activos netos de las entidades fuera de plaza, se observa que la cartera de créditos se incrementó en Q136.3 millones, al pasar de Q13,734.2 millones en marzo de 2007 a Q13,870.5 en junio de 2007. Por el contrario, las disponibilidades pasaron de Q1,406.2 millones en marzo de 2007 a Q1,373.0 millones, reduciéndose en Q33.2 millones, debido principalmente a la reducción de la cuenta de cheques y giros a compensar en moneda extranjera. Las inversiones, las cuales incluyen las inversiones temporales y de largo plazo,



¹² Tipo de cambio de referencia al 30 de junio de 2007: Q7.71527 por US\$1.00.

¹³ El total de los activos de las entidades fuera de plaza representan 17.8% de los activos del sistema bancario.



también se redujeron en Q28.9 millones, efecto neto de un incremento de las inversiones temporales y una reducción de las inversiones a largo plazo.

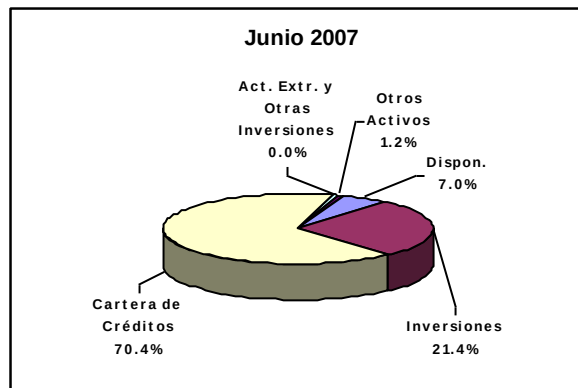
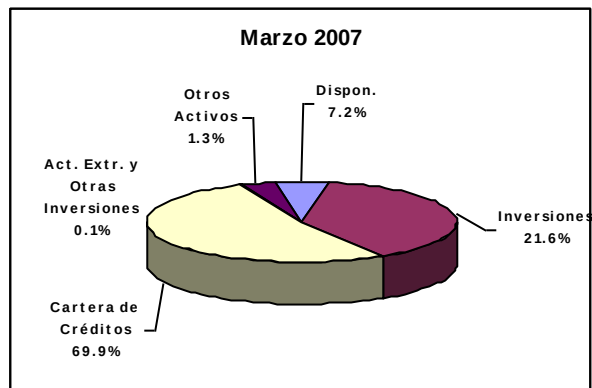
En lo que respecta a la composición de los activos de las entidades fuera de plaza, se puede observar en la siguiente tabla que los rubros más importantes dentro de la estructura de los activos son: la cartera de créditos con una participación de 70.4%, mayor a la participación observada en marzo de 2007 (69.9%) influenciada por la reducción de la participación de las inversiones totales pues éstas pasaron de un 21.6% en marzo de 2007 a un 21.4% en junio de 2007.

ESTRUCTURA DE ACTIVOS
(Cifras en millones de Quetzales)

RUBRO	MAR 07	%	JUN 07	%
Disponibilidades	1,406.2	7.2%	1,373.0	7.0%
Inversiones	4,245.8	21.6%	4,216.9	21.4%
Cartera de Créditos	13,734.2	69.9%	13,870.5	70.4%
Act. Extr. y Otras Inversiones	11.2	0.1%	9.7	0.0%
Otros Activos	251.5	1.3%	239.8	1.2%
TOTAL	19,648.9	100%	19,709.9	100%

En la siguiente gráfica se puede apreciar la composición de los activos de las entidades fuera de plaza a marzo y a junio de 2007.

Estructura de Activos
Marzo - Junio 2007





4.1.1 Destino de la cartera crediticia

Al 30 de junio de 2007, la cartera total bruta de las entidades fuera de plaza se ubicó en Q13,986.4 millones, mayor en Q137.9 millones respecto a lo observado en marzo de 2007 (Q13,848.5 millones), crecimiento equivalente al 1.0%. Al analizar la cartera por destino económico, se puede observar en la tabla siguiente que, los sectores de mayor crecimiento, en términos absolutos, al 30 de junio de 2007 respecto del 31 de marzo del mismo año son: en primer lugar el crédito destinado a consumo con Q197.0 millones, seguido del sector construcción con Q114.9 millones, el rubro de transferencias por Q86.0 millones, el sector de servicios financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas con Q65.9 millones y el sector de transporte y almacenamiento con Q9.2 millones. Al contrario, los sectores que tuvieron variaciones absolutas negativas fueron: la industria manufacturera con Q154.0 millones, los servicios comunales, sociales y personales con Q41.5 millones, el sector comercio con Q36.4 millones, electricidad, gas y agua con Q22.4 millones, la agricultura con Q5.2 millones, la explotación de minas y canteras con Q1.2 millones y otros destinos con Q74.4 millones.

Por otro lado, al analizar el crecimiento de la cartera crediticia por destino en forma relativa, de marzo a junio de 2007, el crédito destinado al consumo se incrementó un 9.7%, seguido del rubro de transferencias en 9.6%, el sector de la construcción el 8.9%, el sector de transporte y almacenamiento el 5.7% y el sector de servicios financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas con el 3.0%. En contraste, la industria manufacturera se redujo en un 7.8%, seguido del sector los servicios comunales, sociales y personales con un 7.8%, el sector de electricidad, gas y agua el 3.2%, la explotación de minas y canteras el 2.3%, el sector comercio el 1.4%, el sector agrícola con el 0.6% y otros destinos el 14.1%.

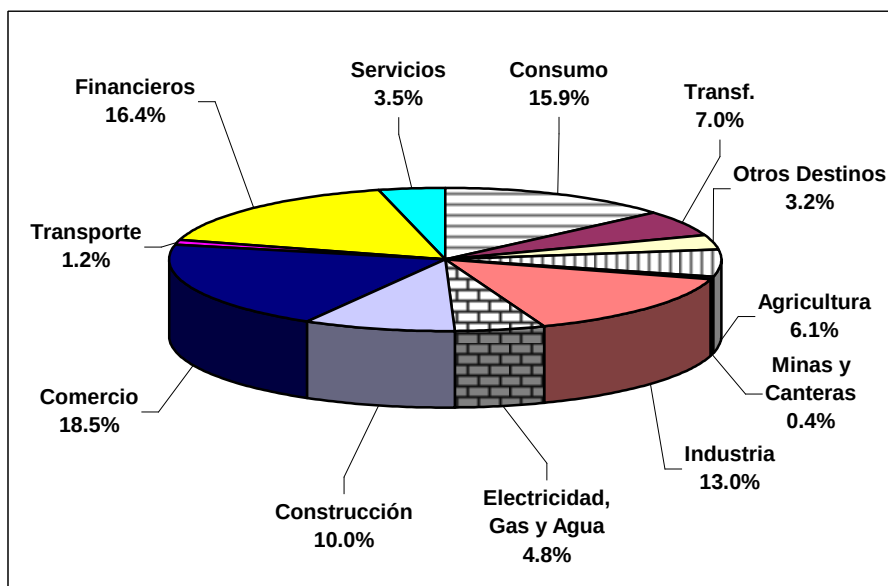
**CARTERA CREDITICIA POR DESTINO ECONÓMICO**
(Cifras en millones de Quetzales)

ACTIVIDAD	MAR 2007	%	JUN 2007	%	VARIACIÓN	
					ABSOLUTA	RELATIVA
Consumo	2,032.3	14.7%	2,229.3	15.9%	197.0	9.7%
Transferencias	892.7	6.4%	978.7	7.0%	86.0	9.6%
Otros Destinos	527.4	3.8%	453.0	3.2%	-74.4	-14.1%
Agricultura	856.9	6.2%	851.7	6.1%	-5.2	-0.6%
Explotación de Minas y Canteras	51.8	0.4%	50.6	0.4%	-1.2	-2.3%
Industria Manufacturera	1,967.8	14.2%	1,813.8	13.0%	-154.0	-7.8%
Electricidad, Gas y Agua	692.7	5.0%	670.3	4.8%	-22.4	-3.2%
Construcción	1,289.3	9.3%	1,404.2	10.0%	114.9	8.9%
Comercio	2,618.9	18.9%	2,582.5	18.5%	-36.4	-1.4%
Transporte y Almacenamiento	161.4	1.2%	170.6	1.2%	9.2	5.7%
Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	2,223.6	16.1%	2,289.5	16.4%	65.9	3.0%
Servicios Comunes, Sociales y Personales	533.7	3.9%	492.2	3.5%	-41.5	-7.8%
TOTAL	13,848.5	100.0%	13,986.4	100.0%	137.9	1.0%

En lo relativo a la estructura del destino de la cartera crediticia de las entidades fuera de plaza, es importante resaltar que la mayor participación, acumulada al 30 de junio de 2007, corresponde al sector comercio con el 18.5% (18.9% en marzo de 2007), seguido por servicios financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a las empresas con el 16.4% (16.1% a marzo de 2007), el crédito destinado a consumo con el 15.9% (14.7% a marzo de 2007), la industria manufacturera con el 13.0% (14.2% a marzo de 2007). Por otra parte, el crédito dirigido al sector construcción representa el 10.0%, el rubro de transferencias el 7.0%, a la agricultura el 6.1% y el sector electricidad, gas y agua el 4.8% (9.3%, 6.4%, 6.2%, 5.0% a marzo de 2007, respectivamente). Por último, el resto de los sectores, dentro de los cuales se incluyen: servicios comunales, sociales y personales, transporte y almacenamiento, explotación de minas y canteras y otros destinos representan el 8.3% de la cartera crediticia total (9.2% a marzo de 2007).

Gráficamente:

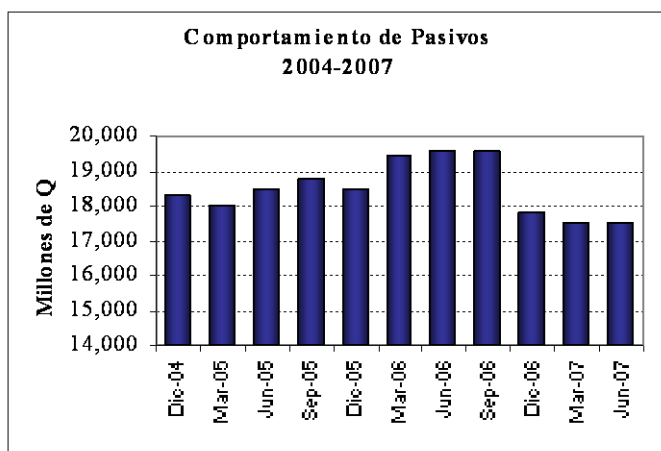
**Cartera por Destino Económico
Junio 2007**



4.2 Pasivos

Al 30 de junio de 2007, los pasivos de las entidades fuera de plaza alcanzaron un saldo de Q17,545.3 millones¹⁴, equivalentes a US\$2,274.1 millones, mayor en Q33.2 millones con respecto al saldo observado en marzo de 2007, incremento equivalente a un 0.2%.

Al analizar la variación de los pasivos netos de las entidades fuera de plaza, el incremento principal corresponde a los depósitos, los cuales pasaron de Q15,947.9 millones en marzo de 2007 a Q16,281.8 millones en junio de 2007, incremento de Q333.9 millones equivalente al 2.1%. Por el contrario, los créditos obtenidos, principalmente de instituciones financieras, pasaron de Q1,100.4 millones



¹⁴ El total de los pasivos de las entidades fuera de plaza representan 15.9% de los pasivos del sistema bancario



en marzo de 2007 a Q838.5 millones en junio de 2007, disminución de Q261.9 millones, equivalente a un 23.8%.

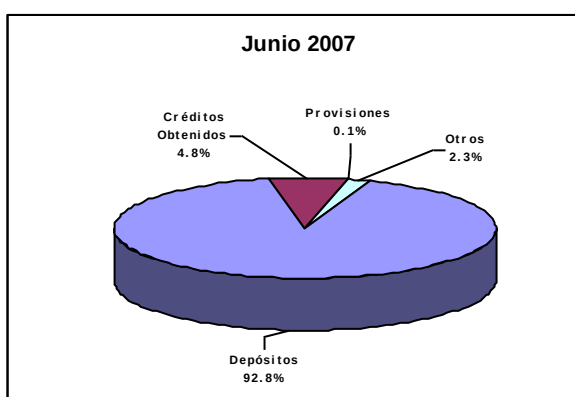
En lo que respecta a la estructura de los pasivos de las entidades fuera de plaza, el principal rubro lo constituyen los depósitos, que representan un 92.8% del pasivo (91.1% a marzo de 2007), seguido por los créditos obtenidos del exterior con un 4.8% (6.3% a marzo de 2007), mientras que los restantes pasivos constituyen un 2.4% del total (2.6% en marzo de 2007).

ESTRUCTURA DE PASIVOS (Cifras en millones de Quetzales)

RUBRO	MAR 2007	%	JUN 2007	%
Depósitos	15,947.9	91.1%	16,281.8	92.8%
Créditos Obtenidos	1,100.4	6.3%	838.5	4.8%
Provisiones	6.3	0.0%	14.4	0.1%
Otros Pasivos	457.5	2.6%	410.6	2.3%
TOTAL	17,512.1	100%	17,545.3	100%

Tal y como se observa en las gráficas siguientes, la estructura de fondeo de las entidades fuera de plaza no tuvo variaciones importantes respecto a marzo de 2007.

ESTRUCUTRA DE PASIVOS





4.2.1 Estructura de depósitos

En cuanto a la estructura de los depósitos, en la siguiente tabla se observa que el 13.5%, equivalente a Q2,190.1 millones, corresponde a depósitos a la vista, cuya participación disminuyó respecto de marzo de 2007, fecha en la cual representaban el 14.3%; por su parte, los depósitos de ahorro representan el 9.9%, equivalente a Q1,618.4 millones, cuya participación se mantuvo respecto de marzo de 2007; mientras que el 76.0%, equivalente a Q12,366.1 millones, son depósitos a plazo, los cuales registraron un incremento en su participación dentro de la estructura comparado con el 75.3% que representaban a marzo de 2007; y, por último, el 0.7% equivalente a Q107.2 millones, corresponden al rubro de otros depósitos los cuales incrementaron su participación en comparación con marzo de 2007 (0.5%).

ESTRUCTURA DE DEPÓSITOS
(Cifras en millones de Quetzales)

Tipo	MAR 07	%	JUN 07	%
A la vista	2,272.6	14.3%	2,190.1	13.5%
Ahorro	1,580.6	9.9%	1,618.4	9.9%
A plazo	12,009.1	75.3%	12,366.1	76.0%
Otros depósitos	85.6	0.5%	107.2	0.7%
Total	15,947.9	100.0%	16,281.8	100.0%

En lo que respecta a la variación de los saldos de los diferentes tipos de depósitos con respecto a marzo de 2007, se observa una variación positiva en los rubros de ahorro, depósitos a plazo, y de otros depósitos, mientras que los depósitos a la vista mostraron una variación negativa. En la siguiente tabla se puede observar que, en términos absolutos, los depósitos a plazo registraron el mayor incremento con Q357.0 millones, seguido por los depósitos de ahorro con Q37.8 millones y los otros depósitos con Q21.6 millones; mientras los depósitos a la vista se redujeron en Q82.5 millones.

Por otra parte, al ordenar los saldos de depósitos en términos de su variación relativa, se observa que el mayor incremento relativo fue registrado por el rubro de otros depósitos con 25.2%, seguido por los depósitos a plazo con un 3.0% y los depósitos de ahorro con un 2.4%. Por el contrario, los depósitos a la vista muestran una variación relativa negativa de 3.6% respecto a marzo de 2007.

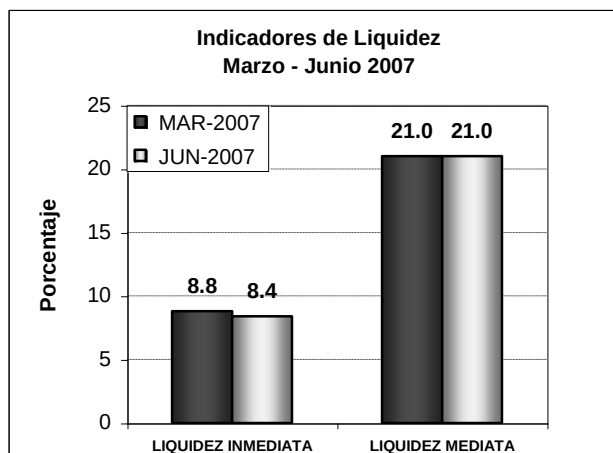
**VARIACIÓN DE SALDOS DE DEPÓSITOS**
MARZO – JUNIO 2007
(Cifras en millones de Quetzales)

Tipo	MAR 07	JUN 07	Variación	%
A la vista	2,272.6	2,190.1	-82.5	-3.6%
Ahorro	1,580.6	1,618.4	37.8	2.4%
A plazo	12,009.1	12,366.1	357.0	3.0%
Otros depósitos	85.6	107.2	21.6	25.2%
Total	15,947.9	16,281.8	333.9	2.1%

4.3 Gestión de riesgos**4.3.1 Riesgo de liquidez**

La liquidez inmediata de las entidades fuera de plaza, a junio de 2007, se situó en 8.4% (8.8% a marzo de 2007) y la liquidez mediata se ubicó en 21.0%, sin variación respecto al nivel observado en marzo de 2007.

Ambos indicadores reflejan que en términos agregados dichas entidades, en condiciones normales, cuentan con suficiente liquidez técnica para atender sus obligaciones tanto inmediatas como de corto plazo.



Es importante mencionar que, conforme Resolución de la Junta Monetaria JM-86-2007, del 18 de abril de 2007, se requirió a las entidades fuera de plaza o entidades off-shore, la presentación, en forma mensual, de la información del “Estado de Reserva de Liquidez”; disposición que entró en vigencia a partir del 1 de junio de 2007. De acuerdo con dicha disposición, la información deberán presentarla a la Superintendencia de Bancos, dentro de los dos primeros días hábiles del mes siguiente a que corresponda.

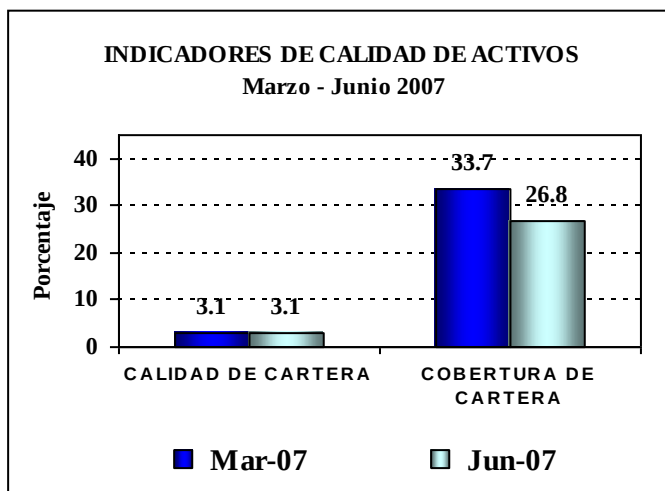
Cabe comentar que, de acuerdo a datos presentados por las entidades fuera de plaza, correspondientes al mes de junio de 2007, ninguna entidad presentó deficiencia de reserva de liquidez. En efecto, la reserva de liquidez computable, en forma consolidada, mostró un monto de



US\$583.5 millones, la reserva de liquidez requerida fue de US\$310.0 millones y, consecuentemente, la posición de reserva de liquidez fue de US\$273.4 millones.

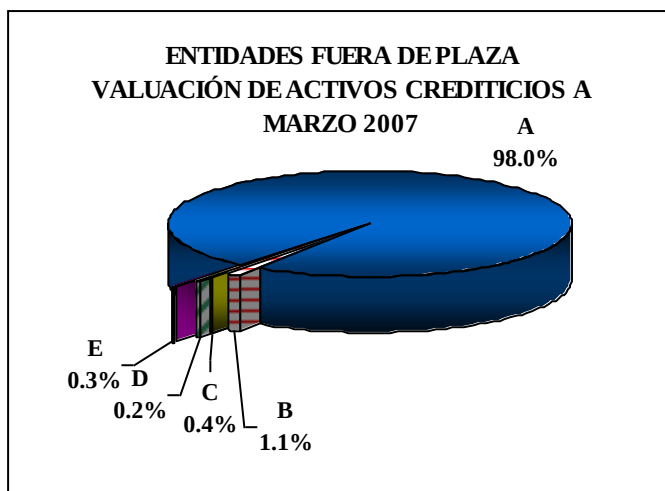
4.3.2 Riesgo de crédito

Al 31 de marzo de 2007, el indicador de calidad de cartera, medido a través de la relación de cartera crediticia en riesgo (que incluye la cartera en mora más la cartera vencida) a cartera bruta total, se ubicó en 3.1% porcentaje similar al obtenido en marzo de 2007; por otro lado, el indicador de cobertura de la cartera crediticia en riesgo, medido a través de la relación de provisiones a cartera vencida, se ubicó en 26.8% menor al alcanzado en marzo de 2007 (33.7%).



4.3.2.1 Valuación de activos crediticios

En lo que respecta a la valuación de activos crediticios de las entidades fuera de plaza referida al 31 de marzo de 2007; se observa que el 98.0% del total de activos crediticios fue clasificado en categoría “A” (96.8% a diciembre de 2006), el 1.1% en categoría “B” (1.9% a diciembre de 2006) y el restante 0.9% fue clasificado en las categorías de la “C” a la “E” (1.3% a diciembre de 2006).





Valuación de Activos Crediticios
Diciembre 2006 – Marzo 2007
(Cifras en millones de Quetzales)

CATEGORÍA	DIC 06	%	MAR 07	%	VARIACIÓN
A	12,967.7	96.8%	13,740.4	98.0%	772.7
B	255.3	1.9%	159.4	1.1%	-95.9
C	76.6	0.6%	52.0	0.4%	-24.6
D	60.5	0.5%	32.9	0.2%	-27.6
E	40.6	0.3%	41.3	0.3%	0.7
TOTAL	13,400.7	100.0%	14,026.0	100.0%	625.3

A su vez, derivado de la autoevaluación realizada, las entidades fuera de plaza establecieron las reservas de valuación respectivas que se muestran a continuación:

Reservas por Autoevaluación de Activos Crediticios
Diciembre 2006 – Marzo 2007
(Cifras en millones de Quetzales)

CATEGORÍA	DIC 06	%	MAR 07	%
A	1.7	2.5%	3.8	7.4%
B	9.9	14.7%	4.7	9.2%
C	8.0	11.9%	10.0	19.5%
D	18.3	27.2%	6.0	11.7%
E	29.3	43.6%	26.8	52.2%
TOTAL	67.2	100.0%	51.3	100.0%

Como puede observarse en el cuadro anterior, en las categorías de la “B” a la “E” se establecieron reservas por Q47.5 millones, equivalentes a 16.6% de la cartera valuada en esas categorías (Q285.6 millones).

4.4 Rentabilidad

A junio de 2007, las utilidades de las entidades fuera de plaza alcanzaron un total de Q232.1 millones, mayor en Q167.0 millones al nivel alcanzado a junio de 2006 (Q65.1 millones). Dicho resultado obedece principalmente al incremento de los productos por colocación en Q367.9 millones, respecto de marzo de 2007. Cabe comentar que a pesar de que los gastos de administración de incrementaron un 122.7% respecto de marzo de 2007, se redujeron en 56.9% (121.8 millones) respecto de junio de 2006.



Asimismo, la rentabilidad obtenida por las entidades fuera de plaza, medida a través del indicador financiero de rentabilidad sobre patrimonio (ROE), se situó en 21.4%, mayor en 14.8 puntos porcentuales al observado en junio de 2006 (6.6%). Asimismo, el indicador de rentabilidad sobre activos (ROA), se situó en 2.4%, presentando este último un incremento de 1.8 puntos porcentuales con respecto a junio de 2006 (0.6%).

5. INFORMACIÓN AGREGADA DEL SISTEMA

5.1 Cartera de créditos

La cartera neta del sistema financiero (sistema bancario, sociedades financieras y entidades fuera de plaza) se ubicó al 30 de junio de 2007 en Q74,113.2 millones, superior en Q3,603.5 millones al monto alcanzado en marzo de 2007, crecimiento equivalente al 5.1%.

