

INFORME DEL SISTEMA FINANCIERO



SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

Trabajamos para promover la estabilidad y confianza en el sistema financiero supervisado

Al 30 de junio de 2012

CONTENIDO

Índice de Ilustraciones	iii
Índice de Cuadros	v
1. SÍNTESIS	1
2. FUNDAMENTO LEGAL	4
3. ASPECTOS GENERALES	4
4. SITUACIÓN FINANCIERA	6
4.1 BANCO DE GUATEMALA	6
4.2 BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA	8
4.2.1 Activos	8
4.2.2 Pasivos	31
4.2.3 Concentración del Sistema Bancario	41
4.2.4 Gestión de riesgos	43
4.2.5 Solvencia patrimonial	51
4.2.6 Rentabilidad	54
4.3 ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	56
4.3.1 Nivel de operaciones	56
4.3.2 Principales rubros de los estados financieros	57
4.3.3 Resultado de operaciones	58
4.4 COMPAÑÍAS ASEGURADORAS	59
4.4.1 Producción	59
4.4.2 Reaseguro	61
4.4.3 Siniestralidad	62
4.4.4 Utilidades	63
4.4.5 Activos	64
4.4.6 Pasivos	64
4.5 CASAS DE CAMBIO	67
4.5.1 Nivel de operaciones	67
4.5.2 Principales rubros de los estados financieros	67
4.6 EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS	67
4.6.1 Nivel de operaciones	68

4.6.2	Resultado de operaciones	69
4.6.3	Situación de rentabilidad	69
4.7	CASAS DE BOLSA	70
4.7.1	Nivel de operaciones	70
4.7.2	Resultado de operaciones	70
4.7.3	Situación de rentabilidad	70
4.8	INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-	71
4.9	GRUPOS FINANCIEROS	71
5.	COMBATE AL LAVADO DE DINERO Y EL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO	73
5.1	RELACIÓN CON ORGANISMOS INTERNACIONALES	73
5.1.1	Grupo Egmont	73
5.1.2	Grupo de Acción Financiera –GAFI–	73
5.1.3	Grupo de Acción Financiera del Caribe –GAFIC–	74
5.1.4	Otros organismos internacionales	76
5.2	INTERCAMBIO DE INFORMACIÓN	76
5.3	ACTIVIDADES DE SUPERVISIÓN EN LA LUCHA CONTRA EL LAVADO DE DINERO Y EL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO	77
5.3.1	Comisión Presidencial de Coordinación de los Esfuerzos Contra el Lavado de Dinero U Otros Activos y el Financiamiento del Terrorismo en Guatemala	78
5.4	APOYO POR PARTE DE LA INTENDENCIA DE VERIFICACIÓN ESPECIAL	78
5.4.1	Capacitaciones recibidas	78
5.4.2	Capacitaciones impartidas	78
6.	ANEXOS	81

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

<i>Ilustración 1. Participación en el total de activos de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza</i>	<i>8</i>
<i>Ilustración 2. Estructura de los principales rubros de activo de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza</i>	<i>10</i>
<i>Ilustración 3. Estructura de los principales rubros de activo por tipo de moneda de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza</i>	<i>13</i>
<i>Ilustración 4. Estructura de los principales rubros de activo por tipo de moneda de bancos.....</i>	<i>14</i>
<i>Ilustración 5. Variación (absoluta) semestral e interanual de la cartera de créditos bruta por destino económico de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>16</i>
<i>Ilustración 6. Variación (relativa) semestral e interanual de la cartera de créditos bruta por destino económico de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>16</i>
<i>Ilustración 7. Variación interanual del índice mensual de la actividad económica -IMAE-.</i>	<i>17</i>
<i>Ilustración 8. Estructura de la cartera crediticia bruta por destino económico de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>17</i>
<i>Ilustración 9. Estructura de la cartera crediticia bruta por tipo de entidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>18</i>
<i>Ilustración 10. Variación (semestral) absoluta de la cartera crediticia bruta por destino económico, clasificada por tipo de moneda de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>25</i>
<i>Ilustración 11. Tasa de interés activa promedio ponderado aplicada a la cartera de créditos bruta por destino económico, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>25</i>
<i>Ilustración 12. Estructura de la cartera crediticia bruta clasificada por criterio de agrupación de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza</i>	<i>27</i>
<i>Ilustración 13. Variación (absoluta) semestral de la cartera de créditos bruta por criterio de agrupación, por tipo de moneda, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza</i>	<i>29</i>
<i>Ilustración 14. Variación (absoluta) interanual de la cartera de créditos bruta por criterio de agrupación, por tipo de moneda, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza</i>	<i>30</i>
<i>Ilustración 15. Tasa de interés promedio ponderado aplicada a la cartera de créditos bruta por criterio de agrupación, por tipo de moneda de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza</i>	<i>30</i>
<i>Ilustración 16. Participación en el total de pasivos de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....</i>	<i>31</i>
<i>Ilustración 17. Estructura de los principales rubros de pasivo de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza</i>	<i>32</i>
<i>Ilustración 18. Estructura de los principales rubros de pasivo por tipo de moneda de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....</i>	<i>35</i>
<i>Ilustración 19. Tasa de interés pasiva promedio ponderado del sistema bancario, por tipo de depósito y moneda.</i>	<i>40</i>
<i>Ilustración 20. HHI por activos, cartera de créditos y obligaciones depositarias de bancos.....</i>	<i>42</i>
<i>Ilustración 21. Indicadores de liquidez de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....</i>	<i>43</i>

<i>Ilustración 22. Indicadores de riesgo de crédito de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza</i>	<i>44</i>
<i>Ilustración 23. Indicador de morosidad de la cartera de créditos, por criterio de agrupación, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....</i>	<i>45</i>
<i>Ilustración 24. Indicador de morosidad de la cartera de créditos, en moneda nacional, de bancos y sociedades financieras.....</i>	<i>46</i>
<i>Ilustración 25. Indicador de morosidad de la cartera de créditos, en moneda extranjera, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....</i>	<i>46</i>
<i>Ilustración 26. Indicadores de solvencia de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....</i>	<i>53</i>
<i>Ilustración 27. Utilidades de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>54</i>
<i>Ilustración 28. Indicadores de rentabilidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>55</i>
<i>Ilustración 29. Seguros de mercaderías en depósito en los almacenes generales de depósito.....</i>	<i>57</i>
<i>Ilustración 30. Estructura de las primas netas de las compañías aseguradoras.</i>	<i>60</i>

ÍNDICE DE CUADROS

<i>Cuadro 1. Instituciones financieras que se encuentran bajo la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos.</i>	4
<i>Cuadro 2. Personas obligadas de acuerdo a la Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y a la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo.</i>	5
<i>Cuadro 3. Resumen del balance general del Banco de Guatemala.</i>	6
<i>Cuadro 4. Estructura y variación de los activos por tipo de entidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	8
<i>Cuadro 5. Estructura y variación de los principales rubros de activo de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	9
<i>Cuadro 6. Estructura y variación de las inversiones de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	10
<i>Cuadro 7. Variación y estructura de activos por tipo de moneda y tipo de institución de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	11
<i>Cuadro 8. Variación de activos en moneda extranjera de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	12
<i>Cuadro 9. Variación de los principales rubros de activo en moneda extranjera de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	14
<i>Cuadro 10. Cartera crediticia bruta total por destino económico, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	15
<i>Cuadro 11. Estructura y variación de la cartera crediticia bruta por destino económico y por tipo de entidad, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	18
<i>Cuadro 12. Cartera crediticia de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza destinada al consumo.</i>	19
<i>Cuadro 13. Cartera crediticia de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza destinada al consumo de bienes durables.</i>	20
<i>Cuadro 14. Cartera crediticia de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza destinada al comercio.</i>	21
<i>Cuadro 15. Cartera crediticia de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza destinada a la construcción.</i>	22
<i>Cuadro 16. Cartera crediticia de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza destinada a la industria manufacturera.</i>	23
<i>Cuadro 17. Composición de la cartera crediticia bruta clasificada por tipo de moneda y tipo de entidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	24
<i>Cuadro 18. Cartera crediticia bruta clasificada por criterio de agrupación de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	26
<i>Cuadro 19. Cartera crediticia bruta clasificada por criterio de agrupación y por moneda de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	29
<i>Cuadro 20. Estructura y variación de los pasivos por tipo de entidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	31

Cuadro 21. Estructura y variación de los principales rubros de pasivo de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....	32
Cuadro 22. Variación y estructura de pasivos por tipo de moneda de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.	33
Cuadro 23. Variación de los pasivos en moneda extranjera de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....	34
Cuadro 24. Variación de los principales rubros de pasivos en moneda extranjera de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.	36
Cuadro 25. Estructura y variación de las obligaciones depositarias de bancos y entidades fuera de plaza.	37
Cuadro 26. Variación y estructura de las obligaciones depositarias por tipo de moneda de bancos y entidades fuera de plaza.....	38
Cuadro 27. Variación de las obligaciones depositarias en moneda extranjera de bancos y entidades fuera de plaza.	39
Cuadro 28. HHI por activos, cartera de crédito y obligaciones depositarias de bancos.	42
Cuadro 29. Indicador de morosidad de la cartera de créditos por destino económico de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.	45
Cuadro 30. Valuación de activos crediticios de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.	47
Cuadro 31. Composición porcentual y variación de activos crediticios por tipo de entidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....	48
Cuadro 32. Proporción de reservas por activos crediticios valuados de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....	48
Cuadro 33. Posición patrimonial por tipo de entidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....	51
Cuadro 34. Principales rubros del capital contable de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.	52
Cuadro 35. Principales rubros del estado de resultados de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.	54
Cuadro 36. Estructura y variación de las mercaderías en depósito en los almacenes generales de depósito.....	56
Cuadro 37. Estructura y variación de los principales rubros de activo de los almacenes generales de depósito.	57
Cuadro 38. Estructura y variación de los principales rubros de pasivo de los almacenes generales de depósito.	58
Cuadro 39. Primas netas de las compañías aseguradoras.	59
Cuadro 40. Índices de cesión y retención de las compañías aseguradoras.	61
Cuadro 41. Siniestralidad de las compañías aseguradoras.....	62
Cuadro 42. Activos de las compañías aseguradoras.....	64
Cuadro 43. Pasivos de las compañías aseguradoras.....	64
Cuadro 44. Principales rubros de activo de las empresas especializadas en servicios financieros.....	68
Cuadro 45. Principales rubros de pasivo de las empresas especializadas en servicios financieros.....	68
Cuadro 46. Principales rubros del estado de resultados de las empresas especializadas en servicios financieros.....	69
Cuadro 47. Principales rubros de activo de los grupos financieros.....	72
Cuadro 48. Principales rubros de pasivo de los grupos financieros.....	72

1. SÍNTESIS

La Ley de Supervisión Financiera, Decreto Número 18-2002 del Congreso de la República de Guatemala, establece que el Superintendente de Bancos deberá informar a la Junta Monetaria, en forma trimestral, sobre la situación financiera de las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos -SIB-.

Este informe, referido a junio de 2012, incluye información sobre la actividad financiera a través de la concesión de financiamiento, la captación de recursos, la gestión de riesgos y el resultado de las operaciones; así como, información relacionada con la lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo.

En el primer semestre de 2012, los activos totales de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza (entidades off-shore), a nivel agregado, aumentaron 3.3% en relación con diciembre de 2011. El aumento de los activos fue el resultado del incremento de la cartera de créditos en 5.6% y de las inversiones en 1.2%.

El aumento de la cartera de créditos bruta por destino económico, estuvo influenciado, principalmente, por el dinamismo del crédito al consumo, la construcción, la electricidad, gas y agua y comercio, con incrementos de 6.5%, 6.8%, 21.2% y 2.7%, respectivamente.

En forma interanual, los activos crecieron 9.9%, impulsados por el crecimiento de la cartera de créditos de 15.0%. Las actividades que más coadyuvaron al aumento de la cartera fueron: el consumo, el comercio, la industria manufacturera, la construcción y la agricultura con variaciones del 14.8%, 15.9%, 19.3%, 12.1% y 27.4%, respectivamente, variaciones congruentes con el ritmo observado en la actividad económica.

En términos de moneda, durante el primer semestre de 2012, se registró un crecimiento de la cartera de créditos en moneda nacional de 7.6% y de 2.5% en moneda extranjera. En forma interanual, la preferencia correspondió a moneda extranjera con un crecimiento de 17.2% y en moneda nacional de 12.9%.

En relación con la composición de la cartera de créditos, a junio de 2012, 26.4% se destinó a consumo, seguido del comercio con 18.9%, construcción con 13.1%; e, industria manufacturera con 11.6%, principalmente; estructura sin variaciones relevantes respecto a las proporciones observadas en junio y diciembre de 2011. Por criterio de agrupación, el 53.7% correspondió a los créditos clasificados como empresariales mayores, 23.4% al consumo y 12.5% a empresariales menores, principalmente; proporciones similares a las registradas en junio y diciembre de 2011.

Durante el primer semestre de 2012, la tasa de interés promedio ponderado, que incluye moneda nacional y extranjera, aplicada a la cartera de créditos disminuyó en casi todos los destinos de crédito, similar a lo observado en forma interanual. Asimismo, por criterio de agrupación, las tasas de interés promedio ponderado en moneda nacional mostraron leves disminuciones en todas las clasificaciones, tanto en forma semestral como interanual. En moneda extranjera, durante el primer semestre de 2012, se observó reducción en hipotecario para la vivienda y consumo; incremento en microcrédito; y, sin variación en empresarial mayor y menor, en tanto que en forma interanual sólo el microcrédito mostro un incremento de su tasa y los demás mostraron leves disminuciones.

En el primer semestre de 2012, los pasivos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel agregado, crecieron 3.3%, impulsado por el crecimiento de las obligaciones depositarias por 2.9% y de los créditos obtenidos por 7.5%. En forma interanual, los pasivos aumentaron 9.7%, también por el crecimiento de las obligaciones depositarias en 7.1% y de los créditos obtenidos en 33.3%.

La principal fuente de fondeo de los bancos y entidades fuera de plaza lo constituyen las obligaciones depositarias, que participan con 82.4% del total del pasivo, constituidas por los depósitos a plazo, monetarios y de ahorro, que representaron, a junio de 2012, en su orden, 42.3%, 36.7% y 20.6% del total de dichas obligaciones. Por moneda, 73.3% de los depósitos correspondió a moneda nacional y 26.7% a moneda extranjera, mostrándose un leve incremento, tanto en forma semestral como interanual, de la participación de la moneda nacional.

En lo que concierne a la gestión de riesgos, las entidades financieras han mantenido sus posiciones de liquidez, disminuyeron la morosidad de su cartera y aumentaron la cobertura de la cartera vencida. En ese sentido, a junio de 2012, la liquidez inmediata, a nivel agregado, se situó en 19.0%, menor a la de diciembre de 2011 de 19.8%; y mayor a la junio de 2011 de 18.5%. La liquidez mediata fue de 52.0% a junio de 2012, menor a la de diciembre de 2011 de 53.3% y a la de junio de 2011 de 53.4%.

La calidad de la cartera de créditos, medida por el indicador de morosidad de la cartera, ha mejorado en los últimos años. A junio de 2012, el indicador se ubicó en 1.5%, inferior al de diciembre de 2011 y junio de 2011. Por destino económico, la mejora del indicador se observa en casi todas las clasificaciones, tanto en forma semestral como interanual. La morosidad de la cartera crediticia clasificada por criterio de agrupación durante el primer semestre de 2012, disminuyó en las categorías de empresarial mayor, consumo y microcrédito, y aumentó en empresarial menor e hipotecario para vivienda. En tanto que en forma interanual disminuyó en todas las categorías. Con relación a la valuación de activos crediticios, a marzo de 2012 el 93.5% de los mismos fueron clasificados en la categoría "A", de riesgo normal, porcentaje mayor al de marzo y diciembre de 2011.

Por su parte, el indicador de cobertura de la cartera de créditos vencida, como consecuencia del aumento en el nivel de reservas, se incrementó de 140.9% al cierre de 2011 a 147.8% a junio de 2012.

La solvencia de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel agregado, mostró una disminución, pues la posición patrimonial se redujo en 4.1% respecto de diciembre de 2011, debido a que el incremento del patrimonio requerido (6.0%) fue mayor al del patrimonio computable (2.5%).

A junio de 2012, las utilidades obtenidas fueron mayores en 2.3% en relación a las obtenidas en junio de 2011, producto, principalmente, del incremento del margen de inversión en 9.5%. En ese contexto, el indicador de rentabilidad sobre activos fue 1.9%, ligeramente inferior al de junio de 2011, mientras que el de rentabilidad sobre patrimonio disminuyó de 21.9% en junio de 2011 a 20.0% en junio de 2012.

El nivel de operaciones de los almacenes generales de depósito, medido con base en el valor de las mercaderías en depósito, disminuyó 31.9% en el primer semestre del año, como consecuencia principalmente de la contracción de 43.2% en las mercaderías en depósito en bodegas fiscales.

La producción de las compañías aseguradoras, medida a través de las primas netas, disminuyó 6.7% respecto a junio de 2011, principalmente a raíz de la reducción de 31.0% en las primas netas del ramo de accidentes y enfermedades. Aunque las primas netas del ramo de daños, que representaron 52% de las primas totales netas en el primer semestre, aumentaron 13.9%, ello fue insuficiente para compensar la caída en otros ramos.

En el primer semestre de 2012, los activos de las empresas especializadas en servicios financieros aumentaron 1.0%, como efecto neto del aumento de las inversiones y de la cartera de créditos, y la disminución en las disponibilidades y los otros activos. Los pasivos aumentaron 2.2%, principalmente por el aumento de 10.5% en las obligaciones financieras. En forma interanual, las utilidades aumentaron 29.5% en comparación con el mismo período

del año anterior, debido al incremento en los productos financieros en 13.1% y de los productos por servicios en 9.3%, en tanto que los gastos de administración solo aumentaron 3.2%.

Los doce grupos financieros autorizados por la Junta Monetaria registraron un incremento de sus activos por 3.4% en el primer semestre de 2012, como resultado, principalmente, del aumento de la cartera de créditos por 5.6%. Los pasivos crecieron 3.6% respecto a diciembre de 2011, particularmente, por el aumento de las obligaciones depositarias en 2.9% y de los créditos obtenidos en 7.6%.

En observancia al cumplimiento de la Ley Contra el Lavado de Dinero y Otros Activos y la Ley Para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo, la Superintendencia de Bancos, a través de la Intendencia de Verificación Especial -IVE-, realizó en el primer semestre de 2012 diversas actividades dirigidas a prevenir, controlar, vigilar y sancionar administrativamente el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo.

Con el fin de intercambiar información relacionada con el lavado de dinero y otros activos, a junio de 2012, Guatemala había suscrito 41 memoranda de entendimiento con otras unidades de inteligencia financiera de países de América, Europa y Asia. Asimismo, se habían ampliado 26 memoranda de entendimiento para incluir lo relativo a la prevención del financiamiento del terrorismo. Se atendieron 11 requerimientos de información a nivel internacional provenientes de unidades de inteligencia financiera.

En el ámbito interno, durante el segundo trimestre de 2012 se realizaron auditorías a una serie de entidades obligadas a fin de fortalecer el proceso de prevención de lavado de dinero y financiamiento del terrorismo. Asimismo, se presentaron ante la fiscalía correspondiente 29 denuncias que incluyeron 31 reportes de transacción sospechosa.

2. FUNDAMENTO LEGAL

De acuerdo con el Artículo 9, inciso h), de la Ley de Supervisión Financiera, Decreto Número 18-2002 del Congreso de la República de Guatemala, el Superintendente de Bancos debe informar a la Junta Monetaria, en forma trimestral, sobre la situación financiera de las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos. Las cifras que se presentan en este informe están basadas en la información contable presentada por las entidades financieras y no han sido auditadas, por lo que su veracidad y exactitud, así como sus eventuales deficiencias, son responsabilidad de las entidades informantes.

3. ASPECTOS GENERALES

El sistema financiero guatemalteco supervisado está integrado por 110 entidades e incluye bancos, sociedades financieras, almacenes generales de depósito, compañías aseguradoras, casas de cambio, entidades fuera de plaza (entidades off-shore), casas de bolsa, empresas emisoras y/o administradoras de tarjetas de crédito, empresas de arrendamiento financiero y de factoraje, y otras. Dicha integración, referida a junio de 2012, se ilustra en el *Cuadro 1*.

Cuadro 1. Instituciones financieras que se encuentran bajo la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos.

Tipo de Institución	Cantidad
Banco de Guatemala	1
Bancos	18
Sociedades Financieras	14
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off-Shore)	7
Almacenes Generales de Depósito	15
Compañías de Seguros	27 ^{a/}
Casas de Cambio	2
Empresas Emisoras y/o Administradoras de Tarjetas de Crédito	7
Empresas de Arrendamiento Financiero y de Factoraje	4
Casas de Bolsa	12
Otras	3 ^{b/}
Total	110

a/ De conformidad con el primer párrafo del artículo 106 del Decreto Número 25-2010 del Congreso de la República, Ley de la Actividad Aseguradora, las empresas que operaban como afianzadoras al entrar en vigencia la ley el 1 de enero de 2011, adquirieron, por ministerio de la ley, la calidad de aseguradoras para operar el seguro de caución.

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

Adicionalmente, conforme al Artículo 18 de la Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, Decreto Número 67-2001 y al Artículo 15 de la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo, Decreto Número 58-2005, ambos del Congreso de la República de Guatemala, la Superintendencia de Bancos, a través de la Intendencia de Verificación Especial -IVE-, supervisa en materia de lavado de dinero y financiamiento del terrorismo a 417 entidades, registradas como personas obligadas, según se presenta en el *Cuadro 2*.

Cuadro 2. Personas obligadas de acuerdo a la Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y a la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo.

Institución	Número de personas obligadas
Bancos	19 ^{a/}
Sociedades Financieras	14
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off-Shore)	7
Almacenes Generales de Depósito	15
Compañías de Seguros	27
Casas de Cambio	2
Empresas Emisoras y/o Administradoras de Tarjetas de Crédito	9
Operadores de Tarjetas de Crédito	2
Empresas de Factoraje	1
Empresas Arrendadoras	8
Casas de Bolsa	18
Empresas de Transferencia de Fondos	14
Canje de Cheques	1
Casas de Empeño	1
Financiadoras	1
Cooperativas	269
Loterías, Rifas y Similares	2
Movimiento de Capitales	4
Compraventa de divisas	2
Otras	1 ^{b/}
Total	417

a/ Incluye al Banco de Guatemala.

b/ Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-.

4. SITUACIÓN FINANCIERA¹

4.1 BANCO DE GUATEMALA

A junio de 2012, el total del activo del Banco de Guatemala ascendió a Q88,001.5 millones, superior en Q11,986.4 millones (15.8%) en relación con el nivel alcanzado a diciembre de 2011. Los activos con no residentes aumentaron Q5,103.4 millones (9.8%), mientras que los activos con residentes se incrementaron en Q6,883.0 millones (28.7%). Por su parte el pasivo ascendió a Q82,525.8 millones, mayor en Q11,540.3 millones (16.3%) y el patrimonio fue de Q5,475.7 millones, mayor en Q446.1 millones (8.9%), tal como se observa en el Cuadro 3.

El incremento de los activos con no residentes, se debió principalmente, al aumento de Q5,106.4 millones de la cuenta inversiones en valores del exterior, especialmente inversión de las reservas monetarias internacionales del tramo de liquidez. Por su parte, los pasivos con no residentes registraron una disminución de Q78.4 millones, en la cuenta de obligaciones con organismos financieros internacionales, especialmente por el registro de fluctuaciones en el tipo de cambio de depósitos y asignaciones de Derechos Especiales de Giro -DEG- con el Fondo Monetario Internacional -FMI-.

La variación de los activos y pasivos con residentes fue explicada principalmente por las cuentas activa y pasiva de valuaciones, conforme al Artículo 10 de la Ley Orgánica del Banco de Guatemala², el cual menciona el tratamiento de los excedentes o deficiencias netos del Banco Central por valuación de activos no realizados. Al 30 de junio de 2012, se observa un efecto neto negativo de Q154.3 millones, resultado de la suma aritmética de la cuenta activa de valuaciones por Q5,615.4 millones y de la cuenta pasiva de valuaciones por Q5,769.7 millones.

Cuadro 3. Resumen del balance general del Banco de Guatemala.

(Cifras en millones de Quetzales)			
	Dic-2011	Jun-2012	Variación
ACTIVO			
Con no Residentes	52,032.2	57,135.6	5,103.4
Oro Monetario	2,725.4	2,779.5	54.1
Tenencia de Unidades Int. de Cuenta	2,081.5	2,056.8	-24.7
Inversiones en Valores del Exterior	42,826.2	47,932.6	5,106.4
Aportaciones a Organismos Financieros Int.	3,547.7	3,538.5	-9.2
Otros Activos con no Residentes	851.4	828.2	-23.2
Con Residentes	23,982.9	30,865.9	6,883.0
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	18,075.6	19,092.7	1,017.1
Cuenta Activa de Valuaciones	0.0	5,615.4	5,615.4
Otros Activos con Residentes	5,907.3	6,157.8	250.5
Total Activo	76,015.1	88,001.5	11,986.4
PASIVO			
Con no Residentes	4,969.0	4,890.6	-78.4
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	4,969.0	4,890.6	-78.4
Otros Pasivos a Corto Plazo	0.0	0.0	0.0
Con Residentes	66,016.5	77,635.1	11,618.6
Numerario Nacional	24,532.5	23,045.0	-1,487.5
Títulos del Banco Central	18,892.9	18,803.9	-89.0
Depósitos del Gobierno General	5,125.2	12,264.0	7,138.8
Depósitos del Sector Financiero	15,551.7	15,731.9	180.2
Cuenta Pasiva de Valuaciones	0.0	5,769.7	5,769.7
Otros Pasivos con Residentes	1,914.2	2,020.6	106.4
PATRIMONIO	5,029.6	5,475.7	446.1
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	76,015.1	88,001.5	11,986.4

¹ Por razones de aproximación, algunas cifras pueden presentar leves diferencias.

² De conformidad con el artículo 10 de la Ley Orgánica del Banco de Guatemala, las fluctuaciones en el tipo de cambio y en el precio del oro deben registrarse diariamente en cuentas activas y pasivas; y al final del año, trasladar el efecto neto al patrimonio, por ello, al comparar cifras de activos y pasivos de marzo 2012 con diciembre 2011, se observa una importante variación, ya que las cifras de diciembre de 2011 no incluyen las cuentas de valuación indicadas.

Asimismo, se observó un incremento de Q7,138.8 millones en los depósitos del Gobierno General, debido principalmente a la colocación de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala, por parte del Ministerio de Finanzas Públicas.

Por su parte, la cuenta del activo con residentes, restauraciones del patrimonio por cobrar al Estado, se incrementó en Q1,017.1 millones, por registro de la exigibilidad del Banco de Guatemala para con el Estado, por la deficiencia neta registrada durante el ejercicio contable del 1 de enero al 31 de diciembre de 2011, que debe ser cubierta de conformidad con lo que establece el Artículo 9 de la Ley Orgánica del Banco de Guatemala.

La otra cuenta que afectó la variación del pasivo con residentes fue la reducción del numerario nacional por Q1,487.5 millones, debido a movimientos de los bancos de sistema, principalmente por retiros de efectivo.

El patrimonio del Banco de Guatemala, a junio de 2012, alcanzó un monto de Q5,475.7 millones, mostrando un incremento de Q446.1 millones respecto al observado a diciembre de 2011.

4.2 BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA³

4.2.1 ACTIVOS

Los activos totales de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza (entidades off-shore) ascendieron a Q209,711.1 millones a junio 2012, con lo que aumentaron en Q6,622.8 millones, el 3.3%, en relación con diciembre del año anterior, y Q18,927.6 millones, el 9.9%, de forma interanual, es decir, con respecto a junio 2011, como se observa en el Cuadro 4. La tasa de crecimiento en el primer semestre fue menor que la observada en el mismo período de 2011, del 5.5%, y es consistente con la desaceleración de la inflación, que de forma acumulada fue del 1.6% a junio 2012, así como con el menor dinamismo de la actividad económica, como consecuencia de la persistencia de la crisis financiera internacional.

Cuadro 4. Estructura y variación de los activos por tipo de entidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

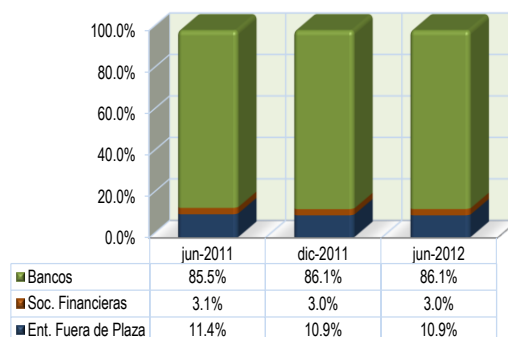
(Cifras en millones de Quetzales)

Entidad	jun-2011		dic-2011		jun-2012		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Semestral		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Bancos	163,178.4	85.5%	174,898.5	86.1%	180,487.7	86.1%	5,589.2	3.2%	17,309.3	10.6%
Sociedades Financieras	5,857.2	3.1%	6,059.2	3.0%	6,364.4	3.0%	305.1	5.0%	507.2	8.7%
Entidades Fuera de Plaza	21,747.9	11.4%	22,130.6	10.9%	22,859.1	10.9%	728.5	3.3%	1,111.1	5.1%
Total	190,783.5	100.0%	203,088.3	100.0%	209,711.1	100.0%	6,622.8	3.3%	18,927.6	9.9%

El crecimiento de los activos en el primer semestre fue ligeramente más dinámico en las sociedades financieras al aumentar el 5.0% a Q6,364.4 millones, en comparación con el 3.3% a Q22,859.1 millones en las entidades fuera de plaza y el 3.2% a Q180,487.7 millones en los bancos. Ello contrasta con el comportamiento observado en el primer semestre de 2011 cuando los activos bancarios aumentaron el 6.4%, los de las sociedades financieras el 1.9% y los de las entidades fuera de plaza se contrajeron el 0.5%. En el período interanual, fue más dinámico el crecimiento de los activos de los bancos al aumentar el 10.6%, en comparación al 8.7% en sociedades financieras y el 5.1% en entidades fuera de plaza.

A raíz del comportamiento de los activos en el primer semestre de 2012, la estructura de activos totales de los bancos,

Ilustración 1. Participación en el total de activos de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza



³ No incluye la Corporación Financiera Nacional -CORFINA-.

sociedades financieras y entidades fuera de plaza, no experimentó ningún cambio en relación con diciembre 2011, como se observa en la *Ilustración 1*. Así, los bancos mantuvieron la participación del 86.1% de los activos totales, en tanto las entidades fuera de plaza representaron el 10.9% y las sociedades financieras el 3.0% restante.

En ese sentido, parece haberse detenido la tendencia a concentrar activos en los bancos a expensas de las sociedades financieras y las entidades fuera de plaza que se observó desde diciembre 2009 cuando las participaciones fueron del 82.7%, 3.7% y 13.7%, respectivamente. En otras palabras, en 2.5 años los activos de sociedades financieras y entidades fuera de plaza cayeron un 20.1% en términos de su participación dentro de los activos totales.