Al respecto, cabe señalar que la cartera del sistema bancario representa el 79.5% del total (78.5% en marzo de 2007), las entidades fuera de plaza el 18.7% (19.5% en marzo de 2007) y las sociedades financieras el 1.7% (2.0% en marzo de 2007) tal como se observa en la tabla siguiente:

CARTERA DE CRÉDITOS DEL SISTEMA FINANCIERO
(Cifras en millones de Quetzales)

ENTIDADES	MAR 2007	%	JUN 2007	%
Sistema Bancario	55,361.4	78.5%	58,951.5	79.5%
Sociedades Financieras	1,414.1	2.0%	1,291.2	1.7%
Entidades Fuera de Plaza	13,734.2	19.5%	13,870.5	18.7%
TOTAL	70,509.7	100%	74,113.2	100%

De marzo a junio de 2007, el sistema bancario presentó el mayor crecimiento de la cartera de créditos neta, al aumentar un 6.5%; seguido de las entidades fuera de plaza, cuyo crecimiento se ubicó en 1.0% y las sociedades financieras presentaron un decrecimiento de 8.7%.

**VARIACIÓN DE CARTERA DE CRÉDITOS TOTAL**
(Cifras en millones de Quetzales)

ENTIDADES	MAR 07	JUN 07	VARIACIÓN	%
Sistema Bancario	55,361.4	58,951.5	3,590.1	6.5%
Sociedades Financieras	1,414.1	1,291.2	-122.9	-8.7%
Entidades Fuera de Plaza	13,734.2	13,870.5	136.3	1.0%
TOTAL	70,509.7	74,113.2	3,603.5	5.1%

5.1.1 Destino de la cartera crediticia

Al 30 de junio de 2007, el total de la cartera bruta del sistema financiero ascendió a Q75,583.7 millones, superior en Q3,725.1 millones al observado a marzo de 2007 (Q71,858.6 millones). Al analizar la cartera por destino económico, se puede observar en la siguiente tabla que los sectores de mayor crecimiento, en términos absolutos, al 30 de junio de 2007 respecto al 31 de marzo del mismo año son: en primer lugar el crédito destinado a consumo con Q1,241.3 millones, seguido del sector construcción con Q1,232.1 millones, el sector comercio con Q706.2, el sector de servicios financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas con Q639.9 millones, el sector de electricidad, gas y agua con Q14.8 millones, los servicios comunales, sociales y personales con Q10.6 millones, el rubro de transferencias con Q0.6 millones y otros destinos con Q101.5 millones. En contraste, cabe resaltar los sectores que tuvieron una reducción fueron: la agricultura con Q151.3 millones, seguido por la industria manufacturera con Q54.9 millones, el sector de transporte y almacenamiento con Q8.8 millones y la explotación de minas y canteras con Q6.9 millones, todos respecto a marzo de 2007.

Asimismo, al analizar el crecimiento trimestral por sector en forma relativa, respecto a marzo de 2007, el sector de la construcción fue el de mayor crecimiento con un 13.9%, seguido por el sector de servicios financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas con el 8.2%, el crédito destinado a consumo con 7.5%, el sector comercio con un 4.9%, la electricidad, gas y agua con el 0.6%, el sector de servicios comunales, sociales y personales el 0.4% y otros destinos con el 4.1%. En contraste, el sector de explotación de minas y canteras se redujo en un 4.0%, seguido de la agricultura con un 3.4%, el sector de transporte y almacenamiento un 0.9% y la industria manufacturera el 0.7%, respecto a marzo de 2007.

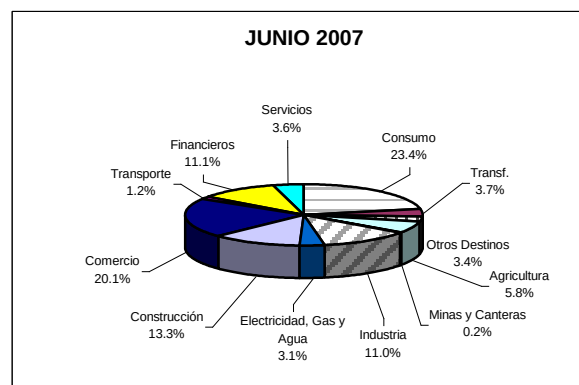
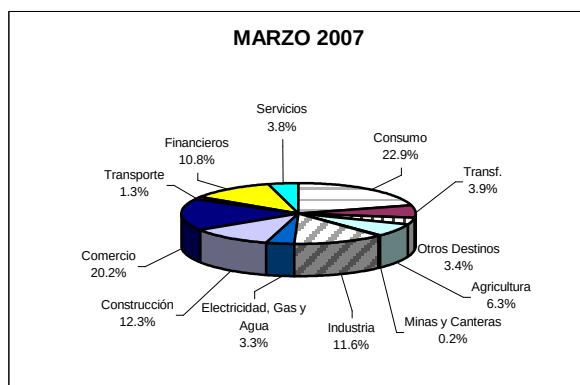


CARTERA CREDITICIA DEL SISTEMA FINANCIERO
POR DESTINO ECONÓMICO
(Cifras en millones de Quetzales)

ACTIVIDAD	MAR 2007	%	JUN 2007	%	VARIACIÓN	
					ABSOLUTA	RELATIVA
Consumo	16,461.0	22.9%	17,702.3	23.4%	1,241.3	7.5%
Transferencias	2,769.6	3.9%	2,770.2	3.7%	0.6	0.0%
Otros Destinos	2,470.9	3.4%	2,572.4	3.4%	101.5	4.1%
Agricultura	4,503.4	6.3%	4,352.1	5.8%	-151.3	-3.4%
Explotación de Minas y Canteras	170.6	0.2%	163.7	0.2%	-6.9	-4.0%
Industria Manufacturera	8,353.4	11.6%	8,298.5	11.0%	-54.9	-0.7%
Electricidad, Gas y Agua	2,359.2	3.3%	2,374.0	3.1%	14.8	0.6%
Construcción	8,847.0	12.3%	10,079.1	13.3%	1,232.1	13.9%
Comercio	14,503.9	20.2%	15,210.1	20.1%	706.2	4.9%
Transporte y Almacenamiento	936.7	1.3%	927.9	1.2%	-8.8	-0.9%
Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	7,774.8	10.8%	8,414.7	11.1%	639.9	8.2%
Servicios Comunales, Sociales y Personales	2,708.1	3.8%	2,718.7	3.6%	10.6	0.4%
TOTAL	71,858.6	100.0%	75,583.7	100.0%	3,725.1	5.2%

En lo relativo a la estructura del destino de la cartera crediticia del sistema financiero, en las siguientes gráficas se observa que la mayor participación, acumulada al 30 de junio de 2007, corresponde al rubro de consumo con 23.4% (22.9% a marzo de 2007), seguido por el sector comercio con 20.1% (20.2% a marzo de 2007), la construcción con 13.3% (12.3% en marzo de 2007), el sector de servicios financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas con el 11.1% (10.8% en marzo 2007) y la industria manufacturera con 11.0% (11.6% a marzo 2007); los cuales constituyen el 78.9% de la cartera de créditos total del sistema financiero (sistema bancario, sociedades financieras y entidades fuera de plaza), mayor al observado en marzo de 2007 (77.8%).

Le siguen en importancia, los sectores de agricultura, el rubro de transferencias, el sector de servicios comunales, sociales y personales, y electricidad, gas y agua con el 5.8%, 3.7%, 3.6% y 3.1%, respectivamente (6.3%, 3.9%, 3.8% y 3.3% a marzo de 2007, respectivamente). Por último, el resto de los sectores, dentro de los cuales se incluye a transporte y almacenamiento, explotación de minas y canteras y otros destinos representan el 1.2%, 0.2% y 3.4%, respectivamente (1.3%, 0.2% y 3.4% a marzo de 2007, respectivamente).

**CARTERA POR DESTINO ECONÓMICO**
MARZO – JUNIO 2007**5.2 Fideicomisos****5.2.1 Sistema Bancario**

Al 30 de junio de 2007, tal como se observa en la siguiente tabla, el patrimonio fideicometido de los fideicomisos en los bancos se ubicó en Q9,831.7 millones, inferior en Q505.6 millones al observado a marzo de 2007 (Q10,337.3 millones).

FIDEICOMISOS SISTEMA BANCARIO
(Cifras en millones de Quetzales)

FIDEICOMITENTE	MAR 2007	JUN 2007	VARIACIÓN	%
Estatral	6,815.7	6,006.2	-809.5	-11.9%
Municipal	521.8	521.1	-0.7	-0.1%
Privado	2,999.8	3,304.4	304.6	10.2%
TOTAL SISTEMA	10,337.3	9,831.7	-505.6	-4.9%

Con relación a la composición de los fideicomisos, tal y como se observa en el cuadro siguiente, del saldo total registrado al 30 de junio de 2007, el 61.1% son fideicomisos estatales (65.9% en marzo de 2007), el 33.6% fideicomisos privados (29.0% en marzo de 2007) y el 5.3% son fideicomisos municipales (5.0% en marzo de 2007).

**FIDEICOMISOS POR FIDEICOMITENTE SISTEMA BANCARIO**
(Cifras en millones de Quetzales)

FIDEICOMITENTE	MAR 2007	%	JUN 2007	%
Estatat	6,815.7	65.9%	6,006.2	61.1%
Municipal	521.8	5.0%	521.1	5.3%
Privado	2,999.8	29.0%	3,304.4	33.6%
TOTAL SISTEMA	10,337.3	100.0%	9,831.7	100.0%

5.2.2 Sociedades financieras

Al 30 de junio de 2007, las sociedades financieras contaban con fideicomisos los cuales presentaban un saldo de patrimonio fideicometido de Q7,392.5 millones, superior en Q21.9 millones al saldo registrado en marzo de 2007 (Q7,370.6 millones).

FIDEICOMISOS SOCIEDADES FINANCIERAS
(Cifras en millones de Quetzales)

FIDEICOMITENTE	MAR 2007	JUN 2007	VARIACIÓN	%
Estatat	0.0	0.0	0.0	0.0%
Municipal	288.0	287.2	-0.8	-0.3%
Privado	7,082.6	7,105.3	22.7	0.3%
TOTAL	7,370.6	7,392.5	21.9	0.3%

Del saldo total registrado a junio de 2007, el 96.1% son fideicomisos privados (igual porcentaje en marzo de 2007) y el 3.9% son fideicomisos municipales, proporción sin variación respecto a marzo de 2007.

**FIDEICOMISOS POR FIDEICOMITENTE
SOCIEDADES FINANCIERAS
(Cifras en millones de Quetzales)**

FIDEICOMITENTE	MAR 2007	%	JUN 2007	%
Estatul	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Municipal	288.0	3.9%	287.2	3.9%
Privado	7,082.6	96.1%	7,105.3	96.1%
TOTAL	7,370.6	100.0%	7,392.5	100.0%

5.3 Líneas de crédito

Las líneas de crédito con bancos del exterior y otros organismos internacionales contratadas por bancos y sociedades financieras tuvieron una disminución de US\$43.8 millones al ubicarse en US\$2,576.6 millones al 30 de junio de 2007, experimentando un decrecimiento de 1.7% comparadas con los US\$2,620.4 millones del 31 de marzo de 2007.

En lo que respecta al monto utilizado, al 30 de junio de 2007 el saldo se ubicó en US\$1,376.3 millones, mostrando un incremento de US\$4.6 millones con respecto a marzo de 2007, equivalente a 0.3%. Por otro lado, el monto disponible en líneas de crédito se ubicó en US\$1,200.3 millones, inferior en US\$48.4 millones respecto a marzo de 2007 (US\$1,248.7 millones), lo que representó una disminución de 3.9%.

**PORCENTAJE DE UTILIZACIÓN DE LÍNEAS DE CRÉDITO
(Cifras en millones de US dólares)**

Descripción	Contratado	Utilizado	Disponible	% Utilizado	% Disponible
MAR 2007	2,620.4	1,371.7	1,248.7	52.3%	47.7%
JUN 2007	2,576.6	1,376.3	1,200.3	53.4%	46.6%
VARIACIÓN	-43.8	4.6	-48.4		

Los recursos utilizados de las sociedades financieras representan el 8.7% de lo contratado, mientras que los bancos han hecho uso del 53.8%, tal como se observa en el cuadro siguiente. Dichos recursos fueron utilizados principalmente para la concesión de préstamos, pagos de cartas de crédito y anticipos sobre importación y exportación.

**PORCENTAJE DE UTILIZACIÓN DE LÍNEAS DE CRÉDITO**
(Cifras en millones de US dólares)

Descripción	Contratado	Utilizado	Disponible	% Utilizado	% Disponible
Bancos	2,552.4	1,374.2	1,178.2	53.8%	46.2%
Financieras	24.2	2.1	22.1	8.7%	91.3%
Total al 30-JUN-2007	2,576.6	1,376.3	1,200.3	53.4%	46.6%

*Se excluye información de CORFINA.

En lo que respecta a entidades fuera de plaza, al 30 de junio de 2007, el monto contratado de líneas de crédito se ubicó en US\$8.2 millones, mayor al observado en marzo de 2007 (US\$7.3 millones), de las cuales se utilizaron US\$0.9 millones que representan el 11.0% de lo contratado (27.4% para marzo de 2007).

5.4 Créditos concedidos por entregar

Los bancos y las sociedades financieras han asumido compromisos para desembolsar recursos al público, los cuales al 30 de junio de 2007, ascienden a Q9,684.4 millones, que comparados con el saldo al 30 de junio de 2007 de Q9,396.2 millones, tuvieron un aumento de Q288.2 millones, equivalente al 3.1%. Al respecto cabe comentar, que los créditos concedidos por entregar, en moneda nacional se incrementaron Q448.4 millones (9.0%) y en moneda extranjera se redujeron en Q160.2 millones (3.6%), lo que denota un mayor dinamismo de créditos concedidos por entregar en moneda nacional.

CRÉDITOS CONCEDIDOS POR ENTREGAR
Marzo – Junio 2007
(Cifras en millones de Quetzales)

DESCRIPCIÓN	MAR 07	JUN 07	VARIACIÓN	
			MONTO	%
En moneda Nacional	4,974.6	5,423.0	448.4	9.0%
En moneda Extranjera	4,421.6	4,261.4	-160.2	-3.6%
TOTAL	9,396.2	9,684.4	288.2	3.1%

Del total de créditos concedidos por entregar, los bancos participan con el 99.5%, mientras que las sociedades financieras con el restante 0.5%. En lo que respecta al tipo de moneda, se puede



observar en la siguiente tabla, que el monto por desembolsar en moneda nacional ascendió a Q5,423.0 millones y en moneda extranjera a Q4,261.4 millones, los que representan el 56.0% y 44.0%, respectivamente, del total de los créditos concedidos por entregar.

CRÉDITOS CONCEDIDOS POR ENTREGAR
Al 30 de Junio 2007
(Cifras en millones de Quetzales)

DESCRIPCIÓN	BANCOS	SOCIEDADES FINANCIERAS	TOTAL	%
En moneda Nacional	5,386.8	36.2	5,423.0	56.0%
En moneda Extranjera	4,246.9	14.5	4,261.4	44.0%
TOTAL	9,633.7	50.7	9,684.4	100.0%

Respecto a la naturaleza de las operaciones en las cuales se canalizarían estos financiamientos se encuentran esencialmente los préstamos en cuenta corriente, los márgenes por girar de cartas de crédito y el margen de consumo en tarjetas de crédito.

En cuanto a las entidades fuera de plaza, cabe comentar que al 30 de junio de 2007 tienen un monto pendiente de entregar que asciende a US\$210.2 millones, monto inferior en US\$12.8 millones al observado a marzo de 2007 (US\$223.0 millones).

6. ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

6.1 Nivel de operaciones

El nivel de operaciones de los almacenes generales de depósito se mide con base en las mercaderías en depósito, las que al 30 de junio de 2007 se ubicaron en Q2,156.1 millones. Dichas mercaderías tuvieron una reducción de Q190.4 millones (equivalente al 8.1%) con respecto al nivel presentado al 31 de marzo de 2007 (Q2,346.5 millones), decrecimiento que se debió a la reducción de los depósitos en las bodegas propias por Q105.8 millones y el de las bodegas habilitadas por Q189.6 millones; mientras que las mercaderías en bodegas fiscales se incrementaron en Q105.0 millones. Las mercaderías en remate no mostraron cambio significativo.

**MERCANCÍAS EN DEPÓSITO**

(Cifras en millones de Quetzales)

DESCRIPCIÓN	MAR 07	JUN 07	VARIACIÓN
Bodegas Propias	528.6	422.8	-105.8
Bodegas Habilitadas	609.4	419.8	-189.6
Bodegas Fiscales	1,204.8	1,309.8	105.0
En Remate	3.7	3.7	0.0
TOTAL	2,346.5	2,156.1	-190.4

En cuanto a la composición, tal como se observa en la siguiente tabla, los montos mayores de mercaderías en depósito se ubican en las bodegas fiscales, que representan el 60.7% del total de mercaderías en depósito (51.3% en marzo de 2007), en tanto que las mercaderías en bodegas propias (incluyendo mercadería en remate) y en bodegas habilitadas representan el 19.8% y 19.5%, respectivamente (22.7% y 26.0% en marzo de 2007). De tal manera que el riesgo de depósito se considera moderado, en vista que el 80.5% de la totalidad de las mercaderías se encuentra depositado en bodegas en donde los almacenes generales de depósito tienen el control directo (bodegas propias, bodegas fiscales y en remate), en tanto que el 19.5% se encuentra depositado en bodegas habilitadas en donde los almacenes generales de depósito tienen dicho control en forma indirecta (26.0% en marzo de 2007).

COMPOSICIÓN DE LAS MERCANCÍAS EN DEPÓSITO

(Cifras en millones de Quetzales)

DESCRIPCIÓN	MAR 07	%	JUN 07	%
Bodegas Propias	528.6	22.5%	422.8	19.6%
Bodegas Habilitadas	609.4	26.0%	419.8	19.5%
Bodegas Fiscales	1,204.8	51.3%	1,309.8	60.7%
En Remate	3.7	0.2%	3.7	0.2%
TOTAL	2,346.5	100.0%	2,156.1	100.0%

Adicional al riesgo de depósito, existe el riesgo que se deriva de la falta de cobertura de los seguros para cubrir las mercaderías en depósito. En este caso, los seguros ascienden en total a Q2,632.4 millones (Q2,748.9 millones a marzo de 2007), integrados por seguros contratados por Q1,205.4 millones (Q1,231.9 millones en marzo de 2007) y los endosados a favor de las almacenadoras por los depositantes por Q1,427.0 millones (Q1,517.0 millones a marzo de 2007).



En ese sentido, el riesgo de cobertura se considera atendido toda vez que los seguros, en su conjunto, superan el monto de las mercaderías en depósito de Q2,156.1 millones, cobertura equivalente al 122.1%, superior al 117.1% de marzo de 2007.

6.2 Principales rubros de los estados financieros

Los activos netos de los almacenes generales de depósito se ubicaron en Q194.8 millones al 30 de junio de 2007, superiores en Q4.6 millones (2.4%) respecto a lo observado a marzo de 2007 (Q190.2 millones), en tanto que sus pasivos ascendieron a Q48.2 millones, monto inferior en Q0.2 millones (0.4%) al observado a marzo de 2007 (Q48.4 millones), y el capital contable a Q146.6 millones, superior en Q4.8 millones (3.4%) al observado a marzo de 2007 (Q141.8 millones).

Las utilidades obtenidas por los almacenes generales de depósito al 30 de junio de 2007 ascendieron a Q15.2 millones, superiores en Q1.7 millones a las observadas a junio de 2006 (Q13.5 millones). Al respecto, la rentabilidad anualizada respecto al capital de 20.7% (17.3% a junio de 2006) se considera satisfactoria ya que es superior al rendimiento del capital en operaciones alternas de inversión.

7. COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

7.1 Nivel de operaciones

El mercado asegurador presentó, al 30 de junio de 2007, la siguiente variación en las primas netas:

PRIMAS NETAS (Cifras en millones de Quetzales)

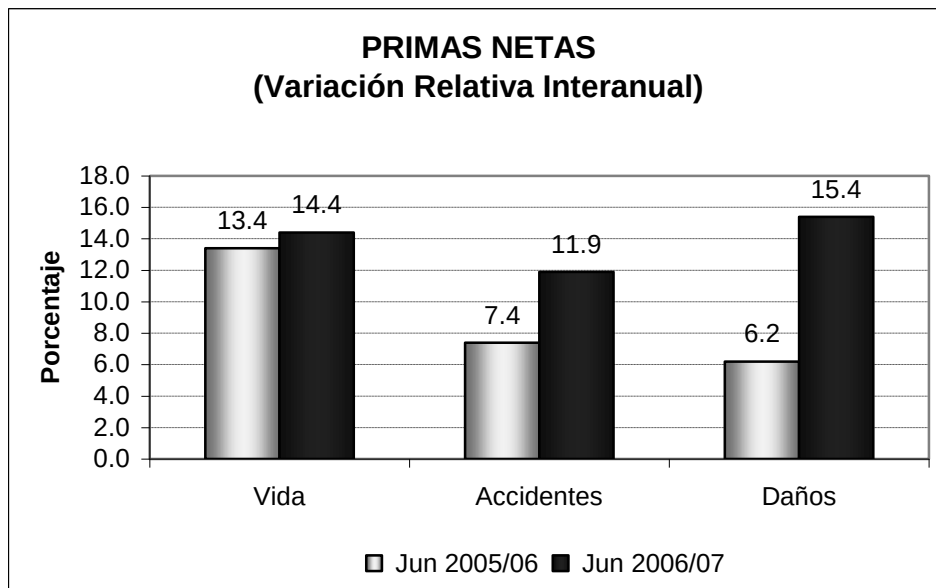
RAMO	PRIMAS NETAS		VARIACIÓN	
	JUN 06	JUN 07	Absoluta	Relativa
Vida	218.8	250.4	31.6	14.4%
Accidentes y enfermedades	286.9	320.9	34.0	11.9%
Daños	812.6	938.1	125.5	15.4%
TOTAL	1,318.3	1,509.4	191.1	14.5%

Como se puede observar, el total del flujo de recursos de las compañías aseguradoras se incrementó en 14.5% (Q191.1 millones) respecto al observado en junio de 2006. Dicho flujo se originó principalmente en el ramo de daños con Q938.1 millones, superior en Q125.5 millones al observado a junio de 2006, seguido por el ramo de accidentes y enfermedades con Q320.9 millones y el ramo de vida con Q250.4 millones; superiores en Q34.0 millones y Q31.6 millones

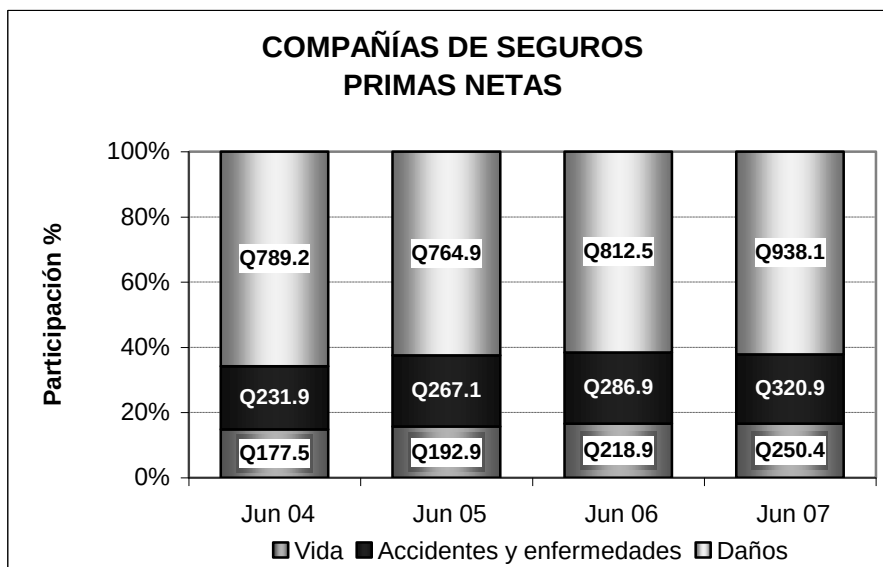


al monto alcanzado a junio de 2006, respectivamente.

Por otro lado, en términos relativos, el ramo de daños muestra el mayor dinamismo, pues tuvo un crecimiento interanual de 15.4% de junio de 2006 a junio de 2007, seguido por el ramo de vida que creció un 14.4% y el ramo de daños un 11.9%; crecimientos mayores a los observados en el período de junio de 2005 a junio de 2006, tal como se aprecia en la gráfica siguiente.



Con respecto a la estructura de las primas netas se puede observar en la gráfica siguiente cierta estabilidad, pues, el ramo de daños representó, para junio 2007, un 62.2% del total (61.6% en junio de 2006), mientras que el ramo de accidentes y enfermedades el 21.2% (21.8% para junio de 2006) y el ramo de vida el restante 16.6% (igual para junio de 2006).





Lo anterior indica que los seguros de daños representan la mayor proporción del negocio asegurador, sobresaliendo dentro de los mismos, los seguros para vehículos automotores con el 47.8% a junio de 2007 (48.8% a junio de 2006).

7.2 Principales rubros de los estados financieros

Los activos netos de las compañías aseguradoras se ubicaron en Q3,327.3 millones, representando una disminución de Q16.0 millones, equivalentes a 0.5%, con relación al nivel presentado al 31 de marzo de 2007 (Q3,343.3 millones). Las inversiones constituyen el principal activo de las compañías aseguradoras con una participación del 67.0% del total de activos a junio de 2007), las cuales respaldan las reservas técnicas y matemáticas y las obligaciones contractuales pendientes de pago. Dichas inversiones pasaron de Q2,164.7 millones a Q2,227.8 millones de marzo a junio de 2007. Lo anterior es un factor que favorece los requerimientos de liquidez de las compañías aseguradoras y respalda el cumplimiento de sus obligaciones.

ESTRUCTURA DE ACTIVOS (En millones de quetzales)

Rubro	Mar 07	%	Jun 07	%
Disponibilidades	151.2	4.5%	145.0	4.4%
Inversiones	2,164.7	64.7%	2,227.8	67.0%
Primas por cobrar	622.1	18.6%	585.7	17.6%
Otros activos	405.3	12.1%	368.8	11.1%
Total	3,343.3	100.0%	3,327.3	100.0%

Por su parte, las primas por cobrar, con una participación del 17.6% del total de activos a junio de 2007, pasaron de Q622.1 millones en marzo de 2007 a Q585.7 millones en junio de 2007; al respecto cabe agregar que el período promedio de cobro de primas al 30 de junio de 2007 es de 91 días, similar al observado en marzo de 2007; pero superior al estándar máximo de 45 días¹⁵.

Con respecto a los pasivos, el principal componente lo representan las reservas técnicas y matemáticas (67.4%), como se muestra en el siguiente cuadro.

¹⁵ De conformidad con el Manual de Instrucciones Contables de Seguros, los saldos de las primas por cobrar, con más de 45 días de vencidas, deberán rebajarse del saldo de la cuenta de "Primas por Cobrar".

**ESTRUCTURA DE PASIVOS**
(En millones de quetzales)

Rubro	Mar 07	%	Jun 07	%
Reservas técnicas y matemáticas	1,578.3	65.0%	1,615.9	67.4%
Acreedores varios	405.1	16.7%	352.4	14.7%
Obligaciones contractuales	179.6	7.4%	195.6	8.2%
Otros pasivos	264.4	10.9%	235.3	9.8%
Total	2,427.4	100.0%	2,399.2	100.0%

Dichas reservas se ubicaron en Q1,615.9 millones, mostrando un aumento de Q37.6 millones, con respecto al nivel presentado a marzo de 2007 (Q1,578.3 millones), encontrándose respaldadas con las inversiones, las cuales se ubicaron en Q2,227.8 millones.

Con respecto al capital de las compañías aseguradoras, éste se ubicó en Q928.1 millones, superior en Q12.2 millones comparado con el presentado a marzo de 2007 (Q915.9 millones).

Las utilidades de las empresas aseguradoras, a junio de 2007, se ubicaron en Q119.3 millones, inferiores en Q9.5 millones a las observadas en junio de 2006 (Q128.8 millones), lo cual obedece principalmente al mayor nivel de los gastos por siniestros, los cuales se incrementaron un 23.9% en relación a junio de 2006.

Con respecto a la rentabilidad anualizada obtenida por las compañías aseguradoras, medida a través del indicador financiero de rentabilidad sobre patrimonio (ROE), esta se situó en 25.7% inferior en 3.8 puntos porcentuales a la obtenida en junio del 2006 (29.5%). Asimismo, el indicador de rentabilidad sobre activos (ROA), se situó en 7.2%, presentando una disminución de un punto porcentual con respecto a junio de 2006 (8.2%).

Como resultado, ambos indicadores se consideran satisfactorios al tomar en cuenta que, conforme estándares internacionales, un retorno sobre activos aceptable es de 1.0% y que, la rentabilidad sobre patrimonio es superior a otras oportunidades de inversión.

7.3 Siniestralidad

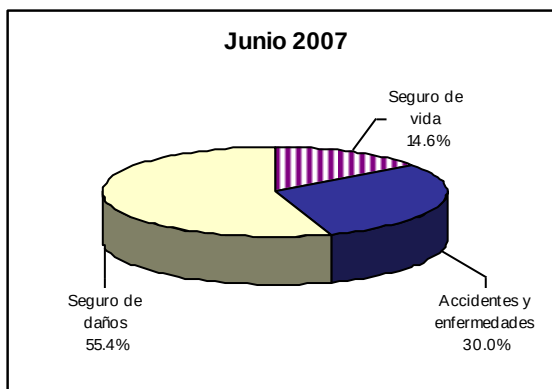
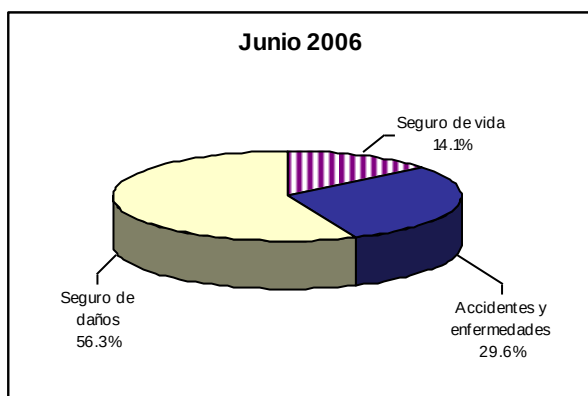
El total de siniestros y obligaciones contractuales netos al 30 de junio de 2007 asciende a Q833.0 millones, el cual es superior en Q174.0 millones al observado en junio de 2006 (Q659.0 millones), tal como se observa en el cuadro siguiente.

**SINIESTRALIDAD NETA**
(Cifras en millones de quetzales)

Ramo	Jun 06			Jun 07		
	Total Sinistros	Siniestralidad neta	%	Total Sinistros	Siniestralidad neta	%
Seguro de vida	93.7	72.6	77.5%	120.6	93.3	77.4%
Accidentes y enfermedades	172.2	152.8	88.7%	209.7	192.0	91.6%
Seguro de daños	393.1	290.0	73.8%	502.7	353.3	70.3%
Total	659.0	515.4	78.2%	833.0	638.6	76.7%

Cabe comentar que el porcentaje de siniestralidad total neta, (la cual se refiere al monto total de gastos derivados de los siniestros atendidos, deducidos los recursos recuperados en el proceso de liquidación de dichos siniestros) a junio de 2007, se ubicó en 76.7%, menor al observado en junio de 2006 (78.2%); lo cual indica que, para junio de 2007, la proporción de gastos que se recuperan, en el proceso de liquidación de siniestros, es mayor al observado en junio de 2006.

Con respecto a la estructura de la siniestralidad neta, clasificada por ramo de seguro, cabe indicar que a junio de 2007, la mayor parte de siniestros atendidos corresponde a seguro de daños con un 55.4% (56.3% en junio de 2006), influenciado principalmente por el seguro de vehículos automotores, el cual contribuyó con el 82.6% del total de seguro de daños (79.3% para junio de 2006).

SINIESTRALIDAD NETA

Al ramo de accidentes y enfermedades le corresponde el 30.0% a junio de 2007, mayor al observado en junio de 2006 (29.6%), influenciado en gran medida por los seguros de salud y hospitalización (un 96.8% del total del ramo). A los seguros de vida les corresponde el restante 14.6%, mayor al observado en junio de 2006 con un 14.1% del total de siniestros.



7.3.1 Siniestralidad de seguros de vida

Con respecto al total de siniestros del ramo de seguros de vida, como se observa en el cuadro siguiente, los mismos se ubicaron a junio de 2007 en Q120.6 millones, mayor en Q26.9 millones al observado en junio de 2006 (Q93.7 millones). Asimismo, el porcentaje de siniestralidad neta se ubicó en 77.4%, menor al observado en junio de 2006 (77.5%), lo cual indica una mayor proporción de recursos recuperados en los siniestros atendidos, respecto a junio de 2006.

SINIESTRALIDAD NETA (En millones de quetzales)

Planes	Jun 06			Jun 07		
	Total Siniestros	Siniestralidad Neta	% de Siniestralidad Neta	Total Siniestros	Siniestralidad Neta	% de Siniestralidad Neta
Total	93.7	72.6	77.5%	120.6	93.3	77.4%
Populares	0.0	0.0	100.0%	-	-	0.0%
Individuales	41.9	34.2	81.6%	42.1	36.5	86.7%
Colectivos	51.8	38.4	74.1%	78.5	56.8	72.4%

La siniestralidad neta de los seguros de vida en planes colectivos se ubicó, en junio de 2007, en Q56.8 millones, superior al observado en junio de 2006 (Q38.4 millones), mientras que la siniestralidad neta de los seguros de vida en planes individuales se ubicó en Q36.5 millones, mayor al observado en junio de 2006 (Q34.2 millones). Por otro lado, el porcentaje de siniestralidad se ubicó en 86.7% para los seguros de vida individuales (81.6% a junio de 2006) y en 72.4% para los seguros de vida colectivos (74.1% a junio de 2006).

7.3.2 Siniestralidad de seguros de accidentes y enfermedades

El total de siniestros del ramo de accidentes y enfermedades, como se observa en el cuadro siguiente, se ubicó a junio de 2007 en Q209.7 millones, mayor en Q37.5 millones al observado en junio de 2006. Asimismo, el porcentaje de siniestralidad neta se ubicó en 91.6%, mayor al observado en junio de 2006 (88.7%), resultado de una menor proporción de recursos recuperados en los siniestros atendidos de este ramo respecto de junio de 2006.

**SINIESTRALIDAD NETA**
(En millones de quetzales)

	Jun 06			Jun 07		
	Total Siniestros	Siniestralidad Neta	% de Siniestralidad Neta	Total Siniestros	Siniestralidad Neta	% de Siniestralidad Neta
Total	172.2	152.8	88.7%	209.7	192.0	91.6%
Salud y Hospitalización	163.2	146.6	89.8%	202.0	185.8	92.0%
Accidentes Personales	9.0	6.2	68.9%	7.7	6.2	80.5%
Accidentes en Viajes	-	-	0.0%	-	-	0.0%

La siniestralidad neta de los seguros de accidentes y enfermedades referido al rubro de salud y hospitalización se ubicó, en junio de 2007, en Q185.8 millones, superior al observado en junio de 2006 (Q146.6 millones), mientras que la siniestralidad neta del rubro de accidentes personales se ubicó en Q6.2 millones, similar al observado en junio de 2006. Asimismo, el porcentaje de siniestralidad se ubicó en 92.0% para el rubro de salud y hospitalización (89.8% en junio de 2006) y en 80.5% para el rubro de accidentes personales (68.9% en junio de 2006).

7.3.3 Siniestralidad de seguros de daños

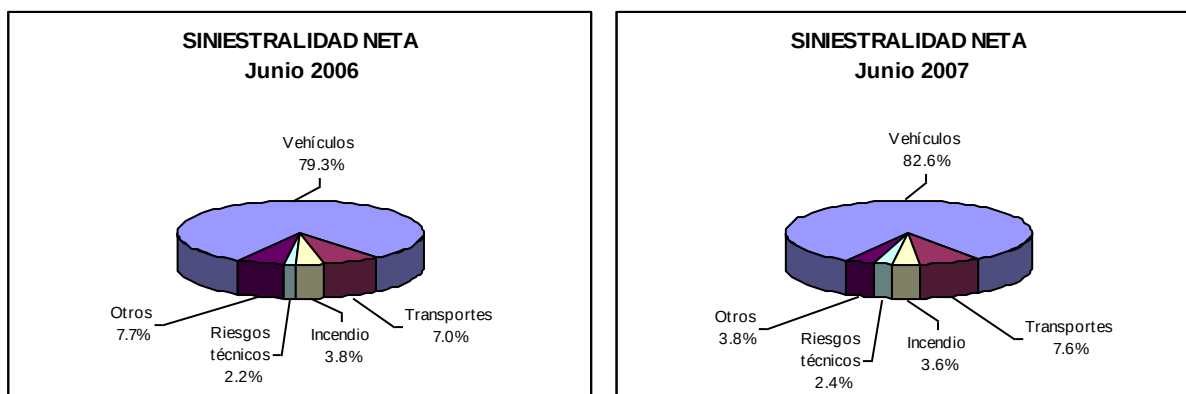
El total de siniestros del ramo de daños, como se observa en el cuadro siguiente, se ubicó a junio de 2007 en Q502.7 millones, mayor en Q109.6 millones al observado en junio de 2006. Asimismo, el porcentaje de siniestralidad neta se ubicó en 70.3%, menor al observado en junio de 2006 (73.8%), resultado de una mayor proporción de recursos recuperados en los siniestros atendidos de este ramo, durante el primer semestre de 2007, en comparación con similar período del año anterior.

**SINIESTRALIDAD NETA**
(En millones de quetzales)

	Jun 06			Jun 07		
	Total Siniestros	Siniestralidad Neta	% de Siniestralidad Neta	Total Siniestros	Siniestralidad Neta	% de Siniestralidad Neta
Total	393.1	290.0	73.8%	502.7	353.3	70.3%
Vehículos Automotores	291.6	230.0	78.9%	348.0	292.0	83.9%
Transportes	43.2	20.3	47.0%	44.8	26.8	59.8%
Incendio y Líneas Aliadas	8.1	11.1	137.0%	39.7	12.6	31.7%
Riesgos Técnicos	18.1	6.5	35.9%	35.8	8.4	23.5%
Responsabilidad Civil	5.8	2.2	37.9%	11.5	5.3	46.1%
Robo y Hurto	10.3	8.4	81.6%	10.4	4.9	47.1%
Diversos	6.0	3.1	51.7%	12.0	2.7	22.5%
Aviación	3.3	3.4	103.0%	1.2	0.2	19.6%
Terremoto	2.2	1.0	45.5%	(1.2)	0.2	-15.3%
Rotura de Cristales	0.2	0.1	35.0%	0.2	0.1	62.9%
Servicio y Conservación de Activos Fijos	0.3	-	0.0%	0.0	0.0	57.6%
Cascos Marítimos	0.1	0.0	52.0%	0.0	0.0	100.0%
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	3.9	3.9	100.0%	0.3	0.0	3.3%

La siniestralidad neta de los seguros de daños referido al rubro vehículos automotores se ubicó, en junio de 2007, en Q292.0 millones, mayor al observado en junio de 2006 (Q230.0 millones). Asimismo, la siniestralidad neta de seguros de daños del rubro de transportes se ubicó en Q26.8 millones, mayor al observado en junio de 2006 (Q20.3 millones). Por otro lado, el porcentaje de siniestralidad neta, para el rubro de vehículos automotores se ubicó en 83.9% a junio de 2007, mayor al observado en junio de 2006 (78.9%), mientras que para el ramo de transportes se ubicó en 59.8%, también mayor al observado en junio de 2006 (47.0%), lo que indica que, para ambos casos, se observó una menor proporción de recursos recuperados en el proceso de liquidación de los siniestros atendidos en el primer semestre de 2007, respecto al mismo período de 2006.

A junio de 2007, la siniestralidad neta de los seguros de daños, de acuerdo a su estructura porcentual, se encuentra influenciada principalmente por el rubro de vehículos automotores con una participación del 82.6% (79.3% a junio de 2006), seguido por el ramo de transportes con el 7.6% (7.0% a junio de 2006), el rubro de incendio y líneas aliadas con el 3.6% (3.8% en junio de 2006), el rubro de riesgos técnicos con el 2.4% (2.2% a junio de 2006) y los otros ramos con el restante 3.8% (7.7% para junio de 2006), tal como se observa en la gráfica siguiente.

**SINIESTRALIDAD NETA**
Junio 2006 –2007**7.4 Margen de solvencia y fondo de garantía**

El Margen de Solvencia es el patrimonio que una empresa aseguradora debe mantener para garantizar su solvencia y cubrir situaciones extraordinarias derivadas de la operación del seguro.

Por su parte, el Fondo de Garantía de las compañías aseguradoras, cuyo valor mínimo es una tercera parte del Margen de Solvencia, provee capacidad a las compañías aseguradoras para emitir nuevas pólizas de seguro.

Al 30 de junio de 2007 el Margen de Solvencia, el Fondo de Garantía y el Patrimonio Técnico reportado por las compañías aseguradoras son los siguientes:

MARGEN DE SOLVENCIA, FONDO DE GARANTÍA Y PATRIMONIO TÉCNICO
(Cifras en millones de Quetzales)
Al 30 de junio de 2007

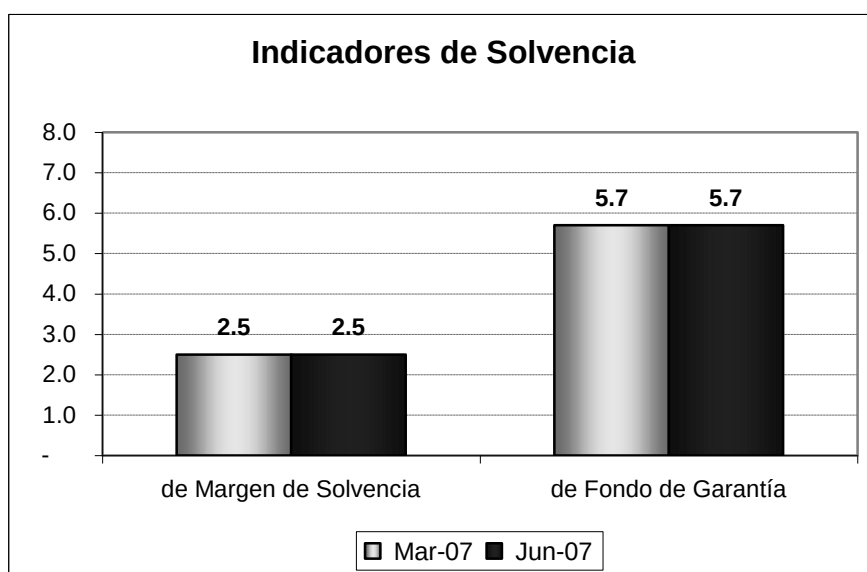
DESCRIPCIÓN	MARGEN DE SOLVENCIA	FONDO DE GARANTÍA
Según reporte de las Compañías de Seguros	374.6	161.0
Patrimonio Técnico	924.6	924.6
EXCESO	550.0	763.6

Como se puede observar en el cuadro anterior, el Patrimonio Técnico de las compañías aseguradoras, en conjunto, cubre en su totalidad su Margen de Solvencia y Fondo de Garantía. Al comparar dichos resultados con marzo de 2007, se observa que el exceso del margen de solvencia, en términos absolutos, se incrementó al pasar de Q542.5 millones a Q550.0 millones



en junio de 2007. Por otro lado, el exceso del fondo de garantía se incrementó en Q19.3 millones, pasando de Q744.3 millones a Q763.6 millones.

Al analizar el margen de solvencia y el fondo de garantía por medio de indicadores, es importante mencionar que los mismos muestran valores similares al trimestre anterior. En efecto, tanto a marzo como a junio 2007, el patrimonio técnico cubre 2.5 veces el margen de solvencia, mientras que dicho patrimonio cubre 5.7 veces el fondo de garantía, tal como se observa en la gráfica siguiente.



7.5 Reaseguro

Al 30 de junio de 2007 las entidades aseguradoras han retenido 69.1% de las primas netas, mostrando un incremento respecto de junio de 2006 (68.9%). Consecuentemente, se observa que las empresas aseguradoras han disminuido su porcentaje de cesión de primas a reaseguradores a un 30.9% a junio de 2007, menor al observado en junio de 2006 (31.1%), lo que indica que dichas entidades, durante el primer semestre de 2007, han trasladado una menor cantidad de primas a entidades reaseguradoras con respecto al mismo período del año 2006.

ÍNDICES DE RETENCIÓN Y CESIÓN (Cifras en millones de Quetzales)

AÑO	PRIMAS			ÍNDICES	
	NETAS	POR REASEGURO CEDIDO	NETAS DE RETENCIÓN	DE RETENCIÓN	DE CESIÓN
JUN-06	1,318.3	410.2	908.1	68.9%	31.1%
JUN-07	1,509.4	465.8	1,043.6	69.1%	30.9%



8. COMPAÑÍAS AFIANZADORAS

8.1 Nivel de operaciones

La producción del mercado afianzador presentó la siguiente situación:

FIANZAS				
(Cifras en millones de Quetzales)				
RAMO	PRIMAS NETAS		VARIACIÓN	
	JUN 06	JUN 07	Absoluta	Relativa
Fidelidad	6.6	6.2	-0.4	-6.1%
Administrativas ante Gobierno	37.3	41.9	4.6	12.3%
Administrativas ante Particulares	15.1	16.2	1.1	7.3%
Otras	1.1	1.4	0.3	27.3%
TOTAL	60.1	65.7	5.6	9.3%

Las operaciones del mercado afianzador en Guatemala dependen principalmente de las fianzas administrativas ante Gobierno, tal y como se puede apreciar en el cuadro anterior, las que al 30 de junio de 2007 representan el 63.8% del total, mientras que para la misma fecha del año 2006 representaron el 62.1%.

En ese sentido, el nivel de operaciones de las compañías afianzadoras, medido a través de las primas netas, al 30 de junio de 2007, se ubicaron en Q65.7 millones, superiores en Q5.6 millones (9.3%) a las presentadas en la misma fecha del año anterior (Q60.1 millones en junio de 2006), influenciado por el crecimiento mostrado por las primas administrativas ante gobierno, las cuales presentaron un crecimiento equivalente al 12.3%, respecto a junio del año anterior.

8.2 Principales rubros de los estados financieros

Los activos netos de las compañías afianzadoras se ubicaron en Q429.8 millones, los cuales reflejan un incremento de Q26.0 millones (6.4%) respecto de marzo de 2007 (Q403.8 millones).

Respecto a los activos, las primas por cobrar pasaron de Q30.3 millones en marzo de 2007 a Q27.7 millones en junio de 2007; al respecto cabe agregar que el período promedio de cobro de primas al 30 de junio de 2007 es de 88 días menor al período de cobro registrado a marzo de 2007 el cual se ubicaba en 89 días.

El capital contable de las compañías afianzadoras ascendió a Q192.3 millones, superior en Q17.2 millones al observado en marzo de 2007 (Q175.1 millones).

Las utilidades de las compañías afianzadoras, a junio de 2007, se ubicaron en Q24.1 millones, superando en Q4.8 millones a las observadas en junio de 2006 (Q19.3 millones), lo cual obedece



al mayor volumen de operaciones, reflejado en el crecimiento de las primas netas emitidas, las cuales crecieron un 9.3%.

Con respecto a la rentabilidad obtenida por las compañías afianzadoras, medida a través del indicador financiero de rentabilidad sobre patrimonio (ROE), se situó en 25.1% mayor en 2.4 puntos porcentuales a la obtenida en junio del 2006 (22.7%). Asimismo, el indicador de rentabilidad sobre activos (ROA), se situó en 11.2%, presentando un incremento de 0.7 puntos porcentuales con respecto a junio de 2006 (10.5%).

Como resultado, ambos indicadores se consideran satisfactorios al tomar en cuenta que, conforme estándares internacionales, un retorno sobre activos aceptable es de 1.0% y que, la rentabilidad sobre patrimonio es superior a otras oportunidades de inversión.

8.3 Reclamaciones

El monto de las reclamaciones del mercado afianzador ascendió a Q8.6 millones a junio de 2007, el cual es levemente superior al monto de las reclamaciones a junio de 2006 que ascendió a Q8.3 millones.