Cuadro 5. Estructura y variación de los principales rubros de activo de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Rubro	jun-2011		dic-2011		jun-2012		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Semestral		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	27,964.5	14.7%	31,113.2	15.3%	30,731.8	14.7%	-381.4	-1.2%	2,767.2	9.9%
Inversiones	56,325.7	29.5%	56,309.1	27.7%	56,994.4	27.2%	685.3	1.2%	668.7	1.2%
Cartera de Créditos	96,752.7	50.7%	105,397.4	51.9%	111,269.0	53.1%	5,871.6	5.6%	14,516.3	15.0%
Otros Activos	9,740.6	5.1%	10,268.7	5.1%	10,716.0	5.1%	447.3	4.4%	975.4	10.0%
Total	190,783.5	100.0%	203,088.3	100.0%	209,711.1	100.0%	6,622.8	3.3%	18,927.6	9.9%

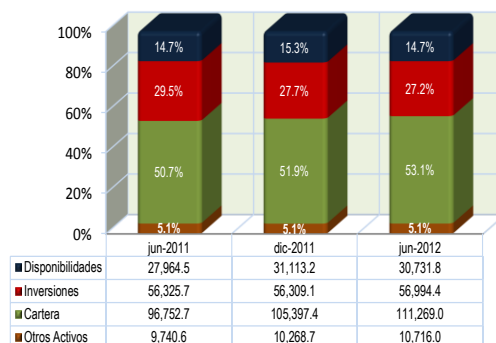
Al analizar la variación de los activos totales de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza se observa que en el primer semestre el rubro más dinámico fue la cartera de créditos al aumentar 5.6%, el equivalente a Q5,871.6 millones, para llegar a Q111,269.0 millones, como se indica en el *Cuadro 5*. Dicha tasa es mayor que la de la inflación acumulada del 1.6% y el crecimiento previsto del Producto Interno Bruto de entre 2.9% y 3.3%, lo que sugiere un ligero aumento en el grado de profundización financiera. Las disponibilidades y las inversiones no mostraron una variación relevante en términos relativos al disminuir ligeramente la primera (1.2%) y aumentar levemente la segunda (1.2%).

El comportamiento indicado se compara favorablemente con lo observado en años anteriores, cuando las inversiones crecieron más que la cartera de créditos, la que incluso disminuyó en términos absolutos entre diciembre 2008 y junio 2010, según se indicó en informes anteriores.

En el período interanual se observa que el rubro más dinámico nuevamente fue la cartera de créditos al aumentar en Q14,516.3 millones, equivalentes al 15.0%. Las disponibilidades, al igual que el renglón de otros activos, que incluye bienes realizables, otras inversiones, cuentas por cobrar, inmuebles y muebles, cargos diferidos y otras cuentas, aumentaron casi a la misma tasa que los activos totales, 9.9% y 10.0%, respectivamente, en tanto que las inversiones únicamente aumentaron 1.2%.

A consecuencia de la evolución que mostraron los principales rubros del activo de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza en el primer semestre y en los últimos doce meses, se observa que la cartera de créditos ha ido creciendo paulatinamente hasta alcanzar una participación del 53.1% de los activos a junio 2012, en tanto que las inversiones han disminuido de forma gradual hasta el 27.2% de los activos totales. Los renglones de disponibilidades y de otros activos han permanecido relativamente estables en el 14.7% y 5.1%, respectivamente, de los activos totales a junio 2012, como se observa en la *Ilustración 2*.

Ilustración 2. Estructura de los principales rubros de activo de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



El portafolio de inversiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza se encuentra constituido principalmente por títulos del Gobierno Central, que representaron el 56.2% a junio 2012, los títulos del Banco Central el 19.9% y las cédulas hipotecarias el 14.8%. Es decir, en su conjunto los títulos indicados conformaron el 90.9% del portafolio, lo que constituye un respaldo para la gestión del riesgo de liquidez por su característica de ser de fácil realización y respaldo soberano.

En el primer semestre del año, las inversiones aumentaron en Q685.4 millones, equivalentes al 1.2%, principalmente en títulos del gobierno central y cédulas hipotecarias, pero las inversiones en títulos del banco central disminuyeron en Q1,452.6 millones, el 11.4%. En términos interanuales, el incremento de las inversiones fue de Q668.8 millones, también equivalente al 1.2%, lo que indica que disminuyeron ligeramente en el segundo semestre del año anterior. No obstante, se observa una recomposición más marcada de las inversiones, al disminuir los títulos del banco central en Q3,223.8 millones, el 22.1%, y aumentar los títulos del gobierno central en Q2,235.3 millones, el 7.5%, las cédulas hipotecarias en Q906.1 millones, el 12.1%, y los títulos de instituciones financieras en Q762.4 millones, el 22.4%.

Cuadro 6. Estructura y variación de las inversiones de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Emisor	jun-11		dic-11		jun-12		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Semestral		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Gobierno central	29,799.4	52.9%	30,217.5	53.7%	32,034.7	56.2%	1,817.2	6.0%	2,235.3	7.5%
Banco central	14,560.5	25.9%	12,789.3	22.7%	11,336.7	19.9%	-1,452.6	-11.4%	-3,223.8	-22.1%
Cédulas hipotecarias (FHA y otras entidades)	7,517.5	13.3%	7,966.5	14.1%	8,423.6	14.8%	457.1	5.7%	906.1	12.1%
Instituciones financieras	3,403.4	6.0%	4,177.4	7.4%	4,165.8	7.3%	-11.6	-0.3%	762.4	22.4%
Instituciones privadas no financieras	765.6	1.4%	968.0	1.7%	1,016.7	1.8%	48.7	5.0%	251.1	32.8%
Otros emisores	354.2	0.6%	273.6	0.5%	117.6	0.2%	-156.0	-57.0%	-236.6	-66.8%
Reservas de valuación	-74.9	-0.1%	-83.4	-0.1%	-100.8	-0.2%	-17.4	20.9%	-25.9	34.6%
Total	56,325.7	100.0%	56,308.9	100.0%	56,994.3	100.0%	685.4	1.2%	668.6	1.2%

El aumento de las inversiones en cédulas hipotecarias, incluidas las del FHA, está relacionado con el aumento de la cartera de créditos hipotecaria para vivienda de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma consolidada, que aumentó 3.6% en el primer semestre de 2012 y 6.5% en el período interanual junio 2011 a junio 2012.

4.2.1.1 ACTIVOS POR TIPO DE MONEDA

Del total de activos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza por Q209,711.1 millones a junio 2012, Q138,904.1 millones, equivalentes al 66.2%, estaban constituidos en moneda nacional, y Q70,807.0 millones, 33.8%, en moneda extranjera, como se observa en el Cuadro 7. Dicha estructura no ha variado de forma significativa en los últimos años ya que fue muy similar tanto en junio 2011 (66.5% en moneda nacional y 33.5% en moneda extranjera) como en junio 2010, lo que sugiere que las instituciones financieras, a nivel agregado, han alcanzado cierta estabilidad en la mezcla por moneda de sus activos.

Cuadro 7. Variación y estructura de activos por tipo de moneda y tipo de institución de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones de Quetzales)														
Entidad	jun-2011		dic-2011		jun-2012		Variación							
							Semestral				Interanual			
	Absoluta		Relativa		Absoluta		Relativa							
	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME
Bancos	122,474.4	40,704.0	129,630.6	45,267.9	134,003.2	46,484.4	4,372.6	1,216.5	3.4%	2.7%	11,528.8	5,780.5	9.4%	14.2%
Sociedades Financieras	4,445.2	1,412.0	4,669.0	1,390.2	4,900.9	1,463.5	231.9	73.3	5.0%	5.3%	455.7	51.5	10.3%	3.6%
Entidades Fuera de Plaza	0.0	21,747.9	0.0	22,130.6	0.0	22,859.1		728.5		3.3%		1,111.1		5.1%
Total	126,919.6	63,863.9	134,299.6	68,788.7	138,904.1	70,807.0	4,604.5	2,018.3	3.4%	2.9%	11,984.5	6,943.1	9.4%	10.9%
Estructura														
Bancos	75.1%	24.9%	74.1%	25.9%	74.2%	25.8%								
Sociedades Financieras	75.9%	24.1%	77.1%	22.9%	77.0%	23.0%								
Entidades Fuera de Plaza	0.0%	100.0%	0.0%	100.0%	0.0%	100.0%								
Total	66.5%	33.5%	66.1%	33.9%	66.2%	33.8%								

MN = Moneda Nacional, ME = Moneda Extranjera

En el primer semestre del año, los activos constituidos en moneda nacional aumentaron en Q4,604.5 millones, el 3.4%, en tanto los activos en moneda extranjera lo hicieron en el equivalente a Q2,018.3 millones, el 2.9%. En el caso de los bancos, los activos en moneda nacional aumentaron a una tasa del 3.4%, levemente más alta que el 2.7% de los activos en moneda extranjera, en tanto que en las sociedades financieras fue al contrario, al aumentar ligeramente más los activos en moneda extranjera que los activos en moneda nacional, 5.3% y 5.0%, respectivamente.

En términos interanuales, se invirtió el comportamiento observado en el primer semestre de 2012, ya que aumentaron más rápidamente los activos constituidos en moneda extranjera en los bancos y los constituidos en moneda nacional en las sociedades financieras, de tal forma que la participación de los activos en moneda extranjera dentro de los

activos totales de los bancos aumentó al 25.8% (en comparación con el 24.9% en junio 2011) y disminuyó al 23.0% en las sociedades financieras (del 24.1% en junio 2011).

Así, el grado de dolarización de los activos consolidados de bancos y sociedades financieras ha ido aumentando gradualmente en los últimos años al pasar del 23.5% en junio 2010 al 24.9% en junio 2011 y al 25.8% en junio 2012, en la medida que ha ido disminuyendo, en términos relativos, el nivel de activos de las entidades fuera de plaza.

En el período bajo consideración, de junio 2011 a junio 2012, el tipo de cambio⁴ permaneció prácticamente estable al experimentar una depreciación del 0.5% tanto en el primer semestre de 2012, como en el segundo semestre de 2011, por lo que no ejerció un efecto apreciable sobre los saldos y las variaciones de los principales agregados financieros expresados en moneda nacional, como se observa en el *Cuadro 8*. En todo caso, por tratarse de una depreciación, los saldos y las variaciones serían menores al ser medidos en moneda extranjera, que en su equivalente en moneda nacional.

Cuadro 8. Variación de activos en moneda extranjera de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones)

Entidad	jun-2011		dic-2011		jun-2012		Variación							
							Semestral				Interanual			
							Absoluta		Relativa		Absoluta		Relativa	
	Q	\$	Q	\$	Q	\$	Q	\$	Q	\$	Q	\$	Q	\$
Bancos	40,704.0	5,238.5	45,267.9	5,795.5	46,484.4	5,924.5	1,216.5	129.0	2.7%	2.2%	5,780.5	686.0	14.2%	13.1%
Sociedades Financieras	1,412.0	181.7	1,390.2	178.0	1,463.5	186.5	73.3	8.5	5.3%	4.8%	51.5	4.8	3.6%	2.6%
Entidades Fuera de Plaza	21,747.9	2,798.9	22,130.6	2,833.3	22,859.1	2,913.4	728.5	80.1	3.3%	2.8%	1,111.1	114.5	5.1%	4.1%
Total	63,863.9	8,219.0	68,788.7	8,806.8	70,807.0	9,024.4	2,018.3	217.6	2.9%	2.5%	6,943.1	805.4	10.9%	9.8%

Q = Quetzales, \$ = US Dólares

Tipo de cambio a junio 2011, Q7.77023; a diciembre 2011, Q7.81083; y a junio 2012, Q7.84614.

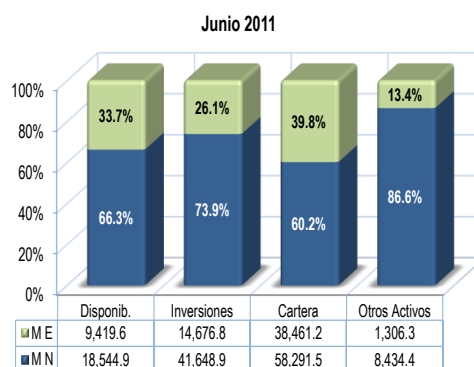
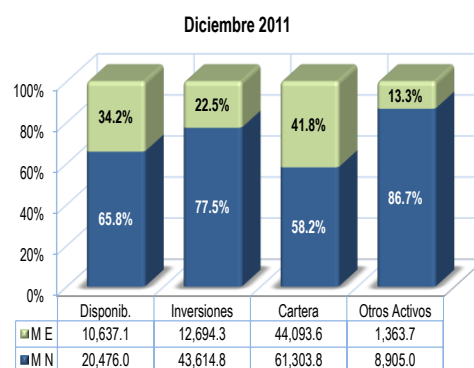
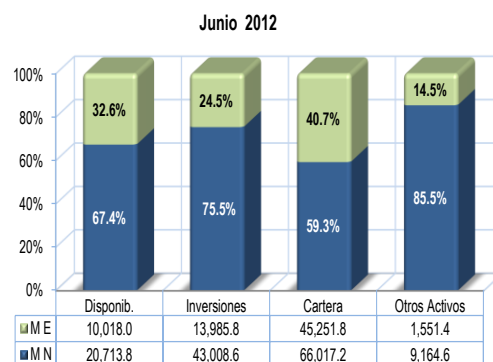
⁴ De conformidad con información del Banco de Guatemala, el tipo de cambio de referencia al 30 de junio de 2011 fue de Q7.77023 por US\$1.00, para el 31 de diciembre de 2011 de Q7.81083 por US\$1.00, y para el 30 de junio de 2012 de Q7.84614 por US\$1.00, por lo que se depreció 0.5% en el primer semestre de 2012 y 1.0% de forma interanual.

La estructura de los principales rubros de activos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel agregado, clasificados por tipo de moneda, a junio de 2012, respecto a diciembre de 2011, registra un aumento en la participación de la moneda nacional en las disponibilidades y la cartera de créditos, en tanto que en las inversiones se aprecia una disminución, como se observa en la *Ilustración 3*. La participación de las inversiones en moneda nacional pasó de 77.5% en diciembre de 2011 a 75.5% en junio de 2012, por lo que la participación en moneda extranjera aumentó del 22.5% al 24.5%. En sentido contrario, la cartera de créditos en moneda nacional pasó de 58.2% a 59.3%, en tanto las disponibilidades en moneda nacional lo hicieron del 65.8% al 67.4%, ambas en el mismo período.

En el período interanual no se observaron cambios importantes en la composición de los principales rubros del activo por tipo de moneda de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza. La participación en moneda nacional de las disponibilidades y las inversiones aumentó ligeramente, en tanto disminuyó en la cartera de créditos y en los otros activos. Así, la participación de la moneda nacional de las inversiones pasó del 73.9% en junio de 2011 al 75.5% en junio de 2012, y en las disponibilidades del 66.3% al 67.4%. En el mismo período, la participación de la moneda nacional de la cartera de crédito cayó del 60.2% al 59.3%, en tanto que en los otros activos pasó del 86.6% al 85.5%.

Como se indicó anteriormente, la relativa estabilidad del tipo de cambio en el último año significó que está variable no tuviera un impacto significativo en los estados financieros de las instituciones financieras. Al comparar el comportamiento de los principales rubros del activo de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza constituidos en moneda extranjera, se observa que los saldos, los flujos y las variaciones expresados directamente en moneda extranjera son ligeramente menores que al hacerlo en moneda nacional al tipo de cambio de referencia vigente en la fecha de valuación, como se observa en el *Cuadro 9*. Así, por efecto de la depreciación del 0.5% en el primer semestre de 2012, todos los flujos y variaciones calculados directamente en moneda extranjera son 0.5 puntos porcentuales menores que en moneda nacional. De la misma forma, por efecto de la depreciación del 1.0% en el período interanual, los flujos y variaciones expresados en moneda extranjera son aproximadamente un punto porcentual menor que los calculados en la moneda nacional equivalente.

Ilustración 3. Estructura de los principales rubros de activo por tipo de moneda de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



Cuadro 9. Variación de los principales rubros de activo en moneda extranjera de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones)

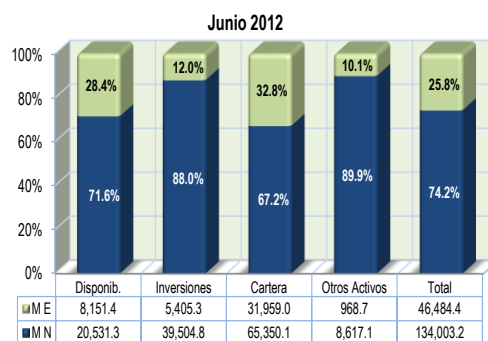
Rubro	jun-2011		dic-2011		jun-2012		Variación							
							Semestral				Interanual			
							Absoluta		Relativa		Absoluta		Relativa	
	Q.	\$	Q.	\$	Q.	\$	Q.	\$	Q.	\$	Q.	\$	Q.	\$
Disponibilidades	9,419.6	1,212.3	10,637.1	1,361.8	10,018.0	1,276.8	-619.2	-85.0	-5.8%	-6.2%	598.4	64.5	6.4%	5.3%
Inversiones	14,676.8	1,888.9	12,694.3	1,625.2	13,985.8	1,782.5	1,291.5	157.3	10.2%	9.7%	-691.0	-106.3	-4.7%	-5.6%
Cartera	38,461.2	4,949.8	44,093.6	5,645.2	45,251.8	5,767.4	1,158.1	122.2	2.6%	2.2%	6,790.6	817.6	17.7%	16.5%
Otros activos	1,306.3	168.1	1,363.7	174.6	1,551.4	197.7	187.7	23.1	13.8%	13.3%	245.2	29.6	18.8%	17.6%
Total	63,863.9	8,219.0	68,788.7	8,806.8	70,807.0	9,024.4	2,018.3	217.6	2.9%	2.5%	6,943.1	805.4	10.9%	9.8%

Q. = Quetzales, \$ = US Dólares

Tipo de cambio a junio 2011, Q7.77023; a diciembre 2011, Q7.81083; y a junio 2012, Q7.84614.

Los activos de los bancos constituyeron el 86.1% de los activos agregados de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza a junio 2012, por lo que es importante analizar su composición por moneda. A la fecha indicada, el 74.2% de los activos de los bancos estaban constituidos en moneda nacional, por lo que el 25.8% restante lo estaba en moneda extranjera, como se observa en la *Ilustración 4*. Estas cifras son similares a las observadas en junio 2011, cuando el 75.1% de los activos bancarios estaba constituido en moneda nacional. En cuanto a los principales rubros del activo, el porcentaje más alto constituido en moneda extranjera lo tuvo la cartera de créditos con el 32.8%, seguido de las disponibilidades con el 28.4%. Las inversiones en moneda extranjera solamente representaron el 12.0%. El rubro de otros activos, que incluye bienes inmuebles, está constituido principalmente por activos en moneda nacional, por lo que el componente en moneda extranjera fue solamente de 10.1%. Todos estos porcentajes son similares a los observados en junio 2011.

Ilustración 4. Estructura de los principales rubros de activo por tipo de moneda de bancos



4.2.1.2 DESTINO DE LA CARTERA CREDITICIA

A junio de 2012, el saldo de la cartera crediticia bruta agregada de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, se ubicó en Q113,832.1 millones, mayor en Q5,934.8 millones al observado a diciembre de 2011, incremento equivalente a 5.5%, mientras que el incremento interanual fue de Q14,510.9 millones (14.6%), tal como se ilustra en el Cuadro 10.

Cuadro 10. Cartera crediticia bruta total por destino económico, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

Destino Económico	(Cifras en millones de Quetzales)									
	jun-11		dic-11		jun-12		Variación			
							Semestral		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Consumo	26,180.7	26.4%	28,202.1	26.1%	30,046.1	26.4%	1,844.0	6.5%	3,865.4	14.8%
Transferencias	3,582.7	3.6%	3,312.0	3.1%	3,422.4	3.0%	110.4	3.3%	-160.2	-4.5%
Otros Destinos	954.5	1.0%	1,026.1	1.0%	1,099.0	1.0%	72.9	7.1%	144.5	15.1%
Agricultura	4,876.7	4.9%	5,892.4	5.5%	6,214.6	5.5%	322.2	5.5%	1,337.9	27.4%
Explotación de Minas y Canteras	144.2	0.1%	164.7	0.2%	232.4	0.2%	67.7	41.1%	88.1	61.1%
Industria Manufacturera	11,092.3	11.2%	12,895.4	12.0%	13,229.9	11.6%	334.4	2.6%	2,137.6	19.3%
Electricidad, Gas y Agua	4,012.7	4.0%	4,117.6	3.8%	4,989.0	4.4%	871.4	21.2%	976.3	24.3%
Construcción	13,321.3	13.4%	13,985.3	13.0%	14,938.2	13.1%	952.9	6.8%	1,616.9	12.1%
Comercio	18,532.8	18.7%	20,918.1	19.4%	21,483.3	18.9%	565.2	2.7%	2,950.5	15.9%
Transporte y Almacenamiento	1,064.4	1.1%	1,324.5	1.2%	1,428.0	1.3%	103.5	7.8%	363.6	34.2%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	12,138.8	12.2%	11,817.4	11.0%	11,975.4	10.5%	158.0	1.3%	-163.3	-1.3%
Servicios Comunes, Sociales y Personales	3,420.2	3.4%	4,241.6	3.9%	4,773.8	4.2%	532.1	12.5%	1,353.6	39.6%
Total	99,321.2	100.0%	107,897.3	100.0%	113,832.1	100.0%	5,934.8	5.5%	14,510.9	14.6%

La cartera de créditos bruta mostró un incremento al 30 de junio de 2012 en casi todos los destinos económicos al compararlo con diciembre y junio de 2011, tal como se muestra en la *Ilustración 5*. Al medirse respecto a diciembre anterior, los créditos destinados a financiar 5 destinos representaron 80.2% del incremento total, siendo ellos: el consumo que aumentó en Q1,844.0 millones, seguido de la construcción con Q952.9 millones, la electricidad con Q871.4 millones, el comercio con Q565.2 millones y los servicios comunales, sociales y personales con Q532.1 millones. Al compararse con el 30 de junio de 2011, se observa un incremento en todos los destinos, con excepción del rubro de transferencias que disminuyó Q160.2 millones y el de establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas con Q163.3 millones. El 91.4% del incremento se focalizó en 6 destinos económicos, liderado por el consumo con Q3,865.4 millones, el comercio con Q2,950.5 millones, la industria manufacturera que se incrementó en Q2,137.6 millones; la construcción con Q1,616.9 millones, los servicios comunales, sociales y personales con un incremento de Q1,353.6 millones y el rubro de la agricultura con Q1,337.9 millones; mientras que el resto de actividades tuvo incrementos menos significativos, ya que en conjunto contribuyeron con menos de Q1,300.0 millones.

La actividad crediticia de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza muestra crecimiento para la mayoría de sectores, lo cual es congruente con la tendencia de la actividad económica⁵. De acuerdo con las proyecciones de crecimiento del PIB para 2012, publicadas por el Banco de Guatemala, todas las actividades económicas crecerán, contribuyendo en mayor medida la administración pública y defensa; la agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca; las industrias manufactureras; los servicios privados; y, el comercio al por mayor y al por menor.

Ilustración 5. Variación (absoluta) semestral e interanual de la cartera de créditos bruta por destino económico de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

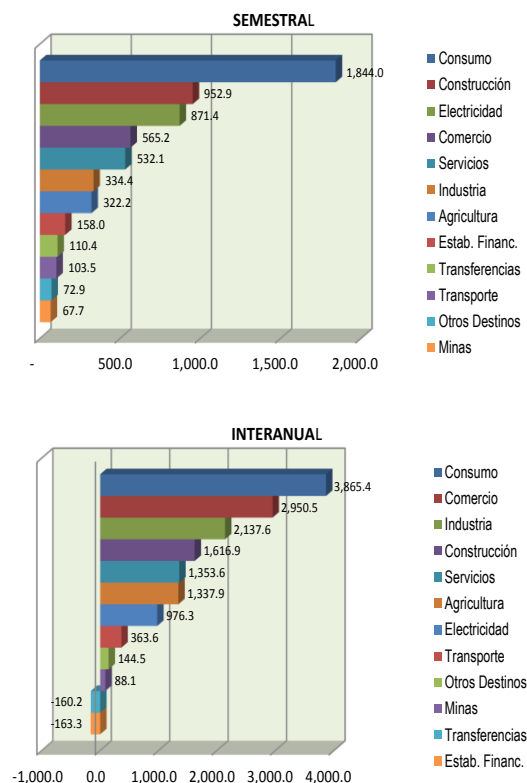
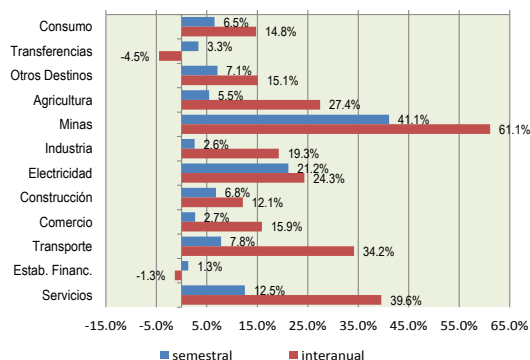


Ilustración 6. Variación (relativa) semestral e interanual de la cartera de créditos bruta por destino económico de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



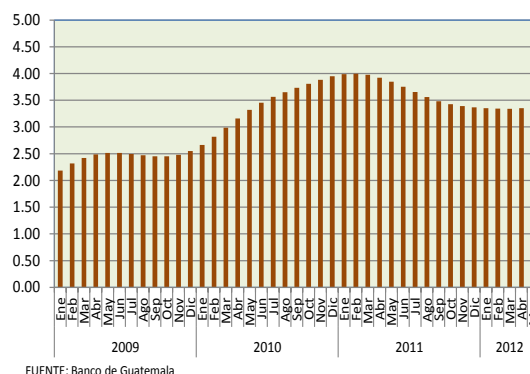
⁵ Según estimaciones del Banco de Guatemala, el comportamiento de corto plazo de la actividad económica del país, medida por la variación de la tendencia-ciclo del Índice Mensual de la Actividad Económica -IMAE-, se ubicó en 3.37% en mayo de 2012.

Al analizar el crecimiento porcentual de la cartera de créditos bruta por destino económico a junio de 2012, se identifica dinamismo en todos los rubros, liderado por la explotación de minas y canteras que interanualmente creció 61.1% (41.1% semestralmente); los servicios comunales, sociales y personales que lo hicieron en 39.6% (12.5% semestralmente); seguido por el rubro de transporte y almacenamiento con un crecimiento interanual de 34.2% (7.8% semestralmente). La electricidad, gas y agua creció 24.3% interanualmente y semestralmente 21.2%. Con crecimientos más modestos estuvieron la industria manufacturera (19.3% interanualmente y 2.6% semestralmente) y el comercio (15.9% interanualmente y 2.7% semestralmente). Dicha situación se aprecia en la *Ilustración 6* y el *Cuadro 10*, en donde también se observa el comportamiento de créditos destinados a actividades importantes como el consumo y la construcción; evaluadas y analizadas posteriormente.

Como se observa en la *Ilustración 7*, la variación interanual del índice mensual de la actividad económica -IMAE-, muestra niveles positivos de variación. A mayo de 2012 muestra una variación interanual de 3.37%, lo que es congruente con el crecimiento observado de la cartera crediticia.

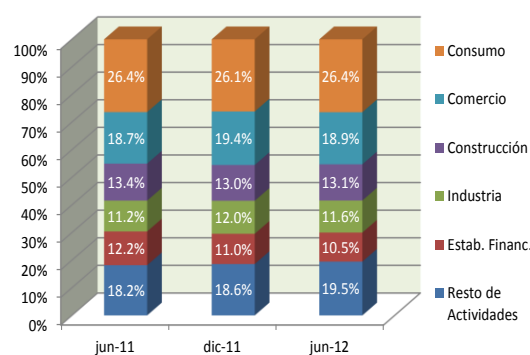
Al analizar la estructura de saldos de la cartera de créditos por destino económico a junio de 2012, se observa en la *Ilustración 8* que la mayor participación corresponde al rubro de consumo con 26.4%, proporción que aumentó levemente respecto a diciembre de 2011 (26.1%), pero igual a la de junio del año previo. El crédito destinado al comercio registró una participación de 18.9%, inferior al 19.4% en diciembre de 2011 y levemente superior a la registrada en junio de 2011 de 18.7%. Contrariamente, el sector construcción muestra una reducción de su participación, de 13.4% en junio de 2011 (13.0% en diciembre de 2011) a 13.1% en junio de 2012; mientras que la participación de la industria manufacturera fue de 11.2% en junio de 2011 (12.0% en diciembre de 2011) y 11.6% en junio de 2012. En los establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas, la proporción pasó de 12.2% en junio de 2011 (11.0% en diciembre de 2011) a 10.5% en junio de 2012. En el resto de actividades se incluyeron la agricultura; los servicios comunales, sociales y personales; el rubro de transferencias; la electricidad, gas y agua; el transporte y almacenamiento; la explotación de minas y canteras; y, los otros destinos, que en su conjunto incrementaron su participación de 18.2% en junio de 2011 (18.6% en diciembre de 2011) a 19.5% en junio de 2012. Dicho incremento se observó especialmente en los créditos para electricidad, gas y agua, específicamente, para la generación, transmisión y distribución de energía eléctrica; así como en los servicios comunales, sociales y personales, específicamente, para los servicios de comunicación por telefonía; y, de restaurantes y comedores; y en los créditos para la agricultura, específicamente, para el cultivo de cereales, legumbres y plantas.

Ilustración 7. Variación interanual del índice mensual de la actividad económica -IMAE-.



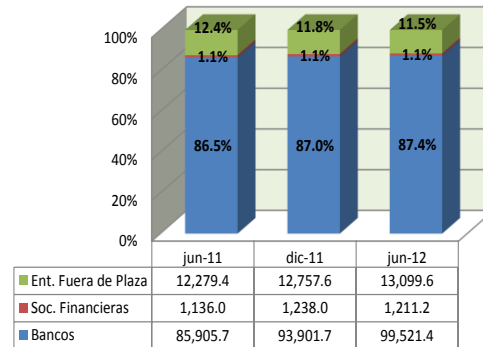
FUENTE: Banco de Guatemala

Ilustración 8. Estructura de la cartera crediticia bruta por destino económico de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



La participación de la cartera crediticia bruta, por tipo de entidad (bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza), que se observa en la *Ilustración 9*, muestra que los bancos han incrementado su participación, de 86.5% en junio de 2011, (87.0% en diciembre de 2011) a 87.4% en junio de 2012. En contraste, las entidades fuera de plaza han reducido su participación, de 12.4% en junio de 2011, (11.8% en diciembre de 2011) a 11.5% en junio de 2012. Las sociedades financieras mantuvieron su participación de 1.1% durante el período de estudio.

Ilustración 9. Estructura de la cartera crediticia bruta por tipo de entidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



La estructura de participación del financiamiento a las diferentes actividades económicas, por tipo de entidad, presentada en el *Cuadro 11*, muestra que a junio de 2012, los bancos destinaron 27.6% de su cartera a financiar el consumo; seguido del comercio con 19.2%; la construcción con 12.4%; y, la industria manufacturera con 11.6%.