8.4 Estado de responsabilidad por fianzas en vigor

El Oficio Circular No.138 del Superintendente de Bancos de fecha 8 de mayo de 1979, establece la responsabilidad que en conjunto puede asumir una empresa afianzadora por el otorgamiento de fianzas, debiendo calcular, sobre la base de su capital y reservas de capital, la retención máxima por riesgo y la responsabilidad total que puede asumir. Conforme al seguimiento mensual del Estado de Responsabilidad por Fianzas en Vigor, se estableció que las compañías afianzadoras han estado dentro del límite legal de responsabilidad en la asunción de fianzas. Al 30 de junio de 2007, las compañías afianzadoras presentaron los montos que se muestran en el siguiente cuadro:

MARGEN DE RESPONSABILIDAD
(Cifras en millones de Quetzales)

DESCRIPCIÓN	MAR 07	JUN 07	VARIACIÓN
Límite Legal de Responsabilidad	7,265.4	7,310.8	45.4
Responsabilidad Asumida	4,909.3	5,047.1	137.8
Margen de Responsabilidad	2,356.1	2,263.7	-92.4

Cabe resaltar, que las afianzadoras han utilizado el 69.0% del margen máximo permitido para asumir compromisos acorde a su nivel de capital pagado y reservas de capital, superior al observado a marzo de 2007 (67.6%), lo que indica que dichas entidades cuentan con un margen



menor para asumir nuevas responsabilidades, en comparación con el año pasado.

9. CASAS DE CAMBIO

9.1 Nivel de operaciones

Durante los últimos años, el sector de las casas de cambio ha presentado signos de bajo desarrollo, debido a que las principales operaciones que estas entidades efectúan también son realizadas por los bancos del sistema desde que cobró vigencia la Ley de Libre Negociación de Divisas en el año 2001, la cual faculta que las operaciones bancarias pueden ser realizadas libremente en moneda diferente a la local, situación que además redujo la necesidad de los clientes de realizar operaciones cambiarias. En este sentido, al 30 de junio de 2007 las casas de cambio reflejaron utilidades de Q0.3 millones, en contraposición a la pérdida alcanzada en junio de 2006 de Q0.4 millones. Estos datos sugieren la consolidación de estas empresas, y en su momento podrían salir del mercado aquellas que no consigan mantener sus niveles de eficiencia; lo que podría implicar que los bancos absorberán, en el futuro, la totalidad las operaciones que actualmente realizan las casas de cambio.

9.2 Principales rubros de los estados financieros

Al 30 de junio de 2007, los activos netos de las casas de cambio se ubicaron en Q10.5 millones, monto inferior en Q1.7 millones (37.1%), respecto del observado en marzo de 2007 (Q12.2 millones). Con respecto a los pasivos, al 30 de junio de 2007 se situaron en Q4.0 millones, monto inferior en Q1.8 millones (31.0%) al observado en marzo de 2007, por su parte, el capital contable asciende a Q6.5 millones, superior en Q0.1 millones (1.6%) al observado en marzo de 2007 (Q6.4 millones).

10. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS

De conformidad con lo establecido en el artículo 36 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, las empresas especializadas en servicios financieros, que sean parte de grupos financieros, estarán sometidas a supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos. Cada una de estas empresas deberá tener como objeto social exclusivo, uno o más de los siguientes: a) emitir o 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.

10.1 Nivel de operaciones

Al 30 de junio de 2007, las empresas especializadas en servicios financieros alcanzaron un nivel de activos netos de Q3,259.5¹⁶ millones, monto superior en Q127.3 millones (equivalente al

¹⁶ Incluye cifras de una empresa remesadora y de otra de apoyo al crédito para el consumo, que forman parte de grupos financieros.



4.1%) al observado a marzo de 2007 (Q3,132.2 millones). Sus principales activos son la cartera de créditos que asciende a Q1,818.3 millones (equivalente al 55.8% del total de activos) y las inversiones temporales y de largo plazo que ascienden a Q439.1 millones (equivalentes al 13.5%).

En lo que respecta a los pasivos, al 30 de junio de 2007, las empresas especializadas en servicios financieros alcanzaron un nivel de Q 2,471.4 millones, siendo los rubros más relevantes los créditos obtenidos de bancos del sistema por Q1,256.9 millones equivalente al 50.9% del total del pasivo y las obligaciones financieras por Q878.2 millones equivalentes al 35.5%. Por su parte, el capital contable se ubicó en Q788.1 millones, representando el 31.9% del total de los pasivos netos.

En lo referente al destino de la cartera crediticia bruta de estas entidades, el 82.8% (Q1,617.6 millones) lo canalizaron a tarjeta de crédito, menor a la proporción observada en marzo de 2007 (89.2%); el 7.6% (Q148.7 millones) a préstamos fiduciarios, mayor al 7.0% registrado en marzo de 2007; el 1.9% a arrendamiento financiero y factoraje (Q36.5 millones) menor proporción a la observada en marzo de 2007 (2.3%) y el restante 7.7% a otros rubros (Q151.7 millones), mayor al observado en marzo de 2007 (1.5%).

10.2 Resultado de operaciones

Al 30 de junio de 2007, los ingresos más representativos de las empresas especializadas en servicios financieros fueron los productos financieros por Q412.3 millones (Q365.5 millones en junio de 2006), compuesto principalmente de intereses, seguido por los productos por servicios con Q212.9 millones (Q170.2 millones en junio de 2006) y otros productos con Q44.4 millones (Q33.6 millones en junio de 2006); en tanto que los gastos más significativos fueron los de administración con Q322.9 millones (Q289.2 millones en junio de 2006), seguido por los gastos financieros con Q92.5 millones (84.5 millones en junio de 2006) y otros gastos de operación con Q54.0 millones (Q45.3 millones en junio de 2006). El resultado de estos rubros reflejó una ganancia de Q200.2 millones, mayor en Q36.0 millones a la observada en junio de 2006 (Q150.3 millones).

10.3 Situación de rentabilidad

Al 30 de junio de 2007, la rentabilidad anualizada sobre patrimonio de las empresas especializadas en servicios financieros se ubicó en 50.8%, superior a la observada a junio de 2006 (46.2%). Por su parte, la rentabilidad anualizada sobre activos se situó en 12.3%, también superior a la observada a junio de 2006 (10.2%).

Como resultado, ambos indicadores se consideran satisfactorios al tomar en cuenta que, conforme estándares internacionales, un retorno sobre activos aceptable es de 1.0% y que, la rentabilidad sobre patrimonio es superior a otras oportunidades de inversión.



11. CASAS DE BOLSA

11.1 Nivel de Operaciones

Al igual que para las empresas especializadas en servicios financieros, la ley establece que las casas de bolsa que sean miembros de algún grupo financiero serán supervisadas por la Superintendencia de Bancos.

Al 30 de junio de 2007, las casas de bolsa supervisadas alcanzaron un nivel de activos netos de Q54.0 millones, inferior al nivel observado a marzo de 2007 (Q54.7 millones). Dentro de sus activos más importantes están las inversiones temporales por Q19.6 millones equivalente al 36.3% del total de activos; las inversiones a largo plazo que ascienden a Q13.7 millones representando el 25.4% del total; seguido de las disponibilidades con Q7.6 millones correspondiente al 14.1%; los inmuebles y muebles con Q7.9 millones equivalente al 14.6% y otros activos con Q5.2 millones, que representan el restante 9.6% del total de activos.

Por su parte, los pasivos alcanzaron Q19.2 millones, menores a los observados a marzo de 2007 (Q19.3 millones). Los rubros más relevantes son las obligaciones financieras por Q10.2 millones equivalente al 53.1%, integradas por pagarés financieros emitidos en moneda nacional; le siguen en importancia las cuentas por pagar con Q4.7 millones correspondiente al 24.5% del pasivo total, los créditos obtenidos por Q3.7 millones, correspondiente al 19.3%, y otros pasivos con Q0.6 millones equivalente al 3.1%.

Por su parte, el capital contable de las casas de bolsa asciende a Q34.8 millones, inferior al monto observado a marzo de 2007 (Q35.4 millones).

11.2 Resultado de operaciones

Al 30 de junio de 2007, los ingresos más representativos de las casas de bolsa fueron los productos financieros por Q2.8 millones, los productos por servicios de Q2.5 millones y otros productos de operación por Q0.4 millones; en tanto que los gastos más significativos fueron los de administración por Q3.5 millones, los financieros y otros gastos por Q0.7 millones y Q0.3 millones respectivamente; el resultado de estos rubros reflejó utilidades por Q1.2 millones inferior al resultado obtenido a junio el 2006 (Q1.1 millones).

11.3 Situación de rentabilidad

Al 30 de junio de 2007, la rentabilidad sobre patrimonio es de 7.2%, superior a la observada a junio de 2006 (6.5%); por su parte la rentabilidad sobre activos alcanzó el 4.6% también superior a la registrada a junio de 2006 (2.9%).



12. OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS

Comprende al Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas –FHA–, que es una institución estatal descentralizada, cuyo objetivo primordial es facilitar la adquisición de vivienda a familias guatemaltecas a través de asegurar la inversión en financiamiento a largo plazo que efectúen las entidades aprobadas.

El sistema FHA ha coadyuvado para que más entidades aprobadas inviertan en cédulas hipotecarias, creando los mecanismos necesarios a efecto que les sea 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, liberación de gravamen hipotecario, así como la cesión del traspaso de derechos.

Al 30 de junio de 2007, las inversiones en cédulas hipotecarias en los bancos del sistema se incrementaron en Q183.5 millones (5.2%) con respecto a marzo de 2007, ubicándose en Q3,709.9 millones (Q3,526.4 millones para marzo de 2007); mientras que las sociedades financieras mostraron una reducción de Q4.0 millones (2.6%) alcanzando un saldo de Q152.1 millones (Q156.0 millones a marzo de 2007). El crecimiento observado en las inversiones en cédulas hipotecarias refleja, en cierta medida, el incremento del financiamiento observado al sector construcción, especialmente para viviendas.

13. GRUPOS FINANCIEROS

De conformidad con lo establecido en el artículo 27 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, grupo financiero es la agrupación de dos o más personas jurídicas que realizan actividades de naturaleza financiera, de las cuales una de ellas deberá ser banco, 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 el control común.

Al 30 de junio de 2007, el monto de activos, pasivos y capital de los grupos financieros plenamente conformados e inscritos en la Superintendencia de Bancos, así como el número de entidades que integran dichos grupos financieros son los siguientes:



GRUPOS FINANCIEROS
ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL
(Cifras en millones de Quetzales, Consolidadas)

No.	GRUPO FINANCIERO	NÚMERO DE ENTIDADES QUE LO CONFORMAN	JUNIO DE 2007		
			ACTIVO	PASIVO	CAPITAL
1	Corporación BI	10	35,523.3	32,444.4	3,078.9
2	G&T Continental	8	25,155.0	23,373.5	1,781.5
3	Agromercantil	6	10,528.1	9,472.0	1,056.1
4	Cuscatlán de Guatemala	5	7,982.0	7,287.1	694.9
5	Reformador	2	7,887.6	7,087.6	800.0
6	Banex - Figsa	4	4,301.8	3,710.9	590.9
7	BAC - Credomatic	6	4,862.5	4,142.1	720.4
8	Banco Internacional	4	2,704.7	2,471.8	232.9
9	Banquetzal	4	1,890.5	1,733.9	156.5
10	De Occidente	7	1,497.3	1,154.7	342.6
11	SCI	3	1,038.4	902.3	136.1
12	De la República	2	1,013.7	871.7	141.9
13	De Inversión	2	426.1	343.0	83.0
TOTAL		63	104,811.1	94,995.2	9,815.9

IV. LUCHA CONTRA EL LAVADO DE DINERO Y EL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO

La Superintendencia de Bancos a través de la Intendencia de Verificación Especial (IVE), es la encargada de velar por el cumplimiento de la normativa contra el lavado de dinero u otros activos en el ámbito administrativo. La IVE fue creada mediante el Decreto No. 67-2001 del Congreso de la República de Guatemala, Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos.

Asimismo, de conformidad con la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo, Decreto No. 58-2005 del Congreso de la República de Guatemala, la Intendencia de Verificación Especial es la encargada de velar, dentro del ámbito estrictamente administrativo, porque el sistema financiero así como otros sectores obligados, cumplan con aplicar las medidas preventivas que la Ley establece para evitar que sean utilizados para el financiamiento del terrorismo.

Este apartado, dividido en tres secciones, presenta en la primera sección, las relaciones de la IVE con organismos internacionales; en la segunda, las actividades en materia del intercambio de información; y, en la tercera, las labores realizadas en la supervisión de personas obligadas en la lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo.



1. RELACIÓN CON ORGANISMOS INTERNACIONALES

1.1 Grupo Egmont

El Grupo Egmont es una organización que reúne a las unidades de inteligencia o información financiera de países comprometidos con la lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo, a fin de compartir experiencias, estudiar tipologías y generar criterios para efectuar análisis financiero, proveer apoyo en sus respectivos programas contra el lavado de dinero u otros activos o el financiamiento del terrorismo, además del intercambio de información con unidades de inteligencia financiera de otros países. Actualmente cuenta con 106 miembros, dentro de los cuales se encuentra Guatemala desde julio de 2003.

Se ha participado en los Grupos de Trabajo de Alcance (Outreach), cuyo objetivo principal es la determinación de países, a través de sus unidades de inteligencia financiera, que puedan ingresar a dicho grupo, lo que incluye el acompañamiento a tales países hasta lograr su ingreso; y, en el Grupo de Trabajo Legal, que conoce y estudia las estructuras legales en materia de la lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo, así como el funcionamiento efectivo de las unidades de inteligencia financiera en los países candidatos a ingresar a Grupo Egmont.

1.2 Grupo de Acción Financiera –GAFI–

El GAFI es un organismo intergubernamental, creado en 1989 por los países miembros del G-7. Está conformado por 31 países y dos organismos internacionales que son la Comisión Europea y el Consejo de Cooperación del Golfo. El objetivo principal del organismo es desarrollar y promover estándares internacionales para combatir el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo.

Para cumplir con tal propósito, promueve las “Cuarenta Recomendaciones”, las cuales, fueron diseñadas originalmente en 1990 como una iniciativa para combatir el uso indebido del sistema financiero para el lavado de dinero proveniente del tráfico de drogas. Las “Cuarenta Recomendaciones” fueron revisadas por primera vez en 1996 para reflejar la evolución de las tipologías en materia de lavado de dinero.

Posteriormente, a partir del 2001 y la última de ellas en el 2004, se agregaron “Nueve Recomendaciones Especiales”, que son complementarias a “las Cuarenta”, y están enfocadas especialmente a combatir el financiamiento del terrorismo. Ambos grupos de recomendaciones han sido adoptados por más de ciento treinta (130) países y constituyen el estándar internacional en materia de prevención del lavado de dinero u otros activos y del financiamiento del terrorismo. En el caso de Guatemala, se ha implementado la infraestructura legal y normativa concordante con las mencionadas recomendaciones; siendo la Intendencia de Verificación Especial, la encargada de realizar las gestiones necesarias para lograr la total y efectiva implementación de dichas disposiciones legales y reglamentarias.



1.3 Grupo de Acción Financiera del Caribe –GAFIC–

El Grupo de Acción Financiera del Caribe –GAFIC– es un cuerpo regional del GAFI que actualmente cuenta con treinta (30) miembros. Se creó como resultado de las reuniones celebradas en Aruba en mayo de 1990 y en Jamaica en noviembre de 1992. Sus acuerdos contemplan implementar medidas comunes para enfrentar el problema de lavado de activos y financiamiento del terrorismo. El objetivo principal de este grupo es lograr que se pongan en práctica las recomendaciones de GAFI, para la prevención y el control del lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo en sus países miembros.

La Secretaría del GAFIC controla la puesta en práctica de diversos aspectos. En primer lugar, un programa continuo de evaluación mutua de sus miembros; como segundo punto, la coordinación de programas de entrenamiento y asistencia técnica y la participación en ellos; tercero, reuniones plenarias semestrales para representantes técnicos; y, finalmente, reuniones ministeriales anuales.

Como resultado de los programas de entrenamiento y asistencia técnica, Guatemala cuenta con siete evaluadores certificados por GAFIC, Banco Mundial y el Fondo Monetario Internacional, para formar parte de las misiones para las evaluaciones mutuas entre los miembros de GAFIC. Dichos evaluadores han participado en las evaluaciones de Honduras, Nicaragua, República Dominicana y Costa Rica.

Guatemala, desde su ingreso al GAFIC ha tenido una participación activa e importante, de esa cuenta ejerció la Vicepresidencia del mismo durante el año 2005 y, en la XXIV Plenaria y XIII Reunión Ministerial, de las que fue sede en octubre de 2006, recibió la Presidencia de dicho Grupo, la cual ejerce actualmente, a través del Señor Superintendente de Bancos.

En mayo de 2007, el Superintendente de Bancos, el Intendente de Verificación Especial y un evaluador miembro de la Intendencia de Verificación Especial, certificado por GAFIC, Banco Mundial y Fondo Monetario Internacional, participaron en la XXV Plenaria del GAFIC y la Séptima Reunión para los Jefes de Unidades de Inteligencia Financiera (UIF), que se llevó a cabo en la ciudad de Panamá del 7 al 9 de mayo de 2007.

Cabe mencionar que en dicha Plenaria se presentaron los resultados de la evaluación hecha a Costa Rica en julio de 2006, en la que Guatemala participó como parte del grupo evaluador.

1.4 Otros organismos internacionales

Guatemala, a través de la Intendencia de Verificación Especial, también ha participado en las reuniones de las comisiones de la Organización de Estados Americanos, para el control del Abuso de Drogas (CICAD) y contra el Terrorismo (CICTE), las cuales llevaron a cabo sus correspondientes períodos ordinarios de sesiones.



2. INTERCAMBIO DE INFORMACIÓN

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

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

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

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

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

Para los efectos, un memorando de entendimiento (*memorandum of understanding* o "MOU") es un documento suscrito entre diferentes entidades del ámbito nacional o internacional, o bien entre países, relativo a una o varias materias, en virtud del cual las partes se comprometen a realizar acciones conjuntas, desarrollar y reforzar la cooperación bilateral con base a la igualdad, reciprocidad y beneficio mutuo.

Al 30 de junio de 2007, Guatemala ha firmado treinta y cinco (35) MOU con otras Unidades de Inteligencia Financiera de países de América, Europa y Asia, con el fin de intercambiar información relacionada con el lavado de dinero u otros activos. Además, hasta el momento, diecisiete (17) memoranda de entendimiento han sido ampliados o ya incluyen lo relacionado con la prevención del financiamiento del terrorismo. El último MOU firmado es con la República del Paraguay el 31 de mayo de 2007.

Respecto al intercambio de información con entidades del extranjero, se envió información solicitada por unidades de inteligencia financiera de Costa Rica, Montserrat, Reino Unido, Rumania y Croacia; asimismo se requirió información a Estados Unidos de América, Colombia, Honduras, Panamá, El Salvador, Estados Unidos Mexicanos, Brasil y Costa Rica.

Es importante aclarar que, con la República de Croacia no se cuenta con MOU firmado por lo que, en la respuesta a la solicitud hecha a través de la red segura del Grupo Egmont, se manifestó



que previo a solicitar información al sistema financiero, atendiendo a la normativa vigente en materia de lavado de dinero y financiamiento del terrorismo, nos gustaría firmar el referido MOU.

3. ACTIVIDADES DE SUPERVISIÓN EN LA LUCHA CONTRA EL LAVADO DE DINERO Y EL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO

3.1 Actividades de análisis

Durante el segundo trimestre de 2007 se recibieron 130 reportes de transacción sospechosa (RTS). De dichos reportes, 85% correspondió a bancos, 6% a cooperativas, 5% a empresas de transferencias de fondos, el restante 4% se distribuye entre aseguradoras, emisoras de tarjeta de crédito, casas de bolsa y entidades fuera de plaza o entidades off-shore. El nivel de los RTS recibidos en el referido trimestre se aumentó en un sesenta y tres por ciento (63%) en relación al primer trimestre de 2007, en el cual se recibieron ochenta (80) reportes.

En el mes de mayo de 2007, se giró audiencia a un banco en su calidad de persona obligada, por incumplimiento a lo estipulado en el artículo 26 del Decreto Número 67-2001 del Congreso de la República de Guatemala, Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, por no comunicar a la Intendencia de Verificación Especial, en forma inmediata, una transacción financiera sospechosa que se realizó en una cuenta de depósitos monetarios de esa institución.

Por aparte, en una casa de bolsa en su calidad de persona obligada se llevó a cabo verificación del cumplimiento de la normativa relacionada con la Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y su Reglamento, y la normativa de la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo.

Por último, en el mes de junio de 2007, se enviaron oficios a varias personas obligadas por incumplimientos principalmente al artículo 28 del Decreto Número 67-2001 del Congreso de la República de Guatemala, Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y artículo 17 de su Reglamento; y al artículo 16 del Decreto Número 58-2005 del Congreso de la República de Guatemala, Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo y artículo 7 de su Reglamento.

3.2 Capacitaciones impartidas y recibidas

En el mes de abril de 2007 se dictó la conferencia “Guatemala: Situación en el GAFIC”, a los asistentes del IV Congreso Regional para la Prevención del Lavado de Dinero y Financiación al Terrorismo –CLADIT 2007- .



3.3 Denuncias e intercambio de información con el Ministerio Público

En el trimestre abril a junio de 2007, la Intendencia de Verificación Especial presentó trece (13) denuncias ante el Ministerio Público por la posible comisión del delito de lavado de dinero u otros activos, derivadas de treinta y cinco (35) Reportes de Transacción Sospechosa. La presentación de denuncias se incremento en un ciento sesenta por ciento (160%) en relación al primer trimestre de 2007, en el cual se presentaron cinco (5) denuncias.

Finalmente, la IVE ha respondido a diversas solicitudes de parte del Ministerio Público (MP) durante el segundo trimestre del año 2007, en el cual, el MP realizó cincuenta y ocho (58) requerimientos de información. De tal cuenta, los oficios por medio de los cuales se dio respuesta a dichos requerimientos contienen volúmenes de información significativos, ya que totalizaron siete mil novecientos un (7,901) folios, y relacionaron a sesenta y un (61) personas involucradas.



VI. ANEXOS

1. Banco de Guatemala - Balance General Condensado
 - 2.1 Sistema Bancario - Principales Rubros del Balance General
 - 2.2 Sistema Bancario - Principales Rubros del Estado de Resultados
 - 2.3 Sociedades Financieras Privadas - Principales Rubros del Balance General
 - 2.4 Sociedades Financieras Privadas - Principales Rubros del Estado de Resultados
 - 2.5 Entidades Fuera de Plaza - Principales Rubros del Balance General
 - 2.6 Entidades Fuera de Plaza - Principales Rubros del Estado de Resultados
 - 2.7 Almacenes Generales de Depósito - Principales Rubros de Balance General
 - 2.8 Almacenes Generales de Depósito - Principales Rubros del Estado de Resultados
 - 2.9 Compañías de Seguros - Principales Rubros del Balance General
 - 2.10 Compañías de Seguros - Principales Rubros del Estado de Resultados
 - 2.11 Compañías de Fianzas - Principales Rubros del Balance General
 - 2.12 Compañías de Fianzas - Principales Rubros del Estado de Resultados
 - 2.13 Casas de Cambio - Principales Rubros del Balance General
 - 2.14 Casas de Cambio - Principales Rubros del Estado de Resultados
 - 2.15 Empresas Especializadas en Servicios Financieros - Principales Rubros del Balance General
 - 2.16 Empresas Especializadas en Servicios Financieros - Principales Rubros del Estado de Resultados
 - 2.17 Casas de Bolsa - Principales Rubros del Balance General
 - 2.18 Casas de Bolsa - Principales Rubros del Estado de Resultados
- 3.1 Sistema Bancario - Comparación del Activo, Pasivo y Capital
- 3.2 Sociedades Financieras Privadas - Comparación del Activo, Pasivo y Capital
- 3.3 Entidades Fuera de Plaza - Comparación del Activo, Pasivo y Capital
- 3.4 Almacenes Generales de Depósito - Comparación del Activo, Pasivo y Capital
- 3.5 Compañías de Seguros - Comparación del Activo, Pasivo y Capital
- 3.6 Compañías de Fianzas - Comparación del Activo, Pasivo y Capital
- 3.7 Casas de Cambio - Comparación del Activo, Pasivo y Capital
- 4.1 Sistema Bancario - Indicadores Financieros
- 4.2 Sociedades Financieras Privadas - Indicadores Financieros
- 4.3 Entidades Fuera de Plaza - Indicadores Financieros
- 4.4 Compañías de Seguros - Indicadores Financieros
- 4.5 Compañías de Fianzas - Indicadores Financieros
- 5.1 Sistema Bancario - Integración de Fideicomisos
- 5.2 Sociedades Financieras Privadas – Integración de Fideicomisos
- 6.0 Bancos y Sociedades Financieras – Cédulas Hipotecarias –FHA-

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

ANEXO 1

	MAR-2007	JUN-2007	VARIACION
A C T I V O			
CON NO RESIDENTES	36,276.0	38,242.6	1,966.6
Oro Monetario	1,123.5	1,107.7	-15.8
Tenencia de Unidades Internacionales de Cuenta	40.7	38.1	-2.6
Numerario del Exterior	43.8	35.7	-8.1
Depósitos en el Exterior	135.2	496.4	361.2
Inversiones en Valores del Exterior	31,306.0	32,916.1	1,610.1
Acuerdos de Pago y Convenios de Compensación y Crédito Recíproco	7.1	11.1	4.0
Otros Activos	181.6	180.4	-1.2
Aportaciones a Organismos Financieros Internacionales	3,438.1	3,457.1	19.0
CON RESIDENTES	24,812.1	25,956.2	1,144.1
Inversiones en Moneda Nacional	50.9	78.0	27.1
Crédito Interno	291.3	291.3	0.0
Bonos del Tesoro de la República adquiridos por el FOPA, según resolución JM-123-2006	462.3	463.7	1.4
Bonos del Tesoro Recibidos para cubrir Deficiencias Netas	2,123.2	2,123.2	0.0
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	18,726.7	18,726.7	0.0
Otros Activos	3,157.7	4,273.3	1,115.6
TOTAL DEL ACTIVO	61,088.1	64,198.8	3,110.7
P A S I V O			
CON NO RESIDENTES	2,825.9	2,849.7	23.8
Obligaciones a Corto Plazo	0.0	0.0	0.0
Obligaciones a Mediano y Largo Plazo	0.0	0.0	0.0
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	2,825.9	2,849.7	23.8
CON RESIDENTES	54,831.4	57,900.7	3,069.3
Numerario Nacional	17,975.3	17,639.2	-336.1
Depósitos Monetarios	7,527.8	7,970.7	442.9
Pasivos Cuasimonetarios	1,218.2	1,684.5	466.3
Títulos del Banco Central	15,860.2	13,726.2	-2,134.0
Depósitos del Gobierno General	9,071.0	12,497.6	3,426.6
Cuenta de Revaluaciones Cambiarias	0.0	0.0	0.0
Otros Pasivos	3,178.9	4,382.5	1,203.6
PATRIMONIO	3,430.8	3,448.4	17.6
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	61,088.1	64,198.8	3,110.7
Cuentas de Orden	557,889.9	609,777.6	



**SISTEMA BANCARIO
PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL
AL 30 DE JUNIO DE 2007**

(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 2.1

ACTIVO NETO

	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES TEMPORALES	CARTERA DE CREDITOS	INVERSIONES A LARGO PLAZO	OTRAS INVERSIONES 1/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS 2/	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
NACIONALES									
EL CREDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	242.7	487.2	621.0	238.8	296.2	290.3	42.4	153.0	2,371.5
INMOBILIARIO, S. A.	147.7	30.2	615.6	3.6	22.7	37.3	11.1	47.5	915.5
G&T CONTINENTAL, S. A.	3,060.6	1,693.9	9,205.2	4,223.3	37.0	327.4	75.6	317.3	18,940.2
DE LOS TRABAJADORES	312.2	5.5	2,036.6	113.7	14.0	83.6	24.7	18.7	2,608.8
INDUSTRIAL, S. A.	4,278.2	1,487.1	13,264.0	8,574.9	53.6	882.5	720.4	435.2	29,695.8
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	2,846.9	453.3	11,079.8	3,026.4	55.7	248.2	75.4	432.5	18,218.1
INTERNACIONAL, S. A.	403.8	234.7	1,738.5	23.5	10.2	124.0	47.3	48.6	2,630.6
DEL QUETZAL, S. A.	296.2	129.2	809.1	467.4	0.8	11.1	20.7	58.4	1,792.9
DE EXPORTACION, S. A.	495.3	245.0	1,487.9	456.0	12.5	167.3	25.7	45.6	2,935.4
REFORMADOR, S. A.	1,154.9	356.7	3,770.8	1,020.1	10.6	220.8	13.5	87.7	6,635.0
UNO, S. A.	645.2	49.5	1,931.9	11.0	4.8	36.9	13.7	119.8	2,812.9
CORPORATIVO, S. A.	73.8	39.5	457.7	1.3	6.9	3.2	7.3	51.9	641.6
AMERICANO, S. A.	33.6	9.0	161.1	12.5	8.5	0.6	0.2	6.9	232.5
VIVIBANCO, S. A.	27.4	62.4	26.8	149.2	15.7	10.5	1.7	49.2	342.9
DE LA REPUBLICA, S. A.	116.3	0.8	610.0	77.5	0.9	75.2	10.7	31.9	923.2
SCI, S. A.	196.5	21.3	641.1	38.5	0.7	113.5	14.2	10.3	1,036.2
PRIVADO PARA EL DESARROLLO, S. A.	77.2	5.0	321.6	9.8	0.0	10.3	4.1	10.2	438.3
DE ANTIGUA, S. A.	51.2	80.0	428.0	--	--	18.6	15.7	39.4	632.9
DE AMERICA CENTRAL, S. A.	540.0	240.0	2,060.5	0.5	0.1	1.8	0.2	23.1	2,866.1
CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	735.5	544.7	2,665.7	335.6	2.0	50.1	45.3	34.6	4,413.6
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	1,279.4	155.8	4,554.8	1,416.3	46.1	206.4	32.2	197.9	7,888.8
DE CRÉDITO, S. A.	112.9	--	237.7	9.9	7.1	15.0	4.8	7.2	394.6
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	25.2	51.9	46.4	--	--	0.2	0.1	0.4	124.2
EXTRANJEROS									
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	467.8	384.2	179.7	48.1	--	3.7	2.5	41.8	1,127.7
TOTAL	17,620.7	6,766.8	58,951.5	20,257.7	606.0	2,938.5	1,209.4	2,269.0	110,619.5

PASIVO Y CAPITAL

	DEPOSITOS	CREDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CREDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTALES DE RUBROS 4/
NACIONALES									
EL CREDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	1,866.6	--	54.6	23.0	0.7	176.5	87.3	162.8	2,371.5
INMOBILIARIO, S. A.	770.1	--	--	1.1	0.0	16.9	42.1	85.2	915.5
G&T CONTINENTAL, S. A.	13,611.2	3,291.0	193.3	12.5	19.7	450.2	95.8	1,266.5	18,940.2
DE LOS TRABAJADORES	1,868.8	199.0	22.0	30.6	0.2	66.3	19.8	402.1	2,608.8
INDUSTRIAL, S. A.	21,151.3	4,348.0	1,030.0	9.5	9.5	583.6	43.0	2,521.1	29,695.8
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	15,449.1	226.4	489.6	43.9	0.6	543.2	155.0	1,310.4	18,218.1
INTERNACIONAL, S. A.	2,052.7	149.9	108.9	3.2	10.4	76.9	8.4	220.2	2,630.6
DEL QUETZAL, S. A.	1,340.7	136.8	93.0	1.5	0.4	68.1	9.9	142.4	1,792.9
DE EXPORTACION, S. A.	1,900.7	221.2	113.3	1.2	1.2	196.5	6.8	494.5	2,935.4
REFORMADOR, S. A.	4,521.4	1,163.4	--	4.0	2.5	285.5	41.7	616.5	6,635.0
UNO, S. A.	2,045.8	283.5	5.1	8.5	0.0	144.0	55.6	270.4	2,812.9
CORPORATIVO, S. A.	498.6	13.0	5.4	0.7	0.1	46.1	13.3	64.4	641.6
AMERICANO, S. A.	95.2	12.8	75.3	0.2	0.0	7.0	0.4	41.4	232.5
VIVIBANCO, S. A.	179.5	26.1	--	1.6	--	23.0	42.9	69.9	342.9
DE LA REPUBLICA, S. A.	644.8	15.4	86.0	2.5	0.0	38.0	11.2	125.3	923.2
SCI, S. A.	788.2	35.7	--	1.3	0.3	72.2	3.6	135.1	1,036.2
PRIVADO PARA EL DESARROLLO, S. A.	340.7	--	9.1	2.3	2.3	8.9	6.1	69.0	438.3
DE ANTIGUA, S. A.	506.1	--	--	7.7	--	26.1	32.1	60.9	632.9
DE AMERICA CENTRAL, S. A.	2,283.6	184.5	--	5.1	1.0	114.4	13.0	264.4	2,866.1
CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	3,720.2	163.3	--	10.3	0.2	205.2	13.6	300.7	4,413.6
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	5,865.4	933.5	63.8	14.5	2.1	261.8	56.6	691.1	7,888.8
DE CRÉDITO, S. A.	258.9	--	--	1.5	0.1	21.6	3.2	109.3	394.6
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	17.7	--	--	1.5	0.6	3.1	0.1	101.1	124.2
EXTRANJEROS									
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	612.1	195.3	--	8.4	0.2	102.0	5.7	204.0	1,127.7
TOTAL	82,389.5	11,598.9	2,349.3	196.8	52.0	3,537.0	767.3	9,728.7	110,619.5

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

1/Incluye: Activos extraordinarios.

2/Incluye: Gastos anticipados.

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

4/Incluye: Moneda nacional y extranjera.

5/Incluye: Títulos de capitalización, cuentas por pagar, gastos financieros por pagar y sucursales, casa matriz y departamentos adscritos.



SISTEMA BANCARIO
PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2007
(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 2.2

	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMÓN. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO 4/
NACIONALES									
EL CREDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	77.5	74.3	1.5	2.6	21.7	5.9	68.7	46.5	13.1
INMOBILIARIO, S. A.	37.7	1.6	2.6	6.4	16.3	1.1	21.0	0.3	9.5
G&T CONTINENTAL, S. A.	465.3	52.5	229.4	0.8	226.2	161.4	251.3	4.6	104.6
DE LOS TRABAJADORES	223.8	2.5	6.6	0.1	65.8	12.4	110.1	0.0	44.6
INDUSTRIAL, S. A.	664.6	91.3	444.6	10.4	308.3	228.1	398.8	8.8	266.9
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	836.1	63.3	132.4	3.7	260.0	81.5	387.4	8.8	297.8
INTERNACIONAL, S. A.	84.6	9.8	34.9	0.9	24.2	16.5	76.8	0.6	12.0
DEL QUETZAL, S. A.	64.8	6.9	25.8	0.0	29.7	6.4	42.8	0.2	18.5
DE EXPORTACION, S. A.	79.7	4.6	31.6	0.0	24.5	16.6	52.0	0.0	22.7
REFORMADOR, S. A.	154.1	7.7	77.8	0.4	63.3	43.8	88.3	0.1	44.5
UNO, S. A.	223.5	23.2	57.4	30.1	51.1	12.4	215.3	0.3	55.1
CORPORATIVO, S. A.	29.3	1.4	4.1	0.1	7.4	1.6	25.2	0.0	0.7
AMERICANO, S. A.	5.6	0.6	5.4	0.0	2.0	2.6	3.2	--	3.7
VIVIBANCO, S. A.	21.5	1.1	2.4	0.6	5.2	1.4	12.3	1.8	5.0
DE LA REPUBLICA, S. A.	57.8	10.7	13.2	0.5	28.9	5.1	40.8	0.5	7.0
SCI, S. A.	38.7	3.5	20.2	0.7	22.8	9.1	30.4	--	0.7
PRIVADO PARA EL DESARROLLO, S. A.	42.9	0.8	1.9	1.0	10.6	0.6	27.2	0.5	7.7
DE ANTIGUA, S. A.	126.8	12.7	0.9	7.9	25.7	1.3	119.0	--	2.2
DE AMERICA CENTRAL, S. A.	65.5	8.1	44.5	0.0	31.0	19.1	40.0	--	27.9
CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	98.0	11.0	62.3	--	61.5	21.9	62.6	--	25.4
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	226.7	35.7	78.6	3.4	54.4	33.6	177.2	0.1	79.2
DE CRÉDITO, S. A.	13.9	5.9	3.7	0.1	7.9	1.3	10.9	0.2	3.3
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	2.8	3.9	0.1	0.0	0.2	--	10.5	0.0	(3.9)
EXTRANJEROS									
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	34.5	9.6	30.7	0.0	12.6	10.9	43.9	0.2	7.4
TOTAL	3,675.7	442.6	1,312.7	69.8	1,361.2	694.6	2,315.9	73.4	1,055.6

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

1/Incluye: Productos de operac. en moneda ext., urbanización y vivienda, promoción de empresas, dividendos y particip. y de ejercicios anteriores.

2/Incluye: Gastos de operac. en moneda ext., urbanización y vivienda, promoción de empresas, de ejercicios anteriores, I.S.R. y estimac. por fluctuaciones del precio del mercado.

3/Incluye: Gastos de administración y gastos por servicios.

4/Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.



SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS
PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL
AL 30 DE JUNIO DE 2007
(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 2.3

ACTIVO NETO

	DISPONIBILI- DADES	INVERSIONES TEMPORALES	CARTERA DE CREDITOS	INVERSIONES A LARGO PLAZO	OTRAS INVERSIONES 1/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS 2/	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL ACTIVO /4
GUATEMALTECA, S. A.	20.4	399.8	279.1	0.3	51.8	3.6	6.5	19.5	780.9
INDUSTRIAL, S. A.	8.8	8.7	14.1	597.0	64.0	0.0	0.1	17.8	710.5
DE INVERSIÓN, S. A.	20.5	--	145.6	11.6	19.1	0.2	0.7	6.1	203.9
DEL PAÍS, S. A.	2.1	--	58.7	0.2	6.7	0.1	0.7	1.8	70.3
DE OCCIDENTE, S. A.	4.9	80.1	73.4	98.4	24.9	47.2	0.1	2.2	331.2
DE CAPITALES, S. A.	0.8	--	15.0	9.8	0.2	--	0.0	2.5	28.3
SUMMA, S. A.**	3.0	--	38.3	0.2	3.9	0.4	1.7	1.7	49.2
SAN MIGUEL, S. A.	24.9	4.2	73.0	48.0	11.7	0.9	0.1	0.5	163.2
AGROMERCANTIL, S. A.	3.8	--	4.8	38.1	1.8	--	0.8	0.3	49.7
UNO, S. A.	1.0	7.6	--	0.2	--	--	0.0	0.0	8.9
DE NEGOCIOS CORPORATIVOS, S. A. *	3.4	0.8	8.1	0.7	2.0	0.3	0.2	11.8	27.4
CONSOLIDADA, S. A.	37.5	101.3	336.9	53.5	173.5	--	0.1	1.9	704.6
LATINOAMERICANA, S. A.	2.8	--	55.0	--	11.6	1.8	3.6	7.9	82.6
CORPORATIVA, S. A.	0.7	--	32.9	--	1.0	0.0	0.1	1.2	36.0
CREDICORP, S. A.	1.4	7.4	9.3	137.7	4.9	0.1	0.8	2.0	163.7
G & T CONTINENTAL, S. A.	22.9	101.3	146.9	863.2	12.9	3.9	1.4	35.2	1,187.7
TOTAL	158.9	711.0	1,291.2	1,859.1	389.9	58.5	16.9	112.5	4,598.0

PASIVO Y CAPITAL

	DEPOSITOS	CREDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CREDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL RUBROS 4/
GUATEMALTECA, S. A.	--	3.9	670.1	0.2	0.2	12.8	6.1	87.7	780.9
INDUSTRIAL, S. A.	--	--	636.7	0.0	0.0	1.5	0.6	71.7	710.5
DE INVERSIÓN, S. A.	--	6.9	154.3	0.1	--	0.6	0.3	41.6	203.9
DEL PAÍS, S. A.	--	--	40.8	0.2	--	1.4	1.7	26.2	70.3
DE OCCIDENTE, S. A.	--	7.5	156.0	0.6	0.0	3.9	9.3	153.9	331.2
DE CAPITALES, S. A.	--	--	2.0	--	0.0	0.1	0.2	26.0	28.3
SUMMA, S. A.**	--	--	28.5	0.4	0.8	3.1	0.1	16.4	49.2
SAN MIGUEL, S. A.	--	16.3	97.9	0.4	--	1.1	0.4	47.2	163.2
AGROMERCANTIL, S. A.	--	0.8	35.2	--	--	0.0	0.1	13.5	49.7
UNO, S. A.	--	--	--	--	--	0.0	0.0	8.9	8.9
DE NEGOCIOS CORPORATIVOS, S. A. *	--	--	4.3	0.0	--	2.5	--	20.5	27.4
CONSOLIDADA, S. A.	--	--	557.1	1.7	0.0	5.7	1.5	138.5	704.6
LATINOAMERICANA, S. A.	--	--	65.8	0.1	0.0	1.0	2.9	12.9	82.6
CORPORATIVA, S. A.	--	--	18.7	--	2.9	0.5	1.3	12.6	36.0
CREDICORP, S. A.	--	19.9	105.0	0.7	0.3	3.3	1.9	32.5	163.7
G & T CONTINENTAL, S. A.	--	0.1	1,061.8	1.1	--	6.4	2.9	115.5	1,187.7
TOTAL	0.0	55.4	3,634.1	5.4	4.2	44.0	29.2	825.5	4,598.0

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

1/Incluye: Activos extraordinarios.

2/Incluye: Gastos anticipados.

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: Títulos de capitalización, cuentas por pagar, gastos financieros por pagar y sucursales, casa matriz y departamentos adscritos.

* Antes Corporación Financiera Americana, S.A.

** Antes Financiera Reforma, S.A.



SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS
PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2007
(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 2.4

	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 4/
GUATEMALTECA, S. A.	23.7	0.4	10.9	--	18.1	7.8	4.8	0.0	4.3
INDUSTRIAL, S. A.	26.5	2.8	5.4	--	16.2	4.2	2.5	--	11.7
DE INVERSIÓN, S. A.	6.6	0.0	5.5	0.1	3.7	3.1	2.3	0.0	3.1
DEL PAÍS, S. A.	3.8	0.6	0.8	--	2.5	0.0	2.1	--	0.6
DE OCCIDENTE, S. A.	8.1	4.7	7.3	1.3	5.1	0.9	6.4	0.2	8.7
DE CAPITALES, S. A.	1.3	0.2	0.4	0.0	0.6	0.0	0.7	--	0.6
SUMMA, S. A.**	5.0	0.1	1.2	--	2.6	0.9	2.7	--	0.0
SAN MIGUEL, S. A.	5.8	0.1	1.9	0.0	2.9	1.3	2.2	--	1.4
AGROMERCANTIL, S. A.	2.1	0.1	0.3	0.1	1.0	0.0	0.1	0.0	1.3
UNO, S. A.	0.3	0.1	--	--	--	0.0	0.1	0.0	0.2
DE NEGOCIOS CORPORATIVOS, S. A. *	1.7	1.7	0.2	--	--	0.7	2.7	--	0.2
CONSOLIDADA, S. A.	15.7	6.3	10.8	--	8.1	9.8	3.2	--	11.9
LATINOAMERICANA, S. A.	3.5	--	2.0	--	2.5	0.6	2.3	--	0.0
CORPORATIVA, S. A.	1.8	--	0.0	--	0.9	0.0	1.2	--	(0.2)
CREDICORP, S. A.	10.0	0.3	2.0	--	3.8	0.9	2.9	--	4.6
G & T CONTINENTAL, S. A.	50.0	2.6	2.5	--	35.1	2.5	4.3	0.0	13.1
TOTAL	165.8	19.8	51.1	1.4	103.1	32.8	40.3	0.2	61.6

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

1/Incluye: Productos de operac. en moneda ext., urbanización y vivienda, promoción de empresas, dividendos y particip. y de ejercicios anteriores.

2/Incluye: Gastos de operac. en moneda ext., urbaniz. y vivienda, promo. de empresas, de ejercicios ant., I.S.R. y estimac. por fluctuaciones del precio del mercado.

3/Incluye: Gastos de administración y gastos por servicios.

4/Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

* Antes Corporación Financiera Americana, S.A.

** Antes Financiera Reforma, S.A.



ENTIDADES FUERA DE PLAZA O ENTIDADES OFF-SHORE
PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL
AL 30 DE JUNIO DE 2007
(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 2.5

ACTIVO NETO

	DISPONIBILI- DADES	INVERSIONES TEMPORALES	CARTERA DE CREDITOS	INVERSIONES A LARGO PLAZO	OTRAS INVERSIONES	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS	TOTAL DE ACTIVO
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	729.4	220.9	2,789.4	895.4	3.1	3.7	1.3	44.0	4,687.0
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	36.0	243.7	422.8	--	--	0.5	0.2	10.2	713.2
INVESTMENT & COMMERCE BANK LIMITED	28.1	5.8	95.0	--	--	0.3	0.1	0.8	130.1
MERCOM BANK LTD.	106.7	66.4	2,043.6	296.3	5.5	0.0	1.0	23.8	2,543.3
CUSCATLAN BANK & TRUST LIMITED	158.1	440.9	2,152.7	256.5	--	1.5	10.6	22.3	3,042.6
BANEX INTERNATIONAL BANK CORP.	22.4	151.9	488.8	59.0	--	0.0	0.3	4.8	727.2
BAC BANK INC.	45.1	211.6	801.2	--	--	0.2	0.4	9.7	1,068.1
GTC BANK INC.	166.6	662.9	4,001.2	430.7	--	7.3	6.6	71.3	5,346.5
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	68.8	56.4	1,003.0	189.0	1.2	2.5	0.0	10.9	1,331.7
THE OXXY BANK, LTD.	11.9	27.5	72.8	2.3	--	0.1	0.9	4.6	120.1
BANCAFE INTERNATIONAL BANK LTD.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
TOTAL	1,373.0	2,087.9	13,870.5	2,129.1	9.7	16.1	21.4	202.4	19,709.9

PASIVO Y CAPITAL

	DEPOSITOS	CREDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	CTAS. POR PAGAR	PROVISIONES	CREDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTALES DE RUBROS
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	4,199.8	--	--	24.0	2.6	9.0	52.6	--	399.1	4,687.0
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	459.2	81.7	--	1.3	0.4	0.0	6.2	--	164.5	713.2
INVESTMENT & COMMERCE BANK LIMITED	100.4	3.9	--	0.4	0.0	--	0.0	--	25.5	130.1
MERCOM BANK LTD.	2,103.9	--	--	36.6	0.2	0.3	30.1	5.8	366.5	2,543.3
CUSCATLAN BANK & TRUST LIMITED	2,652.1	38.6	--	25.5	9.0	--	17.3	--	300.1	3,042.6
BANEX INTERNATIONAL BANK CORP.	583.9	--	--	15.9	0.0	--	12.4	--	115.0	727.2
BAC BANK INC.	947.3	--	--	0.8	0.9	--	9.3	--	109.8	1,068.1
GTC BANK INC.	4,029.4	700.5	--	119.2	1.2	--	21.0	--	475.1	5,346.5
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	1,112.7	13.9	--	3.2	--	1.1	15.2	2.1	183.5	1,331.7
THE OXXY BANK, LTD.	93.1	--	--	0.3	0.1	0.3	0.9	--	25.5	120.1
BANCAFE INTERNATIONAL BANK LTD.	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
TOTAL	16,281.8	838.5	0	227.1	14.4	10.7	164.9	7.8	2,164.7	19,709.9

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 O ENTIDADES OFF-SHORE
PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2007
(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 2.6

	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC.	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC.	GASTOS DE ADMN.	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	161.0	4.4	0.0	0.1	90.4	0.0	18.5	--	56.5
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	35.5	0.1	0.2	0.1	24.4	0.0	5.4	--	6.0
INVESTMENT & COMMERCE BANK LIMITED	5.7	0.1	0.0	--	3.6	0.3	1.6	--	0.3
MERCOM BANK LTD.	106.2	1.0	0.0	11.0	47.1	0.3	7.5	1.0	62.3
CUSCATLAN BANK & TRUST LIMITED	113.3	--	5.4	--	60.3	--	27.3	--	31.1
BANEX INTERNATIONAL BANK CORP.	38.0	0.1	--	--	19.1	--	1.1	--	17.8
BAC BANK INC.	34.1	0.5	--	--	19.8	--	8.0	--	6.8
GTC BANK INC.	189.6	--	--	--	137.5	--	17.1	--	35.0
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	55.0	0.6	--	--	34.5	0.0	5.0	--	16.1
THE OXXY BANK, LTD.	6.2	--	--	--	3.9	0.0	2.2	--	0.2
BANCAFE INTERNATIONAL BANK LTD.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
TOTAL	744.7	6.7	5.7	11.1	440.6	0.7	93.7	1.0	232.1