Cuadro 11. Estructura de la cartera crediticia bruta por destino económico y por tipo de entidad, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

Destino Económico	Bancos			Sociedades Financieras			Entidades Fuera de Plaza		
	jun-11	dic-11	jun-12	jun-11	dic-11	jun-12	jun-11	dic-11	jun-12
	Estructura Porcentual								
Consumo	27.5%	27.3%	27.6%	10.4%	12.0%	14.8%	20.1%	19.2%	18.3%
Transferencias	3.5%	3.0%	3.0%	2.1%	2.9%	2.9%	4.2%	3.7%	3.2%
Otros Destinos	0.9%	1.0%	1.0%	0.0%	0.0%	0.0%	1.3%	1.0%	1.1%
Agricultura	4.9%	5.4%	5.4%	11.0%	9.8%	9.4%	4.7%	5.3%	5.3%
Explotación de Minas y Canteras	0.1%	0.1%	0.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.4%	0.3%	0.3%
Industria Manufacturera	10.9%	12.0%	11.6%	10.4%	11.0%	12.0%	13.1%	11.9%	11.8%
Electricidad, Gas y Agua	4.1%	3.8%	4.3%	0.8%	1.0%	0.7%	4.3%	4.3%	5.4%
Construcción	13.1%	12.5%	12.4%	34.7%	34.6%	31.9%	13.4%	14.6%	16.6%
Comercio	19.3%	19.9%	19.2%	13.1%	12.6%	13.5%	14.9%	16.5%	17.1%
Transporte y Almacenamiento	1.1%	1.3%	1.3%	2.3%	2.1%	2.0%	1.0%	0.9%	0.8%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	11.6%	10.2%	9.9%	10.0%	9.8%	9.6%	16.9%	16.6%	15.2%
Servicios Comunes, Sociales y Personales	3.1%	3.7%	4.1%	5.2%	4.3%	3.1%	5.6%	5.7%	5.0%
	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

La estructura de la cartera de créditos por destino económico de las entidades fuera de plaza es similar a la de bancos, pues la mayor proporción la dedican al consumo con 18.3%; seguido del rubro de comercio con 17.1%, después el crédito a la construcción con 16.6%, luego los establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas con 15.2%; y a la industria manufacturera con 11.8%.

En las sociedades financieras casi un tercio de la cartera de créditos está destinada a financiar actividades relacionadas con la construcción, el 31.9%, comportamiento que se ha mantenido a lo largo del período en estudio pero con tendencia a la baja, obteniendo una mayor participación el consumo.

Siendo el consumo, el comercio, la construcción y la industria manufacturera las actividades crediticias de mayor importancia relativa dentro de la estructura de la cartera por destino económico de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a continuación se analizan dichos sectores.

CARTERA DE CRÉDITOS DESTINADA AL CONSUMO

El crédito destinado al consumo (26.4% de la cartera crediticia bruta total a junio de 2012) mostró un incremento de Q1,844.0 millones (6.5%) en el primer semestre de 2012, resultado del aumento de los créditos destinados a la adquisición de bienes durables⁶ por Q1,414.3 millones (6.8%), a consumos por medio de tarjeta de crédito de Q195.8 millones (3.9%), a servicios recibidos⁷ por Q125.8 millones (8.3%) y a la adquisición de bienes fungibles⁸ por Q108.1 millones (13.2%), tal como se muestra en el Cuadro 12.

Cuadro 12. Cartera crediticia de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza destinada al consumo.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Destino Económico	jun-2011		dic-2011		jun-2012		Variación			
							Semestral		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Adquisición bienes durables	19,614.8	74.9%	20,885.2	74.1%	22,299.6	74.2%	1,414.3	6.8%	2,684.7	13.7%
Adquisición bienes fungibles	723.9	2.8%	818.2	2.9%	926.2	3.1%	108.1	13.2%	202.3	28.0%
Servicios recibidos	1,398.9	5.3%	1,508.0	5.3%	1,633.8	5.4%	125.8	8.3%	234.8	16.8%
Consumos por tarjeta crédito	4,443.0	17.0%	4,990.7	17.7%	5,186.5	17.3%	195.8	3.9%	743.5	16.7%
Total	26,180.7	100.0%	28,202.1	100.0%	30,046.1	100.0%	1,844.0	6.5%	3,865.4	14.8%

En forma interanual, la cartera de créditos al consumo se incrementó Q3,865.4 millones (14.8%), debido al aumento de la adquisición de bienes durables por Q2,684.7 millones (13.7%), los consumos por tarjeta de crédito por Q743.5 millones (16.7%), los servicios recibidos por Q234.8 millones (16.8%), y la adquisición de bienes fungibles por Q202.3 millones (28.0%).

El crédito para la adquisición de bienes durables, a junio de 2012, representó 74.2% del total de los créditos destinados al consumo, por lo que a continuación se analiza la composición de dicho rubro y se presenta en el Cuadro 13.

⁶ Incluyen inmuebles, vehículos de uso personal, mobiliario para el hogar, bienes inmuebles para vivienda garantizados con hipotecas, utensilios para el hogar, prendas de uso personal y otros.

⁷ Incluyen principalmente los tratamientos médicos, viajes, honorarios profesionales y alquileres, entre otros.

⁸ Incluyen medicinas y medicamentos y otros.

Cuadro 13. Cartera crediticia de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza destinada al consumo de bienes durables.

(Cifras en millones de Quetzales)

Destino Económico	jun-2011		dic-2011		jun-2012		Variación			
							Semestral		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Mobiliario para el hogar	2,938.3	15.0%	2,565.6	12.3%	2,205.8	9.9%	-359.7	-14.0%	-732.5	-24.9%
Vehículos de uso personal	2,184.0	11.1%	2,258.1	10.8%	2,448.5	11.0%	190.5	8.4%	264.5	12.1%
Inmuebles	3,585.0	18.3%	3,666.2	17.6%	3,872.9	17.4%	206.7	5.6%	287.9	8.0%
Bienes Inmuebles para vivienda	5,232.7	26.7%	5,439.0	26.0%	5,640.0	25.3%	201.0	3.7%	407.3	7.8%
Otros	5,674.8	28.9%	6,956.4	33.3%	8,132.3	36.5%	1,175.9	16.9%	2,457.5	43.3%
Total	19,614.8	100.0%	20,885.2	100.0%	22,299.6	100.0%	1,414.3	6.8%	2,684.7	13.7%

Como se indicó anteriormente, en el primer semestre de 2012, la cartera de créditos para la adquisición de bienes durables registró un incremento de Q1,414.3 millones (6.8%), resultado neto de los incrementos en el rubro de otros bienes⁹ por Q1,175.9 millones (16.9%), en el de inmuebles por Q206.7 millones (5.6%), en el de bienes inmuebles para vivienda por Q201.0 millones (3.7%), y en el de vehículos de uso personal por Q190.5 millones (8.4%). En sentido contrario, se observó una disminución en la adquisición de mobiliario para el hogar por Q359.7 millones (14.0%).

Interanualmente, la cartera de créditos destinada a la adquisición de bienes durables registró un incremento de Q2,684.7 millones (13.7%), resultado neto del aumento del rubro de otros por Q2,457.5 millones (43.3%), de bienes inmuebles para vivienda por Q407.3 millones (7.8%), de inmuebles por Q287.9 millones (8.0%), además de vehículos de uso personal por Q264.5 millones (12.1%), y de la reducción del rubro de mobiliario para el hogar por Q732.5 millones (24.9%).

De manera semestral e interanual la variación del crédito destinado al consumo total, se explica, principalmente, por el incremento del rubro de otros bienes durables, por encima del 63.0%, en el cual se incluye artículos de menor precio. En contraste, el crédito que se otorga para la compra de mobiliario para el hogar disminuyó tanto de forma semestral como interanual.

⁹ Incluye la adquisición de utensilios para el hogar; prendas de uso personal; material, mobiliario y equipo de estudio; y, otros.

CARTERA DE CRÉDITOS DESTINADA AL COMERCIO

El crédito que se destina al comercio (que representa 18.9% de la cartera crediticia bruta a junio de 2012), reportó un incremento respecto de diciembre de 2011 de Q565.2 millones (2.7%), resultado neto del aumento del crédito destinado al comercio no especificado por Q536.2 millones (6.9%) y del que se otorga para comercio interno por Q125.6 millones (2.1%); parcialmente contrarrestado por la disminución del crédito para comercio de importación por Q78.6 millones (1.4%) y del destinado para comercio de exportación por Q18.0 millones (1.3%), tal como se observa en el Cuadro 14.

Cuadro 14. Cartera crediticia de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza destinada al comercio.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Destino Económico	jun-2011		dic-2011		jun-2012		Variación			
							Semestral		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Comercio interno	5,152.8	27.8%	6,048.3	28.9%	6,173.9	28.7%	125.6	2.1%	1,021.0	19.8%
Comercio de importación	5,176.2	27.9%	5,750.3	27.5%	5,671.7	26.4%	-78.6	-1.4%	495.6	9.6%
Comercio de exportación	1,125.1	6.1%	1,388.0	6.6%	1,370.0	6.4%	-18.0	-1.3%	244.9	21.8%
Comercio no especificado	7,078.7	38.2%	7,731.5	37.0%	8,267.7	38.5%	536.2	6.9%	1,189.0	16.8%
Total	18,532.8	100.0%	20,918.1	100.0%	21,483.3	100.0%	565.2	2.7%	2,950.5	15.9%

Interanualmente, el crédito al comercio se incrementó Q2,950.5 millones (15.9%), debido al dinamismo del crédito al comercio no especificado por Q1,189.0 millones (16.8%), del comercio interno por Q1,021.0 millones (19.8%), del comercio de importación por Q495.6 millones (9.6%) y del comercio de exportación por Q244.9 millones (21.8%).

El poco dinamismo mostrado por el crédito al comercio exterior, particularmente, el destinado a financiar exportaciones, durante el semestre se debe a la baja en las exportaciones de café que han disminuido tanto vía precio internacional como del volumen exportado; de artículos de vestuario y de cardamomo, por la disminución de los precios internacionales de esta semilla aunque el volumen exportado ha aumentado. En efecto, según cifras del Banco Central, la actividad de comercio exterior muestra una desaceleración. A mayo de 2012, el monto de las exportaciones fue de US\$4,544.6 millones, inferior en US\$119.8 millones (-2.6%) al registrado al mismo mes de 2011, mientras que el monto total de las importaciones fue de US\$7,020.9 millones, superior en US\$232.8 millones (3.4%) al registrado a mayo del año previo.

El decremento semestral del crédito destinado a financiar el comercio de importación se registró, principalmente, en productos industriales derivados del petróleo y del carbón; de caucho; y, de otros.

CARTERA DE CRÉDITOS DESTINADA A LA CONSTRUCCIÓN

El financiamiento a la construcción (13.1% de la cartera crediticia bruta a junio de 2012) mostró un incremento de Q952.9 millones (6.8%), resultado del aumento del financiamiento destinado a la construcción, reforma y reparación en general por Q811.1 millones (6.5%), especialmente, del rubro de viviendas y de edificios, y al incremento del crédito destinado a la construcción, reforma y reparación de vías de comunicación por Q141.9 millones (9.8%), principalmente de carreteras, tal como se observa en el *Cuadro 15*.

Cuadro 15. Cartera crediticia de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza destinada a la construcción.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Destino Económico	jun-2011		dic-2011		jun-2012		Variación			
							Semestral		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Construcción, Reforma y Reparación de Vías de Comunicación	1,600.4	12.0%	1,440.8	10.3%	1,582.7	10.6%	141.9	9.8%	-17.7	-1.1%
Construcción, Reforma y Reparación en General	11,720.9	88.0%	12,544.5	89.7%	13,355.6	89.4%	811.1	6.5%	1,634.6	13.9%
Total	13,321.3	100.0%	13,985.3	100.0%	14,938.2	100.0%	952.9	6.8%	1,616.9	12.1%

Interanualmente, el crédito destinado a la construcción mostró un incremento de Q1,616.9 millones (12.1%), resultado del aumento de la construcción, reforma y reparación en general por Q1,634.6 millones (13.9%), específicamente por el desempeño del crédito destinado a la construcción de vivienda, así como el financiamiento para la construcción de edificios, oficinas y bodegas y otras construcciones. Por su parte, el crédito a la construcción, reforma y reparación de vías de comunicación disminuyó en Q17.7 millones (1.1%), particularmente de puertos, muelles y canales, así como de otras vías de comunicación.

El desempeño de la cartera crediticia destinada a la construcción, tanto semestral como interanual, está por encima de las proyecciones del Banco Central para 2012, de 3.9% de crecimiento de esa actividad.

CARTERA DE CRÉDITOS DESTINADA A LA INDUSTRIA MANUFACTURERA

El crédito destinado a la industria manufacturera (11.6% de la cartera crediticia bruta a junio de 2012) mostró un incremento de Q334.4 millones (2.6%) en los primeros seis meses del año, debido, principalmente, al aumento del crédito destinado a industrias metálicas básicas por Q311.4 millones (34.4%), especialmente, del hierro y del acero, y del otorgado a textiles, prendas de vestir e industrias de cuero por Q101.1 millones (9.9%), particularmente, para la fabricación, hilado, tejido y acabado de los mismos; se vió reducido parcialmente, por disminuciones en los rubros de productos alimenticios, bebidas y tabaco por Q174.9 millones (3.1%), y en el de fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y del carbón por Q54.9 millones (3.6%), como se muestra en el *Cuadro 16*. El desempeño del crédito en el primer semestre es coherente con las cifras del PIB publicadas por el Banco de Guatemala, ya que se prevé que el crecimiento del sector industrial será de 2.3% para 2012.

Cuadro 16. Cartera crediticia de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza destinada a la industria manufacturera.

(Cifras en millones de Quetzales)

Destino Económico	jun-2011		dic-2011		jun-2012		Variación			
							Semestral		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos alimenticios, bebidas y tabaco	4,843.2	43.7%	5,658.9	43.9%	5,484.0	41.5%	-174.9	-3.1%	640.8	13.2%
Textiles, prendas de vestir e industrias de cuero	906.4	8.2%	1,023.7	7.9%	1,124.8	8.5%	101.1	9.9%	218.4	24.1%
Industria de madera y productos de la madera, incluidos muebles	402.1	3.6%	373.8	2.9%	376.3	2.8%	2.6	0.7%	-25.7	-6.4%
Fabricación de papel y productos de papel; imprentas y editoriales	588.1	5.3%	656.2	5.1%	691.1	5.2%	34.9	5.3%	103.0	17.5%
Fabricación de sustancias químicas y de productos químicos derivados del petróleo y del carbón de caucho y plástico	1,936.5	17.5%	2,031.4	15.8%	2,069.4	15.6%	37.9	1.9%	132.8	6.9%
Fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y del carbón	1,332.7	12.0%	1,539.5	11.9%	1,484.6	11.2%	-54.9	-3.6%	151.9	11.4%
Industrias metálicas básicas	513.0	4.6%	906.0	7.0%	1,217.4	9.2%	311.4	34.4%	704.4	137.3%
Fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo	435.3	3.9%	576.6	4.5%	644.2	4.9%	67.7	11.7%	208.9	48.0%
Otras industrias manufactureras	134.9	1.2%	129.4	1.0%	138.0	1.0%	8.5	6.6%	3.0	2.3%
Total	11,092.3	100.0%	12,895.4	100.0%	13,229.9	100.0%	334.4	2.6%	2,137.6	19.3%

Interanualmente, se observa un mayor dinamismo de la actividad crediticia para el sector de la industria manufacturera, pues creció Q2,137.6 millones (19.3%), principalmente, por industrias metálicas básicas con Q704.4 millones (137.3%) y por productos alimenticios, bebidas y tabaco con Q640.8 millones (13.2%), además del rubro de textiles, prendas de vestir e industrias de cuero con Q218.4 millones (24.1%), así como de la fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo con Q208.9 millones (48.0%).

La menor tasa de crecimiento de la cartera destinada a la industria manufacturera en 2012, se debe, en parte, a la menor tasa de crecimiento de esta actividad en su contribución a la variación del PIB, contrario a lo observado en el segundo semestre de 2011.

CARTERA DE CRÉDITOS BRUTA POR TIPO DE MONEDA

La cartera de créditos bruta agregada de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, clasificada por tipo de moneda, a junio de 2012, reporta en el *Cuadro 17* que 59.7% (Q67,919.9 millones) corresponde a moneda nacional y 40.3% (Q45,912.2 millones) a moneda extranjera. Se observa un incremento de la participación de la cartera en moneda nacional respecto al total, ya que a diciembre del año anterior era 58.5% (60.5% en junio de 2011), y por consiguiente una disminución de la participación en moneda extranjera de 41.5% en diciembre de 2011 a 40.3% en junio de 2012 (39.5% en junio de 2011).

Cuadro 17. Composición de la cartera crediticia bruta clasificada por tipo de moneda y tipo de entidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Fecha	Bancos			Sociedades Financieras			Ent. Fuera de Plaza	Agregado		
	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Total	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Total	Moneda Extranjera	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Total
Saldos										
jun-2011	59,411.8	26,494.0	85,905.7	724.3	411.8	1,136.0	12,279.4	60,136.0	39,185.2	99,321.2
dic-2011	62,347.1	31,554.6	93,901.7	769.6	468.4	1,238.0	12,757.6	63,116.7	44,780.6	107,897.3
jun-2012	67,205.8	32,315.6	99,521.4	714.2	497.0	1,211.2	13,099.6	67,919.9	45,912.2	113,832.1
Estructura %										
jun-2011	69.2%	30.8%		63.8%	36.2%		100.0%	60.5%	39.5%	
dic-2011	66.4%	33.6%		62.2%	37.8%		100.0%	58.5%	41.5%	
jun-2012	67.5%	32.5%		59.0%	41.0%		100.0%	59.7%	40.3%	
Variación Absoluta										
Semestral	4,858.7	761.0	5,619.7	-55.4	28.6	-26.8	342.0	4,803.3	1,131.5	5,934.8
Interanual	7,794.0	5,821.6	13,615.6	-10.1	85.2	75.1	820.2	7,783.9	6,727.0	14,510.9
Variación Relativa										
Semestral	7.8%	2.4%	6.0%	-7.2%	6.1%	-2.2%	2.7%	7.6%	2.5%	5.5%
Interanual	13.1%	22.0%	15.8%	-1.4%	20.7%	6.6%	6.7%	12.9%	17.2%	14.6%

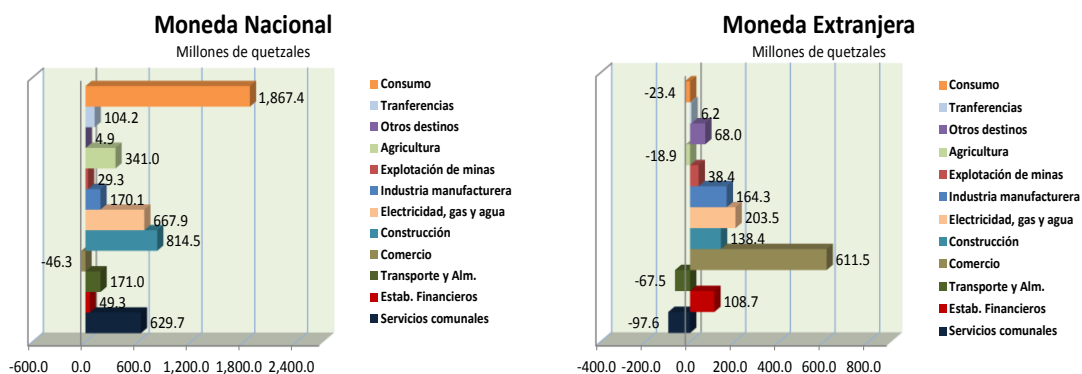
En el primer semestre del año, la disminución de la participación de la cartera de créditos bruta en moneda extranjera respecto del total, fue producto que el crecimiento en dicha moneda fue menos que proporcional al incremento en la moneda local; mientras que la cartera en moneda nacional creció 7.6% en forma agregada, en moneda extranjera alcanzó 2.5%.

Interanualmente, el mayor dinamismo de la cartera de créditos en moneda extranjera que resultó en un incremento de Q6,727.0 millones (17.2%), se debió al aumento de Q5,821.6 millones (22.0%) en los bancos, de Q820.2 millones (6.7%) en las entidades fuera de plaza y de Q85.2 millones (20.7%) en las sociedades financieras; lo que provocó que la participación de la cartera en moneda extranjera, dentro del total de la cartera de créditos bruta, aumentara de 39.5% a 40.3%; y, por consiguiente una reducción en la participación de la cartera en moneda nacional. Ello se debió a que la tasa de crecimiento de la cartera en moneda extranjera fue mayor a la tasa registrada en moneda nacional.

El crecimiento semestral de la cartera de créditos por destino económico en moneda nacional por 7.6%, se debió a que todas las actividades, con excepción del comercio, incrementaron su cartera en moneda nacional, particularmente: consumo; construcción; electricidad, gas y agua; y, servicios comunales, sociales y personales, como se muestra en la *Ilustración 10*. El crecimiento de la cartera crediticia en moneda extranjera por 2.5%, se explica por el aumento, principalmente, en las actividades de comercio; electricidad, gas y agua; e, industria manufacturera.

El incremento de la cartera en moneda nacional en el primer semestre de 2012 fue impulsado, principalmente, por el dinamismo de la cartera de consumo, la que representó el 38.9% del total de la variación de la cartera en dicha moneda. Asimismo, el aumento de la cartera de créditos en moneda extranjera fue promovido, principalmente, por la actividad comercial, que representó 54.0% de la variación total de la cartera de créditos en dicha moneda.

Ilustración 10. Variación (semestral) absoluta de la cartera crediticia bruta por destino económico, clasificada por tipo de moneda de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



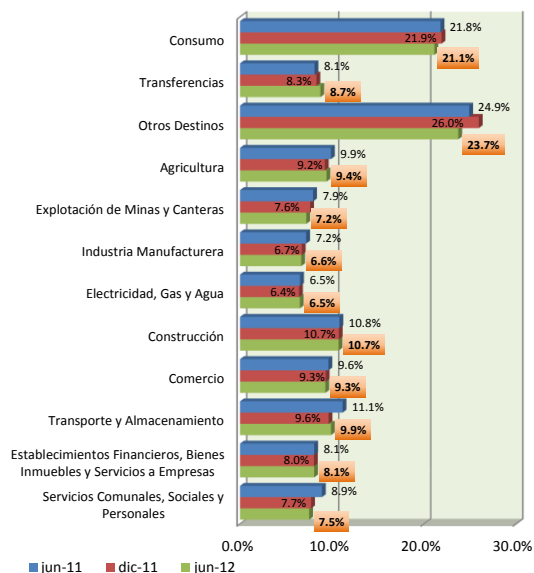
El menor dinamismo de la cartera de créditos durante el primer semestre de 2012, en comparación con la variación interanual, se observó en ambas monedas, pero especialmente en moneda extranjera, lo que sugiere que las entidades están asumiendo un menor riesgo cambiario crediticio.

TASA DE INTERÉS NOMINAL DE LA CARTERA DE CRÉDITOS BRUTA POR DESTINO ECONÓMICO

En los primeros seis meses de 2012, la tasa de interés activa promedio ponderado aplicada a la cartera de créditos bruta de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada¹⁰, se mantuvo constante en comercio y construcción; disminuyó en los servicios comunales, sociales y personales, industria manufacturera, explotación de minas y canteras, consumo; así como en los clasificados como otros destinos; y mostró un incremento en el resto de destinos económicos, tal como se observa en la Ilustración 11. Situación un tanto diferente se observa al hacer el análisis interanual, en donde la tasa en mención disminuyó en casi todas las actividades, con excepción de los establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a las empresas donde se mantuvo constante y en transferencias en donde se incrementó.

Los destinos consumo y otros destinos, a junio de 2012, mostraron las mayores tasas de interés promedio ponderado por arriba de 20%, en tanto que las menores tasas de interés

Ilustración 11. Tasa de interés activa promedio ponderado aplicada a la cartera de créditos bruta por destino económico, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



¹⁰ Incluye moneda nacional y moneda extranjera.

se registraron en: electricidad, gas y agua; e, industria manufacturera, con tasas por debajo de 7%.

4.2.1.3 CARTERA CREDITICIA CLASIFICADA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN

De conformidad con el Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, para efectos de la concesión de créditos y valuación de los activos crediticios, las entidades deben clasificar dichos activos, conforme la agrupación siguiente: deudores empresariales mayores, deudores empresariales menores, microcréditos, créditos hipotecarios para vivienda y créditos de consumo.

A continuación se presenta la información de la cartera de créditos bruta, clasificada por criterio de agrupación, tal como se observa en el *Cuadro 18*.

Cuadro 18. Cartera crediticia bruta clasificada por criterio de agrupación de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones de Quetzales)

Rubro	jun-2011		dic-2011		jun-2012		Variación			
							Semestral		Interanual	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Empresarial mayor	53,523.4	53.9%	58,304.7	54.0%	61,086.6	53.7%	2,782.0	4.8%	7,563.3	14.1%
Empresarial menor	12,850.2	12.9%	13,711.6	12.7%	14,236.7	12.5%	525.1	3.8%	1,386.5	10.8%
Consumo	22,263.6	22.4%	24,567.3	22.8%	26,676.6	23.4%	2,109.3	8.6%	4,413.0	19.8%
Hipotecario para vivienda	8,688.4	8.7%	8,930.5	8.3%	9,253.3	8.1%	322.7	3.6%	564.9	6.5%
Microcrédito	1,995.7	2.0%	2,383.1	2.2%	2,578.9	2.3%	195.8	8.2%	583.2	29.2%
Total	99,321.2	100.0%	107,897.3	100.0%	113,832.1	100.0%	5,934.8	5.5%	14,510.9	14.6%

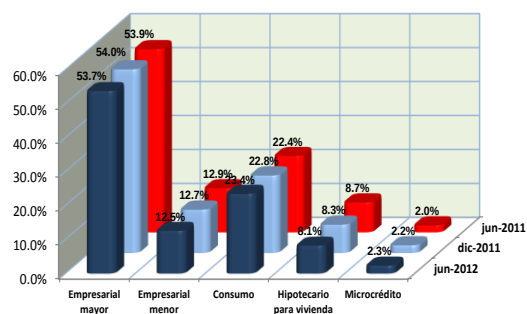
En el primer semestre de 2012, el aumento de la cartera de créditos por Q5,934.8 millones (5.5%) resultó del incremento de los créditos empresariales mayores por Q2,782.0 millones (4.8%), de los créditos al consumo por Q2,109.3 millones (8.6%), de los empresariales menores por Q525.1 millones (3.8%), de los hipotecarios para la vivienda por Q322.7 millones (3.6%) y del microcrédito por Q195.8 millones (8.2%).

Interanualmente, el incremento de la cartera de créditos por Q14,510.9 millones (14.6%) se debió al aumento de los créditos empresariales mayores por Q7,563.3 millones (14.1%), de los destinados al consumo por Q4,413.0 millones (19.8%), de los empresariales menores por Q1,386.5 millones (10.8%), del microcrédito por Q583.2 millones (29.2%) y de los hipotecarios para la vivienda por Q564.9 millones (6.5%).

Con respecto a la estructura de la cartera crediticia, clasificada por criterio de agrupación, a junio de 2012, se aprecia en la *Ilustración 12* y en el *Cuadro 18*, que 53.7% del total de la cartera registrada corresponde a créditos empresariales mayores, 23.4% a consumo, 12.5% a empresariales menores, 8.1% a hipotecarios para vivienda y 2.3% a microcrédito.

La participación de los créditos al consumo y la de los microcréditos se ha incrementado debido a su mayor tasa de crecimiento. Mientras que la participación de los empresariales (mayores y menores) y la de los hipotecarios para vivienda ha disminuido dentro del total de la cartera de créditos.

Ilustración 12. Estructura de la cartera crediticia bruta clasificada por criterio de agrupación de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza



Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito

Resolución de la Junta Monetaria JM-93-2005

El Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, en su Artículo 3, establece las definiciones siguientes:

- a) **Deudores empresariales mayores:** son aquellos deudores de crédito empresarial que tienen un endeudamiento total mayor a cinco millones de quetzales (Q5,000,000.00), si fuera en moneda nacional o en moneda nacional y extranjera, o mayor al equivalente a seiscientos cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$650,000.00), si se trata únicamente de moneda extranjera.
- b) **Deudores empresariales menores:** son aquellos deudores de crédito empresarial que tienen un endeudamiento total igual o menor a cinco millones de quetzales (Q5,000,000.00), si fuera en moneda nacional o en moneda nacional y extranjera, o igual o menor al equivalente a seiscientos cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$650,000.00), si se trata únicamente de moneda extranjera. No se considerarán como deudores empresariales menores a aquellos deudores que reúnan las características del microcrédito.
- c) **Microcréditos:** son aquellos activos crediticios otorgados a una sola persona individual o jurídica, que en su conjunto no sean mayores de ciento sesenta mil quetzales (Q160,000.00), si se trata de moneda nacional, o el equivalente de veinte mil ochocientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$20,800.00), si se trata de moneda extranjera, destinados al financiamiento de la producción y comercialización de bienes y servicios. Para el caso de grupos de prestatarios con garantía mancomunada o solidaria, el monto máximo indicado se aplicará para cada uno de sus miembros.
- d) **Créditos hipotecarios para vivienda:** son activos crediticios a cargo de personas individuales, garantizados con hipoteca sobre bienes inmuebles y destinados a financiar la adquisición, construcción, remodelación o reparación de vivienda, siempre que hayan sido otorgados al propietario final de dichos inmuebles; así como, los créditos otorgados para la liberación de gravámenes, cuando llenen las características mencionadas. De esta definición se excluyen las cédulas hipotecarias.
- e) **Créditos de consumo:** son aquellos activos crediticios que en su conjunto no sean mayores de tres millones de quetzales (Q3,000,000.00), si fuera en moneda nacional, o no sean mayores al equivalente de trescientos noventa mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$390,000.00), o su equivalente, si se trata de moneda extranjera, otorgados a una sola persona individual destinados a financiar la adquisición de bienes de consumo o atender el pago de servicios o de gastos no relacionados con una actividad empresarial.

En la estructura de la cartera de créditos bruta agregada por tipo de agrupación, clasificada por moneda, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en el *Cuadro 19* se observa una disminución de la participación de la cartera de créditos en moneda extranjera de 41.5% en diciembre de 2011 a 40.3% en junio de 2012 y por consiguiente un incremento de la participación de la cartera en moneda nacional de 58.5% en diciembre de 2011 a 59.7% en junio de 2012.

Cuadro 19. Cartera crediticia bruta clasificada por criterio de agrupación y por moneda de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones de Quetzales)

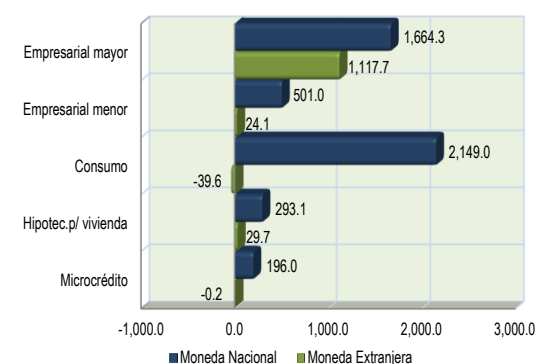
Rubro	jun-2011				dic-2011				jun-2012			
	MN	%	ME	%	MN	%	ME	%	MN	%	ME	%
Empresarial mayor	23,473.3	39.0%	30,050.1	76.7%	23,023.8	36.5%	35,280.9	78.8%	24,688.1	36.3%	36,398.6	79.3%
Empresarial menor	9,045.5	15.0%	3,804.8	9.7%	9,650.1	15.3%	4,061.5	9.1%	10,151.1	14.9%	4,085.6	8.9%
Consumo	20,752.8	34.5%	1,510.8	3.9%	22,986.6	36.4%	1,580.8	3.5%	25,135.5	37.0%	1,541.1	3.4%
Hipotec.p/ vivienda	4,880.9	8.1%	3,807.4	9.7%	5,082.7	8.1%	3,847.8	8.6%	5,375.8	7.9%	3,877.5	8.4%
Microcrédito	1,983.6	3.3%	12.1	0.0%	2,373.5	3.8%	9.6	0.0%	2,569.5	3.8%	9.4	0.0%
Total	60,136.0	100%	39,185.2	100%	63,116.7	100%	44,780.6	100%	67,919.9	100%	45,912.2	100%
Estructura	60.5%		39.5%		58.5%		41.5%		59.7%		40.3%	

MN = Moneda Nacional, ME=Moneda Extranjera.

El incremento de la cartera de créditos en moneda nacional de 7.6% en el primer semestre de 2012, se registró en los créditos de consumo por Q2,149.0 millones (9.3%), seguidos de los empresariales mayores por Q1,664.3 millones (7.2%), de los empresariales menores por Q501.0 millones (5.2%), de los hipotecarios para la vivienda por Q293.1 millones (5.8%) y del microcrédito por Q196.0 millones (8.3%), tal como se observa en la *Ilustración 13*.

En el caso de la cartera crediticia en moneda extranjera, se observó un incremento de 2.5%. Éste se debió al aumento en casi todos los segmentos, con excepción de consumo y microcrédito; liderado por los créditos empresariales mayores, los cuales incrementaron Q1,117.7 millones (3.2%), seguido por los hipotecarios para la vivienda por Q29.7 millones (0.8%) y los destinados a actividades empresariales menores por Q24.1 millones (0.6%).

Ilustración 13. Variación (absoluta) semestral de la cartera de créditos bruta por criterio de agrupación, por tipo de moneda, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza



Interanualmente, la cartera de créditos por tipo de moneda, como se aprecia en la *ilustración 14*, se incrementó en casi todos los segmentos tanto en moneda nacional como en moneda extranjera, a excepción del microcrédito que disminuyó en moneda extranjera. Los créditos al consumo, en moneda nacional, aumentaron Q4,382.7 millones (21.1%), y en menor medida, los clasificados como empresariales mayores, Q1,214.8 millones y menores, Q1,105.6 millones, (5.2% y 12.2%, respectivamente); en tanto que el mayor incremento en moneda extranjera se registró en los créditos empresariales mayores por Q6,348.5 millones (21.1%).

Cabe indicar que el menor dinamismo de la cartera de créditos en moneda extranjera durante el primer semestre de 2012, se debió, principalmente, a que los créditos empresariales mayores pasaron de una tasa de crecimiento interanual de 21.1% a una semestral de 3.2%.

TASA DE INTERÉS NOMINAL DE LA CARTERA DE CRÉDITOS BRUTA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN

La tasa de interés promedio ponderado, aplicada a la cartera de créditos de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, presenta en la *Ilustración 15* que en moneda nacional, en el primer semestre de 2012, se redujo en todas las clasificaciones. En moneda extranjera se redujo en los rubros de hipotecario para la vivienda y de consumo, en tanto que se mantuvo en los empresariales (mayor y menor) y se incrementó en los microcréditos.

Los créditos al consumo y los microcréditos, en moneda nacional, presentan las mayores tasas, por arriba de 20.0%, mientras que los empresariales mayores se sitúan por debajo de 10.0%.

En el caso de los créditos para consumo, la tasa de interés en moneda nacional y extranjera ha disminuido desde junio de 2011.

Ilustración 14. Variación (absoluta) interanual de la cartera de créditos bruta por criterio de agrupación, por tipo de moneda, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza

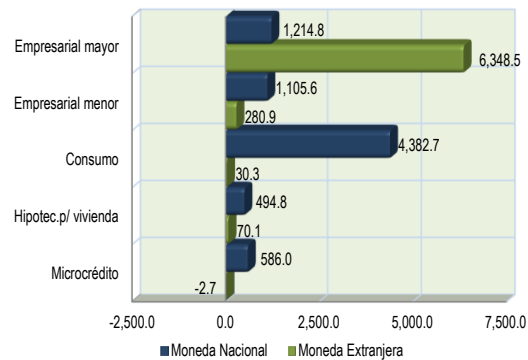
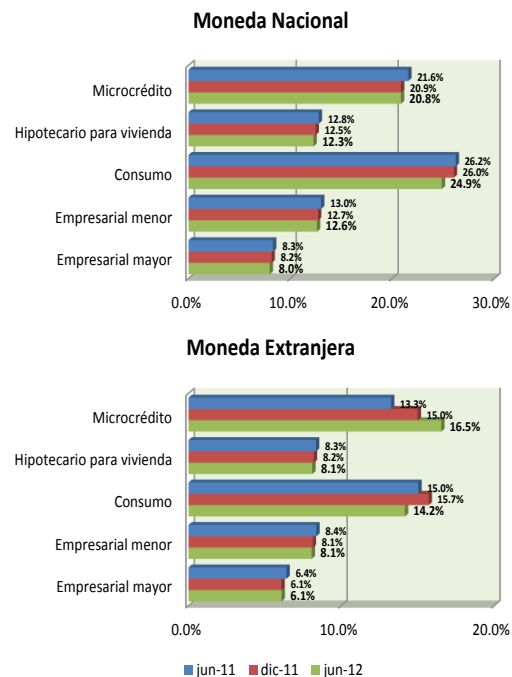


Ilustración 15. Tasa de interés promedio ponderado aplicada a la cartera de créditos bruta por criterio de agrupación, por tipo de moneda de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza



4.2.2 PASIVOS

Los pasivos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza aumentaron Q6,013.7 millones en el primer semestre, equivalentes al 3.3%, para alcanzar un nivel de Q189,419.3 millones, como se observa en el Cuadro 20. Dicha tasa es aproximadamente la mitad de la registrada en el primer semestre de 2011 (6.7%), lo que refleja la desaceleración de la inflación y el menor ritmo de crecimiento económico este año en comparación con el anterior, como se puede comprobar en el informe correspondiente a junio de 2011.

Los pasivos de las sociedades financieras, que representaron solamente el 2.9% de los pasivos totales, crecieron a una tasa del 6.1%, duplicando aproximadamente la del 3.2% registrada por bancos y entidades fuera de plaza. El comportamiento señalado contrasta con el observado a junio de 2011, cuando los pasivos de sociedades financieras estaban creciendo a un ritmo menor que el de los bancos (3.5% y 7.8%, respectivamente) e incluso estaban disminuyendo los de las entidades fuera de plaza (-0.2%).

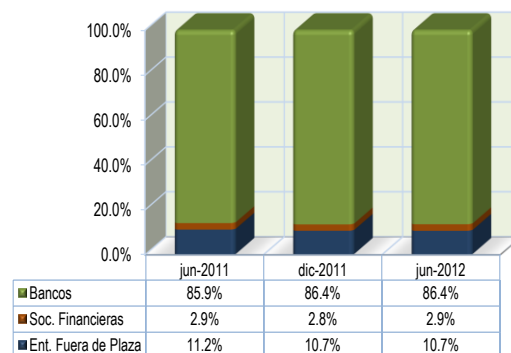
En términos interanuales, los pasivos consolidados de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza aumentaron en Q16,775.7 millones, que equivalen al 9.7%. Los pasivos de bancos y sociedades financieras aumentaron a tasas del 10.4% y 10.3%, respectivamente, en tanto los de las entidades fuera de plaza solamente lo hicieron al 4.6%.

Cuadro 20. Estructura y variación de los pasivos por tipo de entidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Entidad	jun-2011		dic-2011		jun-2012		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Semestral		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Bancos	148,227.5	85.9%	158,537.7	86.4%	163,600.9	86.4%	5,063.2	3.2%	15,373.4	10.4%
Sociedades Financieras	5,008.2	2.9%	5,208.5	2.8%	5,526.4	2.9%	317.9	6.1%	518.2	10.3%
Entidades Fuera de Plaza	19,407.8	11.2%	19,659.3	10.7%	20,292.0	10.7%	632.6	3.2%	884.2	4.6%
Total	172,643.5	100.0%	183,405.6	100.0%	189,419.3	100.0%	6,013.7	3.3%	16,775.7	9.7%

El comportamiento observado en el último semestre se tradujo en la estabilización de la participación relativa de los diferentes tipos de entidades dentro de los pasivos totales. Los bancos representaron el 86.4%, las entidades fuera de plaza el 10.7% y las sociedades financieras el 2.9% restante. Estos porcentajes no experimentaron cambios en relación con diciembre de 2011, lo que sugiere que la composición de los activos totales aparentemente se ha estabilizado, como se observa en la Ilustración 16. Durante los últimos 2.5 años había estado cayendo la participación de sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en tanto aumentaba la de los bancos, como se puede comprobar en informes anteriores.

Ilustración 16. Participación en el total de pasivos de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



Cuadro 21. Estructura y variación de los principales rubros de pasivo de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

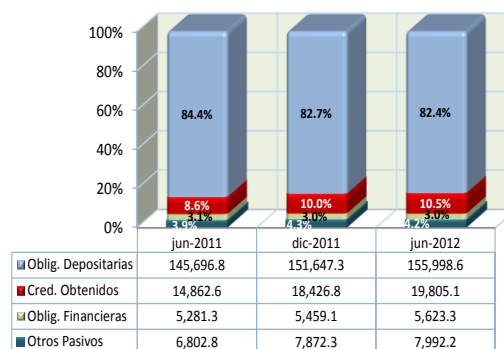
(Cifras en millones de Quetzales)										
Rubro	jun-2011		dic-2011		jun-2012		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Semestral		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Obligaciones Depositarias	145,696.8	84.4%	151,647.3	82.7%	155,998.6	82.4%	4,351.3	2.9%	10,301.8	7.1%
Créditos Obtenidos	14,862.6	8.6%	18,426.8	10.0%	19,805.1	10.5%	1,378.3	7.5%	4,942.5	33.3%
Obligaciones Financieras	5,281.3	3.1%	5,459.1	3.0%	5,623.3	3.0%	164.2	3.0%	342.0	6.5%
Otros Pasivos	6,802.8	3.9%	7,872.3	4.3%	7,992.2	4.2%	119.9	1.5%	1,189.4	17.5%
Total	172,643.5	100.0%	183,405.6	100.0%	189,419.3	100.0%	6,013.7	3.3%	16,775.7	9.7%

En el primer semestre de 2012 el rubro más dinámico del pasivo de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza lo constituyeron los créditos obtenidos, conformados principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos del exterior, al aumentar el 7.5%. La principal fuente de recursos de las instituciones financieras, las obligaciones depositarias, aumentaron el 2.9%, porcentaje similar al incremento de las obligaciones financieras con el 3.0%, como se observa en el Cuadro 21.

A pesar del dinamismo de los créditos obtenidos en el primer semestre, éstos se desaceleraron considerablemente respecto del segundo semestre de 2011, ya que aumentaron 33.3% en el período interanual, en tanto las obligaciones depositarias y las obligaciones financieras solamente lo hicieron en 7.1% y 6.5%, respectivamente. El comportamiento de los créditos obtenidos podría explicarse por la desaceleración que ha mostrado el comercio exterior en 2012, en comparación con el año anterior.

A raíz de la evolución más dinámica de los créditos obtenidos en el último año, la estructura de los saldos de los pasivos agregados de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a junio de 2012, muestra que la participación de las obligaciones depositarias cayó dos puntos porcentuales, del 84.4% en junio 2011 al 82.4% en junio 2012, en tanto que la participación créditos obtenidos aumentó casi en la misma proporción, al pasar del 8.6% en junio 2011 al 10.5% en junio 2012, tal como se observa en la Ilustración 17. Los demás rubros del pasivo permanecieron esencialmente estables.

Ilustración 17. Estructura de los principales rubros de pasivo de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



4.2.2.1 PASIVOS POR TIPO DE MONEDA

Del total de pasivos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza por Q189,419.3 millones a junio de 2012, Q123,467.2 millones (65.2%) se constituyó en moneda nacional y Q65,952.0 millones (34.8%) en moneda extranjera, como se observa en el *Cuadro 22*.

Cuadro 22. Variación y estructura de pasivos por tipo de moneda de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones de Quetzales)														
Entidad	jun-2011		dic-2011		jun-2012		Variación							
							Semestral				Interanual			
	Absoluta		Relativa		Absoluta		Relativa							
	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME
Bancos	109,061.3	39,166.2	114,964.2	43,573.5	119,284.0	44,316.9	4,319.8	743.4	3.8%	1.7%	10,222.7	5,150.7	9.4%	13.2%
Sociedades Financieras	3,747.0	1,261.3	3,943.3	1,265.3	4,183.2	1,343.2	239.9	78.0	6.1%	6.2%	436.2	82.0	11.6%	6.5%
Entidades Fuera de Plaza	0.0	19,407.8	0.0	19,659.3	0.0	20,292.0		632.6		3.2%		884.2		4.6%
Total	112,808.3	59,835.2	118,907.5	64,498.1	123,467.2	65,952.0	4,559.7	1,454.0	3.8%	2.3%	10,658.9	6,116.8	9.4%	10.2%
Estructura														
Bancos	73.6%	26.4%	72.5%	27.5%	72.9%	27.1%								
Sociedades Financieras	74.8%	25.2%	75.7%	24.3%	75.7%	24.3%								
Entidades Fuera de Plaza	0.0%	100.0%	0.0%	100.0%	0.0%	100.0%								
Total	65.3%	34.7%	64.8%	35.2%	65.2%	34.8%								
MN = Moneda Nacional. ME = Moneda Extranjera														

MN = Moneda Nacional, ME = Moneda Extranjera

En el primer semestre de 2012, los pasivos en moneda nacional aumentaron en Q4,559.7 millones, el 3.8%, como resultado del aumento en los bancos por Q4,319.8 millones (3.8%) y en las sociedades financieras por Q239.9 millones (6.1%), mientras que los pasivos en moneda extranjera aumentaron en Q1,454.0 millones, equivalentes al 2.3%, como consecuencia de un aumento de Q743.4 millones (1.7%) en los bancos, Q632.6 millones (3.2%) en las entidades fuera de plaza y Q78.0 millones (6.2%) en las sociedades financieras.

En forma interanual, los pasivos en moneda nacional se incrementaron en Q10,658.9 millones, el 9.4%, resultado del aumento de Q10,222.7 millones (9.4%) en bancos y Q436.2 millones (11.6%) en las sociedades financieras. Los pasivos en moneda extranjera registraron un incremento de Q6,116.8 millones, el 10.2%, de los cuales Q5,150.7 millones (13.2%) correspondieron a los bancos, Q884.2 millones (4.6%) a las entidades fuera de plaza y Q82.0 millones (6.5%) a las sociedades financieras.

En el primer semestre de 2012, los pasivos en moneda extranjera de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, expresados en dólares de los Estados Unidos de América, aumentaron 1.8%, mientras que expresados en quetzales, al tipo de cambio de referencia correspondiente al 30 de junio, muestran un aumento del 2.3%, como se observa en el *Cuadro 23*. La diferencia de 0.5 puntos porcentuales entre ambas cifras corresponde precisamente a la depreciación acumulada del tipo de cambio del 0.5% en el primer semestre de 2012.

Cuadro 23. Variación de los pasivos en moneda extranjera de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones)

Entidad	jun-2011		dic-2011		jun-2012		Variación							
							Semestral				Interanual			
							Absoluta		Relativa		Absoluta		Relativa	
	Q	\$	Q	\$	Q	\$	Q	\$	Q	\$	Q	\$	Q	\$
Bancos	39,166.2	5,040.5	43,573.5	5,578.6	44,316.9	5,648.2	743.4	69.6	1.7%	1.2%	5,150.7	607.7	13.2%	12.1%
Sociedades Financieras	1,261.3	162.3	1,265.3	162.0	1,343.2	171.2	78.0	9.2	6.2%	5.7%	82.0	8.9	6.5%	5.5%
Entidades Fuera de Plaza	19,407.8	2,497.7	19,659.3	2,516.9	20,292.0	2,586.2	632.6	69.3	3.2%	2.8%	884.2	88.5	4.6%	3.5%
Total	59,835.2	7,700.6	64,498.1	8,257.5	65,952.0	8,405.7	1,454.0	148.2	2.3%	1.8%	6,116.8	705.1	10.2%	9.2%

Q = Quetzales, \$ = US Dólares

Tipo de cambio a junio 2011, Q7.77023; a diciembre 2011, Q7.81083; y a junio 2012, Q7.84614.

De la misma forma, la diferencia entre las variaciones interanuales de los pasivos en moneda extranjera de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza al ser expresados en dólares de los Estados Unidos de América y en quetzales al tipo de cambio de referencia es de 1.0 puntos porcentuales, que corresponden precisamente a la depreciación acumulada por la moneda nacional en el período interanual.

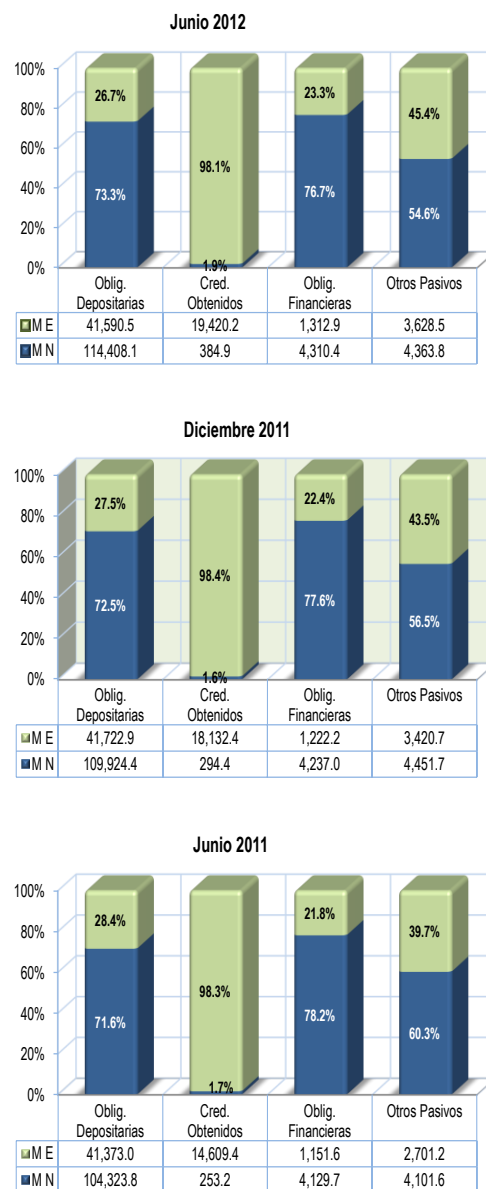
Los bancos y las sociedades financieras, que conjuntamente acumulan el 89.3% de los pasivos totales, muestran un nivel relativamente bajo de dolarización de los pasivos, equivalente al 27.0% a junio de 2012, que refleja el nivel de confianza en la moneda nacional, que fluctuó relativamente poco durante el último año.

La estructura de los principales rubros de pasivo, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, por tipo de moneda, muestra que durante el primer semestre de 2012 las obligaciones depositarias, que son el principal pasivo, aumentaron su participación en moneda nacional al 73.3%, del 72.5% en diciembre 2011, como se observa en la *Ilustración 18*. Los créditos obtenidos en moneda extranjera disminuyeron ligeramente su participación al 98.1%. En el caso de las obligaciones financieras, éstas mostraron una disminución de su participación en moneda nacional, de 77.6% en diciembre de 2011 a 76.7% en junio y los otros pasivos mostraron una disminución de la participación de moneda nacional, de 56.5% a 54.6%, y un aumento de la participación en moneda extranjera de 43.5% a 45.4%.

La variación interanual de la estructura de pasivos por tipo de moneda muestra que las obligaciones depositarias incrementaron su participación en moneda nacional, al pasar de 71.6% en junio de 2011 a 73.3% en junio de 2012, los créditos obtenidos en moneda extranjera pasaron de 98.3% en junio de 2011 a 98.1% en junio de 2012. Por su parte, las obligaciones financieras en moneda nacional disminuyeron su participación, al pasar de 78.2% en junio de 2011 a 76.7% en junio de 2012, y los otros pasivos pasaron de 60.3% en junio de 2011 a 54.6% en junio de 2012.

Es conveniente analizar el efecto que ha tenido la fluctuación del tipo de cambio del quetzal respecto al dólar de los Estados Unidos de América sobre los diferentes rubros del pasivo consolidado en moneda extranjera de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, durante los últimos dos semestres.

Ilustración 18. Estructura de los principales rubros de pasivo por tipo de moneda de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



Cuadro 24. Variación de los principales rubros de pasivos en moneda extranjera de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones)

Rubro	jun-2011		dic-2011		jun-2012		Variación							
							Semestral				Interanual			
							Absoluta		Relativa		Absoluta		Relativa	
	Q.	\$	Q.	\$	Q.	\$	Q.	\$	Q.	\$	Q.	\$	Q.	\$
Obligaciones depositarias	41,373.0	5,324.5	41,722.9	5,341.7	41,590.5	5,300.8	-132.4	-40.9	-0.3%	-0.8%	217.5	-23.8	0.5%	-0.4%
Créditos obtenidos	14,609.4	1,880.2	18,132.4	2,321.4	19,420.2	2,475.1	1,287.8	153.7	7.1%	6.6%	4,810.8	594.9	32.9%	31.6%
Obligaciones financieras	1,151.6	148.2	1,222.2	156.5	1,312.9	167.3	90.7	10.9	7.4%	6.9%	161.3	19.1	14.0%	12.9%
Otros pasivos	2,701.2	347.6	3,420.7	437.9	3,628.5	462.5	207.8	24.5	6.1%	5.6%	927.3	114.8	34.3%	33.0%
Total	59,835.2	7,700.6	64,498.1	8,257.5	65,952.0	8,405.7	1,454.0	148.2	2.3%	1.8%	6,116.8	705.1	10.2%	9.2%

Q. = Quetzales, \$ = US Dólares

La variación de los diferentes rubros del pasivo en moneda extranjera de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza durante el primer semestre de 2012, refleja que la obligaciones depositarias, expresadas en quetzales, muestran una disminución de 0.3% (equivalente a Q132.4 millones), y expresados en dólares de los Estados Unidos de América, su variación negativa fue de 0.8% (equivalente a US\$40.9 millones). El rubro de créditos obtenidos mostró un aumento de 7.1% (Q1,287.8 millones), mientras que expresados en dólares de los Estados Unidos de América, su variación fue de 6.6% (equivalente a US\$153.7 millones). Las obligaciones financieras registraron un aumento de 7.4% (equivalente a Q90.7 millones), y en dólares de los Estados Unidos de América, la variación fue de 6.9% (equivalente a US\$10.9 millones); y, los otros pasivos se incrementaron en 6.1% (Q207.8 millones), expresados en US dólares, el crecimiento fue de 5.6% (equivalente a US\$24.5 millones).

En forma interanual, el incremento de las obligaciones depositarias en moneda extranjera, de bancos y entidades fuera de plaza, fue de 0.5% (Q217.5 millones) y, cuando éstas son expresadas en dólares de Estados Unidos de América, muestran una variación negativa de 0.4% (US\$23.8 millones). Los créditos obtenidos mostraron un aumento de 32.9% expresados en quetzales (Q4,810.8 millones) y de 31.6% en US dólares (US\$594.9 millones). Las obligaciones financieras registraron un incremento en moneda nacional de 14.0% (Q161.3 millones) y de 12.9% en US dólares (US\$19.1 millones); y, los otros pasivos se incrementaron en 34.3% expresados en quetzales (Q927.3 millones) y 33.0% en US dólares (US\$114.8 millones).

4.2.2.2 OBLIGACIONES DEPOSITARIAS DE BANCOS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

Las obligaciones depositarias de los bancos y entidades fuera de plaza, a junio de 2012, mostraron un incremento de Q4,351.3 millones (2.9%), respecto a diciembre de 2011, como se observa en el Cuadro 25, mientras que respecto a junio de 2011, registraron un aumento de Q10,301.8 millones (7.1%).

Cuadro 25. Estructura y variación de las obligaciones depositarias de bancos y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Clase de depósito	jun-2011		dic-2011		jun-2012		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Semestral		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Monetarios	54,622.0	37.5%	58,033.5	38.3%	57,174.3	36.7%	-859.2	-1.5%	2,552.3	4.7%
De Ahorro	30,632.6	21.0%	31,562.9	20.8%	32,170.9	20.6%	607.9	1.9%	1,538.2	5.0%
A Plazo	59,937.4	41.1%	61,460.3	40.5%	65,940.5	42.3%	4,480.2	7.3%	6,003.1	10.0%
Otros	504.7	0.3%	590.6	0.4%	712.9	0.5%	122.3	20.7%	208.2	41.3%
Total	145,696.8	100.0%	151,647.3	100.0%	155,998.6	100.0%	4,351.3	2.9%	10,301.8	7.1%

La variación de las obligaciones depositarias en el primer semestre de 2012 fue el resultado neto, por un lado, de la disminución de los depósitos monetarios en Q859.2 millones (1.5%), y, por el otro, del aumento de los demás tipos de depósitos, en particular, de los depósitos a plazo, que aumentaron en Q4,480.2 millones (7.3%), y, en menor medida, de los depósitos de ahorro, que se incrementaron en Q607.9 millones (1.9%).

La variación interanual de las obligaciones depositarias, muestra un comportamiento similar al observado en el primer semestre de 2012 en el sentido que la constitución de depósitos a plazo fue más dinámica que la de depósitos monetarios y de ahorro. En efecto, los depósitos a plazo aumentaron en Q6,003.1 millones (10.0%), en tanto los monetarios lo hicieron en Q2,552.3 millones (4.7%) y los de ahorro en Q1,538.2 millones (5.0%),

El comportamiento de los depósitos a plazo explicó el 58.3% de la variación total de las obligaciones depositarias en el periodo interanual, en comparación con el 103.0% en el primer semestre de 2012, lo que aunado a la disminución de los depósitos monetarios en el primer semestre del año, apunta a que la disminución del ritmo de la actividad económica podría estar incidiendo en estas variaciones.

A raíz de la evolución reseñada en los párrafos anteriores, la estructura de las obligaciones depositarias muestra un incremento de la participación de los depósitos a plazo, los cuales pasaron del 41.1% en junio 2011 al 42.3% en junio 2012, en tanto la participación de los depósitos más líquidos (monetarios y de ahorro) disminuyó del 58.5% al 57.3% en el mismo periodo. Así, los depósitos monetarios cayeron del 37.5% al 36.7% y los depósitos de ahorro del 21.0% al 20.6%.

Las obligaciones depositarias de los bancos y entidades fuera de plaza, clasificadas por tipo de moneda, durante el primer semestre de 2012, muestran un incremento de 4.1% (Q4,483.7 millones) en moneda nacional y una disminución de 0.3% (Q132.4 millones) en moneda extranjera, como se observa en el Cuadro 26. En términos interanuales, los depósitos en moneda nacional aumentaron el 9.7% (Q10,084.3 millones) y los expresados en

moneda extranjera 0.5% (Q217.5 millones). Así, la participación de los depósitos en moneda extranjera dentro de los depósitos totales continuó cayendo al pasar de 28.4% en junio 2011 a 27.5% en diciembre 2011 y a 26.7% en junio 2012. De hecho, el grado de dolarización de las obligaciones depositarias viene cayendo desde junio 2010 cuando fue del 30.3%, como se puede comprobar en informes correspondientes a años anteriores.

Cuadro 26. Variación y estructura de las obligaciones depositarias por tipo de moneda de bancos y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones de Quetzales)

Entidad	jun-2011		dic-2011		jun-2012		Variación							
							Semestral				Interanual			
							Absoluta		Relativa		Absoluta		Relativa	
	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME
Monetarios	40,494.4	14,127.6	43,552.7	14,480.8	43,099.2	14,075.1	-453.5	-405.6	-1.0%	-2.8%	2,604.8	-52.5	6.4%	-0.4%
De Ahorro	24,085.1	6,547.5	25,162.9	6,400.0	25,816.5	6,354.3	653.6	-45.7	2.6%	-0.7%	1,731.4	-193.1	7.2%	-2.9%
A Plazo	39,355.5	20,581.9	40,698.4	20,761.8	44,966.7	20,973.8	4,268.3	212.0	10.5%	1.0%	5,611.2	391.9	14.3%	1.9%
Otros	388.8	115.9	510.4	80.2	525.7	187.2	15.4	107.0	3.0%	133.4%	136.9	71.3	35.2%	61.5%
Total	104,323.8	41,373.0	109,924.4	41,722.9	114,408.1	41,590.5	4,483.7	-132.4	4.1%	-0.3%	10,084.3	217.5	9.7%	0.5%
Estructura														
Monetarios	74.1%	25.9%	75.0%	25.0%	75.4%	24.6%								
De Ahorro	78.6%	21.4%	79.7%	20.3%	80.2%	19.8%								
A Plazo	65.7%	34.3%	66.2%	33.8%	68.2%	31.8%								
Otros	77.0%	23.0%	86.4%	13.6%	73.7%	26.3%								
Total	71.6%	28.4%	72.5%	27.5%	73.3%	26.7%								

MN = Moneda Nacional, ME = Moneda Extranjera

Las obligaciones depositarias en moneda nacional mostraron en el primer semestre un comportamiento similar al indicado para las obligaciones depositarias en general: los depósitos monetarios disminuyeron Q453.5 millones (1.0%), por un lado, y los depósitos de ahorro y a plazo aumentaron, por el otro, en Q653.6 millones (2.6%) y Q4,268.3 millones (10.5%), respectivamente. Las obligaciones depositarias en moneda extranjera disminuyeron en términos absolutos por efecto de la reducción de los depósitos monetarios en Q405.6 millones (2.8%) y de los depósitos de ahorro en Q45.7 millones (0.7%). Aunque los depósitos a plazo aumentaron en Q212.0 millones (1.0%) al igual que los otros depósitos en Q107.0 millones (133.4%), su efecto fue insuficiente para contrarrestar la disminución indicada.

En términos interanuales, la evolución de los depósitos fue similar a la indicada anteriormente para el primer semestre de 2012. Los depósitos a plazo en moneda nacional fueron más dinámicos que los depósitos monetarios y de ahorro al aumentar el 14.3%, 6.4% y 7.2%, respectivamente. Los depósitos monetarios y de ahorro en moneda extranjera disminuyeron en términos absolutos, y el aumento de los depósitos a plazo constituidos en moneda extranjera fue apenas suficiente para compensar la reducción en los otros tipos de depósitos.

Como se indicó anteriormente, en el primer semestre de 2012 el tipo de cambio del quetzal con respecto al dólar estadounidense experimentó una depreciación del 0.5%, en tanto que en el período de junio 2011 a junio 2012 se registró una depreciación del 1.0%. Por lo anterior, el precio de la moneda extranjera no ejerció un efecto importante en las obligaciones depositarias de los bancos y entidades financieras constituidas en moneda extranjera. En términos generales, todas las variaciones en el primer semestre fueron 0.5 puntos porcentuales menores al ser expresadas directamente en moneda extranjera en vez de hacerlo en el equivalente en moneda nacional. Y en el período interanual, se observa que todas las variaciones expresadas directamente en dólares estadounidenses son 1.0 puntos porcentuales menores que las correspondientes al cálculo en quetzales, como se puede observar en el Cuadro 27.