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



ALMACENES GENERALES DE DEPOSITO
PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL
AL 30 DE JUNIO DE 2007
(Cifras en miles de Quetzales)

ANEXO 2.7

ACTIVO NETO

	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES	PRESTAMOS Y ANTICIPOS A CLIENTES	CUENTAS POR COBRAR	OTROS ACTIVOS	ACTIVOS FIJOS	CARGOS DIFERIDOS	TOTAL ACTIVO
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	23.7	5,000.0	--	228.2	2,995.1	236.6	499.2	8,982.9
ALMACENADORA GUATEMALTECA S. A.	1,042.5	2,025.0	--	687.8	499.0	40,954.4	196.7	45,405.5
ALMACENES GENERALES, S. A.	2,468.0	--	--	586.2	18.9	27.4	125.6	3,226.0
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	10,049.0	--	--	2,604.5	173.9	17,424.4	504.9	30,756.6
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	1,269.2	2,000.0	--	1,937.1	272.4	5,506.7	248.9	11,234.4
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	1,370.0	--	--	105.9	503.4	311.3	2,275.7	4,566.4
ALMACENADORA DEL NORTE, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	824.1	6,172.2	--	2,983.9	20.5	4,180.1	404.7	14,585.4
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	1,075.4	--	--	1,014.4	1,893.7	9,175.4	373.1	13,532.1
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	1,653.4	3.4	--	1,406.7	467.9	13,528.2	1,711.0	18,770.6
ALMACENADORA DE LA NACION, S. A.	20.8	209.3	--	--	332.3	--	--	562.4
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	1,651.9	1,350.0	--	169.3	2,641.9	5,129.7	2,172.8	13,115.5
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	3,836.4	--	--	103.1	1.2	23.0	197.8	4,161.6
ALMACENES Y SILOS, S. A.	942.9	--	1,070.0	233.3	4,706.4	6,812.6	300.7	14,066.0
ALMACENADORA TECÚN UMÁN S. A.	99.1	3,796.9	--	19.2	--	54.1	52.1	4,021.4
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	2,803.7	--	--	1,538.3	1.6	3,111.0	342.1	7,796.7
TOTAL	29,130.3	20,556.7	1,070.0	13,618.2	14,528.2	106,474.8	9,405.3	194,783.5

PASIVO Y CAPITAL

	EXIGIBILIDADES A CORTO PLAZO	OTRAS EXIGIBILIDADES	EXIGIBILIDADES A MEDIANO Y LARGO PLAZO	CREDITOS DIFERIDOS	UTILIDADES DIFERIDAS	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL RUBROS
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	93.1	554.2	--	--	--	80.2	8,255.5	8,982.9
ALMACENADORA GUATEMALTECA S. A.	399.8	718.2	--	--	--	666.2	43,621.3	45,405.5
ALMACENES GENERALES, S. A.	160.1	7.5	--	--	--	582.2	2,476.2	3,226.0
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	1,181.4	150.0	--	--	--	2,433.0	26,992.3	30,756.6
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	322.8	1,680.6	553.4	--	--	1,925.0	6,752.6	11,234.4
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	256.0	293.7	--	--	--	87.5	3,929.2	4,566.4
ALMACENADORA DEL NORTE, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	5,608.4	1,327.7	--	--	--	443.4	7,205.9	14,585.4
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	1,301.2	2,046.3	--	--	--	941.7	9,242.9	13,532.1
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	1,615.8	843.5	625.0	--	--	855.4	14,831.0	18,770.6
ALMACENADORA DE LA NACION, S. A.	--	--	--	--	--	--	562.4	562.4
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	488.9	480.7	7,511.1	--	--	139.1	4,495.8	13,115.5
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	102.7	138.8	--	--	--	38.5	3,881.6	4,161.6
ALMACENES Y SILOS, S. A.	8,498.2	--	--	--	--	169.3	5,398.5	14,066.0
ALMACENADORA TECÚN UMÁN S. A.	171.3	--	--	--	--	253.0	3,597.1	4,021.4
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	531.4	344.4	--	--	--	1,577.6	5,343.2	7,796.7
TOTAL	20,731.0	8,585.6	8,689.4	0.0	0.0	10,192.0	146,585.6	194,783.5

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



**ALMACENES GENERALES DE DEPOSITO
PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2007
(Cifras en miles de Quetzales)**

ANEXO 2.8

	PRODUCTOS DE OPERACIÓN	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS DE OPERACIÓN	GASTOS EXTRAORD.	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	RESULTADO DEL EJERCICIO
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	1,928.8	4.0	1,344.8	7.0	61.4	519.6
ALMACENADORA GUATEMALTECA S. A.	6,670.4	26.5	5,237.6	2.9	335.3	1,121.1
ALMACENES GENERALES, S. A.	2,975.1	21.9	2,850.6	--	--	146.3
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	20,645.6	35.9	11,864.0	120.1	1,034.1	7,663.3
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	7,274.6	82.6	4,382.3	0.5	922.1	2,052.3
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	2,023.1	--	1,625.6	3.7	--	393.7
ALMACENADORA DEL NORTE, S. A.	--	--	--	--	--	--
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	6,177.3	536.2	5,644.6	0.7	--	1,068.2
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	7,249.6	44.2	6,829.6	0.1	143.9	320.2
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	6,928.5	--	7,211.3	110.0	--	(392.8)
ALMACENADORA DE LA NACION, S. A.	5.7	--	23.5	--	--	(17.8)
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	5,807.0	--	5,526.3	--	87.0	193.6
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	964.8	0.1	685.6	31.4	--	247.8
ALMACENES Y SILOS, S. A.	5,518.0	8.5	5,237.1	22.0	--	267.4
ALMACENADORA TECÚN UMÁN S. A.	227.7	104.7	209.5	--	1.4	121.5
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	5,785.8	1.0	4,286.2	0.4	--	1,500.1
TOTAL	80,181.7	865.6	62,958.7	298.9	2,585.2	15,204.5

**PRINCIPALES RUBROS DE CUENTAS DE ORDEN
AL 30 DE JUNIO DE 2007
(Cifras en miles de Quetzales)**

	BODEGA PROPIA	BODEGA HABILITADA	BODEGA FISCAL	MERCADERIA EN REMATE	TOTALES
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	3,539.2	7,064.9	29,524.4	46.1	40,174.7
ALMACENADORA GUATEMALTECA S. A.	86,224.3	30,804.3	45,428.9	--	162,457.5
ALMACENES GENERALES, S. A.	16,064.5	--	75,306.5	--	91,371.0
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	43,021.3	115,511.2	302,311.8	131.6	460,975.8
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	33,182.1	49,781.5	45,861.8	3,000.0	131,825.4
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	37,162.3	632.4	153,587.2	104.2	191,486.1
ALMACENADORA DEL NORTE, S. A.	--	--	--	--	0.0
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	30,096.3	10,246.3	169,976.9	--	210,319.5
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	18,709.9	--	142,743.6	--	161,453.5
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	50,530.8	79,530.1	91,476.5	--	221,537.4
ALMACENADORA DE LA NACION, S. A.	--	--	--	--	0.0
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	10,676.8	3,886.6	29,150.7	--	43,714.0
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	9,712.1	4,993.9	--	440.6	15,146.6
ALMACENES Y SILOS, S. A.	48,851.8	117,382.3	9,336.2	--	175,570.3
ALMACENADORA TECÚN UMÁN S. A.	1,262.1	--	565.2	--	1,827.3
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	33,771.7	--	214,476.9	--	248,248.6
TOTAL	422,805.1	419,833.5	1,309,746.6	3,722.5	2,156,107.8

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



COMPAÑÍAS DE SEGUROS
 PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL
 AL 30 DE JUNIO DE 2007
 (Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 2.9

ACTIVO NETO

	INVERSIONES	DISPONIBI- LIDADES	PRIMAS X COBRAR	INSTITUCIONES DE SEGUROS	DEUDORES VARIOS	BIENES MUEBLES	OTROS ACTIVOS	CARGOS DIFERIDOS	TOTAL ACTIVO
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISION DE EL CHN DE GUATEMALA	87.9	--	5.3	0.0	6.1	0.2	--	0.3	99.9
SEGUROS G&T, S. A. *	417.4	56.1	142.1	5.6	32.4	11.8	0.3	19.5	685.1
EMPRESA GUATEMALTECA CIGNA DE SEGUROS, S. A.	50.7	0.9	6.1	--	1.6	0.8	--	1.5	61.5
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	103.0	6.5	65.3	13.7	6.3	3.2	0.9	14.2	213.0
LA SEGURIDAD DE CENTROAMERICA, CIA. DE SEGUROS, S.A.	57.8	25.7	28.3	2.8	4.0	1.2	--	5.7	125.5
COMPAÑÍA DE SEGUROS PANAMERICANA, S. A.	233.4	8.1	4.5	0.9	7.8	0.5	0.0	6.3	261.5
SEGUROS ALIANZA, S. A.	27.7	4.7	24.6	(0.1)	1.4	0.2	--	2.3	60.8
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	361.1	7.5	55.3	32.2	35.4	5.3	0.0	13.9	510.8
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	225.6	14.2	118.4	1.1	21.7	4.7	0.2	14.6	400.5
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	25.5	0.7	3.1	--	0.2	0.3	--	0.5	30.2
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	359.3	3.3	22.1	6.4	4.2	6.6	0.0	11.1	413.0
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	30.4	1.0	13.6	1.6	6.2	0.6	--	1.1	54.5
SEGUROS TIKAL, S. A.	37.3	1.8	10.6	0.7	4.6	1.5	--	2.0	58.5
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	69.6	5.8	2.7	3.4	0.8	0.6	0.0	1.8	84.7
ASEGURADORA DE LA NACIÓN, S. A.	68.1	6.8	21.8	6.5	4.7	2.3	--	1.1	111.2
SEGUROS AGROMERCANTIL, SOCIEDAD ANONIMA	28.9	0.9	40.0	1.9	2.4	0.6	--	3.0	77.7
SEGUROS DEL PAIS, S. A.	44.0	1.1	22.0	2.5	5.7	0.3	--	3.5	79.1
TOTAL	2,227.8	145.0	585.7	79.2	145.5	40.6	1.5	102.2	3,327.3

PASIVO Y CAPITAL

	RESERVAS TEC. Y MATE. A/C CIA.	A/C REASEG.	OBLIGACIONES CONTRACTUALES	INSTITUCIO- NES DE SEGUROS	ACREEDORES VARIOS	OTROS PASIVOS 1/	CREDITOS DIFERIDOS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL RUBROS
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISION DE EL CHN DE GUATEMALA	38.7	(9.4)	2.1	4.6	5.3	3.1	0.1	55.5	99.9
SEGUROS G&T, S. A. *	460.4	(94.0)	59.9	23.9	87.9	3.5	0.1	143.4	685.1
EMPRESA GUATEMALTECA CIGNA DE SEGUROS, S. A.	22.7	(0.2)	--	0.1	2.9	4.0	--	31.9	61.5
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	130.2	(7.5)	4.2	2.5	23.7	9.0	--	50.9	213.0
LA SEGURIDAD DE CENTROAMERICA, CIA. DE SEGUROS, S.A.	53.9	(33.3)	4.6	15.8	14.2	1.7	--	68.5	125.5
COMPAÑÍA DE SEGUROS PANAMERICANA, S. A.	212.0	(0.7)	5.0	0.5	19.8	--	0.3	24.6	261.5
SEGUROS ALIANZA, S. A.	17.6	(3.0)	0.6	3.0	8.3	1.5	--	33.0	60.8
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	263.4	(28.5)	86.0	40.1	39.0	6.3	0.3	104.1	510.7
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	204.4	(67.2)	20.9	48.1	62.3	7.8	--	124.2	400.5
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	16.5	(5.2)	3.4	1.8	2.1	0.2	--	11.3	30.2
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	323.9	(9.7)	0.6	10.2	16.2	7.2	7.1	57.5	413.0
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	24.3	(2.3)	--	1.7	5.9	0.7	--	24.3	54.5
SEGUROS TIKAL, S. A.	24.2	(6.1)	0.7	4.1	7.0	0.2	--	28.6	58.5
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	26.3	(0.5)	5.3	1.2	5.1	3.7	--	43.5	84.7
ASEGURADORA DE LA NACIÓN, S. A.	97.1	(72.9)	1.1	9.9	19.4	4.6	--	52.1	111.2
SEGUROS AGROMERCANTIL, SOCIEDAD ANONIMA	44.2	(23.7)	0.6	3.9	19.4	1.0	--	32.2	77.7
SEGUROS DEL PAIS, S. A.	25.3	(5.1)	0.4	1.6	13.9	0.5	--	42.5	79.0
TOTAL	1,985.1	(369.2)	195.6	172.9	352.4	54.8	7.8	928.1	3,327.3

Nota: Las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades.
 1/Incluye: Documentos por pagar y préstamos por pagar.
 * Antes Compañía de Seguros Generales G Y T, S. A.



COMPAÑÍAS DE SEGUROS
PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2007
(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 2.10

	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 6/	RESULTADO
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISION DE EL CHN DE GUATEMALA	46.4	27.6	17.0	1.8	5.6	2.7	3.6	0.8	1.6	9.7
SEGUROS G&T, S. A. *	392.5	98.6	270.3	65.1	183.9	33.5	18.7	14.7	0.2	20.9
EMPRESA GUATEMALTECA CIGNA DE SEGUROS, S. A.	36.0	0.1	36.1	4.2	23.4	6.1	1.7	0.2	0.0	4.4
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	115.9	13.3	97.7	18.9	70.8	10.4	4.7	3.9	2.0	4.0
LA SEGURIDAD DE CENTROAMERICA, CIA. DE SEGUROS, S.A.	67.2	40.1	25.9	0.5	15.6	7.2	2.2	2.5	1.6	5.7
COMPAÑÍA DE SEGUROS PANAMERICANA, S. A.	61.0	3.3	46.9	8.6	30.5	9.1	10.4	2.0	0.4	10.8
SEGUROS ALIANZA, S. A.	25.5	6.0	17.7	3.5	11.2	2.1	1.1	1.6	1.1	2.5
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	210.2	53.6	149.3	26.3	101.3	21.0	12.0	4.1	0.7	16.1
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	252.1	114.8	124.6	24.1	87.0	12.7	10.4	7.2	1.7	16.7
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	14.6	6.8	6.2	(0.5)	5.0	1.2	0.5	0.3	0.0	1.2
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	73.4	13.0	55.0	11.2	30.3	18.6	9.9	1.7	2.1	4.5
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	28.9	2.7	26.1	4.8	14.6	5.9	0.5	0.6	0.4	1.6
SEGUROS TIKAL, S. A.	18.3	8.6	11.0	0.4	9.1	3.4	1.4	1.5	0.8	0.2
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	31.4	2.6	27.0	4.2	13.4	3.3	2.3	0.2	2.9	5.7
ASEGURADORA DE LA NACIÓN, S. A.	71.3	45.2	25.9	3.0	14.0	5.3	2.1	1.8	0.3	7.1
SEGUROS AGROMERCANTIL, SOCIEDAD ANONIMA	51.7	30.9	18.1	0.5	13.0	3.4	0.8	2.7	0.3	4.5
SEGUROS DEL PAIS, S. A.	13.1	(1.3)	18.8	3.1	9.9	6.1	1.4	4.9	2.4	3.5
TOTAL	1,509.4	465.9	973.7	179.5	638.6	151.8	83.6	50.5	18.5	119.3

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

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

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

3/Incluye: Gastos por obligaciones contractuales, recuperaciones por reaseguro cedido, salvamentos y recuperaciones, y participación de reaseguradoras en salvamentos y recuperaciones.

4/Incluye: Deducción por derechos de emisión y el ISR.

5/Incluye: Deducciones de gastos por inversiones.

6/Incluye: Productos y gastos de ejercicios anteriores e ISR.

* Antes Compañía de Seguros Generales G Y T, S. A.



COMPAÑÍAS DE FIANZAS
PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL
AL 30 DE JUNIO DE 2007
(Cifras en miles de Quetzales)

ANEXO 2.11

ACTIVO NETO

	INVERSIONES	DISPONIBI- LIDADES	PRIMAS X COBRAR	INSTITUCIONES DE FIANZAS	DEUDORES VARIOS	BIENES MUEBLES	OTROS ACTIVOS	CARGOS DIFERIDOS	TOTAL ACTIVO
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CHN DE GUATEMALA	61,429.3	2.0	569.1	32.0	2,127.2	245.0	2.7	--	64,407.3
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	4,546.2	130.9	130.8	--	239.5	32.2	13.6	348.3	5,441.7
AFIANZADORA G&T, S. A. *	77,783.9	4,390.9	12,396.2	341.1	4,224.7	213.3	7.5	6,716.3	106,073.9
COMERCIAL AFIANZADORA, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
LA SEGURIDAD DE CENTROAMERICA CIA. DE FIANZAS, S. A.	5,893.7	256.7	95.3	7.1	114.9	--	--	118.6	6,486.3
FIANZAS UNIVERSALES, S. A.	27,886.3	7,872.1	3,238.4	2,380.6	8,188.2	1,628.1	2,853.2	1,248.6	55,295.5
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	13,818.7	591.1	62.4	--	59.0	1.0	--	117.5	14,649.6
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	31,707.1	1,802.2	2,003.1	162.8	805.5	129.6	--	234.3	36,844.6
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	28,091.8	1,914.8	7,756.1	2,914.7	55,712.8	242.6	--	494.0	97,126.8
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	20,491.5	801.0	922.5	80.2	1,646.3	102.1	--	135.4	24,179.0
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	14,961.9	242.8	513.2	14.8	135.7	79.6	--	281.5	16,229.6
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2,200.0	563.7	21.6	231.8	61.4	--	--	--	3,078.5
TOTAL	288,810.4	18,568.3	27,708.6	6,165.2	73,315.2	2,673.5	2,877.0	9,694.5	429,812.8

PASIVO Y CAPITAL

	+-- RESERVAS TECNICAS --+ A/C CIA. A/C REAFIAN.	OBLIGACIONES CONTRACTUALES	INSTITUCIO- NES DE FIANZAS	ACREEDORES VARIOS	OTROS PASIVOS 1/	CREDITOS DIFERIDOS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL RUBROS	
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CHN DE GUATEMALA	10,463.8	(3,534.7)	--	138.9	945.2	245.4	6.9	56,141.8	64,407.3
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	1,456.3	(720.4)	406.9	1,026.0	247.1	50.1	85.9	2,889.8	5,441.6
AFIANZADORA G&T, S. A. *	69,216.7	(25,200.8)	284.4	15,413.4	8,669.2	1,366.7	2.7	36,321.7	106,073.9
COMERCIAL AFIANZADORA, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
LA SEGURIDAD DE CENTROAMERICA CIA. DE FIANZAS, S. A.	1,183.7	(992.9)	--	223.8	57.0	54.6	--	5,960.2	6,486.3
FIANZAS UNIVERSALES, S. A.	17,312.3	(10,492.5)	9,484.6	11,443.2	5,866.0	340.6	--	21,341.4	55,295.5
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	7,184.0	(5,179.8)	0.6	718.1	5,349.1	93.5	--	6,484.2	14,649.6
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	30,606.8	(21,894.3)	14,410.6	1,833.8	2,972.2	223.3	--	8,692.3	36,844.6
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	33,781.9	(4,935.2)	42.9	3,779.5	18,389.7	11,999.5	--	34,068.4	97,126.7
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	6,592.3	(3,959.6)	--	4,363.3	3,847.3	89.6	798.3	12,447.8	24,179.0
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	7,816.8	(3,288.9)	--	1,582.3	4,327.6	208.5	--	5,583.3	16,229.6
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	369.9	(280.1)	100.0	351.8	148.8	--	--	2,388.2	3,078.5
TOTAL	185,984.5	(80,479.3)	24,729.9	40,873.8	50,819.2	14,671.8	893.8	192,319.2	429,812.8

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

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

*Antes Afianzadora G Y T, S. A.



COMPAÑÍAS DE FIANZAS
PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2007
(Cifras en miles de Quetzales)

ANEXO 2.12

	PRIMAS NETAS 1/	PRIMAS CEDIDAS	PRIMA NETA RETENIDA DEVENGADA	GASTOS DE ADQUISICION 2/	GASTOS POR RECLAMACIONES 3/	GASTOS DE ADMN. 4/	PRODUCTOS DE INVERSIONES 5/	OTROS PRODUCTOS 6/	OTROS GASTOS 6/	RESULTADO
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CHN DE GUATEMALA	4,847.7	48.0	4,997.5	46.7	50.0	1,227.7	2,181.6	65.1	434.7	5,485.2
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	707.0	544.2	157.9	(122.1)	7.6	379.5	158.5	20.2	0.0	71.6
AFIANZADORA G&T, S. A. *	22,559.2	8,231.4	15,041.9	5,433.7	5,139.3	3,249.3	2,236.3	5,833.6	1,482.0	7,807.5
COMERCIAL AFIANZADORA, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
LA SEGURIDAD DE CENTROAMERICA CIA. DE FIANZAS, S. A.	222.4	161.4	(15.7)	(25.6)	2.9	58.3	150.2	5.2	17.8	86.2
FIANZAS UNIVERSALES, S. A.	13,846.8	4,707.4	8,388.3	1,731.3	533.8	5,644.4	1,072.9	3,207.1	1,270.7	3,488.1
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	1,991.1	897.8	1,143.8	173.5	1.1	40.9	231.0	67.0	397.5	828.8
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	6,337.9	3,440.3	2,503.7	(284.1)	41.7	1,416.5	659.1	193.3	20.8	2,161.2
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	9,531.5	447.3	4,541.4	771.5	476.0	928.9	217.1	161.2	472.7	2,270.7
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	2,388.0	1,490.7	853.6	(255.3)	199.0	888.1	631.1	861.4	516.1	998.0
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	3,109.2	1,541.1	1,346.4	59.5	2,159.8	449.1	491.8	1,694.5	--	864.2
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	123.2	93.7	23.3	(15.1)	18.2	48.6	87.0	0.5	0.9	58.0
TOTAL	65,663.9	21,603.2	38,982.0	7,514.2	8,629.4	14,331.1	8,116.5	12,109.1	4,613.3	24,119.6

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

1/Incluye: Fianzas directas y reafianzamiento tomado, menos devoluciones y cancelaciones de primas.

2/Incluye: Gastos de adquisición y renovación netos de comisiones y participaciones por reafianzamiento cedido.

3/Incluye: Gastos por obligaciones contractuales, reclamaciones y gastos recuperados por reafianzamiento cedido, recuperaciones por fianzas pagadas, y participación de reafianzadoras en recuperaciones.

4/Incluye: Deducción por derechos de emisión y el ISR.

5/Incluye: Deducción de gastos por inversiones.

6/Incluye: Variaciones en estimaciones de reclamaciones, productos y gastos de ejercicios anteriores e ISR.

* Antes Afianzadora G Y T, S. A.



CASAS DE CAMBIO
PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL
AL 30 DE JUNIO DE 2007
(Cifras en miles de Quetzales)

ANEXO 2.13

ACTIVO NETO

	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES	OTROS ACTIVOS	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	TOTAL ACTIVO
LAFISE, CASA DE CAMBIO, S. A.	6,920.1	--	782.1	91.4	420.5	8,214.2
CORPORACION DE DIVISAS, S.A.	46.2	--	1,945.0	26.3	220.7	2,238.2
TOTAL	6,966.3	0	2,727.1	117.8	641.2	10,452.4

PASIVO Y CAPITAL

	OBLIGACIONES INMEDIATAS	OBLIGACIONES DIVERSAS	CRÉDITOS OTRAS ENTIDADES	OTROS PASIVOS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL
LAFISE, CASA DE CAMBIO, S. A.	2,871.2	157.4	--	931.0	4,254.7	8,214.2
CORPORACION DE DIVISAS, S.A.	--	--	--	--	2,238.2	2,238.2
TOTAL	2,871.2	157.4		931.0	6,492.9	10,452.4

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



CASAS DE CAMBIO
PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2007
(Cifras en miles de Quetzales)

ANEXO 2.14

	PRODUCTOS CAMBIARIOS Y FINAN.	PRODUCTOS EXTRAORDINARIOS	OTROS GASTOS DE OPERACIÓN	GASTOS CAMBIARIOS Y FINANCIEROS	GASTOS EXTRAORDINARIOS	IMPUESTO SOBRE LA RENTA	UTILIDAD (PERDIDA) NETA
LAFISE, CASA DE CAMBIO, S. A.	1,917.9	107.2	1,367.1	252.6	--	125.7	279.7
CORPORACION DE DIVISAS, S.A.	64.6	0.0	30.4	--	29.0	--	5.2
TOTAL	1,982.4	107.2	1,397.5	252.6	29.0	125.7	284.9

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



**EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS
PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL**

AL 30 DE JUNIO DE 2007

Cifras en Millones de Quetzales

ANEXO 2.15

ACTIVO NETO

	Disponibilidades	Inversiones Temporales	Cartera de Créditos	Inversiones a Largo Plazo	Otras Inversiones	Inmuebles y Muebles	Cargos Diferidos	Otros Activos	Total de Activo 1/
TARJETAS CUSCATLAN, S. A.	16.5	3.7	438.2	51.2	0.0	16.5	0.6	15.6	542.2
SINGERSA, S. A.	0.8	1.0	0.0	0.0	0.0	0.3	0.1	0.3	2.5
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	72.6	108.0	506.2	0.0	0.0	31.5	0.0	304.2	1,022.5
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	2.3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.7	3.0
CONTECNICA, S. A.	33.5	0.0	399.2	53.2	0.0	10.2	1.3	87.6	585.0
TARJETAS DE CREDITO DE OCCIDENTE, S. A.	18.4	0.0	50.5	0.5	0.0	1.5	16.9	3.5	91.4
LEASING CUSCATLAN DE GUATEMALA, S. A.	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	65.0	0.0	6.7	71.8
NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S. A.	0.2	0.0	0.0	0.0	0.0	2.3	0.7	3.2	6.4
INTERCONSUMO, S. A.	0.1	0.0	92.8	0.5	0.0	0.9	0.8	3.5	98.6
G&T CONTICREDIT, S. A.	13.8	21.1	185.7	38.5	0.0	2.7	0.5	18.6	280.9
TARJETAS DE CREDITO DE GUATEMALA, S. A.	1.9	90.0	13.9	23.7	0.0	0.0	0.0	3.2	132.7
OCCIDENTE CORPORATION USA	4.7	10.0	0.0	0.0	0.0	0.2	0.6	1.5	17.1
RECURSOS INMOBILIARIOS Y SERVICIOS DIVERSOS ESPECIALIZADOS, S.A.	2.4	0.0	131.7	6.0	0.0	0.0	0.0	28.2	168.4
SERVICIOS MULTIPLES DE INVERSION, S. A.	1.3	0.0	0.1	31.8	0.0	170.5	0.0	33.5	237.2
Total	168.5	233.7	1,818.3	205.4	0.0	301.6	21.7	510.3	3,259.5

PASIVO Y CAPITAL

	Depósitos	Créditos Obtenidos	Obligaciones Financieras	Ctas. por Pagar	Provisiones	Créditos Diferidos	Otros Pasivos	Otras Ctas. Acreedoras	Capital Contable	Total de Rubros
TARJETAS CUSCATLAN, S. A.	0.0	289.0	82.5	57.6	8.9	18.8	1.2	9.0	75.2	542.2
SINGERSA, S. A.	0.0	0.0	0.0	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	2.4	2.5
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	0.0	187.7	406.3	38.9	18.6	28.2	7.4	0.0	335.3	1,022.5
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.0	0.0	0.0	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	2.9	3.0
CONTECNICA, S. A.	0.0	272.3	145.4	42.4	0.6	0.0	0.0	0.0	124.4	585.0
TARJETAS DE CREDITO DE OCCIDENTE, S. A.	0.0	50.8	0.0	17.0	0.3	0.0	0.0	0.0	23.2	91.4
LEASING CUSCATLAN DE GUATEMALA, S. A.	0.0	45.8	0.0	8.8	0.2	0.0	0.0	0.0	17.1	71.8
NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S. A.	0.0	0.0	0.0	0.2	0.3	0.0	0.0	0.0	5.9	6.4
INTERCONSUMO, S. A.	0.0	66.8	0.0	2.5	0.7	0.0	0.0	15.2	13.4	98.6
G&T CONTICREDIT, S. A.	0.0	24.7	153.1	19.6	2.4	0.0	0.2	3.2	77.6	280.9
TARJETAS DE CREDITO DE GUATEMALA, S. A.	0.0	0.0	91.0	2.9	0.0	0.0	0.1	0.2	38.5	132.7
OCCIDENTE CORPORATION USA	0.0	0.0	0.0	3.3	0.0	0.0	0.0	0.0	13.8	17.1
RECURSOS INMOBILIARIOS Y SERVICIOS DIVERSOS ESPECIALIZADOS, S.A.	0.0	119.2	0.0	0.8	0.6	0.0	0.0	24.1	23.6	168.4
SERVICIOS MULTIPLES DE INVERSION, S. A.	0.0	200.7	0.0	1.6	0.0	0.0	0.0	0.0	34.9	237.2
Total	0.0	1,256.9	878.2	195.8	32.7	47.0	9.0	51.8	788.1	3,259.5

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

1/ Incluye: Moneda Nacional y Extranjera.



**EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS
PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS**

AL 30 DE JUNIO DE 2007

Cifras en Millones de Quetzales

ANEXO 2.16

	Productos Financieros	Productos Servicios	Otros Prod. de Operación	Productos Extraordinarios	Gastos Financieros	Otros Gtos. de Operaciones	Gastos de Administración	Gastos Extraordinarios	Resultado1/
TARJETAS CUSCATLAN, S. A.	86.5	12.8	9.1	0.5	24.9	8.0	56.5	0.0	19.5
SINGERSA, S. A.	1.3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.5	0.0	0.7
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	242.4	36.9	2.3	0.0	23.1	14.0	142.2	0.0	102.2
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.0	0.0	0.1	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1
CONTECNICA, S. A.	26.4	71.8	8.9	2.6	12.0	7.9	46.6	0.0	43.2
TARJETAS DE CREDITO DE OCCIDENTE, S. A.	3.4	2.7	1.5	0.7	1.5	1.3	4.2	0.0	1.2
LEASING CUSCATLAN DE GUATEMALA, S. A.	0.0	17.2	0.0	0.0	0.2	3.2	10.7	0.1	3.0
NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S. A.	0.0	1.8	0.0	0.0	0.0	0.0	1.7	0.0	0.1
INTERCONSUMO, S. A.	14.2	0.0	0.0	0.0	6.5	0.0	5.7	0.5	1.5
G&T CONTICREDIT, S. A.	24.9	15.3	4.4	0.4	9.6	6.0	18.9	0.0	10.5
TARJETAS DE CREDITO DE GUATEMALA, S. A.	6.7	1.3	1.2	0.1	4.7	0.3	3.0	0.0	1.3
OCCIDENTE CORPORATION USA	0.0	5.3	1.0	0.0	0.0	0.2	5.4	0.0	0.6
RECURSOS INMOBILIARIOS Y SERVICIOS DIVERSOS ESPECIALIZADOS, S.A.	5.3	0.2	9.2	0.3	1.1	3.4	4.3	0.0	6.2
SERVICIOS MULTIPLES DE INVERSION, S. A.	1.1	47.7	1.7	0.3	8.8	5.1	23.0	3.9	10.0
Total	412.3	212.9	39.3	5.1	92.5	49.5	322.9	4.5	200.2

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

1/ Incluye: Moneda Nacional y Extranjera.



CASAS DE BOLSA
PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL
AL 30 DE JUNIO DE 2007
(Cifras en miles de Quetzales)

ANEXO 2.17

ACTIVO NETO

	DISPONIBILI- DADES	INVERSIONES TEMPORALES	CARTERA DE CREDITOS	INVERSIONES A LARGO PLAZO	OTRAS INVERSIONES	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS	TOTAL DE ACTIVO 1/
AGROVALORES, S. A.	71.6	950.0	--	287.0	--	--	21.8	56.1	1,386.6
ACTIVIDADES EMPRESARIALES S. A.	597.8	--	--	--	--	--	0.2	--	598.0
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S.A.	439.2	100.0	--	23.7	--	1.0	7.3	22.2	593.3
BANEX VALORES, S.A.	377.2	--	--	116.0	--	--	27.8	10.0	531.0
UNIBOLSA, S. A.									
ASESORES BURSATILES DE OCCIDENTE, S. A.	1,267.0	10,371.3	--	7,027.5	--	7,892.5	13.3	1,558.7	28,130.3
ASESORIA EN VALORES, S. A.	909.6	--	--	1,010.9	--	--	--	1,021.1	2,941.7
CONTIVALORES, S. A.	70.0	--	--	3,806.2	--	--	1.0	29.0	3,906.2
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	81.5	3,972.0	--	--	--	7.5	3.9	1,169.7	5,234.5
CUSCATLAN VALORES, S. A.	940.4	--	--	625.0	--	15.2	70.3	385.8	2,036.7
CONESERSA, S. A.	157.6	1,490.0	--	111.5	--	8.6	--	147.0	1,914.7
CASA DE BOLSA G & T CONTINENTAL, S. A.	503.7	2,763.1	--	121.7	--	--	179.8	191.9	3,760.2
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	623.5	--	--	126.4	--	--	9.8	11.0	770.8
MERCADO DE TRANSACCIONES S. A.	1,607.9	--	--	455.0	--	9.2	29.8	120.3	2,222.2
TOTAL	7,647.0	19,646.4	0	13,710.9	0	7,934.0	364.9	4,722.9	54,026.1

PASIVO Y CAPITAL

	DEPOSITOS	CREDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	CTAS. POR PAGAR	PROVISIONES	CREDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTALES DE RUBROS
AGROVALORES, S. A.	--	--	--	4.0	--	--	--	--	1,382.6	1,386.6
ACTIVIDADES EMPRESARIALES S. A.	--	--	--	21.5	25.0	--	--	--	551.5	598.0
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S.A.	--	--	--	4.3	10.4	--	--	--	578.6	593.3
BANEX VALORES, S.A.	--	--	--	7.0	--	--	--	--	524.0	531.0
UNIBOLSA, S. A.										
ASESORES BURSATILES DE OCCIDENTE, S. A.	--	2,225.0	10,200.0	822.1	239.1	--	17.1	--	14,626.9	28,130.3
ASESORIA EN VALORES, S. A.	--	--	--	1,378.0	--	--	--	--	1,563.7	2,941.7
CONTIVALORES, S. A.	--	1,455.9	--	1,078.3	--	--	--	--	1,372.0	3,906.2
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	--	--	--	767.1	83.3	--	--	--	4,384.2	5,234.5
CUSCATLAN VALORES, S. A.	--	--	--	93.5	163.4	--	--	--	1,779.8	2,036.7
CONESERSA, S. A.	--	--	--	40.9	31.6	--	0.3	--	1,841.8	1,914.7
CASA DE BOLSA G & T CONTINENTAL, S. A.	--	--	--	302.9	--	--	--	--	3,457.4	3,760.2
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	--	--	11.1	101.4	--	--	--	658.2	770.8
MERCADO DE TRANSACCIONES S. A.	--	--	--	124.0	1.9	--	--	--	2,096.3	2,222.2
TOTAL	0	3,680.9	10,200.0	4,654.8	656.2	0	17.4	0	34,816.9	54,026.1

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

1/Incluye: Moneda nacional y extranjera.



CASAS DE BOLSA
PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2007
(Cifras en miles de Quetzales)

ANEXO 2.18

	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC.	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC.	GASTOS DE ADMON.	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO 1/
BANEX VALORES, S.A.	4.1	168.4	--	0.0	38.1	--	134.4	0.0	--
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S.A.	3.3	120.9	--	0.0	--	--	110.1	--	14.0
ACTIVIDADES EMPRESARIALES S. A.	5.1	19.5	--	--	--	0.9	21.6	--	2.1
AGROVALORES, S. A.	40.9	149.9	34.3	0.0	--	1.4	136.0	--	87.6
ASESORES BURSATILES DE OCCIDENTE, S. A.	1,210.9	--	282.5	--	514.7	19.2	771.3	--	188.2
ASESORIA EN VALORES, S. A.	22.6	35.0	8.4	--	--	--	65.8	--	0.3
UNIBOLSA, S. A.									
CONTIVALORES, S. A.	4.6	142.8	--	--	88.4	--	58.0	--	1.0
CUSCATLAN VALORES, S. A.	--	537.7	0.4	--	--	37.3	449.9	--	50.8
CONESERSA, S. A.	829.5	--	--	0.0	13.3	45.0	471.5	--	299.7
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	186.7	864.1	--	--	--	153.9	545.9	--	350.9
MERCADO DE TRANSACCIONES S. A.	486.1	416.7	130.3	--	--	31.5	748.8	--	252.7
TOTAL	2,793.7	2,454.9	455.9	0.0	654.6	289.3	3,513.3	0.0	1,247.4

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

1/Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.



SISTEMA BANCARIO
COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL
(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 3.1

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/03/2007	30/06/2007	Variación	31/03/2007	30/06/2007	Variación	31/03/2007	30/06/2007	Variación
EL CREDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	2,559.9	2,371.5	(188.4)	2,397.8	2,208.7	(189.1)	162.1	162.8	0.7
INMOBILIARIO, S. A.	906.7	915.5	8.9	822.3	830.4	8.0	84.3	85.2	0.8
G&T CONTINENTAL, S. A.	18,549.0	18,940.2	391.3	17,270.2	17,673.8	403.6	1,278.8	1,266.5	(12.3)
DE LOS TRABAJADORES	2,399.3	2,608.8	209.5	2,020.9	2,206.8	185.9	378.4	402.1	23.7
INDUSTRIAL, S. A.	28,894.8	29,695.8	801.1	26,514.0	27,174.8	660.8	2,380.8	2,521.1	140.3
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	16,940.7	18,218.1	1,277.4	15,804.0	16,907.7	1,103.7	1,136.7	1,310.4	173.7
INTERNACIONAL, S. A.	2,561.5	2,630.6	69.1	2,347.0	2,410.4	63.4	214.5	220.2	5.7
DEL QUETZAL, S. A.	1,753.2	1,792.9	39.7	1,616.7	1,650.4	33.7	136.5	142.4	5.9
DE EXPORTACION, S. A.	2,913.8	2,935.4	21.6	2,430.6	2,440.9	10.3	483.2	494.5	11.3
REFORMADOR, S. A.	6,427.0	6,635.0	208.0	5,895.6	6,018.6	123.0	531.4	616.5	85.0
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	1,066.0	1,127.7	61.7	863.2	923.7	60.5	202.8	204.0	1.2
UNO, S. A.	3,165.0	2,812.9	(352.1)	2,847.7	2,542.5	(305.2)	317.3	270.4	(46.9)
CORPORATIVO, S. A.	777.5	641.6	(136.0)	712.1	577.1	(135.0)	65.4	64.4	(1.0)
AMERICANO, S. A.	212.9	232.5	19.6	169.1	191.1	22.0	43.8	41.4	(2.4)
VIVIBANCO, S. A.	358.1	342.9	(15.2)	289.7	273.0	(16.7)	68.4	69.9	1.5
DE LA REPUBLICA, S. A.	877.7	923.2	45.6	753.6	797.9	44.3	124.0	125.3	1.2
SCI, S. A.	1,217.0	1,036.2	(180.7)	1,081.6	901.2	(180.4)	135.3	135.1	(0.3)
PRIVADO PARA EL DESARROLLO, S. A.	433.6	438.3	4.7	368.6	369.4	0.8	65.0	69.0	3.9
DE ANTIGUA, S. A.	630.8	632.9	2.1	570.1	572.0	1.9	60.8	60.9	0.2
DE AMERICA CENTRAL, S. A.	2,612.3	2,866.1	253.7	2,364.9	2,601.7	236.7	247.4	264.4	17.0
CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	4,359.2	4,413.6	54.3	4,070.7	4,112.8	42.1	288.5	300.7	12.3
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	7,686.5	7,888.8	202.3	7,023.5	7,197.7	174.2	663.0	691.1	28.1
DE CRÉDITO, S. A.	384.2	394.6	10.4	275.6	285.3	9.7	108.6	109.3	0.7
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	--	124.2	124.2	--	23.1	23.1	--	101.1	101.1
TOTAL	107,686.8	110,619.5	2,932.7	98,509.5	100,890.8	2,381.3	9,177.3	9,728.7	551.4

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



SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS
COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL
(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 3.2

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/03/2007	30/06/2007	Variación	31/03/2007	30/06/2007	Variación	31/03/2007	30/06/2007	Variación
GUATEMALTECA, S. A.	814.3	780.9	(33.4)	728.6	693.2	(35.4)	85.7	87.7	2.1
INDUSTRIAL, S. A.	674.0	710.5	36.5	605.7	638.8	33.1	68.3	71.7	3.4
DE INVERSIÓN, S. A.	220.2	203.9	(16.3)	177.8	162.3	(15.5)	42.4	41.6	(0.8)
DEL PAÍS, S. A.	93.4	70.3	(23.1)	62.3	44.2	(18.2)	31.1	26.2	(4.9)
DE OCCIDENTE, S. A.	316.0	331.2	15.2	169.9	177.2	7.4	146.2	153.9	7.8
DE CAPITALES, S. A.	40.6	28.3	(12.3)	15.0	2.3	(12.7)	25.6	26.0	0.4
SUMMA, S. A.**	46.1	49.2	3.2	29.6	32.9	3.2	16.4	16.4	(0.1)
SAN MIGUEL, S. A.	165.9	163.2	(2.7)	117.5	116.0	(1.6)	48.3	47.2	(1.1)
AGROMERCANTIL, S. A.	48.8	49.7	0.9	35.8	36.2	0.3	12.9	13.5	0.5
UNO, S. A.	13.2	8.9	(4.3)	4.4	0.0	(4.4)	8.8	8.9	0.1
DE NEGOCIOS CORPORATIVOS, S. A. *	27.7	27.4	(0.3)	6.5	6.9	0.4	21.2	20.5	(0.8)
CONSOLIDADA, S. A.	721.2	704.6	(16.5)	588.0	566.1	(21.9)	133.2	138.5	5.3
LATINOAMERICANA, S. A.	83.1	82.6	(0.5)	70.2	69.7	(0.5)	12.9	12.9	0.0
CORPORATIVA, S. A.	42.2	36.0	(6.2)	31.1	23.3	(7.8)	11.0	12.6	1.6
CREDICORP, S. A.	158.1	163.7	5.6	127.6	131.2	3.5	30.5	32.5	2.1
G & T CONTINENTAL, S. A.	1,157.0	1,187.7	30.7	1,047.8	1,072.3	24.5	109.2	115.5	6.2
TOTAL	4,621.6	4,598.0	(23.7)	3,818.0	3,772.5	(45.5)	803.6	825.5	21.9

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

* Antes Corporación Financiera Americana, S.A.

** Antes Financiera Reforma, S.A.



ENTIDADES FUERA DE PLAZA O ENTIDADES OFF-SHORE
COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL
(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 3.3

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/03/2007	30/06/2007	Variación	31/03/2007	30/06/2007	Variación	31/03/2007	30/06/2007	Variación
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	4,521.1	4,687.0	165.9	4,126.3	4,287.9	161.7	394.8	399.1	4.3
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	815.7	713.2	(102.5)	639.8	548.7	(91.0)	176.0	164.5	(11.5)
INVESTMENT & COMMERCE BANK LIMITED	155.8	130.1	(25.7)	130.8	104.6	(26.2)	25.0	25.5	0.5
MERCOM BANK LTD.	2,358.2	2,543.3	185.1	2,013.6	2,176.9	163.3	344.6	366.5	21.9
CUSCATLAN BANK & TRUST LIMITED	3,005.0	3,042.6	37.6	2,682.7	2,742.5	59.8	322.3	300.1	(22.2)
BANEX INTERNATIONAL BANK CORP.	782.8	727.2	(55.6)	669.9	612.2	(57.7)	112.9	115.0	2.1
BAC BANK INC.	1,035.1	1,068.1	33.1	929.4	958.3	28.9	105.7	109.8	4.2
GTC BANK INC.	5,443.9	5,346.5	(97.4)	4,989.2	4,871.4	(117.8)	454.7	475.1	20.4
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	1,409.5	1,331.7	(77.8)	1,234.2	1,148.2	(86.0)	175.3	183.5	8.2
THE OXXY BANK, LTD.	121.7	120.1	(1.7)	96.2	94.6	(1.7)	25.5	25.5	0.0
BANCAFE INTERNATIONAL BANK LTD.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
TOTAL	19,648.9	19,709.9	61.1	17,512.1	17,545.3	33.2	2,136.8	2,164.7	27.9

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



ALMACENES GENERALES DE DEPOSITO
COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL
(Cifras en miles de Quetzales)

ANEXO 3.4

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/03/2007	30/06/2007	Variación	31/03/2007	30/06/2007	Variación	31/03/2007	30/06/2007	Variación
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	8,853.4	8,982.9	129.5	689.3	727.4	38.1	8,164.1	8,255.5	91.4
ALMACENADORA GUATEMALTECA S. A.	45,033.3	45,405.5	372.2	1,852.2	1,784.2	(68.0)	43,181.1	43,621.3	440.2
ALMACENES GENERALES, S. A.	2,963.9	3,226.0	262.1	559.8	749.8	190.0	2,404.1	2,476.2	72.2
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	28,268.7	30,756.6	2,488.0	3,433.2	3,764.3	331.2	24,835.5	26,992.3	2,156.8
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	9,972.8	11,234.4	1,261.6	4,393.0	4,481.8	88.8	5,579.8	6,752.6	1,172.8
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	4,234.7	4,566.4	331.7	582.5	637.2	54.7	3,652.2	3,929.2	277.0
ALMACENADORA DEL NORTE, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	15,632.6	14,585.4	(1,047.2)	8,252.5	7,379.5	(873.0)	7,380.1	7,205.9	(174.2)
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	13,082.0	13,532.1	450.1	4,009.2	4,289.2	280.0	9,072.8	9,242.9	170.1
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	19,840.1	18,770.6	(1,069.5)	4,473.1	3,939.6	(533.5)	15,367.0	14,831.0	(536.0)
ALMACENADORA DE LA NACION, S. A.	558.8	562.4	3.6	--	--	--	558.8	562.4	3.6
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	12,906.9	13,115.5	208.6	8,495.8	8,619.7	124.0	4,411.1	4,495.8	84.6
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	4,024.4	4,161.6	137.2	269.5	280.0	10.5	3,754.9	3,881.6	126.7
ALMACENES Y SILOS, S. A.	14,103.2	14,066.0	(37.3)	8,815.0	8,667.4	(147.5)	5,288.3	5,398.5	110.2
ALMACENADORA TECÚN UMÁN S. A.	3,852.9	4,021.4	168.5	370.0	424.3	54.2	3,482.9	3,597.1	114.3
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	6,909.7	7,796.7	887.0	2,223.4	2,453.4	230.1	4,686.3	5,343.2	656.9
TOTAL	190,237.3	194,783.5	4,546.2	48,418.4	48,197.9	(220.5)	141,818.9	146,585.6	4,766.6

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



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

ANEXO 3.5

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/03/2007	30/06/2007	Variación	31/03/2007	30/06/2007	Variación	31/03/2007	30/06/2007	Variación
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISION DE EL CHN DE GUATEMALA	114.8	99.9	(14.9)	59.0	44.4	(14.7)	55.8	55.5	(0.2)
COMERCIAL ASEGURADORA SUIZO AMERICANA S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
SEGUROS G&T, S. A. *	689.2	685.1	(4.1)	543.7	541.7	(2.0)	145.5	143.4	(2.1)
EMPRESA GUATEMALTECA CIGNA DE SEGUROS, S. A.	64.2	61.5	(2.7)	33.6	29.5	(4.1)	30.6	31.9	1.4
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	204.3	213.0	8.8	153.9	162.1	8.3	50.4	50.9	0.5
LA SEGURIDAD DE CENTROAMERICA, CIA. DE SEGUROS, S.A.	137.4	125.5	(11.9)	65.8	56.9	(8.8)	71.6	68.5	(3.1)
COMPAÑÍA DE SEGUROS PANAMERICANA, S. A.	252.7	261.5	8.8	221.5	236.9	15.4	31.2	24.6	(6.6)
SEGUROS ALIANZA, S. A.	62.4	60.8	(1.7)	29.3	27.8	(1.4)	33.2	33.0	(0.2)
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	560.0	510.7	(49.2)	453.7	406.6	(47.1)	106.2	104.1	(2.1)
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	349.9	400.5	50.5	237.2	276.3	39.1	112.8	124.2	11.4
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	26.2	30.2	4.0	15.2	18.9	3.7	10.9	11.3	0.4
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	418.4	413.0	(5.4)	363.9	355.5	(8.4)	54.5	57.5	3.0
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	55.2	54.5	(0.7)	30.7	30.2	(0.4)	24.5	24.3	(0.2)
SEGUROS TIKAL, S. A.	57.2	58.5	1.3	28.9	30.0	1.1	28.3	28.6	0.2
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	86.0	84.7	(1.3)	44.0	41.2	(2.8)	42.0	43.5	1.5
ASEGURADORA DE LA NACIÓN, S. A.	106.2	111.2	5.0	57.9	59.1	1.2	48.3	52.1	3.8
SEGUROS AGROMERCANTIL, SOCIEDAD ANONIMA	76.8	77.7	0.9	47.0	45.5	(1.5)	29.8	32.2	2.4
SEGUROS DEL PAIS, S. A.	82.3	79.0	(3.3)	42.1	36.5	(5.6)	40.3	42.5	2.3
TOTAL	3,343.3	3,327.4	(16.0)	2,427.4	2,399.2	(28.2)	915.9	928.2	12.3

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

* Antes Compañía de Seguros Generales G Y T, S. A.