Cuadro 27. Variación de las obligaciones depositarias en moneda extranjera de bancos y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones)

Tipo de depósito	jun-2011		dic-2011		jun-2012		Variación							
							Semestral				Interanual			
							Absoluta		Relativa		Absoluta		Relativa	
	Q.	\$	Q.	\$	Q.	\$	Q.	\$	Q.	\$	Q.	\$	Q.	\$
Monetarios	14,127.6	1,818.2	14,480.8	1,853.9	14,075.1	1,793.9	-405.6	-60.0	-2.8%	-3.2%	-52.5	-24.3	-0.4%	-1.3%
De Ahorro	6,547.5	842.6	6,400.0	819.4	6,354.3	809.9	-45.7	-9.5	-0.7%	-1.2%	-193.1	-32.8	-2.9%	-3.9%
A Plazo	20,581.9	2,648.8	20,761.8	2,658.1	20,973.8	2,673.1	212.0	15.1	1.0%	0.6%	391.9	24.3	1.9%	0.9%
Otros	115.9	14.9	80.2	10.3	187.2	23.9	107.0	13.6	133.4%	132.3%	71.3	8.9	61.5%	59.9%
Total	41,373.0	5,324.5	41,722.9	5,341.7	41,590.5	5,300.8	-132.4	-40.9	-0.3%	-0.8%	217.5	-23.8	0.5%	-0.4%

Q. = Quetzales, \$ = US Dólares

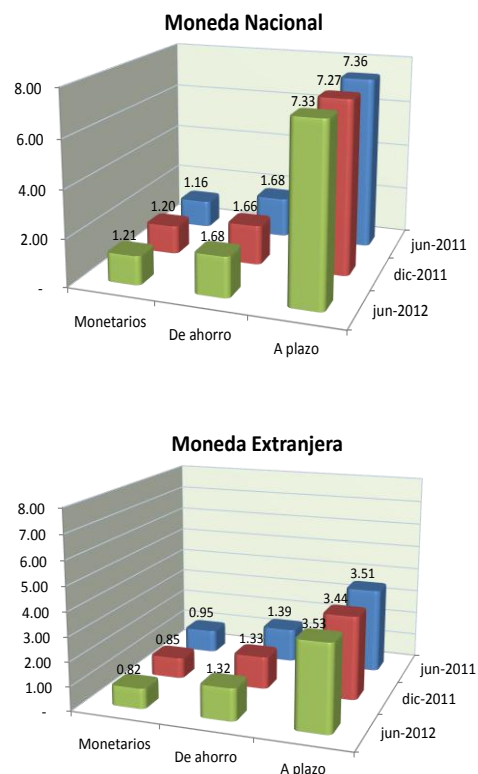
Tipo de cambio a junio 2011, Q7.77023; a diciembre 2011, Q7.81083; y a junio 2012, Q7.84614.

En el primer semestre de 2012, la tasa de interés pasiva promedio ponderado¹¹ en moneda nacional del sistema bancario aumentó para todos los tipos de depósitos, como se observa en la *Ilustración 19*. La tasa de interés promedio ponderado para depósitos monetarios aumentó un punto básico al pasar del 1.20% en diciembre 2011 a 1.21% a junio 2012. En junio 2011 fue de 1.16%, por lo que habría aumentado cinco puntos básicos en el periodo interanual.

La tasa de interés promedio ponderado para depósitos de ahorro aumentó dos puntos básicos en el primer semestre a 1.68%, en tanto que para los depósitos a plazo aumentó seis puntos básicos a 7.33%. Ambas tasas, de ahorro y plazo, revirtieron el comportamiento observado en el segundo semestre de 2011 cuando disminuyeron dos y nueve puntos básicos, respectivamente.

La tasa de interés promedio ponderado en moneda extranjera disminuyó para los depósitos monetarios y de ahorro, pero aumentó para los depósitos a plazo. Así, la tasa de interés promedio ponderado para depósitos monetarios en moneda extranjera disminuyó tres puntos básicos a 0.82%, en tanto que para depósitos de ahorro disminuyó un punto básico a 1.32%. En contraposición, la tasa de interés promedio ponderado para depósitos a plazo en moneda extranjera aumentó nueve puntos básicos a 3.53%, revirtiendo la disminución que se observó en el segundo semestre de 2011, cuando cayó del 3.51% en junio 2011 a 3.44% en diciembre del mismo año.

Ilustración 19. Tasa de interés pasiva promedio ponderado del sistema bancario, por tipo de depósito y moneda.



¹¹ Se incluye en el cálculo cuentas bancarias con tasa de interés del 0%.

4.2.3 CONCENTRACIÓN DEL SISTEMA BANCARIO

La mayor proporción de activos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza corresponde a los bancos, por lo que a continuación se hace un análisis del grado de concentración en dichas entidades. A junio de 2012, el 80.2% de los activos del sistema bancario se concentró en 5 entidades (80.6% a diciembre 2011).

Uno de los indicadores más utilizados para determinar el grado de concentración de un mercado es el índice Herfindahl-Hirschman (HHI, por sus siglas en inglés), el cual se describe en el recuadro siguiente:

Índice Herfindahl-Hirschman (HHI)^{1/}

La estimación de la concentración permite describir la acumulación de una variable dentro de una determinada población, para lo que existen varios índices que cuantifican el estado de la estructura de mercado. El índice de Herfindahl es el más completo para la estimación del poder de mercado, ya que contempla la participación de las instituciones en el sistema. Para una 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.

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; por el contrario, cuando el resultado es 1 indica que el mercado está dominado por una sola institución. El índice de Herfindahl varía en la medida que las diferencias, respecto al tamaño promedio del sistema y el número de bancos, disminuyen o aumentan.

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 ese país 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 Herfindahl-Hirschman (HHI), el cual básicamente es igual al de Herfindahl con la diferencia que este nuevo indicador se presenta en miles 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 los parámetros establecidos indican lo siguiente:

1. Menos de 1,000: mercado no concentrado.
2. De 1,000 a 1,800: concentración moderada.
3. Más de 1,800: elevada concentración del mercado.

$$1/ \quad HHI = \sum \alpha_i^2$$

Donde:

HHI = Índice Herfindahl-Hirschman

α_i = Cuota de participación de mercado de cada entidad bancaria

i = Entidad bancaria

Al calcular el Índice Herfindahl-Hirschman para medir la concentración del sistema bancario en Guatemala, tomando como base los rubros de activos, cartera de créditos y obligaciones depositarias, se obtuvieron los resultados que se observan en el *Cuadro 28*.

Cuadro 28. HHI por activos, cartera de crédito y obligaciones depositarias de bancos.

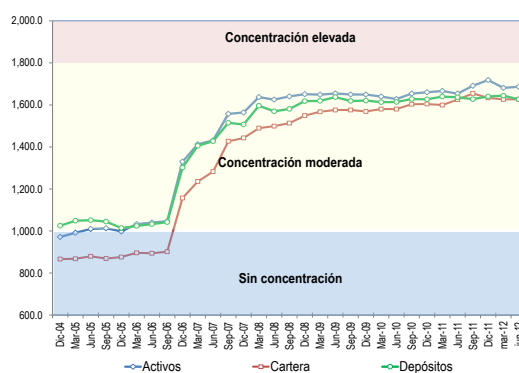
Fecha	Activos	Cartera	Obligaciones Depositarias	No. de Bancos	Fecha	Activos	Cartera	Obligaciones Depositarias	No. de Bancos
Dic-04	971.6	866.3	1,025.4	25	Dic-08	1,651.1	1,549.0	1,617.9	19
Mar-05	991.6	867.7	1,048.6	25	Mar-09	1,648.8	1,567.5	1,619.2	19
Jun-05	1,009.4	879.5	1,051.6	25	Jun-09	1,654.5	1,575.8	1,637.2	19
Sep-05	1,012.9	868.9	1,044.7	25	Sep-09	1,649.8	1,575.8	1,618.6	18
Dic-05	998.0	876.0	1,013.9	26	Dic-09	1,649.4	1,568.9	1,620.6	18
Mar-06	1,032.8	896.0	1,024.0	26	Mar-10	1,639.5	1,580.1	1,613.0	18
Jun-06	1,040.1	893.8	1,032.7	26	Jun-10	1,628.1	1,580.1	1,614.2	18
Sep-06	1,046.4	901.2	1,042.2	26	Sep-10	1,654.1	1,603.3	1,627.8	18
Dic-06	1,329.8	1,156.7	1,301.7	24	Dic-10	1,660.0	1,604.4	1,626.6	18
Mar-07	1,412.8	1,235.4	1,405.4	23	Mar-11	1,666.1	1,599.3	1,639.8	18
Jun-07	1,430.9	1,282.4	1,427.1	24	Jun-11	1,653.7	1,625.5	1,636.3	18
Sep-07	1,557.4	1,427.1	1,514.8	22	Sep-11	1,691.0	1,654.6	1,627.7	18
Dic-07	1,564.1	1,442.7	1,506.8	21	Dic-11	1,718.5	1,633.6	1,639.9	18
Mar-08	1,636.9	1,489.4	1,596.3	20	mar-12	1,680.9	1,626.4	1,644.1	18
Jun-08	1,625.3	1,499.2	1,569.6	20	jun-12	1,686.3	1,626.6	1,626.6	18
Sep-08	1,640.6	1,513.4	1,581.1	20					

Según el Índice Herfindahl-Hirschman, se registró una disminución de la concentración por activos en junio de 2012 en relación con diciembre de 2011, pues pasó de 1,718.5 a 1,686.3, debido a la reducción de la participación de los cinco mayores bancos. En cuanto a la concentración de cartera de créditos, también se registró una ligera disminución, al pasar de 1,633.6 en diciembre de 2011 a 1,626.6 en junio de 2012. Por su parte, el indicador para las obligaciones depositarias también muestra una reducción en la participación de la concentración en los principales cinco bancos, toda vez que el indicador se redujo de 1,639.9 en diciembre de 2011 a 1,626.6 en junio de 2012, como se observa en el Cuadro 28 y en la Ilustración 20.

Lo anterior permite observar que el sistema bancario de Guatemala, medido a través de estos rubros, representa un mercado con concentración moderada, misma que se ha mantenido estable a partir del año 2007.

El incremento observado en los indicadores de concentración en los últimos años se debe a la consolidación del sistema bancario a través de procesos de fusiones y suspensión de operaciones de entidades bancarias, siendo las principales la suspensión de operaciones del Banco del Café, S.A.; la fusión por absorción del Banco de Occidente, S.A., por parte del Banco Industrial, S.A.; la suspensión de operaciones del Banco de Comercio, S.A., y la absorción de sus operaciones por parte del Banco Industrial, S.A.; y las fusiones por absorción del Banco SCI, S.A. por parte del Banco Reformador, S.A.; del Banco de Exportación, S.A. por parte del Banco G&T Continental, S.A.; del Banco Corporativo, S.A., por parte del Banco Agromercantil de Guatemala, S.A.; del Banco del Quetzal, S.A. por parte del Banco Industrial, S.A.; del Banco Uno, S.A., por parte del Banco Cuscatlán de Guatemala, S.A. (el cual posteriormente cambió su denominación a Banco Citibank de Guatemala, S.A.) y, finalmente la del Banco de la República, S.A., por parte del Banco de los Trabajadores.

Ilustración 20. HHI por activos, cartera de créditos y obligaciones depositarias de bancos



4.2.4 GESTIÓN DE RIESGOS

4.2.4.1 RIESGO DE LIQUIDEZ

Los bancos presentaron en junio de 2012 una posición promedio de encaje legal de Q83.7 millones en moneda nacional y de US\$39.0 millones en moneda extranjera.

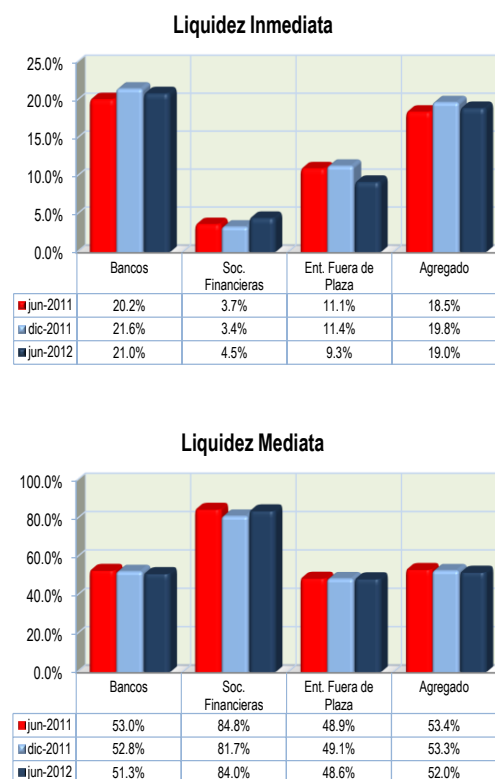
Las entidades fuera de plaza mostraron a junio de 2012, posiciones positivas en reserva de liquidez. La reserva de liquidez computable fue de US\$1,082.2 millones, mientras que la requerida fue de US\$364.1 millones; consecuentemente, se registró la posición de reserva de liquidez por US\$718.1 millones, equivalente a Q5,634.3 millones¹².

Tal como puede observarse en la *Ilustración 21*, el indicador de liquidez inmediata¹³ de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel agregado, se situó a junio de 2012 en un nivel de 19.0%, este valor, si bien es cierto es mayor al observado en junio de 2011, es menor al 19.8% que se observó a diciembre de 2011. La razón de la disminución observada en dicho indicador en el 2012, es debido a que si bien es cierto, en el semestre las obligaciones depositarias se incrementaron en 2.9%, las disponibilidades disminuyeron en 1.2% para el 2012, esto, debido a que las entidades han buscado optimizar la rentabilidad de sus disponibilidades, trasladándolos a inversiones o a cartera de créditos, en vez de tenerlos como recursos de liquidez.

Las sociedades financieras muestran el menor indicador de liquidez inmediata, toda vez que, por la naturaleza de sus operaciones como bancos de inversión, no necesitan mantener flujos importantes como disponibilidades, pues la mayor parte de sus recursos se encuentran en el rubro de inversiones.

En cuanto al indicador de liquidez mediana¹⁴, a junio de 2012, a nivel agregado, se situó en 52.0%, menor al registrado en diciembre de 2011 (53.3%) y en junio de 2011 (53.4%), dicha situación, fue derivado de una mayor

Ilustración 21. Indicadores de liquidez de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



¹² Tipo de cambio de referencia al 30 de junio de 2012: Q7.84614 por US\$1.00.

¹³ Representa la proporción de recursos de inmediata disponibilidad que la entidad posee para hacer frente a sus obligaciones de captación (obligaciones depositarias más obligaciones financieras).

¹⁴ Medido por la razón de activos líquidos (disponibilidades e inversiones totales) con relación a las obligaciones de captación más las cuentas por pagar.

actividad de colocación de recursos en cartera de créditos, como se indicó anteriormente, lo que repercutió en que las disponibilidades y las inversiones, muestren un nivel de crecimiento menor al que se observa en las obligaciones depositarias, debido a que las entidades supervisadas han preferido colocar sus recursos en el activo que les genera mayor margen de rentabilidad. Dicha situación, se observa principalmente en los bancos y en las entidades fuera de plaza.

4.2.4.2 RIESGO DE CRÉDITO

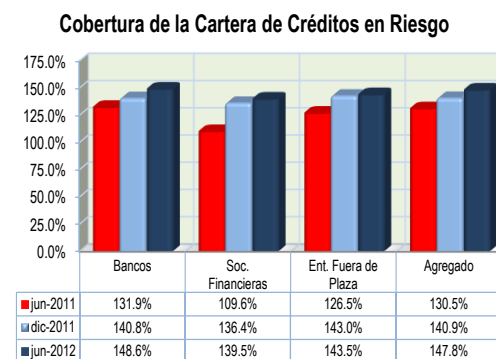
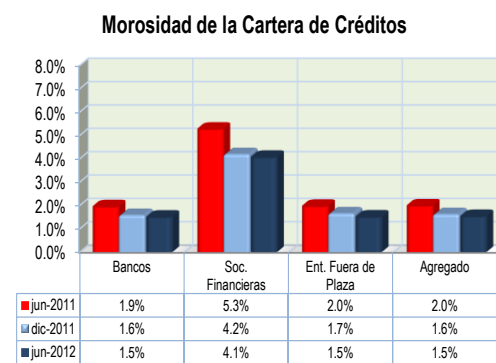
A junio de 2012 la morosidad¹⁵ de la cartera de créditos de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, de forma agregada, registra un menor nivel, al pasar de 1.6% a 1.5% en relación a diciembre de 2011 como se observa en la *Ilustración 22*, derivado de la disminución de la cartera vencida (2.2%) y el aumento de la cartera de créditos bruta (5.5%). Respecto a junio de 2011, la cartera vencida disminuyó (11.8%), mientras que la cartera de créditos aumentó (14.6%). Tal situación permite observar que dichas entidades han mejorado en cuanto a la administración de los recursos colocados en su cartera de créditos, toda vez que no han permitido un mayor crecimiento de sus créditos vencidos, lo cual se refleja en el citado indicador.

El indicador de cobertura de la cartera vencida¹⁶, a nivel agregado, fue de 147.8%, mayor al de diciembre de 2011 de 140.9% y al de junio de 2011 de 130.5%, situación influenciada por el buen desempeño de todas las entidades, principalmente de los bancos, en los cuales pasó de 140.8% en diciembre de 2011 (131.9% en junio de 2011) a 148.6% en junio de 2012.

La cobertura de la cartera vencida en el último año de los bancos, mejoró debido a la disminución del saldo de la cartera vencida (10.7%) como ya se comentó, así como por el incremento en el saldo de las estimaciones por valuación de la cartera de créditos (0.6%) para cumplir con el programa de constitución de reservas establecido en la Resolución JM-167-2008. Cabe destacar que a nivel agregado, las entidades han incrementado de manera importante las reservas para préstamos vencidos en los últimos años.

El aumento del indicador de cobertura respecto de diciembre de 2011, de las sociedades financieras y entidades fuera de plaza se debió a la disminución en el saldo de la cartera vencida (5.8% en las sociedades financieras y 8.1%

Ilustración 22. Indicadores de riesgo de crédito de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza



¹⁵ Cociente de la cartera vencida y la cartera bruta total.

¹⁶ Cociente de las estimaciones por valuación de la cartera de créditos entre la cartera vencida.

en las entidades fuera de plaza); no obstante, las estimaciones por valuación de la cartera de créditos disminuyeron aunque en menor medida (3.7% en las sociedades financieras y 7.7% en las entidades fuera de plaza).

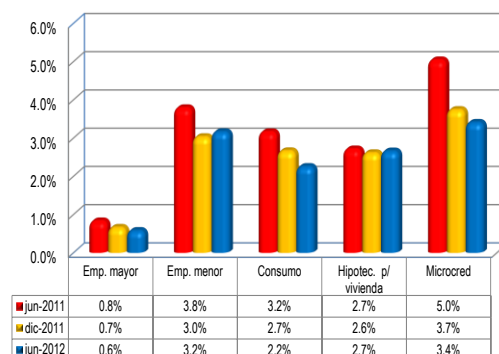
Cuadro 29. Indicador de morosidad de la cartera de créditos, por destino económico, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

Destino Económico	jun-2011	dic-2011	jun-2012	Variación en puntos porcentuales	
				Semestral	Interanual
Consumo	3.2%	2.9%	2.6%	-0.29	-0.62
Transferencias	0.9%	1.0%	0.7%	-0.31	-0.27
Otros Destinos	6.9%	5.6%	4.9%	-0.78	-2.04
Agricultura	1.4%	1.1%	1.0%	-0.11	-0.43
Minas y Canteras	1.0%	0.9%	0.4%	-0.42	-0.60
Industria Manufacturera	1.7%	1.4%	1.0%	-0.36	-0.66
Electricidad, Gas y Agua	1.0%	0.4%	0.4%	0.00	-0.68
Construcción	1.2%	1.1%	1.1%	-0.02	-0.15
Comercio	2.0%	1.4%	1.5%	0.07	-0.48
Transp. y Almacenamiento	3.2%	1.3%	1.1%	-0.27	-2.13
Estab. Financieros y otros	1.1%	1.0%	1.1%	0.13	0.02
Serv. Comunes y otros	0.8%	0.6%	0.6%	0.08	-0.21
Total	2.0%	1.6%	1.5%	-0.12	-0.46

Al analizar la morosidad de la cartera de créditos por destino económico, respecto de diciembre 2011, ésta se redujo en la mayoría de destinos, con excepción de comercio, establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas y servicios comunales, sociales y personales, como se observa en el Cuadro 29. Al respecto, según proyecciones del Banco de Guatemala para el año 2012, todas las ramas de actividad económica tendrán crecimiento en su producción, que en el caso particular de las actividades más representativas, será de la siguiente forma: Industrias manufactureras (2.3%); servicios privados (2.5%); agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca (3.1%); no obstante lo anterior, el crecimiento será menor, respecto a los datos estimados para 2011, en la mayoría de las ramas de actividad económica.

En la Ilustración 23, se presenta el comportamiento del indicador de morosidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel agregado, clasificadas por criterio de agrupación. Respecto a diciembre de 2011, la morosidad mostró variaciones de la siguiente manera: en los créditos empresariales mayores se redujo de 0.7% a 0.6%; en los créditos empresariales menores, aumentó de 3.0% a 3.2%; en los créditos al consumo, se redujo de 2.7% a 2.2%; en los créditos hipotecarios para vivienda, se incrementó de 2.6% a 2.7%; y, en los microcréditos se redujo de 3.7% a 3.4%. La disminución observada en los principales grupos indica una mejora en la gestión de la cartera crediticia.

Ilustración 23. Indicador de morosidad de la cartera de créditos, por criterio de agrupación, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



Por su parte, el indicador de morosidad de la cartera de créditos de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel agregado, clasificado por tipo de moneda (*Ilustraciones 24 y 25*), muestra que en moneda nacional, el indicador de morosidad durante el primer semestre de 2012, presentó su mayor reducción en consumo y microcrédito, pues en relación con diciembre de 2011, pasaron de 2.6% a 2.2% y 3.7% a 3.4%, respectivamente. Cabe comentar, que en este tipo de moneda los créditos empresariales no muestran reducciones en su indicador, pues se mantienen con niveles casi invariables de morosidad.

Como puede observarse en la citada ilustración, en comparación con junio de 2011 la mayoría de grupos ha experimentado una disminución importante en cuanto a su indicador de morosidad, situación que puede observarse en los créditos empresariales menores, consumo y en microcrédito, en donde el nivel de morosidad pasó de 4.1% a 3.1%, de 3.1% a 2.2% y de 5.0% a 3.4%, respectivamente, siendo microcrédito en donde se observó la mayor reducción en el período citado.

A su vez, en moneda extranjera, en los créditos empresariales mayores, consumo y microcrédito, se observó que respecto a diciembre de 2011, el indicador de morosidad presentó disminución de la siguiente manera: de 0.7% a 0.6%, de 3.7% a 3.2% y de 5.3% a 3.1%, respectivamente.

A nivel general, puede observarse en ambas ilustraciones que los créditos a empresariales menores presentaron aumentos en su indicador de morosidad en comparación con diciembre de 2011 en moneda nacional y moneda extranjera, sin embargo, en el resto de grupos, con excepción del crédito hipotecario para vivienda en moneda extranjera, se observa una reducción en la participación de la cartera vencida en relación con la cartera total, lo que permite inferir que las entidades están efectuando una mejor administración de la cartera vencida, toda vez que está no ha mostrado incrementos relevantes.

Ilustración 24. Indicador de morosidad de la cartera de créditos, en moneda nacional, de bancos y sociedades financieras.

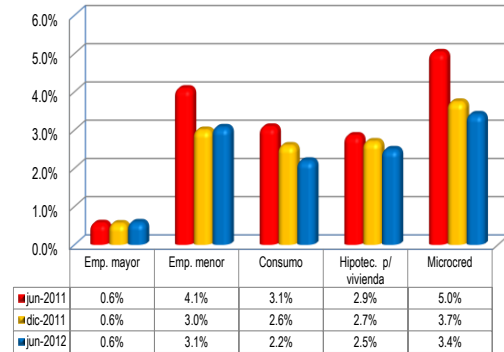
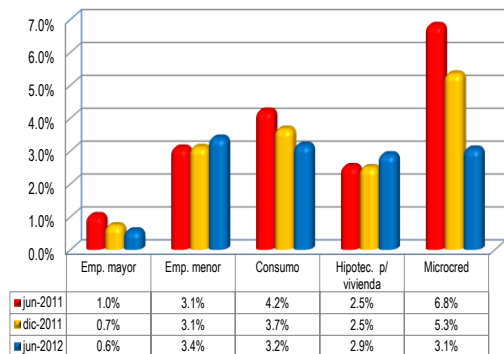


Ilustración 25. Indicador de morosidad de la cartera de créditos, en moneda extranjera, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



4.2.4.3 VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

Cuadro 30. Valuación de activos crediticios de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

Categoría	(Cifras en Millones de Quetzales)									
	mar-2011		dic-2011		mar-2012		Variación			
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Semestral		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
A	91,923.4	92.7%	103,885.9	93.3%	107,088.1	93.5%	3,202.2	3.1%	15,164.7	16.5%
B	2,603.7	2.6%	3,420.4	3.1%	3,355.1	2.9%	-65.2	-1.9%	751.4	28.9%
C	735.3	0.7%	968.9	0.9%	1,009.4	0.9%	40.4	4.2%	274.0	37.3%
D	856.1	0.9%	836.8	0.8%	763.5	0.7%	-73.2	-8.8%	-92.6	-10.8%
E	3,065.9	3.1%	2,224.3	2.0%	2,305.7	2.0%	81.4	3.7%	-760.2	-24.8%
Total	99,184.5	100.0%	111,336.3	100.0%	114,521.8	100.0%	3,185.5	2.9%	15,337.3	15.5%

La valuación de activos crediticios¹⁷ de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, referida al 31 de marzo de 2012, de forma agregada, muestra que el total de activos crediticios valuados aumentó 2.9% (Q3,185.5 millones), respecto a diciembre de 2011, tal como se observa en el Cuadro 30. Dicha variación es el resultado neto del aumento en 3.1% (Q3,202.2 millones) de los activos clasificados en la categoría "A" (donde el riesgo es considerado normal); de una reducción del 1.9% (Q65.2 millones) en la categoría "B" (donde el riesgo es superior al normal); del incremento del 4.2% (Q40.4 millones) en la categoría "C" (con pérdidas esperadas); de la disminución del 8.8% (Q73.2 millones) en la categoría "D" (con pérdidas significativas esperadas) y del aumento del 3.7% (Q81.4 millones) en la categoría "E" (con alto riesgo de irrecuperabilidad).

En la estructura de la valuación de activos crediticios por tipo de entidad, se observa en el Cuadro 31, que para el caso de los bancos, a marzo de 2012, el 93.2% se encontraba en la categoría "A", incrementando su participación respecto a diciembre de 2011 (93.1%) y a marzo de 2011 (92.5%); en tanto que en la categoría "B" tiene el 3.1%, participación menor a la registrada en diciembre de 2011 (3.3%) pero mayor a la de marzo de 2011 (2.8%). En ese sentido, la calidad de activos crediticios de los bancos registró una mejora respecto a marzo de 2011, al considerar la estructura de las categorías "A" y "B" en su conjunto.

¹⁷ La información de la valuación de activos, que incluye la cartera de créditos y otros activos crediticios, muestra un rezago de tres meses, debido a que las entidades que otorgan financiamiento, tienen un plazo de un mes y medio para presentarla, de acuerdo con la normativa vigente.

Cuadro 31. Composición porcentual y variación de activos crediticios por tipo de entidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

Categoría	Bancos			Soc. Financieras			Ent. Fuera de Plaza			Variación de la participación en puntos porcentuales					
	mar-11	dic-11	mar-12	mar-11	dic-11	mar-12	mar-11	dic-11	mar-12	Semestral			Interanual		
										Bancos	Soc. Financieras	Ent. Fuera de Plaza	Bancos	Soc. Financieras	Ent. Fuera de Plaza
A	92.5%	93.1%	93.2%	90.7%	91.8%	91.9%	94.4%	95.4%	95.7%	0.1	0.1	0.3	0.7	1.2	1.3
B	2.8%	3.3%	3.1%	3.4%	3.4%	3.5%	1.5%	1.5%	1.3%	-0.2	0.1	-0.2	0.3	0.1	-0.2
C	0.8%	0.9%	0.9%	1.3%	0.8%	0.7%	0.3%	0.4%	0.4%	0.0	-0.1	0.0	0.1	-0.6	0.1
D	0.9%	0.8%	0.7%	0.5%	0.8%	0.6%	0.5%	0.4%	0.4%	-0.1	-0.2	0.0	-0.2	0.1	-0.2
E	3.1%	1.9%	2.0%	4.1%	3.1%	3.3%	3.2%	2.4%	2.2%	0.1	0.2	-0.2	-1.1	-0.8	-1.0

En cuanto a la estructura de la valuación de activos crediticios de las sociedades financieras, a marzo de 2012, el 91.9% se encontraba en la categoría “A”, participación mayor a la registrada en diciembre de 2011 (91.8%) y a la de marzo de 2011 (90.7%). En la categoría “B” se encontraba el 3.5%, levemente superior a la registrada en diciembre de 2011 (3.4%) y a la de marzo de 2011 (3.4%). Así, para las sociedades financieras, al considerar las categorías “A” y “B” en su conjunto, también mostró una mejor calidad de los activos crediticios respecto a marzo de 2011 y diciembre de 2011.

Para el caso de las entidades fuera de plaza, a marzo de 2012, el 95.7% de los activos se clasificaron en la categoría “A”, participación mayor a la registrada en diciembre 2011 (95.4%) y a marzo de 2011 (94.4%). La participación de la categoría “B” fue de 1.3%, menor a la registrada en diciembre de 2011 (1.5%) y menor a la de marzo de 2011 (1.5%). Por lo anterior, la calidad de activos de las entidades fuera de plaza también registró una mejoría en cuanto a su composición, respecto a marzo y diciembre de 2011, al considerar la estructura de las categorías “A” y “B” en su conjunto.

Cuadro 32. Proporción de reservas por activos crediticios valuados de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

Categoría	mar-2011			dic-2011			mar-2012		
	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas
	Activos	Reservas		Activos	Reservas		Activos	Reservas	
A	91,923.4	11.2	0.0%	103,885.9	19.8	0.0%	107,088.1	16.2	0.0%
B	2,603.7	61.0	2.3%	3,420.4	52.9	1.5%	3,355.1	53.9	1.6%
C	735.3	84.5	11.5%	968.9	132.9	13.7%	1,009.4	137.9	13.7%
D	856.1	208.8	24.4%	836.8	180.8	21.6%	763.5	179.9	23.6%
E	3,065.9	1,078.0	35.2%	2,224.3	1,076.9	48.4%	2,305.7	1,087.3	47.2%
Total	99,184.5	1,443.4		111,336.3	1,463.3		114,521.8	1,475.2	

A marzo de 2012, la cobertura de las reservas de los activos crediticios de la categoría “E” fue de 47.2% a nivel agregado, menor al nivel registrado en diciembre de 2011 (48.4%), que es la categoría con alto riesgo de irrecuperabilidad, tal como se observa en el Cuadro 32. Asimismo, al considerar las categorías “C” a la “E”, en su conjunto, la cobertura aumenta en relación con la de diciembre de 2011.

En cuanto a las reservas o provisiones por cartera vencida, a marzo de 2012 se registraron Q1,475.2 millones, monto mayor en Q11.9 millones a las que se registraron a diciembre de 2011 (Q1,463.3 millones), y mayor en Q31.8

millones, respecto a marzo de 2011 (Q1,443.4 millones); esto para dar cumplimiento a lo que se establece en el Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito¹⁸, según Resolución JM-167-2008 de Junta Monetaria del 30 de diciembre de 2008.

¹⁸ El Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, en su artículo 38 bis, establece: "Las instituciones deberán constituir y mantener, como mínimo, reservas genéricas que sumadas a las reservas específicas totalicen el equivalente al 100% de la cartera vencida. La sumatoria de las reservas anteriores en ningún caso podrá ser menor al equivalente del uno punto veinticinco por ciento (1.25%) del total de los activos crediticios brutos...". Para el efecto se estableció un programa gradual para la constitución de dichas reservas, que a junio de 2011, alcanzó el 100%.

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

De acuerdo al 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.

Asimismo, todos los activos crediticios se clasificarán en alguna de las cinco categorías siguientes, de menor a mayor riesgo; así:

Categoría del activo crediticio	Situación	Porcentaje de reserva o provisión
A	Riesgo normal	0%
B	Riesgo superior al normal	5%
C	Con pérdidas esperadas	20%
D	Con pérdidas significativas esperadas	50%
E	De alto riesgo de irrecuperabilidad	100%

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 clasificación se realizará tomando como criterio exclusivamente la morosidad. En el caso de deudores empresariales menores, créditos hipotecarios para vivienda, microcréditos y créditos de consumo, el criterio de clasificación es la morosidad.

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

Para deudores empresariales mayores, cuando corresponda, 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

4.2.5 SOLVENCIA PATRIMONIAL

A junio de 2012, los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel agregado, registraron una posición patrimonial de Q7,057.7 millones, mostrando una disminución de Q300.2 millones (4.1%) respecto a la observada a diciembre de 2011; en tanto que con respecto a marzo de 2011 se observó un aumento de Q833.3 millones (13.4%), como se muestra en el Cuadro 33.

Cuadro 33. Posición patrimonial por tipo de entidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones de Quetzales)							
Entidad	jun-2011	dic-2011	jun-2012	Variación			
				Semestral		Interanual	
				Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Bancos							
Computable	15,381.5	17,589.4	18,027.5	438.1	2.5%	2,646.0	17.2%
Requerido	10,801.1	11,826.4	12,569.3	742.9	6.3%	1,768.1	16.4%
Posición	4,580.4	5,763.0	5,458.3	-304.7	-5.3%	877.9	19.2%
Sociedades Financieras							
Computable	805.4	809.6	799.5	-10.1	-1.3%	-5.9	-0.7%
Requerido	194.9	202.7	207.9	5.1	2.5%	13.0	6.7%
Posición	610.5	606.9	591.6	-15.3	-2.5%	-18.9	-3.1%
Entidades Fuera de Plaza							
Computable	2,480.5	2,570.9	2,657.0	86.1	3.3%	176.4	7.1%
Requerido	1,447.1	1,582.9	1,649.2	66.3	4.2%	202.1	14.0%
Posición	1,033.4	988.0	1,007.8	19.8	2.0%	-25.6	-2.5%
Agregado							
Computable	18,667.4	20,969.9	21,484.0	514.1	2.5%	2,816.5	15.1%
Requerido	12,443.1	13,612.0	14,426.3	814.3	6.0%	1,983.2	15.9%
Posición	6,224.3	7,357.9	7,057.7	-300.2	-4.1%	833.3	13.4%

El patrimonio computable de forma agregada a junio de 2012, se incrementó en 2.5% (Q514.1 millones) en comparación con diciembre de 2011, mientras que el patrimonio requerido aumentó 6.0% (Q814.3 millones), lo cual dio como resultado que la posición patrimonial disminuyera 4.1% (Q300.2 millones). El crecimiento del patrimonio que le es requerido a los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, está asociado al incremento de la colocación de recursos en la cartera de créditos, que las entidades han efectuado en el último semestre y que fue comentado anteriormente.

Las entidades bancarias son las que han registrado un mayor incremento en el patrimonio requerido, toda vez que a junio de 2012 y en relación con diciembre de 2011, registran un aumento del 6.3% (Q742.9 millones), por su parte, las entidades fuera de plaza, reportan un aumento del 4.2% (Q66.3 millones) y las sociedades financieras en 2.5% (Q5.1 millones).

El incremento observado en el patrimonio computable de forma agregada (Q514.1 millones), respecto a diciembre de 2011, fue influenciado por aumentos de capital pagado y aportaciones permanentes que las entidades han efectuado

en el último semestre por Q291.0 millones y Q140.2 millones, respectivamente. Asimismo, por el traslado de las utilidades del ejercicio finalizado en diciembre de 2011 por un monto de Q1,210.2 millones hacia las reservas de capital, tal como se observa en el Cuadro 34.

Cuadro 34. Principales rubros del capital contable de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones de Quetzales)

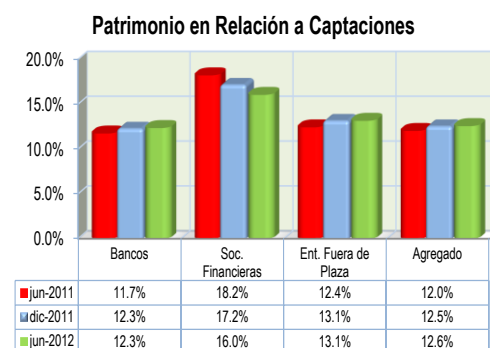
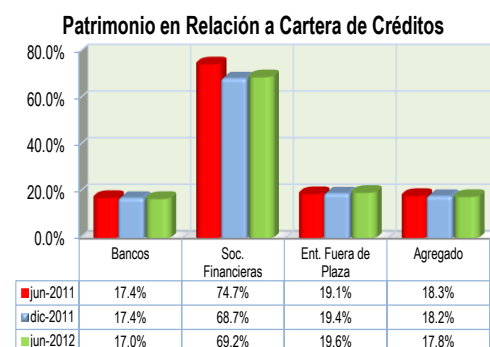
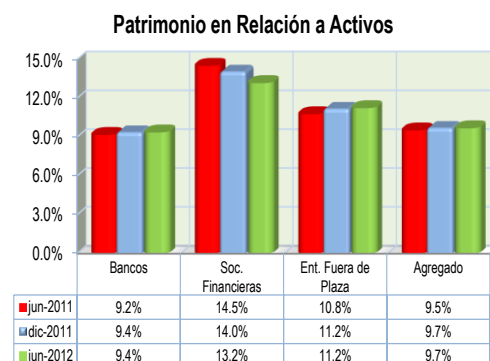
Rubro	jun-2011		dic-2011		jun-2012		Variación			
							Semestral		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Capital pagado	8,771.2	48.4%	9,000.6	45.7%	9,291.6	45.8%	291.0	3.2%	520.4	5.9%
Aportaciones permanentes	1,143.6	6.3%	1,147.0	5.8%	1,287.2	6.3%	140.2	12.2%	143.6	12.6%
Reservas de capital	4,820.5	26.6%	4,841.9	24.6%	6,052.1	29.8%	1,210.2	25.0%	1,231.6	25.5%
Obligaciones subordinadas	512.8	2.8%	500.8	2.5%	462.4	2.3%	-38.4	-7.7%	-50.4	-9.8%
Ganancias o pérdidas por cambios en el valor de mercado de las inversiones	19.8	0.1%	-34.5	-0.2%	3.5	0.0%	38.0	-110.2%	-16.3	-82.2%
Resultados ejercicios anteriores	949.4	5.2%	764.3	3.9%	1,160.9	5.7%	396.6	51.9%	211.5	22.3%
Resultado del ejercicio	1,981.9	10.9%	3,523.5	17.9%	2,027.1	10.0%	-1,496.4	-42.5%	45.2	2.3%
Otros rubros	-59.3	-0.3%	-60.9	-0.3%	7.0	0.0%	67.9	-111.5%	66.3	-111.8%
Total	18,140.0	100.0%	19,682.7	100.0%	20,291.8	100.0%	609.1	3.1%	2,151.9	11.9%

El indicador de solvencia¹⁹ de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel agregado, que representa la proporción de patrimonio que respalda los activos de las entidades como se muestra en la *Ilustración 26*, presentó un nivel de 9.7% en junio de 2012, similar al observado en diciembre de 2011, apoyado por el incremento en el capital que se comentó anteriormente.

El indicador a nivel agregado, que relaciona el patrimonio con la cartera de créditos bruta, a junio de 2012, se ubicó en 17.8%, menor al registrado en diciembre de 2011 (18.2%), esto debido a que la cartera de créditos presentó un incremento de 5.6%, mientras que el patrimonio aumentó solamente 3.1%. Sobre el particular se comenta que en relación con diciembre de 2011, las entidades bancarias, redujeron el indicador de 17.4% a 17.0%, mientras que en las sociedades financieras aumentó de 68.7% a 69.2%, al igual que las entidades fuera de plaza, de 19.4% a 19.6%.

En lo relativo al indicador que relaciona el patrimonio con las captaciones²⁰, el cual representa la proporción de recursos de los accionistas respecto a los recursos captados del público, se situó en 12.6% a junio de 2012, levemente superior al observado en diciembre de 2011 (12.5%). Este incremento fue influenciado porque el aumento de patrimonio (3.1%) fue mayor al aumento observado en las captaciones (2.9%).

Ilustración 26. Indicadores de solvencia de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



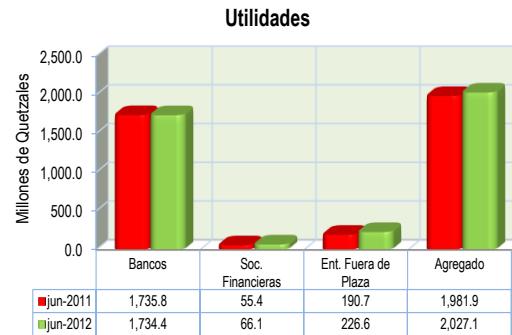
¹⁹ Cociente del capital contable y los activos netos.

²⁰ Incluye obligaciones depositarias y obligaciones financieras.

4.2.6 RENTABILIDAD

En forma agregada, las utilidades después de impuestos, de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, tal como se observa en la *Ilustración 27*, alcanzaron a junio de 2012 un total de Q2,027.1 millones, mayores en Q45.2 millones al nivel registrado a junio de 2011, incremento equivalente a 2.3%. En el caso de los bancos, las utilidades pasaron de Q1,735.8 millones en junio de 2011 a Q1,734.4 millones en junio de 2012, es decir, una disminución del 0.1%; las sociedades financieras registraron un aumento de 19.3%, al pasar de Q55.4 millones a Q66.1 millones; en tanto que las entidades fuera de plaza también registraron un aumento de sus utilidades del orden de 18.8%, pues sus utilidades aumentaron de Q190.7 millones a Q226.6 millones.

Ilustración 27. Utilidades de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



En el *Cuadro 35* se describen los principales rubros del estado de resultados de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada.

Cuadro 35. Principales rubros del estado de resultados de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones de Quetzales)

Rubro	jun-2011	jun-2012	Variación Interanual	
			Absoluta	Relativa
Margen de Inversión	4,923.0	5,393.0	470.0	9.5%
Margen de Servicios	651.2	651.2	0.0	0.0%
Margen de Otros Productos de Operación	57.3	-157.5	-214.9	-374.9%
Margen Operacional Bruto	5,631.5	5,886.6	255.1	4.5%
Gastos de Administración	3,578.2	3,730.6	152.4	4.3%
Margen Operacional Neto	2,053.4	2,156.0	102.7	5.0%
Otros Productos y Gastos	-71.5	-128.9	-57.5	80.4%
Resultado	1,981.9	2,027.1	45.2	2.3%

El aumento en las utilidades obtenidas por los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a junio de 2012, por Q45.2 millones (2.3%), resultó, principalmente, del incremento del margen de inversión²¹ por Q470.0 millones (9.5%); mientras, el margen por otros productos de operación se redujo en Q214.9 millones (-374.9%), influenciado por un mayor registro de provisiones por cuentas de dudosa recuperación y por una reducción en los beneficios en inversiones en acciones, reportadas en dicho período; por lo que, el margen operacional bruto, registró

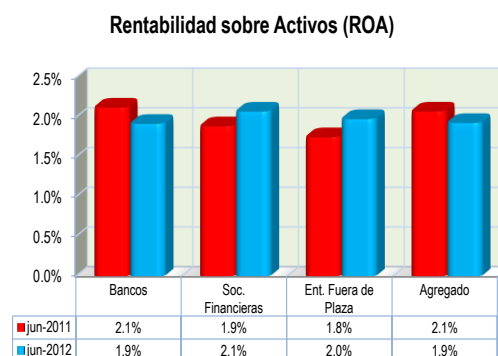
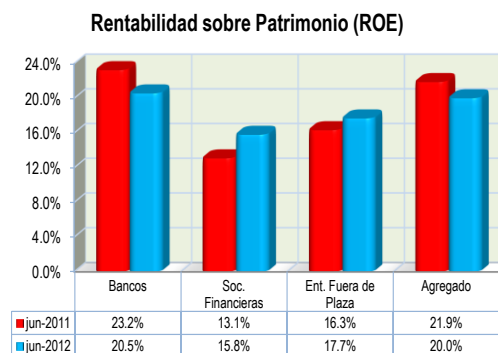
²¹ Resultado neto de los productos financieros menos los gastos financieros.

un incremento de Q255.1 millones (4.5%). Por su parte, los gastos de administración se incrementaron en 4.3%, lo que representa Q152.4 millones, tal como se observa en el Cuadro 35.

Con respecto a los indicadores de rentabilidad, tal como se observa en la Ilustración 28, los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel agregado, a junio de 2012, registraron un indicador de rentabilidad sobre patrimonio (ROE, por sus siglas en inglés) de 20.0%, menor al registrado en junio de 2011 de 21.9%. El indicador mencionado se incrementó tanto en las sociedades financieras como en las entidades fuera de plaza en comparación con junio de 2011, mientras que en los bancos, se redujo de 23.2% a 20.5%, derivado de que no obstante que el patrimonio aumentó 12.9% (Q1,935.9 millones), las utilidades se redujeron 0.1%.

En ese mismo orden de ideas, el indicador de rentabilidad sobre activos (ROA, por sus siglas en inglés), de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel agregado, a junio de 2012, se ubicó en 1.9%, inferior al observado en junio de 2011 de 2.1%, la razón de su disminución es porque las utilidades se incrementaron 2.3% mientras que los activos a la misma fecha, muestran incrementos de 9.9%.

Ilustración 28. Indicadores de rentabilidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



4.3 ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

4.3.1 NIVEL DE OPERACIONES

El nivel de operaciones de los almacenes generales de depósito, medido con base en el volumen de las mercaderías en depósito, alcanzó a junio 2012 los Q3,140.3 millones, como se observa en el Cuadro 36.

Cuadro 36. Estructura y variación de las mercaderías en depósito en los almacenes generales de depósito.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Mercaderías en	jun-11		dic-11		jun-12		Variación			
							Semestral		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Bodegas Propias	453.2	11.0%	516.5	11.2%	594.2	18.9%	77.7	15.0%	141.0	31.1%
Bodegas Habilitadas	339.6	8.3%	406.1	8.8%	452.1	14.4%	46.0	11.3%	112.5	33.1%
Bodegas Fiscales	3,308.7	80.6%	3,682.5	79.9%	2,090.9	66.6%	-1,591.6	-43.2%	-1,217.8	-36.8%
Remate	3.2	0.1%	3.1	0.1%	3.1	0.1%	0.0	0.0%	-0.1	-4.0%
Total	4,104.8	100.0%	4,608.2	100.0%	3,140.3	100.0%	-1,467.9	-31.9%	-964.5	-23.5%

En el primer semestre del año, el valor de las mercaderías en depósito disminuyó en Q1,467.9 millones (31.9%), como resultado de la contracción de las mercaderías en bodegas fiscales, que cayeron un 43.2% a Q2,090.9 millones. Aunque las mercaderías en bodegas propias y habilitadas aumentaron Q77.7 y Q46.0 millones, respectivamente, ello fue insuficiente para compensar la fuerte caída en el valor de la mercadería en bodegas fiscales de Q1,591.6 millones.

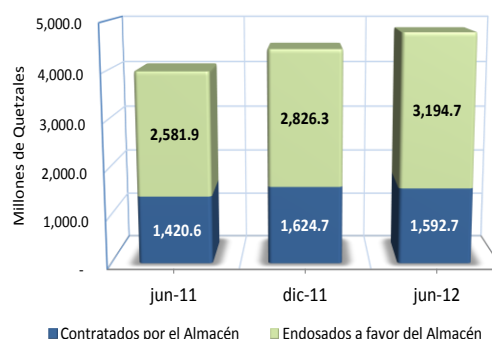
La variación de las mercaderías en depósito en las bodegas fiscales se debe, básicamente, a que a partir del mes de enero del presente año, una entidad no registró contablemente en la cuenta de mercaderías en depósito en bodegas fiscales por actividad exportadora y de maquila, el valor de las mismas.

Por efecto de la contracción en el valor de las mercaderías en depósito en el primer semestre de 2012, en el período interanual también se observa una reducción, aunque el valor de las mercaderías haya aumentado en el segundo semestre de 2011. En efecto, en el período interanual el valor de las mercaderías depositadas disminuyó Q964.5 millones (23.5%), como resultado de la reducción de Q1,217.8 millones (36.8%) en bodegas fiscales, a pesar de los aumentos de Q141.0 millones y Q112.5 millones en bodegas propias y habilitadas, respectivamente.

Se estima que el riesgo de depósito de los almacenes generales de depósito es moderado al considerar que a finales del primer semestre de 2012, el 85.6% de las mercaderías se encontraban en bodegas sobre las cuales las almacenadoras ejercen el control directo, es decir, en bodegas propias, bodegas fiscales y en remate, por lo que solamente el 14.4% restante estaba depositada en bodegas habilitadas, donde los almacenes generales de depósito ejercen un control indirecto.

Adicionalmente, al considerar el riesgo de cobertura de seguros para las mercaderías en depósito se determinó que a junio de 2012 los seguros totales ascendieron a Q4,787.4 millones, por lo que fueron mayores en Q336.4 millones a los registrados en diciembre de 2011, como se observa en la *Ilustración 29*. Dichos seguros se integraron por los contratados directamente por las almacenadoras por Q1,592.7 millones y los endosados por los depositantes a favor de las almacenadoras por Q3,194.7 millones. A junio 2012 la cobertura de los seguros fue del 152.5% del total de mercaderías en depósito, mientras que a diciembre de 2011 fue de 96.6%, en tanto que a junio de 2011 fue del 97.5%.

Ilustración 29. Seguros de mercaderías en depósito en los almacenes generales de depósito.



4.3.2 PRINCIPALES RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los activos de los almacenes generales de depósito ascendieron a Q212.7 millones a junio de 2012, por lo que disminuyeron en Q2.2 millones (1.0%) respecto a diciembre de 2011 y se incrementaron Q11.8 millones (5.9%), respecto de junio de 2011, como se observa en el *Cuadro 37*.

Cuadro 37. Estructura y variación de los principales rubros de activo de los almacenes generales de depósito.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Rubro	jun-11		dic-11		jun-12		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Semestral		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	36.3	18.1%	48.6	22.6%	44.5	20.9%	-4.1	-8.5%	8.2	22.4%
Inversiones	19.8	9.9%	16.8	7.8%	18.8	8.8%	2.1	12.3%	-1.0	-5.1%
Inmuebles y Muebles	107.1	53.3%	109.8	51.1%	113.5	53.3%	3.7	3.4%	6.3	5.9%
Cargos Diferidos	12.1	6.0%	13.6	6.3%	11.3	5.3%	-2.3	-17.2%	-0.9	-7.1%
Otros Activos	25.6	12.7%	26.3	12.2%	24.7	11.6%	-1.5	-5.9%	-0.8	-3.3%
Total	200.9	100.0%	215.0	100.0%	212.7	100.0%	-2.2	-1.0%	11.8	5.9%

La variación de los activos en el primer semestre resultó de la disminución de las disponibilidades por Q4.1 millones (8.5%), de los cargos diferidos por Q2.3 millones (17.2%) y de los otros activos por Q1.5 millones (5.9%), y del aumento de los inmuebles y muebles por Q3.7 millones (3.4%) y de las inversiones por Q2.1 millones (12.3%).

Cuadro 38. Estructura y variación de los principales rubros de pasivo de los almacenes generales de depósito.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Rubro	jun-11		dic-11		jun-12		Variación			
							Semestral		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Créditos Obtenidos	12.6	26.1%	11.6	22.6%	11.1	22.4%	-0.5	-4.5%	-1.5	-11.9%
Provisiones	8.1	16.9%	7.4	14.4%	8.8	17.7%	1.4	18.6%	0.6	7.8%
Otras Cuentas Acreedoras	9.4	19.5%	11.9	23.1%	10.2	20.7%	-1.7	-14.0%	0.9	9.3%
Otros Pasivos	18.0	37.5%	20.5	39.9%	19.5	39.3%	-1.1	-5.2%	1.4	8.0%
Total	48.0	100.0%	51.4	100.0%	49.5	100.0%	-1.9	-3.6%	1.4	3.0%
Capital	152.9		163.6		163.3		-0.4	-0.2%	10.4	6.8%

A junio de 2012 los pasivos de los almacenes generales de depósito, ascendieron a Q49.5 millones, por lo que se redujeron en Q1.9 millones (3.6%) en comparación con diciembre de 2011, aunque aumentaron en Q1.4 millones (3.0%) en relación con junio de 2011. Por su parte, al final del primer semestre de 2012 el capital ascendió a Q163.3 millones, menor en Q0.4 millones (0.2%) al registrado en diciembre del año anterior, pero mayor en Q10.4 millones (6.8%) al registrado en junio 2011.

4.3.3 RESULTADO DE OPERACIONES

Las utilidades obtenidas por las almacenadoras en el primer semestre de 2012 ascendieron a Q16.7 millones, por lo que fueron mayores en Q5.2 millones a las registradas en el primer semestre de 2011. La rentabilidad anualizada sobre el capital (ROE) fue del 20.5%, en comparación con el 15.0% registrado a la misma fecha el año anterior.

4.4 COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

4.4.1 PRODUCCIÓN

Las primas netas de las compañías aseguradoras²² ascendieron a Q2,574.1 millones a junio de 2012, por lo que habrían disminuido en Q183.5 millones (6.7%), en relación con la misma fecha el año anterior cuando fueron de Q2,757.4 millones, como se observa en el Cuadro 39.

Cuadro 39. Primas netas de las compañías aseguradoras.

(Cifras en millones de Quetzales)						
Ramo	jun-2011		jun-2012		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Vida						
Planes Populares	0.0	0.0%	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Planes Individuales	90.4	17.7%	89.8	18.3%	-0.6	-0.7%
Planes Colectivos	419.6	82.2%	399.5	81.5%	-20.1	-4.8%
Rentas y Pensiones	0.7	0.1%	0.8	0.2%	0.1	14.3%
Total del ramo	510.7	100.0%	490.1	100.0%	-20.6	-4.0%
Accidentes y Enfermedades						
Salud y Hospitalización	909.1	92.9%	616.5	91.3%	-292.6	-32.2%
Accidentes Personales	68.5	7.0%	57.3	8.5%	-11.2	-16.4%
Accidentes en Viajes	1.1	0.1%	1.1	0.2%	0.0	0.0%
Total del ramo	978.7	100.0%	674.9	100.0%	-303.8	-31.0%
Daños						
Incendio y Líneas Aliadas	183.7	15.6%	216.3	16.2%	32.6	17.7%
Terremoto	189.8	16.2%	229.3	17.1%	39.5	20.8%
Vehículos Automotores	501.0	42.7%	548.7	41.0%	47.7	9.5%
Transportes	96.1	8.2%	109.6	8.2%	13.5	14.0%
Robo y Hurto	63.2	5.4%	53.3	4.0%	-9.9	-15.7%
Servicio y Conservación de Activos Fijos	1.2	0.1%	1.2	0.1%	0.0	0.0%
Cascos Marítimos	1.7	0.1%	1.9	0.1%	0.2	11.8%
Rotura de Cristales	0.3	0.0%	0.1	0.0%	-0.2	-66.7%
Aviación	21.0	1.8%	22.3	1.7%	1.3	6.2%
Responsabilidad Civil	34.8	3.0%	40.7	3.0%	5.9	17.0%
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	7.7	0.7%	12.2	0.9%	4.5	58.4%
Riesgos Técnicos	41.9	3.6%	71.3	5.3%	29.4	70.2%
Agrícola	6.5	0.6%	2.7	0.2%	-3.8	-58.5%
Diversos	25.7	2.2%	28.4	2.1%	2.7	10.5%
Total del ramo	1,174.6	100.0%	1,338.0	100.0%	163.4	13.9%
Caución						
Fidelidad	8.0	8.6%	7.3	10.3%	-0.7	-8.8%
Judiciales	1.7	1.8%	2.4	3.4%	0.7	41.2%
Administrativas ante gobierno	49.9	53.4%	42.9	60.5%	-7.0	-14.0%
Administrativas ante particulares	31.8	34.0%	16.4	23.1%	-15.4	-48.4%
Crédito para la vivienda	2.0	2.1%	1.9	2.7%	-0.1	-5.0%
Diversos	0.0	0.0%	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Total del ramo	93.4	100.0%	70.9	100.0%	-22.5	-24.1%
Total	2,757.4		2,574.1		-183.5	-6.7%

²² De conformidad con la Ley de la Actividad Aseguradora, Decreto Número 25-2010 del Congreso de la República de Guatemala, que entró en vigencia el uno de enero de 2011, las compañías aseguradoras pueden realizar operaciones de seguro de caución (fianzas), por lo que en este apartado se incluye información de las compañías aseguradoras y afianzadoras.

La reducción de las primas netas en el primer semestre de 2012 se produjo casi totalmente en el ramo de accidentes y enfermedades, cuyas primas netas disminuyeron en Q303.8 millones (31.0%), al pasar de Q978.7 millones en el primer semestre de 2011 a Q674.9 millones en el mismo periodo de 2012²³. Las primas también disminuyeron en el ramo de vida en Q20.6 millones (4.0%) y en el de caución en Q22.5 millones (24.1%). Por el contrario, en el ramo de daños las primas netas aumentaron en Q163.4 millones (13.9%), con lo que alcanzaron los Q1,338.0 millones en el semestre.

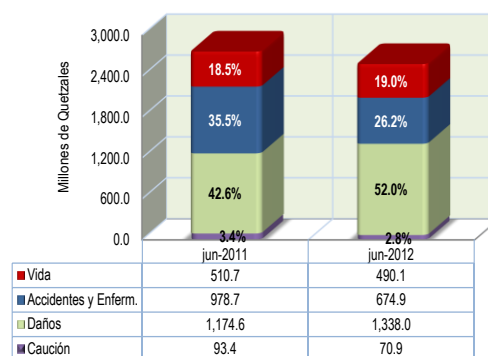
La variación negativa de las primas netas del ramo de accidentes y enfermedades, se observó, principalmente, en el rubro de salud y hospitalización por Q292.6 millones (32.2%), y en menor medida en el rubro de accidentes personales que se contrajo en Q11.2 millones (16.4%), respecto del primer semestre de 2011.

En el ramo de daños, el más grande del mercado asegurador guatemalteco, las variaciones más importantes en términos absolutos se registraron en los rubros de vehículos automotores con un aumento de Q47.7 millones (9.5%), terremoto con Q39.5 millones (20.8%), e incendio y líneas aliadas con Q32.6 millones (17.7%).

En el ramo de vida la disminución indicada se registró principalmente en el rubro de planes colectivos con Q20.1 millones (4.8%), en tanto que en el ramo de caución, especialmente el rubro de fianzas administrativas ante particulares, disminuyó en Q15.4 millones (48.4%).

Se observa en la *Ilustración 30* que en el primer semestre de 2012 aumentó la participación relativa de las primas netas generadas por los ramos de vida (19.0%) y daños (52.0%) en relación con la estructura a la misma fecha del año anterior, en tanto que disminuyeron las provenientes de los ramos de accidentes y enfermedades (26.2%) y caución (2.8%).

Ilustración 30. Estructura de las primas netas de las compañías aseguradoras.



²³ Derivado de la anualización de las pólizas, principalmente de accidentes y enfermedades y colectivos de vida, que se registraban mensualmente, se originó un incremento extraordinario en el registro de primas de seguro en 2011. Esto como resultado de que no todas las pólizas tenían vigencia del 1 de enero al 31 de diciembre de ese año. Así, las pólizas que se anualizaron en enero registraron exactamente la prima correspondiente a un año. Sin embargo, las pólizas que se renovaron en febrero, se registró la prima mensual de enero y la prima anual de febrero a enero, lo cual hace un registro de trece meses de prima. En el caso de las renovadas en marzo, se registró las primas mensuales de enero y febrero y la prima anual de marzo a febrero, lo cual hace un registro de catorce meses. De esa manera se fue dando el incremento extraordinario en las primas de seguros de estos ramos durante 2011, lo cual ya no ocurrirá en 2012, ya que se registrará únicamente el importe de la prima anual correspondiente a las renovaciones que se den durante el año.

4.4.2 REASEGURO

En el primer semestre de 2012 las compañías aseguradoras retuvieron el 69.4% de las primas netas totales, equivalente a Q1,787.4 millones, 1.9 puntos porcentuales menos que el 71.3% retenido a la misma fecha del año anterior, por Q1,966.9 millones. En consecuencia, aumentó 1.9 puntos porcentuales la cesión de primas al pasar del 28.7% en junio de 2011 al 30.6% en junio de 2012, tal como se observa en el Cuadro 40. En términos absolutos las primas netas por reaseguro cedido permanecieron casi invariables al pasar de Q790.5 millones en junio de 2011 a Q786.5 millones en el primer semestre de 2012.

Cuadro 40. Índices de cesión y retención de las compañías aseguradoras.

(Cifras en millones de Quetzales)					
Fecha	Primas			Índices	
	Netas Totales	Por Reaseguro Cedido	Netas de Retención	De Cesión	De Retención
jun-2011					
Ramo de vida	510.7	133.1	377.6	26.1%	73.9%
Ramo de accidentes y enfermedades	978.7	126.6	852.1	12.9%	87.1%
Ramo de daños	1,174.6	493.1	681.5	42.0%	58.0%
Ramo de caución	93.4	37.6	55.8	40.3%	59.7%
Total	2,757.4	790.5	1,966.9	28.7%	71.3%
jun-2012					
Ramo de vida	490.1	126.7	363.4	25.8%	74.2%
Ramo de accidentes y enfermedades	674.9	80.3	594.6	11.9%	88.1%
Ramo de daños	1,338.0	555.5	782.5	41.5%	58.5%
Ramo de caución	70.9	24.0	46.9	33.8%	66.2%
Total	2,573.9	786.5	1,787.4	30.6%	69.4%
Variación	Puntos porcentuales				
Ramo de vida	-20.6	-6.5	-14.1	-0.2	0.2
Ramo de accidentes y enfermedades	-303.8	-46.3	-257.5	-1.0	1.0
Ramo de daños	163.4	62.4	101.0	-0.5	0.5
Ramo de caución	-22.5	-13.6	-8.9	-6.4	6.4
Total	-183.5	-4.0	-179.5	1.9	-1.9

La disminución observada en las primas netas retenidas por Q179.5 millones se produjo principalmente en el ramo de accidentes y enfermedades por Q257.5 millones y en menor medida en el de vida por Q14.1 millones, en tanto que aumentaron en el ramo de daños en Q101.0 millones. Las primas netas cedidas disminuyeron en Q4.0 millones en el primer semestre de 2012 en comparación con el mismo período de 2011, se redujeron en Q46.3 millones en el ramo de accidentes y enfermedades, y Q13.6 millones en el de caución, pero aumentaron Q62.4 millones en daños.