COMPAÑÍAS DE FIANZAS
COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL
(Cifras en miles de Quetzales)

ANEXO 3.6

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/03/2007	30/06/2007	Variación	31/03/2007	30/06/2007	Variación	31/03/2007	30/06/2007	Variación
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CHN DE GUATEMALA	61,614.7	64,407.3	2,792.6	7,895.2	8,265.5	370.3	53,719.5	56,141.8	2,422.2
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	5,373.8	5,441.6	67.8	2,482.1	2,551.8	69.7	2,891.7	2,889.8	(1.9)
AFIANZADORA G&T, S. A. *	94,300.5	106,073.9	11,773.4	66,992.9	69,752.2	2,759.3	27,307.6	36,321.7	9,014.1
COMERCIAL AFIANZADORA, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
LA SEGURIDAD DE CENTROAMERICA CIA. DE FIANZAS, S. A.	6,480.5	6,486.3	5.8	570.2	526.1	(44.1)	5,910.4	5,960.2	49.9
FIANZAS UNIVERSALES, S. A.	50,762.3	55,295.5	4,533.2	33,486.4	33,954.1	467.7	17,275.9	21,341.4	4,065.5
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	11,457.1	14,649.6	3,192.5	5,461.8	8,165.4	2,703.6	5,995.3	6,484.2	488.9
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	33,091.5	36,844.6	3,753.1	25,787.3	28,152.3	2,365.0	7,304.2	8,692.3	1,388.1
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	96,620.8	97,126.7	505.9	62,661.9	63,058.3	396.4	33,958.9	34,068.4	109.5
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	23,539.8	24,179.0	639.2	10,521.7	11,731.2	1,209.6	13,018.2	12,447.8	(570.4)
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	17,489.9	16,229.6	(1,260.3)	12,208.8	10,646.3	(1,562.5)	5,281.1	5,583.3	302.2
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	3,112.9	3,078.5	(34.3)	683.5	690.3	6.8	2,429.3	2,388.2	(41.2)
TOTAL	403,843.9	429,812.8	25,968.8	228,751.7	237,493.6	8,741.9	175,092.2	192,319.1	17,226.9

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

* Antes Afianzadora G Y T, S. A.



CASAS DE CAMBIO
COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL
(Cifras en miles de Quetzales)

ANEXO 3.7

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/03/2007	30/06/2007	Variación	31/03/2007	30/06/2007	Variación	31/03/2007	30/06/2007	Variación
LAFISE, CASA DE CAMBIO, S. A.	9,925.3	8,214.2	(1,711.1)	5,793.4	3,959.6	(1,833.8)	4,131.9	4,254.7	122.7
CORPORACION DE DIVISAS, S.A.	2,252.8	2,238.2	(14.5)	10.0	--	(10.0)	2,242.7	2,238.2	(4.5)
TOTAL	12,178.1	10,452.4	(1,725.7)	5,803.4	3,959.6	(1,843.9)	6,374.7	6,492.9	118.2

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 30 DE JUNIO DE 2007

ANEXO 4.1

	LIQUIDEZ			SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Encaje Computable en relación a los Depósitos	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rentabilidad sobre Patrimonio	Rentabilidad sobre Activos	Cartera Crediticia en Riesgo en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
EL CREDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	15.16	12.64	35.47	6.87	18.87	8.48	16.09	1.10	45.73	61.33
INMOBILIARIO, S. A.	14.16	19.17	22.72	9.30	13.22	11.06	22.32	2.08	9.13	48.89
G&T CONTINENTAL, S. A.	13.10	22.17	33.48	6.69	13.57	9.17	16.51	1.10	2.38	57.89
DE LOS TRABAJADORES	15.24	16.51	16.27	15.41	19.22	21.26	22.18	3.42	4.75	55.66
INDUSTRIAL, S. A.	12.25	19.29	25.43	8.49	18.87	11.37	21.18	1.80	3.35	21.31
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	14.38	17.86	20.06	7.19	11.58	8.22	45.45	3.27	1.07	192.58
INTERNACIONAL, S. A.	10.91	18.68	28.69	8.37	12.27	10.19	10.91	0.91	5.07	62.20
DEL QUETZAL, S. A.	11.84	20.66	28.51	7.94	17.37	9.93	25.94	2.06	6.76	19.60
DE EXPORTACION, S. A.	12.25	24.59	33.66	16.85	32.35	24.55	9.20	1.55	4.30	62.01
REFORMADOR, S. A.	13.08	25.54	31.65	9.29	16.21	13.63	14.45	1.34	2.51	34.74
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	15.20	76.43	119.57	18.09	113.48	33.33	7.23	1.31	0.03	128.40
UNO, S. A.	10.04	31.46	31.82	9.61	12.25	13.18	40.73	3.92	21.86	56.90
CORPORATIVO, S. A.	14.16	14.64	20.64	10.04	13.69	12.79	2.20	0.22	30.57	8.96
AMERICANO, S. A.	9.38	19.70	24.04	17.82	24.79	24.29	17.90	3.19	3.63	98.81
VIVIBANCO, S. A.	14.90	15.26	44.55	20.38	233.60	38.92	14.42	2.94	4.89	215.00
DE LA REPUBLICA, S. A.	14.37	15.92	15.31	13.57	20.30	17.14	11.19	1.52	9.38	12.20
SCI, S. A.	11.93	24.93	25.44	13.03	20.71	17.13	1.10	0.14	13.48	12.43
PRIVADO PARA EL DESARROLLO, S. A.	14.07	22.08	23.13	15.73	21.26	19.72	22.29	3.51	15.99	5.31
DE ANTIGUA, S. A.	14.51	10.12	25.01	9.63	13.48	12.04	7.34	0.71	33.16	15.98
DE AMERICA CENTRAL, S. A.	9.13	23.65	32.63	9.23	12.71	11.58	21.08	1.94	3.81	25.71
CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	10.09	19.77	32.83	6.81	11.18	8.08	16.87	1.15	2.33	38.72
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	12.74	21.58	23.28	8.76	15.13	11.66	22.92	2.01	4.46	6.97
DE CRÉDITO, S. A.	11.24	43.60	40.45	27.70	45.81	42.21	5.98	1.66	12.98	2.91
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	54.82	141.77	369.96	81.43	217.77	569.67	(7.69)	(6.26)	0.19	0.00
INSTITUCIONES BANCARIAS	13.08	20.79	27.75	8.79	16.14	11.48	21.70	1.91	4.99	44.06

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



SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS
INDICADORES FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO DE 2007

ANEXO 4.2

	LIQUIDEZ		SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rentabilidad sobre Patrimonio	Rentabilidad sobre Activos	Cartera Crediticia en Riesgo en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
GUATEMALTECA, S. A.	3.05	62.18	11.24	30.40	13.09	9.78	1.10	11.42	28.73
INDUSTRIAL, S. A.	1.38	2.74	10.08	492.51	11.25	32.68	3.30	3.61	83.51
DE INVERSIÓN, S. A.	13.31	13.26	20.41	28.27	26.97	15.11	3.08	0.70	149.54
DEL PAÍS, S. A.	5.16	5.07	37.21	41.66	64.15	4.44	1.65	53.10	12.34
DE OCCIDENTE, S. A.	3.11	53.43	46.49	207.84	98.71	11.34	5.27	0.00	0.00
DE CAPITALES, S. A.	38.12	38.09	91.94	172.84	1303.90	4.39	4.03	12.86	0.00
SUMMA, S. A.**	10.58	9.63	33.27	42.44	57.46	0.59	0.20	4.72	17.74
SAN MIGUEL, S. A.	25.43	29.35	28.93	64.67	48.21	6.08	1.76	0.00	0.00
AGROMERCANTIL, S. A.	10.75	10.74	27.13	280.30	38.26	18.86	5.12	0.00	0.00
UNO, S. A.	0.00	*****	99.68	0.00	0.00	4.73	4.71	0.00	0.00
DE NEGOCIOS CORPORATIVOS, S. A. *	78.72	63.90	74.77	251.94	470.26	1.85	1.39	0.00	0.00
CONSOLIDADA, S. A.	6.73	24.86	19.66	41.12	24.86	17.17	3.38	1.41	0.00
LATINOAMERICANA, S. A.	4.20	4.14	15.58	22.34	19.57	0.76	0.12	17.11	26.12
CORPORATIVA, S. A.	4.00	3.94	35.16	35.27	67.69	(3.28)	(1.15)	53.13	15.45
CREDICORP, S. A.	1.31	8.19	19.86	349.40	30.96	28.20	5.60	10.95	0.00
G & T CONTINENTAL, S. A.	2.16	11.66	9.72	71.41	10.87	22.77	2.21	21.59	42.29
SOCIEDADES FINANCIERAS	4.37	23.77	17.95	62.16	22.71	14.93	2.68	10.63	26.10

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

*Antes Corporación Financiera Americana,S.A.

** Antes Financiera Reforma,S.A.



ENTIDADES FUERA DE PLAZA O ENTIDADES OFF-SHORE
INDICADORES FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO DE 2007

ANEXO 4.3

	LIQUIDEZ		SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rentabilidad sobre Patrimonio	Rentabilidad sobre Activos	Cartera Crediticia en Riesgo en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	17.37	22.50	8.51	14.18	9.50	28.32	2.41	0.51	172.62
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	7.83	60.72	23.07	38.50	35.83	7.26	1.68	1.60	66.74
INVESTMENT & COMMERCE BANK LIMITED	27.99	33.65	19.59	26.85	25.40	2.42	0.47	6.36	0.00
MERCOM BANK LTD.	5.07	8.09	14.41	17.78	17.42	34.01	4.90	4.17	20.41
CUSCATLAN BANK & TRUST LIMITED	5.96	22.37	9.86	13.74	11.32	20.73	2.05	1.52	92.59
BANEX INTERNATIONAL BANK CORP.	3.84	29.06	15.81	23.30	19.69	31.02	4.91	1.78	54.14
BAC BANK INC.	4.76	27.07	10.28	13.58	11.59	12.31	1.27	3.90	23.46
GTC BANK INC.	4.13	19.99	8.89	11.84	11.79	14.72	1.31	4.07	7.00
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	6.18	11.21	13.78	18.05	16.50	17.57	2.42	8.04	17.14
THE OXXY BANK, LTD.	12.75	42.19	21.26	34.70	27.43	1.42	0.30	2.31	43.37
BANCAFE INTERNATIONAL BANK LTD.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
SISTEMA DE OFF-SHORE	8.43	20.96	10.98	15.48	13.30	21.44	2.36	3.11	26.75

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



**COMPAÑÍAS DE SEGUROS
INDICADORES FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO DE 2007**

ANEXO 4.4

	LIQUIDEZ	SOLVENCIA	RENTABILIDAD			SINIESTRALIDAD
	Liquidez	Patrimonio en relación a Activos	Rentabilidad sobre Patrimonio	Rentabilidad sobre Activos	Resultado de Operación de Seguros	Siniestralidad
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISION DE EL CHN DE GUATEMALA	223.99	55.60	34.91	19.41	61.82	84.24
SEGUROS G&T, S. A. *	120.73	20.93	29.18	6.11	2.40	38.51
EMPRESA GUATEMALTECA CIGNA DE SEGUROS, S. A.	200.62	51.94	27.50	14.28	11.63	34.96
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	111.69	23.89	15.75	3.76	2.25	36.93
LA SEGURIDAD DE CENTROAMERICA, CIA. DE SEGUROS, S.A.	208.25	54.62	16.72	9.13	18.48	45.19
COMPAÑÍA DE SEGUROS PANAMERICANA, S. A.	107.52	9.41	87.79	8.26	19.61	49.99
SEGUROS ALIANZA, S. A.	209.41	54.22	15.15	8.21	11.73	46.98
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	121.00	20.39	30.98	6.32	8.53	42.21
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	137.88	31.00	26.89	8.34	9.00	51.45
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	155.74	37.38	22.05	8.24	15.09	40.71
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	110.21	13.92	15.72	2.19	8.85	40.66
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	174.82	44.57	12.90	5.75	5.38	43.49
SEGUROS TIKAL, S. A.	183.37	48.78	1.68	0.82	(4.11)	23.64
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	191.44	51.36	26.27	13.49	31.13	55.46
ASEGURADORA DE LA NACIÓN, S. A.	180.77	46.87	27.41	12.85	21.70	66.07
SEGUROS AGROMERCANTIL, SOCIEDAD ANONIMA	163.00	41.45	28.08	11.64	11.55	41.29
SEGUROS DEL PAIS, S. A.	199.41	53.81	16.48	8.87	5.50	26.71
PROMEDIO	131.76	27.89	25.71	7.17	8.96	44.98

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

* Antes Compañía de Seguros Generales G Y T, S. A.



**COMPAÑÍAS DE FIANZAS
INDICADORES FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO DE 2007**

ANEXO 4.5

	LIQUIDEZ	SOLVENCIA		RENTABILIDAD			SINIESTRALIDAD
	Liquidez	Responsabilidad en fianzas en vigor	Patrimonio en relación a Activos	Rentabilidad sobre Patrimonio	Rentabilidad sobre Activos	Resultado de Operación de Fianzas	Siniestralidad
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CHN DE GUATEMALA	776.05	50.73	87.17	19.54	17.03	117.15	98.97
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	197.80	83.54	53.11	4.96	2.63	32.55	98.21
AFIANZADORA G&T, S. A. *	142.36	30.68	34.24	42.99	14.72	39.59	54.19
COMERCIAL AFIANZADORA, S. A.	.00	.00	.00	.00	.00	.00	.00
LA SEGURIDAD DE CENTROAMERICA CIA. DE FIANZAS, S. A.	1,210.39	98.59	91.89	2.89	2.66	(629.45)	94.65
FIANZAS UNIVERSALES, S. A.	142.38	.94	38.60	32.69	12.62	23.71	65.53
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	177.96	41.78	44.26	25.56	11.31	101.36	104.45
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	129.58	15.84	23.59	49.73	11.73	83.49	89.47
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	152.86	16.49	35.08	13.33	4.68	56.86	93.53
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	204.08	46.73	51.48	16.04	8.26	76.48	(2.07)
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	148.97	30.61	34.40	30.96	10.65	58.39	8.09
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	413.48	95.70	77.58	4.86	3.77	251.49	62.53
PROMEDIO	174.02	38.56	44.74	25.08	11.22	54.58	66.93

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

* Antes Afianzadora G Y T, S. A.



**SISTEMA BANCARIO
INTEGRACION DE FIDEICOMISOS
AL 30 DE JUNIO DE 2007
(Cifras en millones de Quetzales)**

ANEXO 5.1

	ESTATALES		MUNICIPALES		PRIVADOS		TOTALES	
	No.	PATRIMONIO RECIBIDO	No.	PATRIMONIO RECIBIDO	No.	PATRIMONIO RECIBIDO	No.	PATRIMONIO RECIBIDO
EL CREDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMAL	15	2,956.3	1	481.4	2	0.1	18	3,437.7
BANCO DE LOS TRABAJADORES	4	203.9	0	0.0	5	4.6	9	208.5
BANCO INMOBILIARIO, S. A.	1	0.0	0	0.0	0	0.0	1	0.0
BANCO INDUSTRIAL, S. A.	3	28.2	6	35.6	54	696.2	63	760.0
BANCO DE DESARROLLO RURAL, S. A.	24	1,763.5	4	1.0	29	167.3	57	1,931.8
BANCO INTERNACIONAL, S. A.	0	0.0	0	0.0	5	168.1	5	168.1
BANCO DEL QUETZAL, S. A.	0	0.0	0	0.0	7	1,644.4	7	1,644.4
BANCO DE EXPORTACION, S. A.	0	0.0	0	0.0	3	134.1	3	134.1
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
BANCO REFORMADOR, S. A.	0	0.0	1	0.0	9	102.5	10	102.6
BANCO UNO, S. A.	1	291.6	0	0.0	0	0.0	1	291.6
BANCO CORPORATIVO, S. A.	1	0.0	0	0.0	2	59.8	3	59.8
VIVIBANCO, S. A.	1	19.0	0	0.0	8	25.5	9	44.6
BANCO DE LA REPUBLICA, S. A.	2	56.1	0	0.0	5	7.8	7	63.8
BANCO PRIVADO PARA EL DESARROLLO, S. A.	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
BANCO AMERICANO, S. A.	0	0.0	0	0.0	9	24.5	9	24.5
BANCO SCI, S. A.	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
BANCO DE ANTIGUA, S. A.	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
BANCO DE AMERICA CENTRAL, S. A.	0	0.0	0	0.0	1	1.1	1	1.1
BANCO CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	0	0.0	0	0.0	2	1.5	2	1.5
BANCO AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	4	643.9	0	0.0	4	41.1	8	685.0
BANCO G&T CONTINENTAL, S. A.	4	43.7	2	3.1	8	225.8	14	272.7
BANCO DE CRÉDITO, S. A.	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
BANCO AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
TOTAL	60	6,006.2	14	521.1	153	3,304.4	227	9,831.7



**SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS
INTEGRACION DE FIDEICOMISOS
AL 30 DE JUNIO DE 2007
(Cifras en millones de Quetzales)**

ANEXO 5.2

	ESTATALES		MUNICIPALES		PRIVADOS		TOTALES	
	No.	PATRIMONIO RECIBIDO	No.	PATRIMONIO RECIBIDO	No.	PATRIMONIO RECIBIDO	No.	PATRIMONIO RECIBIDO
FINANCIERA GUATEMALTECA, S. A.	0	0.0	0	0.0	28	775.8	28	775.8
FINANCIERA INDUSTRIAL, S. A.	0	0.0	0	0.0	72	2,793.3	72	2,793.3
FINANCIERA DE INVERSIÓN, S. A.	0	0.0	0	0.0	1	6.1	1	6.1
FINANCIERA DEL PAÍS, S. A.	0	0.0	0	0.0	29	415.4	29	415.4
FINANCIERA DE OCCIDENTE, S. A.	0	0.0	2	80.9	28	460.9	30	541.8
FINANCIERA DE CAPITALES, S. A.	0	0.0	0	0.0	28	98.1	28	98.1
FINANCIERA SUMMA, S. A.	0	0.0	0	0.0	3	25.9	3	25.9
FINANCIERA SAN MIGUEL, S. A.	0	0.0	0	0.0	5	22.8	5	22.8
FINANCIERA AGROMERCANTIL, S. A.	0	0.0	0	0.0	14	392.8	14	392.8
FINANCIERA UNO, S. A.	0	0.0	1	206.3	0	0.0	1	206.3
FINANCIERA DE NEGOCIOS CORPORATIVOS, S. A.	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
FINANCIERA CONSOLIDADA, S. A.	0	0.0	0	0.0	29	1,002.1	29	1,002.1
FINANCIERA LATINOAMERICANA, S. A.	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
FINANCIERA CORPORATIVA, S. A.	0	0.0	0	0.0	4	68.1	4	68.1
FINANCIERA CREDICORP, S. A.	0	0.0	0	0.0	11	1.9	11	1.9
FINANCIERA G & T CONTINENTAL, S. A.	0	0.0	0	0.0	49	1,042.1	49	1,042.1
TOTAL	0	0.0	3	287.2	301	7,105.3	304	7,392.5



BANCOS Y SOCIEDADES FINANCIERAS
CEDULAS HIPOTECARIAS FHA
AL 30 DE JUNIO DE 2007
(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 6

BANCOS	31/03/2007	30/06/2007	VARIACION
EL CREDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	37.1	39.1	2.0
BANCO DE LOS TRABAJADORES	0.0	0.0	0.0
BANCO INMOBILIARIO, S. A.	0.0	0.0	0.0
BANCO INDUSTRIAL, S. A.	540.4	561.0	20.5
BANCO DE DESARROLLO RURAL, S. A.	236.6	314.0	77.5
BANCO INTERNACIONAL, S. A.	4.8	4.6	- 0.2
BANCO DEL QUETZAL, S. A.	361.7	259.0	-102.7
BANCO DE EXPORTACION, S. A.	0.0	0.0	0.0
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	0.0	0.0	0.0
BANCO REFORMADOR, S. A.	449.2	453.1	3.9
BANCO UNO, S. A.	0.0	0.0	0.0
BANCO CORPORATIVO, S. A.	0.0	0.0	0.0
VIVIBANCO, S. A.	16.1	11.5	- 4.6
BANCO DE LA REPUBLICA, S. A.	49.6	50.0	0.4
BANCO PRIVADO PARA EL DESARROLLO, S. A.	15.4	9.2	- 6.2
BANCO AMERICANO, S. A.	7.0	6.6	- 0.4
BANCO SCI, S. A.	0.0	2.8	2.8
BANCO DE ANTIGUA, S. A.	0.0	0.0	0.0
BANCO DE AMERICA CENTRAL, S. A.	0.0	0.0	0.0
BANCO CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	148.7	188.0	39.3
BANCO AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	550.6	580.5	29.9
BANCO G&T CONTINENTAL, S. A.	1,109.3	1,230.5	121.3
BANCO DE CRÉDITO, S. A.	0.0	0.0	0.0
BANCO AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	0.0	0.0	0.0
TOTAL	3,526.4	3,709.9	183.5

SOCIEDADES FINANCIERAS	31/03/2007	30/06/2007	VARIACION
FINANCIERA GUATEMALTECA, S. A.	60.6	59.4	- 1.2
FINANCIERA INDUSTRIAL, S. A.	3.1	2.7	- 0.4
FINANCIERA DE INVERSIÓN, S. A.	0.0	0.0	0.0
FINANCIERA DEL PAÍS, S. A.	0.0	0.0	0.0
FINANCIERA DE OCCIDENTE, S. A.	0.0	0.0	0.0
FINANCIERA DE CAPITALS, S. A.	2.1	0.0	- 2.1
FINANCIERA SUMMA, S. A.	0.0	0.0	0.0
FINANCIERA SAN MIGUEL, S. A.	31.3	31.0	- 0.3
FINANCIERA AGROMERCANTIL, S. A.	26.8	25.1	- 1.8
FINANCIERA UNO, S. A.	0.0	0.0	0.0
FINANCIERA DE NEGOCIOS CORPORATIVOS, S. A.	0.0	0.0	0.0
FINANCIERA CONSOLIDADA, S. A.	0.0	0.0	0.0
FINANCIERA LATINOAMERICANA, S. A.	0.0	0.0	0.0
FINANCIERA CORPORATIVA, S. A.	0.0	0.0	0.0
FINANCIERA CREDICORP, S. A.	32.1	33.8	1.7
FINANCIERA G & T CONTINENTAL, S. A.	0.0	0.0	0.0
TOTAL	156.0	152.1	- 4.0