El comportamiento de las primas retenidas se tradujo en un aumento del índice de retención del ramo de caución en 6.4 puntos porcentuales, en accidentes y enfermedades de 1.0 puntos porcentuales, de 0.5 puntos porcentuales en daños y de 0.2 puntos porcentuales en el ramo de vida.

4.4.3 SINIESTRALIDAD

En el primer semestre de 2012 el costo total por siniestros para las compañías aseguradoras ascendió a Q1,257.1 millones, por lo que aumentó en Q270.4 millones, en relación con la siniestralidad registrada en el mismo período del año anterior, que fue de Q986.7 millones, tal como se observa en el Cuadro 41. Al considerar la disminución en las primas netas, el índice de siniestralidad²⁴ aumentó de 35.8% en el primer semestre de 2011 a 48.8% en el primer semestre de 2012.

Cuadro 41. Siniestralidad de las compañías aseguradoras.

(Cifras en millones de Quetzales)									
Ramo	jun-2011			jun-2012			Variación		
	Total primas netas	Total siniestros	% de siniestralidad	Total primas netas	Total siniestros	% de siniestralidad	Total primas netas	Total siniestros	% de siniestralidad *
Vida									
Planes Populares	0.0	0.0	0.0%	0.0	0.0	0.0%	0.0	0.0	0.0
Planes Individuales	90.4	54.7	60.5%	89.8	56.1	62.5%	-0.6	1.4	2.0
Planes Colectivos	419.6	129.8	30.9%	399.5	150.1	37.6%	-20.1	20.3	6.6
Rentas y Pensiones	0.7	0.0	0.0%	0.8	0.0	0.0%	0.1	0.0	0.0
Total vida	510.7	184.5	36.1%	490.1	206.2	42.1%	-20.6	21.7	5.9
Accidentes y enfermedades									
Salud y Hospitalización	909.1	336.1	37.0%	616.5	381.4	61.9%	-292.6	45.3	24.9
Accidentes Personales	68.5	14.4	21.0%	57.3	13.1	22.9%	-11.2	-1.3	1.8
Accidentes en Viajes	1.1	0.1	9.1%	1.1	0.1	9.1%	0.0	0.0	0.0
Total accidentes y enfermedades	978.7	350.6	35.8%	674.9	394.6	58.5%	-303.8	44.0	22.6
Daños									
Incendio y Líneas Aliadas	183.7	29.2	15.9%	216.3	94.7	43.8%	32.6	65.5	27.9
Terremoto	189.8	-0.1	-0.1%	229.3	32.1	14.0%	39.5	32.2	14.1
Vehículos Automotores	501.0	341.8	68.2%	548.7	368.0	67.1%	47.7	26.2	-1.2
Transportes	96.1	16.5	17.2%	109.6	60.0	54.7%	13.5	43.5	37.6
Robo y Hurto	63.2	10.9	17.2%	53.3	13.7	25.7%	-9.9	2.8	8.5
Servicio y Conservación de Activos Fijos	1.2	0.1	8.3%	1.2	1.1	91.7%	0.0	1.0	83.3
Casos Marítimos	1.7	0.0	0.0%	1.9	0.1	5.3%	0.2	0.1	5.3
Rotura de Cristales	0.3	0.1	33.3%	0.1	0.1	100.0%	-0.2	0.0	66.7
Aviación	21.0	4.3	20.5%	22.3	4.1	18.4%	1.3	-0.2	-2.1
Responsabilidad Civil	34.8	3.8	10.9%	40.7	12.2	30.0%	5.9	8.4	19.1
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	7.7	2.5	32.5%	12.2	2.2	18.0%	4.5	-0.3	-14.4
Riesgos Técnicos	41.9	22.1	52.7%	71.3	21.4	30.0%	29.4	-0.7	-22.7
Agrícola	6.5	5.0	76.9%	2.7	-1.6	-59.3%	-3.8	-6.6	-136.2
Diversos	25.7	4.9	19.1%	28.4	12.9	45.4%	2.7	8.0	26.4
Total daños	1,174.6	441.1	37.6%	1,338.0	621.0	46.4%	163.4	179.9	8.9
Caucción									
Fidelidad	8.0	1.0	12.5%	7.3	0.9	12.3%	-0.7	-0.1	-0.2
Judiciales	1.7	0.0	0.0%	2.4	0.1	4.2%	0.7	0.1	4.2
Administrativas ante gobierno	49.9	2.9	5.8%	42.9	3.6	8.4%	-7.0	0.7	2.6
Administrativas ante particulares	31.8	2.8	8.8%	16.4	26.8	163.4%	-15.4	24.0	154.6
Crédito para la vivienda	2.0	3.8	190.0%	1.9	3.8	200.0%	-0.1	0.0	10.0
Diversos	0.0	0.0	0.0%	0.0	0.1	0.0%	0.0	0.1	0.0
Total caución	93.4	10.5	11.2%	70.9	35.3	49.8%	-22.5	24.8	38.5
Total	2,757.4	986.7	35.8%	2,573.9	1,257.1	48.8%	-183.5	270.4	13.1

* Variación en puntos porcentuales.

²⁴ Definido como el cociente del total de siniestros y el total de primas netas.

El aumento del total de siniestros se produjo en todos los ramos. En el ramo de daños el total de siniestros aumentó en Q179.9 millones, en particular los renglones de incendio y líneas aliadas, de transportes y de terremoto experimentaron incrementos de Q65.5 millones, Q43.5 millones y Q32.2 millones, respectivamente. En el ramo de accidentes y enfermedades el total de siniestros aumentó en Q44.0 millones, producto de un aumento de Q45.3 millones en el renglón de salud y hospitalización. En el ramo de caución aumentó en Q24.8 millones, a consecuencia principalmente de un aumento en el renglón de fianzas administrativas ante particulares por Q24.0 millones. Finalmente, en el ramo de vida el total de siniestros aumentó en Q21.7 millones a raíz del incremento de los siniestros en el renglón de planes colectivos por Q20.3 millones.

El incremento del total de siniestros, aunado a la disminución de las primas netas en tres de los ramos, se tradujo en un aumento del índice de siniestralidad en todos los ramos. En el ramo de daños, el índice aumentó del 37.6% a 46.4%, a pesar del aumento del 13.9% de las primas netas, como se indicó anteriormente. En el ramo de vida pasó del 36.1% a 42.1%, un aumento de 5.9 puntos porcentuales, en tanto que en el ramo de accidentes y enfermedades subió del 35.8% a 58.5%, para un aumento de 22.6 puntos porcentuales. En términos relativos, el aumento más importante fue en el ramo de caución, en donde el índice de siniestralidad pasó del 11.2% a 49.8%, para un incremento de 38.5 puntos porcentuales.

4.4.4 UTILIDADES

Las utilidades de las compañías aseguradoras ascendieron a Q295.5 millones en el primer semestre de 2012, cifra superior a las utilidades de Q287.8 millones registradas a la misma fecha del año anterior.

A pesar del incremento de las utilidades en términos absolutos, el aumento de capital se tradujo en un ligero deterioro de los indicadores de rentabilidad, de tal forma que el indicador de rentabilidad anualizada sobre patrimonio (ROE) fue de 30.2%, inferior al observado a junio de 2011 de 30.7%, en tanto que el indicador de rentabilidad anualizada sobre activos (ROA) fue de 8.8%, también inferior al de junio de 2011 de 9.5%.

4.4.5 ACTIVOS

Los activos de las compañías aseguradoras, a junio de 2012, ascendieron a Q6,725.8 millones, por lo que aumentaron en Q64.0 millones (1.0%) en comparación con el nivel registrado a finales del año anterior, como se observa en el Cuadro 42. Dicha variación fue principalmente el resultado neto del aumento de las primas por cobrar en Q321.3 millones y de la disminución de los otros activos en Q293.2 millones.

Cuadro 42. Activos de las compañías aseguradoras.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Rubro	jun-2011		dic-2011		jun-2012		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Semestral		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	232.7	3.8%	308.2	4.6%	233.3	3.5%	-74.9	-24.3%	0.6	0.3%
Inversiones	3,690.1	60.8%	3,968.7	59.6%	4,079.5	60.7%	110.8	2.8%	389.4	10.6%
Primas por cobrar	1,471.2	24.2%	1,328.2	19.9%	1,649.5	24.5%	321.3	24.2%	178.3	12.1%
Otros activos	674.8	11.1%	1,056.6	15.9%	763.4	11.4%	-293.2	-27.7%	88.6	13.1%
Total	6,068.8	100.0%	6,661.8	100.0%	6,725.8	100.0%	64.0	1.0%	657.0	10.8%

En relación con junio del año anterior, los activos de las compañías aseguradoras aumentaron en Q657.0 millones (10.8%), incremento que se registró principalmente en las inversiones por Q389.4 millones (10.6%), y en menor medida en las primas por cobrar por Q178.3 millones (12.1%) y los otros activos²⁵ por Q88.6 millones (13.1%).

4.4.6 PASIVOS

Los pasivos de las compañías aseguradoras también aumentaron en el primer semestre de 2012 en comparación con el nivel alcanzado a finales de 2011, en este caso en Q30.3 millones (0.6%), a Q4,767.4 millones, como se observa en el Cuadro 43.

Cuadro 43. Pasivos de las compañías aseguradoras.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Rubro	jun-2011		dic-2011		jun-2012		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Semestral		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Reservas técnicas y matemáticas	2,719.1	64.8%	2,727.0	57.6%	3,015.3	63.2%	288.3	10.6%	296.2	10.9%
Acreedores varios	654.0	15.6%	760.1	16.0%	807.3	16.9%	47.2	6.2%	153.3	23.4%
Obligaciones contractuales	337.5	8.0%	316.9	6.7%	300.2	6.3%	-16.8	-5.3%	-37.3	-11.1%
Otros pasivos	483.5	11.5%	933.2	19.7%	644.6	13.5%	-288.5	-30.9%	161.1	33.3%
Total	4,194.1	100.0%	4,737.2	100.0%	4,767.4	100.0%	30.3	0.6%	573.4	13.7%
Capital	1,874.7		1,924.6		1,958.4		33.8	1.8%	83.6	4.5%

²⁵ Incluyen los rubros de instituciones de seguros, deudores varios, bienes muebles, cargos diferidos y otros activos.

Durante el primer semestre de 2012, la variación de los pasivos fue el resultado neto del aumento de las reservas técnicas y matemáticas por Q288.3 millones (10.6%) y de los acreedores varios por Q47.2 millones (6.2%), y de la disminución de las obligaciones contractuales por Q16.8 millones (5.3%) y la caída de los otros pasivos²⁶ por Q288.5 millones (30.9%).

En términos interanuales, los pasivos aumentaron en Q573.4 millones (13.7%), producto principalmente de la acumulación de reservas técnicas y matemáticas por Q296.2 millones (10.9%), otros pasivos por Q161.1 millones (33.3%) y acreedores varios por Q153.3 millones (23.4%).

El capital de las compañías aseguradoras ascendió a Q1,958.4 millones en el primer semestre de 2012, por lo que aumentó en Q33.8 millones (1.8%) respecto del nivel alcanzado a diciembre, y en Q83.6 millones (4.5%), en relación con junio del año anterior.

²⁶ Incluyen los rubros de instituciones de seguros, créditos diferidos y otros pasivos.

Ley de la Actividad Aseguradora

Decreto Número 25-2010 del Congreso de la República

El 14 de julio de 2010 el Organismo Legislativo aprobó una nueva ley de seguros, denominada Ley de la Actividad Aseguradora, Decreto Número 25-2010, mediante la cual se dio un importante paso hacia la modernización del sector al sustituir la legislación vigente desde los años 50 y 60.

La nueva ley regula lo relativo a la constitución, organización, fusión, actividades, operaciones, funcionamiento, suspensión de operaciones y liquidación de las aseguradoras y reaseguradoras, así como el registro y control de los intermediarios de seguros y reaseguros y de los ajustadores independientes de seguros que operen en el país.

Para efectos de la Ley, se reconocen dos grandes ramos en materia de seguros: a) seguros de vida o de personas: aquellos que obligan al pago de una suma de dinero en caso de muerte o supervivencia del asegurado; y, b) seguros de daños: los que obligan al pago de una indemnización por eventos inciertos que causen daños o pérdidas y los que cubren al asegurado contra los daños y perjuicios que pudiera causar a un tercero.

La Ley abre el mercado guatemalteco a empresas aseguradoras y reaseguradoras extranjeras, las que podrán establecer sucursales en Guatemala. Dichas entidades extranjeras deberán responder ilimitadamente con todos sus bienes por las operaciones que realicen en el país.

De la misma forma, la Norma permite que las entidades nacionales establezcan sucursales en el extranjero previa autorización de la Superintendencia de Bancos, siempre que en el país anfitrión exista supervisión de acuerdo con estándares internacionales que permitan realizar supervisión consolidada y que la autoridad supervisora de ese país esté de acuerdo en intercambiar información.

La autorización para la constitución de entidades nacionales y extranjeras, la modificación de sus escrituras constitutivas, así como su fusión o adquisición, corresponde a la Junta Monetaria, previo dictamen favorable de la Superintendencia de Bancos.

El monto del capital pagado mínimo inicial para las entidades, tanto nacionales como extranjeras, es el siguiente: a) Q5.0 millones para operar exclusivamente en el ramo de seguros de vida o de personas; b) Q8.0 millones para operar exclusivamente en el ramo de seguros de daños; c) Q3.0 millones para operar exclusivamente el seguro de caución (fianzas mercantiles); d) Q13.0 millones para operar en todos los ramos; y, e) Q26.0 millones para operar exclusivamente en reaseguro.

Por otro lado, la Ley prohíbe la venta de seguros en el territorio nacional a toda persona individual o jurídica no autorizada. En ese sentido, estipula que comete el delito de colocación o venta ilícita de seguros quien lo haga sin estar autorizado para ello, independientemente de la forma jurídica de formalización, del nombre o de la denominación que se le dé a la negociación o transferencia del riesgo asegurable, de la instrumentación o registro contable. Dicho delito será sancionado con prisión de cinco a diez años inmutables, y una multa no menor a diez mil ni mayor de cien mil unidades de multa.

Las aseguradoras y reaseguradoras deberán presentar a la Superintendencia de Bancos mensualmente y al final de cada ejercicio contable información detallada de sus operaciones de conformidad con las instrucciones del ente supervisor. Asimismo, deberán divulgar públicamente información suficiente sobre sus actividades y posición financiera, así como el reporte de calificación anual emitida por una calificadora de riesgos de reconocido prestigio internacional.

Al 30 de junio de 2012, la Junta Monetaria había aprobado un total de 17 resoluciones relacionadas con la nueva Ley, incluyendo, entre otros, modificaciones del Manual de Instrucciones Contables para empresas de seguros, reglamentos relativos a la constitución y fusión de aseguradoras y reaseguradoras, así como para la comercialización masiva de seguros y el pago fraccionado de los mismos. Asimismo, el Superintendente de Bancos emitió sendos acuerdos sobre las disposiciones generales para el envío de información a la Superintendencia de Bancos y los procedimientos para el registro de planes de seguros.

Los títulos II, Constitución, Autorización, Capital y Administración de las Aseguradoras o Reaseguradoras, y IX, Regularización, Suspensión de Operaciones, y Liquidación, entraron en vigencia el catorce de agosto de 2010 y el resto el uno de enero de 2011.

4.5 CASAS DE CAMBIO

4.5.1 NIVEL DE OPERACIONES

El sector de las casas de cambio ha tendido a decrecer en los últimos años porque sus principales operaciones también pueden ser realizadas directamente por los bancos comerciales e hipotecarios desde que cobró vigencia la Ley de Libre Negociación de Divisas en 2001. Como consecuencia, a junio de 2012, solamente se encontraban registradas en la Superintendencia de Bancos dos casas de cambio.

4.5.2 PRINCIPALES RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Durante el primer semestre de 2012, el activo neto de las casas de cambio fue de Q37.1 millones, el pasivo de Q8.6 millones y el capital contable ascendió a Q28.5 millones. Dentro de los activos, las disponibilidades mostraron un saldo de Q23.9 millones; los cargos diferidos de Q9.6 millones; los bienes inmuebles y muebles ascendieron a Q2.6 millones y los otros activos a Q1.0 millones. Dentro de los pasivos, las provisiones fueron de Q2.2 millones y los otros pasivos de Q6.4 millones.

Con respecto al estado de resultados, a junio de 2012, los productos totales fueron de Q12.0 millones y los gastos totales de Q8.1 millones, dando como resultado utilidades por Q4.0 millones.

4.6 EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS

De conformidad con el Artículo 36 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto Número 19-2002 del Congreso de la República, las empresas especializadas en servicios financieros que sean parte de grupos financieros están sujetas a la supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos. Estas empresas deberán tener como objeto social exclusivo, uno o más de los siguientes: a) emitir y administrar tarjetas de crédito, b) realizar operaciones de arrendamiento financiero, c) realizar operaciones de factoraje, y, d) otros que califique la Junta Monetaria, previo dictamen de la Superintendencia de Bancos. A junio de 2012 había once empresas especializadas en servicios financieros, pertenecientes a siete grupos financieros, así: seis empresas emisoras de tarjetas de crédito, dos empresas de arrendamiento financiero, una empresa de factoraje y dos empresas que realizaban operaciones tanto de arrendamiento financiero como de factoraje.

4.6.1 NIVEL DE OPERACIONES

A junio de 2012, el monto de activos netos que presentaron las empresas especializadas en servicios financieros fue de Q4,383.5 millones, cifra mayor en Q44.2 millones (1.0%) a la registrada en diciembre de 2011; y, mayor en Q501.7 millones (12.9%) a la reportada en junio de 2011, como se observa en el Cuadro 44.

Cuadro 44. Principales rubros de activo de las empresas especializadas en servicios financieros.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Rubro	jun-11		dic-11		jun-12		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Semestral		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	572.7	14.8%	791.8	18.2%	670.2	15.3%	-121.5	-15.4%	97.5	17.0%
Inversiones	587.6	15.1%	473.8	10.9%	651.0	14.9%	177.3	37.4%	63.4	10.8%
Cartera de Créditos	2,187.0	56.3%	2,481.7	57.2%	2,628.7	60.0%	146.9	5.9%	441.6	20.2%
Inmuebles y Muebles	97.4	2.5%	96.9	2.2%	99.2	2.3%	2.3	2.4%	1.8	1.8%
Otros Activos	437.1	11.3%	495.1	11.4%	334.4	7.6%	-160.7	-32.5%	-102.7	-23.5%
Total	3,881.9	100.0%	4,339.3	100.0%	4,383.5	100.0%	44.2	1.0%	501.7	12.9%

La variación observada en el primer semestre de 2012, estuvo influenciada por los aumentos de las inversiones en Q177.3 millones (37.4%) y la cartera de créditos en Q146.9 millones (5.9%), y por la reducción en los rubros de: otros activos por Q160.7 millones (32.5%) y disponibilidades por Q121.5 millones (15.4%).

En forma interanual, el aumento fue resultado neto de incrementos en la cartera de créditos por Q441.6 millones (20.2%), en disponibilidades en Q97.5 millones (17.0%) y en inversiones por Q63.4 millones (10.8%); y de la disminución en otros activos por Q102.7 millones (23.5%)

Los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros ascendieron a Q3,066.0 millones a junio 2012, mayores en Q65.9 millones (2.2%) al nivel observado en diciembre de 2011, como se observa en el Cuadro 45.

Cuadro 45. Principales rubros de pasivo de las empresas especializadas en servicios financieros.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Rubro	jun-11		dic-11		jun-12		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Semestral		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Créditos Obtenidos	1,169.8	45.4%	1,322.4	44.1%	1,341.7	43.8%	19.4	1.5%	171.9	14.7%
Obligaciones Financieras	1,003.5	39.0%	1,151.2	38.4%	1,272.0	41.5%	120.7	10.5%	268.5	26.8%
Créditos Diferidos	62.7	2.4%	24.7	0.8%	8.6	0.3%	-16.1	-65.1%	-54.0	-86.2%
Otros Pasivos	339.4	13.2%	501.8	16.7%	443.6	14.5%	-58.2	-11.6%	104.2	30.7%
Total	2,575.4	100.0%	3,000.1	100.0%	3,066.0	100.0%	65.9	2.2%	490.6	19.0%
Capital	1,306.5		1,339.2		1,317.6		-21.6	-1.6%	11.1	0.9%

El aumento de los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros a junio de 2012, fue el resultado neto del incremento en los rubros de obligaciones financieras por Q120.7 millones (10.5%), y créditos obtenidos por Q19.4 millones (1.5%), y de la disminución de créditos diferidos por Q16.1 millones (65.1%), y de otros pasivos por Q58.2 millones (11.6%).

De forma interanual, los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros se incrementaron Q490.6 millones (19.0%), y sobrepasaron los aumentos en las obligaciones financieras por Q268.5 millones (26.8%) y en los créditos obtenidos por Q171.9 millones (14.7%).

A junio de 2012, el capital contable reportado por las empresas especializadas en servicios financieros fue de Q1,317.6 millones, por lo que registró un aumento de Q11.1 millones (0.9%) respecto al mismo mes del año anterior.

4.6.2 RESULTADO DE OPERACIONES

A junio de 2012, las empresas especializadas en servicios financieros obtuvieron utilidades por Q356.1 millones, es decir, mayores en Q81.1 millones (29.5%) al nivel alcanzado en junio de 2011, como se observa en el Cuadro 46.

Cuadro 46. Principales rubros del estado de resultados de las empresas especializadas en servicios financieros.

(Cifras en millones de Quetzales)

Rubro	jun-11	jun-12	Variación interanual	
			Absoluta	Relativa
Productos financieros	618.5	699.3	80.9	13.1%
Productos por servicios	209.6	229.1	19.5	9.3%
Otros productos de operación	13.9	17.0	3.1	22.1%
Productos extraordinarios	44.9	32.9	-12.0	-26.7%
Prod Ejercicios Anteriores	2.3	3.3	1.0	43.7%
Total productos	889.2	981.6	92.5	10.4%
Gastos financieros	103.2	101.7	-1.5	-1.5%
Otros Gastos de Operación	82.1	78.1	-4.1	-4.9%
Gastos de administración	385.9	398.4	12.5	3.2%
Gastos extraordinarios	2.8	3.2	0.4	15.4%
Otros gastos	40.2	44.3	4.1	10.1%
Total gastos	614.2	625.6	11.4	1.9%
Resultado	275.0	356.1	81.1	29.5%

El incremento observado en las utilidades a junio de 2012 en comparación con el mismo mes del año previo, fue resultado del aumento en los productos financieros en Q80.9 millones y en los productos por servicios por Q19.5 millones. Con excepción de los productos extraordinarios, todos los renglones de productos presentaron incrementos en relación con junio de 2011. Los gastos aumentaron Q11.4 millones (1.9%) en el período interanual, en particular, en el rubro de gastos de administración, pero fueron compensados parcialmente por una disminución de los gastos financieros y de otros gastos de operación.

4.6.3 SITUACIÓN DE RENTABILIDAD

Derivado del aumento en las utilidades a junio de 2012 en comparación con el año anterior, la rentabilidad anualizada sobre el patrimonio (ROE) de las empresas especializadas en servicios financieros fue de 54.1%, superior al

rendimiento observado en junio de 2011 de 42.1%. Por su parte, la rentabilidad sobre activos (ROA) se situó en 16.2%, superior a la observada en junio de 2011 de 14.2%.

4.7 CASAS DE BOLSA

4.7.1 NIVEL DE OPERACIONES

De la misma manera que para las empresas especializadas en servicios financieros, la Ley de Bancos y Grupos Financieros establece que las casas de bolsa que formen parte de un grupo financiero estarán sujetas a la supervisión de la Superintendencia de Bancos. En ese sentido, a junio de 2012, la Superintendencia de Bancos supervisó doce casas de bolsa pertenecientes a ocho grupos financieros.

A junio de 2012, las casas de bolsa supervisadas alcanzaron un nivel de activos netos de Q67.3 millones, mayor en Q1.2 millones (1.8%) al nivel observado en diciembre de 2011. Sus activos estuvieron integrados por disponibilidades por Q25.1 millones; inversiones por Q24.1 millones; inmuebles y muebles por Q5.6 millones; y, otros activos por Q12.4 millones.

El capital contable de las casas de bolsa ascendió a Q65.4 millones, mayor en Q1.5 millones al monto observado en diciembre de 2011.

4.7.2 RESULTADO DE OPERACIONES

Las casas de bolsa no presentan un volumen alto de operaciones en el presente año, situación que se refleja en el nivel de utilidades reportadas, pues a junio de 2012 los resultados alcanzaron Q4.7 millones, en comparación con Q2.1 millones que se reportaron a junio del año anterior.

4.7.3 SITUACIÓN DE RENTABILIDAD

La rentabilidad anualizada sobre el patrimonio (ROE) de las casas de bolsa en el primer semestre de 2012 es de 14.4%, cifra similar a la obtenida como rentabilidad anualizada sobre activos (ROA) de 13.9%.

4.8 INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-

El Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-, institución estatal descentralizada, tiene por objetivo principal facilitar la adquisición de vivienda a las familias guatemaltecas, al asegurar la inversión en el 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 para hacer atractiva la inversión en vivienda, así como la participación de los promotores y constructores de proyectos habitacionales, atendiendo a través de dichas entidades la compra de vivienda proyectada, vivienda existente y la liberación de gravamen hipotecario, así como la cesión del traspaso de derechos.

A junio de 2012 el total de activos del FHA ascendió a Q749.2 millones, mayor en Q28.9 millones al registrado a diciembre de 2011. Los principales activos fueron las disponibilidades con Q335.7 millones y los derechos sobre inmuebles por reclamos aprobados e inmuebles adjudicados por Q364.5 millones. Los pasivos alcanzaron un saldo de Q320.4 millones, menores en Q3.4 millones a lo registrado en diciembre de 2011. Los principales pasivos fueron las obligaciones por inmuebles pendientes de adjudicar por Q264.3 millones y los créditos diferidos con Q34.3 millones. El patrimonio del FHA ascendió a Q428.8 millones, mayor en Q32.3 millones al saldo a diciembre de 2011.

4.9 GRUPOS FINANCIEROS

De conformidad con lo establecido en el Artículo 27 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, un grupo financiero se define como la agrupación de dos o más personas jurídicas que realizan actividades de naturaleza financiera, de las cuales una de ellas debe ser un banco, y entre las que existe control común por relaciones de propiedad, administración o uso de imagen corporativa; o bien sin existir estas relaciones, según acuerdo, deciden tener un control común.

A junio de 2012 existían doce grupos financieros autorizados por la Junta Monetaria, cuyos activos sumaron Q201,703.6 millones, por lo que aumentaron Q6,692.9 millones (3.4%) en relación a diciembre anterior; y aumentaron Q18,688.9 millones (10.2%) en relación con junio del año anterior, como se observa en el *Cuadro 47*.

Cuadro 47. Principales rubros de activo de los grupos financieros.

(Cifras en millones de Quetzales)

Rubro	jun-11		dic-11		jun-12		Variación			
							Semestral		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	25,523.4	13.9%	28,583.2	14.7%	28,713.4	14.2%	130.2	0.5%	3,190.0	12.5%
Inversiones	53,594.4	29.3%	53,896.2	27.6%	54,239.1	26.9%	342.9	0.6%	644.8	1.2%
Cartera de créditos	94,174.0	51.5%	102,360.9	52.5%	108,053.8	53.6%	5,692.9	5.6%	13,879.7	14.7%
Otros activos	9,722.9	5.3%	10,170.5	5.2%	10,697.3	5.3%	526.8	5.2%	974.4	10.0%
Total	183,014.7	100.0%	195,010.8	100.0%	201,703.6	100.0%	6,692.9	3.4%	18,688.9	10.2%

A junio de 2012, el aumento de los activos se produjo principalmente en la cartera de créditos por Q5,692.9 millones (5.6%) y en menor medida en las inversiones por Q342.9 millones (0.6%) y las disponibilidades por Q130.2 millones (0.5%).

De forma interanual, el aumento de los activos se produjo principalmente en la cartera de créditos por Q13,879.7 millones (14.7%), y en menor medida en las disponibilidades por Q3,190.0 millones (12.5%). Ello sugiere que hubo una recuperación importante de la actividad crediticia en el último año.

Los pasivos de los grupos financieros, a junio de 2012, ascendieron a Q182,027.5 millones, por lo que aumentaron en Q6,261.4 millones (3.6%) respecto al nivel registrado en diciembre de 2011, como se observa en el Cuadro 48.

Cuadro 48. Principales rubros de pasivo de los grupos financieros.

(Cifras en millones de Quetzales)

Rubro	jun-11		dic-11		jun-12		Variación			
							Semestral		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Obligaciones depositarias	136,948.9	82.8%	142,478.9	81.1%	146,657.7	80.6%	4,178.7	2.9%	9,708.8	7.1%
Créditos obtenidos	15,400.3	9.3%	18,926.5	10.8%	20,362.7	11.2%	1,436.2	7.6%	4,962.4	32.2%
Obligaciones financieras	5,544.8	3.4%	5,792.1	3.3%	6,105.1	3.4%	313.0	5.4%	560.3	10.1%
Otros pasivos	7,480.3	4.5%	8,568.5	4.9%	8,902.0	4.9%	333.5	3.9%	1,421.7	19.0%
Total	165,374.3	100.0%	175,766.0	100.0%	182,027.5	100.0%	6,261.4	3.6%	16,653.2	10.1%
Capital	17,640.4		19,244.7		19,676.1		431.4	2.2%	2,035.8	11.5%

En comparación con diciembre de 2011, los pasivos de los grupos financieros aumentaron, principalmente, en los rubros de obligaciones depositarias por Q4,178.7 millones (2.9%) y en créditos obtenidos por Q1,436.2 millones (7.6%); por su parte, las obligaciones financieras aumentaron en Q313.0 millones (5.4%). A nivel interanual, si bien es cierto en valores absolutos, el crecimiento fue mayor en obligaciones depositarias, cabe resaltar que el rubro de créditos obtenidos presentó el mayor incremento a nivel relativo, el cual fue de 32.2%.

Lo anterior, permite observar una mayor diversificación en cuanto a la captación de recursos por parte de los grupos financieros en comparación con años anteriores, donde la mayor fuente de fondeo lo constituían casi exclusivamente las obligaciones depositarias.

Por otra parte, el incremento de las obligaciones depositarias por Q9,708.8 millones (7.1%), es un indicador de la confianza del público en el sistema financiero, y específicamente en las entidades que conforman los grupos financieros, constituyéndose en la principal fuente de recursos para la intermediación financiera.

5. COMBATE AL 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, 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, 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.

5.1 RELACIÓN CON ORGANISMOS INTERNACIONALES

5.1.1 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 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 de intercambiar información con unidades de inteligencia financiera de otros países. Actualmente cuenta con 127 miembros, dentro de los cuales se encuentra Guatemala desde julio de 2003.

Durante el segundo trimestre de 2012 Guatemala participó en la “Reunión Conjunta de Tipologías GAFISUD/Grupo Egmont” en la ciudad de Quito, Ecuador, en mayo de 2012.

5.1.2 GRUPO DE ACCIÓN FINANCIERA –GAFI–

El Grupo de Acción Financiera -GAFI- es un organismo intergubernamental, creado en 1989 por los países miembros del G-7. Está conformado por 34 países y 2 organismos regionales 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 40 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 40 Recomendaciones fueron revisadas en 1996 y en 2003 con el fin de asegurar que las mismas establezcan un esquema básico para la lucha contra el lavado de dinero y que sean de aplicación universal.

Posteriormente se adicionan 9 Recomendaciones Especiales, que son complementarias a las 40, y están enfocadas especialmente a combatir el financiamiento del terrorismo. Ambos grupos de recomendaciones han sido adoptados por más de 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.

Las 40+9 Recomendaciones fueron sometidas a un proceso de revisión a partir de junio de 2009, con el propósito de fortalecer y proporcionar una mayor protección a la integridad del sistema financiero. Derivado de lo anterior, el 16 de febrero de 2012, el Grupo de Acción Financiera (GAFI) publicó “Las Recomendaciones del GAFI” (40) las cuales proporcionan un esquema de medidas ampliadas, globales y coherentes para combatir el lavado de activos y financiamiento del terrorismo y la proliferación (bajo estos términos, proliferación significa financiar la producción y distribución ilegal de armas de destrucción masivas).

Durante el segundo trimestre del año 2012 se participó en la “Plenaria del GAFI”, así como en reuniones de trabajo del Grupo de Trabajo -WGEI- sobre temas generales del GAFI, dichas actividades fueron llevadas a cabo en la ciudad de Roma, Italia, en el mes de junio de 2012.

5.1.3 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 29 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 dinero y financiamiento del terrorismo. El objetivo principal de este grupo es lograr que se pongan en práctica las Recomendaciones del GAFI para la prevención y el control del lavado de dinero y 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 14 evaluadores certificados por GAFIC, Banco Mundial y el Fondo Monetario Internacional, para formar parte de las misiones para las

evaluaciones mutuas entre los miembros del GAFIC. Dichos evaluadores han participado en las evaluaciones de varios países centroamericanos y del Caribe.

Desde su ingreso a GAFIC el 17 de octubre de 2002, Guatemala 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 fue entregada en noviembre de 2007 a Costa Rica.

En mayo de 2009, Guatemala participó en la XXIX Plenaria del GAFIC que se realizó en la Ciudad de Puerto España, Trinidad y Tobago, y en octubre de 2009 participó en la XXX Plenaria del GAFIC y XVI Reunión de Consejo del Grupo de Acción Financiera del Caribe, realizada en Curazao, Antillas Holandesas, y Guatemala fue electa para continuar como miembro directivo durante el período 2009-2010.

Por otro lado, Guatemala ha tomado el liderazgo en la preparación del plan estratégico del GAFIC, participando activamente en las reuniones periódicas realizadas y aportando los recursos humanos y técnicos necesarios para el desarrollo de dicho plan, del cual forma parte desde el año 2008.

Durante el segundo trimestre del año 2012 se participó en las siguientes teleconferencias:

- Teleconferencia con el Grupo de Trabajo del GAFIC sobre Cuestiones del GAFI (GAFI/WGFI) para analizar documentos relacionados con el desarrollo de la Metodología de Evaluación del GAFI.
- Teleconferencia con el Grupo de Trabajo de Tipologías del GAFIC sobre el estado del Proyecto 2011 sobre Trata de personas/tráfico ilícito de migrantes y Guía sobre cómo realizar investigaciones de tipologías.

Se participó en la "Reunión Plenaria de Jefes de UIF y Ejercicio Revisado de Capacitación de las Cuarenta Recomendaciones del GAFI" realizados en San Salvador, El Salvador, en mayo de 2012.

Derivado de los compromisos ante el Foro de Jefes de Unidades de Inteligencia Financiera -UIF'S- del Grupo de Acción Financiera del Caribe -GAFIC-, se enviaron cuatro tipologías para actualizar el Informe de Tipologías del GAFIC. Asimismo, se elaboraron comentarios al documento "Mejores Prácticas sobre las Recomendaciones 12 y 22 - Persona Políticamente Expuestas"

Como parte de las funciones de Guatemala dentro del Grupo Directivo se elaboraron solicitudes y seguimiento a efecto de obtener las respuestas de los países hispanohablantes y proponer una postura subregional con respecto a aprobación del presupuesto del GAFIC, impactando en los nuevos cálculos de contribución anual para 2013.

Se gestionó la realización del Seminario Taller denominado "Utilización de información sobre movimientos de capital con el exterior y de efectivo transfronterizo" llevado a cabo con el auspicio del Reino de España, el Grupo de Acción Financiera del Caribe y la Superintendencia de Bancos, durante de junio de 2012.

Como parte de los compromisos con el Grupo de Trabajo de Acreditación de Investigadores y Analistas Financieros (AWG) se envió el cuestionario de Inventario de Habilidades Técnicas a: El Salvador, Honduras y Curazao.

5.1.4 OTROS ORGANISMOS INTERNACIONALES

Guatemala, a través de la Intendencia de Verificación Especial, también ha participado en las reuniones de la Organización de Estados Americanos, Comité Interamericano contra el Terrorismo (CICTE-OEA) y en la Comisión Interamericana para el Control del Abuso de Drogas (CICAD-OEA); asimismo, ha mantenido una constante relación con la Secretaría Ejecutiva de la Comisión Contra las Adicciones y el Tráfico Ilícito de Drogas de la Vicepresidencia de la República de Guatemala (SECCATID) y desde 2011 participa en calidad de observador ante el Grupo de Acción Financiera de Sudamérica (GAFISUD).

En el segundo trimestre del año 2012, dentro del marco de trabajo con el Grupo de Expertos en Lavado de Dinero de la Comisión Interamericana contra el Abuso de Drogas de la Organización de Estados Americanos, se participó en la “Reunión del Grupo de Expertos para el Control del Lavado de Activos” en Washington D. C. Estados Unidos, en mayo de 2012.

A solicitud del GAFISUD se envió la Ficha de Actualización de Datos de Guatemala para colocar información sobre Guatemala como país observador en la Página Web del GAFISUD.

Adicionalmente, en el marco de la participación en calidad de disertante en el “Taller Marco SIP” a celebrarse durante el próximo trimestre, se ha participado en teleconferencias y se han sostenido comunicaciones para coordinar la participación.

En el marco de Cooperación Técnica no rembolsable, del programa “Fortalecimiento de la supervisión bancaria para acceso mejorado a servicios financieros en las Américas” organizado por la Asociación de Supervisores Bancarios de las Américas -ASBA-; se revisaron los términos de referencia para contratar la consultoría sobre las mejores prácticas de regulación y supervisión en materia de ALD / CFT, a través del GAFIC.

Se atendió la encuesta enviada por el Banco Mundial relacionada con el uso de declaraciones juradas en la investigación de reportes de transacción sospechosa.

5.2 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, 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 otro lado, el artículo 23 del Decreto Número 58-2005 del Congreso de la República, Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo, establece:

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

Para este efecto, los memoranda de entendimientos o los acuerdos de cooperación que se suscriban en materia de lavado de dinero u otros activos podrán incluir lo relativo al financiamiento del terrorismo.

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

Para los efectos, un memorándum de entendimiento (memorandum of understanding “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 en la igualdad, reciprocidad y beneficio mutuo.

Al 30 de junio de 2012, Guatemala ha firmado 41 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 esa fecha, 26 memoranda de entendimiento han sido ampliadas o incluyen el intercambio de información en lo relativo a la prevención del financiamiento del terrorismo.

Respecto al intercambio de información con entidades homólogas de otros países, en el segundo trimestre del año 2012, se atendieron once (11) requerimientos de información a nivel internacional provenientes de unidades de inteligencia financiera de Estados Unidos y de varios países de Latinoamérica.

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

La Intendencia de Verificación Especial, en el segundo trimestre del año 2012, apegándose al objeto que le imputan las leyes “Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos” y para “Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo”, y en ejercicio de las funciones que las mismas le otorgan, dedicó sus esfuerzos a prevenir, controlar, vigilar y sancionar administrativamente, el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo.

Con la finalidad de fortalecer el sistema de prevención de lavado de dinero y financiamiento del terrorismo, se realizó auditoría a siete (7) sociedades financieras y nueve (9) aseguradoras a fin de darle seguimiento a la implementación del plan de acción propuesto para subsanar las deficiencias establecidas en su sistema de prevención de LD/FT; así mismo, se realizó auditoría a una (1) cooperativa de ahorro y crédito, cuatro (4) empresas emisoras de tarjetas de crédito, una (1) financiadora, dos (2) casas de bolsa y una (1) almacenadora, para verificar el cumplimiento de la normativa contra el LD/FT. Por otra parte, se realizaron auditorías específicas a una (1) empresa de transferencia de fondos, una (1) empresa emisora de tarjetas de crédito y cuatro (4) bancos del sistema. Por otro lado, para el caso de personas obligadas régimen especial -PORES- se evaluó el cumplimiento de la normativa contra el financiamiento al terrorismo en veintiún (21) empresas de compañías inmobiliarias.

Como resultado del análisis de los reportes de transacciones sospechosas, se presentaron ante la Fiscalía de Sección Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, veintinueve (29) denuncias, las que incluyen treinta y un (31) reportes de transacción sospechosa.

En materia de asistencia brindada por la Intendencia de Verificación Especial, puede mencionarse la provisión de información al Ministerio Público y Organismo Judicial, en la cual se atendieron ochenta y cuatro (84) requerimientos de información, trasladando la información solicitada en tres mil trescientos cincuenta y cinco (3,355) folios.

5.3.1 COMISIÓN PRESIDENCIAL DE COORDINACIÓN DE LOS ESFUERZOS CONTRA EL LAVADO DE DINERO U OTROS ACTIVOS Y EL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO EN GUATEMALA

La Superintendencia de Bancos participa en la Comisión Presidencial de Coordinación de los Esfuerzos contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y el Financiamiento del Terrorismo, donde la Intendencia de Verificación Especial - IVE- funge como Secretario Técnico, apoyando con la logística y llevando los registros correspondientes.

Durante el segundo trimestre del año 2012, se llevó a cabo la gestión y registro de los funcionarios designados por las instituciones en las cuatro Mesas de Trabajo de la Comisión Presidencial de Coordinación de los Esfuerzos contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y Financiamiento del Terrorismo de Guatemala, creadas para ejecutar el “Plan Estratégico Nacional contra el lavado de dinero u otros activos y el financiamiento del terrorismo”.

5.4 APOYO POR PARTE DE LA INTENDENCIA DE VERIFICACIÓN ESPECIAL

5.4.1 CAPACITACIONES RECIBIDAS

Se participó en el Seminario Taller denominado "Utilización de información sobre movimientos de capital con el exterior y de efectivo transfronterizo" llevado a cabo con el auspicio del Reino de España, el Grupo de Acción Financiera del Caribe y la Superintendencia de Bancos del 18 al 22 de junio de 2012.

5.4.2 CAPACITACIONES IMPARTIDAS

A nivel internacional, durante el mes de abril de 2012, se participó en evento de capacitación “Taller de Planificación para la Implementación Estratégica” realizado en la ciudad de Buenos Aires, Argentina, asimismo en el mes de mayo se participó en el “Cuarto Encuentro Latinoamericano de Profesionales de Seguridad y Prevención de Lavado de Activos” organizado por la Administradora de Riesgos y Auditoría de Seguridad -ARASCO, C.A.- y en la “Reunión Conjunta de Tipologías GAFISUD/Grupo Egmont” en las ciudades de Guayaquil y Quito, respectivamente, en Ecuador. En el mes de junio se participó en la capacitación conjunta con la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos -OCDE- y el Grupo de Acción Financiera Internacional -GAFI-; denominada “Foro de Impuesto y Delito”.

Asimismo, a nivel nacional se impartieron los temas:

- “Técnicas para Determinar Indicios de Lavado de Dinero y Otros Activos” a 23 personas de la Contraloría General de Cuentas el 28 de abril de 2012.
- “Prevención de lavado de dinero y financiamiento del terrorismo y su relación con la Ley de Extinción de Dominio -un enfoque en PORES-” a 17 personas de la entidad inmobiliaria CitiMax el 27 de abril de 2012.
- “Aplicación de la Ley Contra el Lavado de Dinero en el debate Oral y Público”, el 11 y 18 de mayo, a 20 personas de la Fiscalía Contra la Corrupción, en la Unidad de Capacitación del Ministerio Público -UNICAP-.
- “Lavado de dinero y financiamiento del terrorismo, importancia del apoyo al Oficial de Cumplimiento, Conocimiento del cliente, Transacciones Sospechosas y Tipologías” a 41 personas, el 24 y 25 de mayo en la Sede Cooperativa la Esperanza Chiantleca, Chiantla, Huehuetenango.
- Un (1) colaborador impartió el “Taller de temas relacionados con el lavado de dinero (aspectos de normativa, obligaciones oficial de cumplimiento, apoyo del consejo de administración, identificación de señales de alerta, tipologías) y taller práctico” el 25 de mayo, a 89 personas en el Centro de Convenciones del Hotel California, Huehuetenango, Huehuetenango.
- “Términos generales, tipologías de lavado de dinero en el sector cooperativas y casos reales de lavado de dinero en el país, a 40 Oficiales de Cumplimiento del sector de cooperativas, el 24 de mayo de 2012, en las instalaciones de la Superintendencia de Bancos
- “Aspectos generales de la normativa LD y FT y Tipologías y taller práctico” a Oficiales de Cumplimiento del sector de cooperativas con las siguientes especificaciones:
 - 9 de mayo de 2012 a 50 personas en las instalaciones de la Procuraduría de los Derechos Humanos.
 - 11 de mayo de 2012 a 50 personas en las instalaciones de la Procuraduría de los Derechos Humanos.
 - 25 de mayo de 2012 a 75 personas en el departamento de Huehuetenango.
 - De igual manera, se impartió el tema a 200 empleados de una entidad dedicada a la actividad de compra-venta de divisas, el 12 de mayo de 2012, en las instalaciones del Hotel Conquistador Ramada.
- “Tipologías de lavado de dinero” a 60 personas de Cooperativas, el 22 de junio en el departamento de Quiché.
- “Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos” el 16 de junio, a 40 docentes del curso de Contabilidad Aplicada a la Administración de Recursos Humanos de la Maestría de Recursos Humanos de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Mariano Gálvez, región Cobán.
- “Aspectos Generales de la Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y Para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo” el 15 de junio, a 35 personas entre oficiales de cumplimiento y directivos de cooperativas de ahorro y crédito, impartida en el departamento de Zacapa; y el 22 de junio a 60 personas

entre oficiales de cumplimiento y directivos de cooperativas de ahorro y crédito, impartida en la ciudad de Santa Cruz el Quiche.

6. ANEXOS

1. Banco de Guatemala

- 1.1 Balance General Condensado

2. Principales Rubros del Balance General y del Estado de Resultados

- 2.1 Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza – Balance General
- 2.2 Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza – Estado de Resultados
- 2.3 Sistema Bancario – Balance General
- 2.4 Sistema Bancario – Estado de Resultados
- 2.5 Sociedades Financieras Privadas – Balance General
- 2.6 Sociedades Financieras Privadas – Estado de Resultados
- 2.7 Entidades Fuera de Plaza – Balance General
- 2.8 Entidades Fuera de Plaza – Estado de Resultados
- 2.9 Almacenes Generales de Depósito – Balance General
- 2.10 Almacenes Generales de Depósito – Estado de Resultados
- 2.11 Compañías de Seguros – Balance General
- 2.12 Compañías de Seguros – Estado de Resultados
- 2.13 Otras Instituciones Supervisadas – Balance General
- 2.14 Otras Instituciones Supervisadas – Estado de Resultados
- 2.15 Casas de Bolsa – Balance General
- 2.16 Casas de Bolsa – Estado de Resultados

3. Comparación de Activo, Pasivo y Capital

- 3.1 Sistema Bancario
- 3.2 Sociedades Financieras Privadas
- 3.3 Entidades Fuera de Plaza
- 3.4 Almacenes Generales de Depósito
- 3.5 Compañías de Seguros
- 3.6 Otras Instituciones Supervisadas

4. Indicadores Financieros

- 4.1 Sistema Bancario
- 4.2 Sociedades Financieras Privadas
- 4.3 Entidades Fuera de Plaza

5. Integración de Fideicomisos

- 5.1 Sistema Bancario
- 5.2 Sociedades Financieras Privadas

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

ANEXO 1.1

	DIC-2011	JUN-2012	VARIACION
A C T I V O			
CON NO RESIDENTES	52,032.2	57,135.6	5,103.4
Oro Monetario	2,725.4	2,779.5	54.1
Tenencia de Unidades Internacionales de Cuenta	2,081.5	2,056.8	-24.7
Numerario del Exterior	42.5	32.1	-10.4
Depósitos en el Exterior	628.0	614.4	-13.6
Inversiones en Valores del Exterior	42,826.2	47,932.6	5,106.4
Otros Activos	180.9	181.7	0.8
Aportaciones a Organismos Financieros Internacionales	3,547.7	3,538.5	-9.2
CON RESIDENTES	23,982.9	30,865.9	6,883.0
Inversiones en Valores del Interior	91.4	67.5	-23.9
Crédito Interno	288.9	288.7	-0.2
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala adquiridos por el FOPA, según resolución JM-123-2006	472.9	475.1	2.2
Propiedad, Planta, Equipo e Intangibles	92.7	95.6	2.9
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala Recibidos para cubrir Deficiencias Netas	3,156.7	3,156.7	0.0
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	18,075.6	19,092.7	1,017.1
Deudores Diversos en el Interior	1,681.5	1,849.4	167.9
Cuenta Activa de Valuaciones	0.0	5,615.4	5,615.4
Otros Activos	123.2	224.8	101.6
TOTAL DEL ACTIVO	76,015.1	88,001.5	11,986.4
P A S I V O			
CON NO RESIDENTES	4,969.0	4,890.6	-78.4
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	4,969.0	4,890.6	-78.4
Otros Pasivos a Corto Plazo	0.0	0.0	0.0
CON RESIDENTES	66,016.5	77,635.1	11,618.6
Numerario Nacional	24,532.5	23,045.0	-1,487.5
Títulos del Banco Central	18,892.9	18,803.9	-89.0
Depósitos del Gobierno General	5,125.2	12,264.0	7,138.8
Depósitos del Sector Financiero	15,551.7	15,731.9	180.2
Depósitos del Sector no Financiero	4.8	2.0	-2.8
Acreedores Diversos del Interior	842.4	914.8	72.4
Cuenta Pasiva de Valuaciones	0.0	5,769.7	5,769.7
Otros Pasivos	1,067.0	1,103.8	36.8
PATRIMONIO	5,029.6	5,475.7	446.1
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	76,015.1	88,001.5	11,986.4
Cuentas de Orden	423,514.0	419,783.1	

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de junio de 2012
Cifras en millones de quetzales

ACTIVO NETO

ANEXO 2.1

	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVOS 4/
SISTEMA BANCARIO	28,682.7	44,910.1	97,309.0	1,110.1	3,907.5	1,606.1	2,962.1	180,487.7
SOCIEDADES FINANCIERAS	236.9	4,314.4	1,142.6	442.2	60.6	16.1	151.7	6,364.4
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	1,812.2	7,769.9	12,817.3	72.8	136.6	19.8	230.5	22,859.1
TOTAL	30,731.8	56,994.4	111,269.0	1,625.1	4,104.7	1,641.9	3,344.3	209,711.1

PASIVO Y CAPITAL

	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
SISTEMA BANCARIO	136,470.1	19,165.7	397.6	448.1	141.6	6,257.6	720.1	16,886.8	180,487.7
SOCIEDADES FINANCIERAS	--	187.7	5,225.7	9.0	11.2	62.6	30.3	837.9	6,364.4
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	19,528.5	451.7	--	10.1	3.4	298.2	--	2,567.1	22,859.1
TOTAL	155,998.6	19,805.1	5,623.3	467.2	156.2	6,618.4	750.4	20,291.8	209,711.2

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de junio de 2012

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 ADMN. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
SISTEMA BANCARIO	8,054.0	728.5	594.5	221.5	3,051.6	993.2	3,705.7	113.6	1,734.4
SOCIEDADES FINANCIERAS	259.0	18.7	11.2	1.6	171.0	9.9	43.3	0.2	66.1
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	674.1	8.4	15.9	2.9	371.5	16.9	86.1	0.2	226.6
TOTAL	8,987.1	755.6	621.6	226.0	3,594.1	1,020.1	3,835.1	114.0	2,027.1

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de junio de 2012
Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.3

ACTIVO NETO

INSTITUCIONES BANCARIAS	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
★ EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	406.7	676.7	1,134.3	108.2	318.1	34.3	118.8	2,797.0
INMOBILIARIO, S. A.	185.0	241.4	534.6	8.0	79.1	10.8	13.8	1,072.7
DE LOS TRABAJADORES	975.9	2,324.0	4,717.9	18.2	152.0	171.6	236.1	8,595.9
INDUSTRIAL, S. A.	7,770.2	15,396.9	23,934.2	378.2	1,179.5	564.7	570.9	49,794.5
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	5,242.3	5,154.1	23,039.5	179.6	580.2	421.8	863.9	35,481.3
INTERNACIONAL, S. A.	826.9	676.2	2,719.0	46.9	112.6	44.1	45.1	4,470.8
REFORMADOR, S. A.	1,603.0	2,091.5	5,556.4	114.3	191.3	37.5	126.9	9,721.0
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	612.8	988.7	28.0	--	2.7	3.3	34.9	1,670.5
VIVIBANCO, S. A.	30.0	253.4	7.2	7.2	11.8	1.3	19.8	330.5
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	88.3	46.2	145.8	16.3	1.9	3.1	10.5	312.0
PROMERICA, S. A.	436.2	199.4	1,496.7	0.3	38.7	21.2	35.9	2,228.3
DE ANTIGUA, S. A.	156.6	185.8	775.3	--	6.3	49.7	31.8	1,205.6
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	1,103.2	393.0	3,337.9	8.8	--	--	96.2	4,939.1
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	1,134.4	1,406.7	3,598.7	23.7	176.7	35.6	87.3	6,463.0
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	2,260.3	2,233.8	8,768.5	78.7	270.7	61.4	126.2	13,799.6
G&T CONTINENTAL, S. A.	5,546.1	12,552.8	16,431.8	89.4	735.2	102.7	457.1	35,915.2
DE CRÉDITO, S. A.	120.2	59.7	404.4	32.5	42.2	3.1	14.9	676.9
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	184.8	30.0	678.8	--	8.5	39.7	71.8	1,013.6
TOTAL	28,682.9	44,910.3	97,309.0	1,110.3	3,907.5	1,605.9	2,961.9	180,487.5

PASIVO Y CAPITAL

INSTITUCIONES BANCARIAS	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
★ EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	2,209.8	--	2.3	26.2	0.7	269.9	22.8	265.4	2,797.0
INMOBILIARIO, S. A.	907.3	--	--	1.6	--	17.5	12.7	133.5	1,072.7
DE LOS TRABAJADORES	7,046.4	388.4	4.0	38.5	0.1	276.5	95.4	746.7	8,595.9
INDUSTRIAL, S. A.	34,669.3	9,369.6	145.1	21.4	28.7	2,084.3	29.2	3,446.9	49,794.5
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	28,857.3	1,392.6	75.8	97.0	14.5	842.4	216.1	3,985.7	35,481.3
INTERNACIONAL, S. A.	3,577.4	288.2	17.4	9.6	0.3	185.1	31.6	361.2	4,470.8
REFORMADOR, S. A.	7,541.7	1,053.1	--	7.1	6.9	192.9	41.6	877.8	9,721.0
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	1,235.2	91.5	--	31.5	--	109.3	0.4	202.6	1,670.5
VIVIBANCO, S. A.	160.1	49.7	--	2.9	--	14.7	24.2	78.9	330.5
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	149.2	11.8	76.7	0.9	--	14.7	1.4	57.3	312.0
PROMERICA, S. A.	1,892.8	20.9	--	8.0	13.1	79.5	4.3	209.7	2,228.3
DE ANTIGUA, S. A.	957.2	--	--	9.4	--	48.7	36.3	153.9	1,205.6
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	3,803.7	320.8	--	7.3	0.5	137.3	24.2	645.3	4,939.1
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	4,678.0	173.6	--	102.6	2.7	349.9	14.4	1,141.8	6,463.0
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	11,248.1	829.5	29.6	34.0	2.0	419.1	50.9	1,186.5	13,799.6
G&T CONTINENTAL, S. A.	26,458.4	5,176.1	46.7	27.3	41.5	1,062.3	90.3	3,012.6	35,915.2
DE CRÉDITO, S. A.	545.4	--	--	3.2	0.4	13.7	3.1	111.1	676.9
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	532.9	--	--	19.5	30.1	139.7	21.3	270.1	1,013.6
TOTAL	136,470.2	19,165.8	397.6	448.0	141.5	6,257.5	720.2	16,887.0	180,487.5

* Incluye las operaciones de sus departamentos adscritos.

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de junio de 2012

ANEXO 2.4

Cifras en millones de quetzales

INSTITUCIONES BANCARIAS	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
* EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	101.8	100.0	1.9	37.3	46.2	5.7	88.3	93.5	7.2
INMOBILIARIO, S. A.	42.0	1.9	2.3	0.1	17.8	1.9	24.5	0.4	1.8
DE LOS TRABAJADORES	672.5	6.2	8.5	16.4	278.8	106.1	268.2	0.4	50.1
INDUSTRIAL, S. A.	1,609.6	143.4	210.0	29.4	833.7	75.9	597.5	0.7	484.6
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	1,761.8	161.9	75.6	4.0	529.6	105.9	889.1	2.1	476.6
INTERNACIONAL, S. A.	163.6	22.0	13.3	0.4	64.6	20.4	91.0	0.6	22.9
REFORMADOR, S. A.	307.7	17.8	24.1	0.6	155.0	11.8	123.7	0.1	59.7
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	65.7	17.3	48.8	0.6	14.6	42.6	47.4	0.1	27.7
VIVIBANCO, S. A.	21.9	1.1	0.1	1.4	5.0	0.7	13.6	0.1	5.1
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	11.4	0.3	1.5	--	4.7	0.8	7.3	0.1	0.3
PROMERICA, S. A.	210.1	27.2	3.4	3.6	56.7	36.2	115.9	--	35.4
DE ANTIGUA, S. A.	174.2	6.8	1.2	10.6	38.3	39.5	95.4	--	19.5
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	162.4	18.7	17.2	0.8	56.9	34.8	33.5	1.1	72.7
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	609.6	35.4	42.1	81.0	97.1	293.7	291.3	12.5	73.5
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	545.4	60.2	42.6	13.0	186.1	43.7	332.7	0.9	97.8
G&T CONTINENTAL, S. A.	1,205.6	84.5	92.1	5.2	630.9	52.7	490.8	0.3	212.5
DE CRÉDITO, S. A.	29.1	2.6	3.1	--	15.2	0.2	15.3	--	4.1
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	359.6	21.2	6.8	17.3	20.6	120.5	180.2	0.8	82.8
TOTAL	8,054.0	728.5	594.6	221.7	3,051.8	993.1	3,705.7	113.7	1,734.3

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de junio de 2012
Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.5

ACTIVO NETO

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
INDUSTRIAL, S. A.	22.2	1,365.2	49.5	148.9	--	--	38.1	1,623.9
DE INVERSIÓN, S. A.	26.4	59.6	78.1	25.1	15.8	1.6	1.8	208.5
RURAL, S. A.	9.8	156.9	72.9	30.4	--	0.4	5.3	275.7
DE OCCIDENTE, S. A.	10.5	294.2	335.0	35.8	42.1	0.1	9.6	727.2
DE CAPITALES, S. A.	11.7	11.9	2.0	--	--	0.2	1.4	27.1
SUMMA, S. A.	4.5	23.8	66.2	23.2	1.3	1.3	7.9	128.2
SAN MIGUEL, S. A.	48.6	56.6	120.6	11.8	0.1	0.1	2.6	240.5
AGROMERCANTIL, S. A.	2.7	11.4	--	0.4	--	0.5	0.2	15.2
MVA, S. A.	3.9	4.2	1.0	--	--	--	0.1	9.3
CONSOLIDADA, S. A.	24.9	155.5	172.6	95.3	--	--	1.3	449.6
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	5.3	70.3	4.8	10.3	--	6.7	8.4	105.8
CREDICORP, S. A.	4.3	54.7	112.8	3.2	0.1	1.7	9.0	185.8
G & T CONTINENTAL, S. A.	62.1	2,050.1	127.2	57.8	1.2	3.3	65.9	2,367.6
TOTAL	236.9	4,314.4	1,142.7	442.2	60.6	15.9	151.6	6,364.4

PASIVO Y CAPITAL

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
INDUSTRIAL, S. A.	--	1,526.5	--	1.0	2.2	0.8	93.5	1,623.9
DE INVERSIÓN, S. A.	--	170.5	0.1	0.1	0.8	1.1	36.0	208.5
RURAL, S. A.	--	180.6	0.5	0.1	6.8	2.7	85.0	275.7
DE OCCIDENTE, S. A.	54.7	500.2	1.7	0.3	11.6	5.2	153.6	727.2
DE CAPITALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	27.1	27.1
SUMMA, S. A.	21.6	79.4	1.0	1.7	13.0	--	11.4	128.2
SAN MIGUEL, S. A.	8.5	172.0	0.8	--	2.6	0.9	55.6	240.5
AGROMERCANTIL, S. A.	--	1.8	--	--	--	0.1	13.4	15.2
MVA, S. A.	--	--	0.1	--	0.1	--	9.1	9.3
CONSOLIDADA, S. A.	--	300.6	2.4	--	4.1	0.5	142.0	449.6
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	63.5	--	--	1.3	1.6	39.3	105.8
CREDICORP, S. A.	3.6	133.9	0.8	8.0	4.8	2.1	32.6	185.8
G & T CONTINENTAL, S. A.	99.2	2,096.7	1.5	--	15.3	15.3	139.5	2,367.6
TOTAL	187.6	5,225.7	8.9	11.2	62.6	30.3	838.1	6,364.4

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de junio de 2012

ANEXO 2.6

Cifras en millones de quetzales

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
INDUSTRIAL, S. A.	65.2	2.3	0.3	--	43.4	3.4	4.8	--	16.3
DE INVERSIÓN, S. A.	7.2	--	0.5	0.1	4.7	0.5	2.2	--	0.4
RURAL, S. A.	12.1	0.8	0.2	--	5.7	0.9	2.2	--	4.2
DE OCCIDENTE, S. A.	23.5	3.7	5.3	0.6	17.5	1.0	8.4	0.2	6.0
DE CAPITALES, S. A.	0.9	0.1	--	--	--	--	--	--	1.0
SUMMA, S. A.	9.7	0.8	0.2	--	5.8	--	4.7	--	0.2
SAN MIGUEL, S. A.	10.8	0.4	0.8	--	5.5	0.5	3.2	--	2.8
AGROMERCANTIL, S. A.	0.6	0.3	--	--	--	--	--	--	0.8
MVA, S. A.	0.3	0.4	--	--	--	0.1	0.4	--	0.2
CONSOLIDADA, S. A.	16.7	6.7	1.3	--	7.9	1.2	3.9	--	11.7
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	4.1	0.1	--	--	2.6	1.0	0.4	--	0.3
CREDICORP, S. A.	13.5	0.8	--	--	6.2	--	3.8	--	4.2
G & T CONTINENTAL, S. A.	94.3	2.5	2.4	0.8	71.6	1.3	9.2	--	18.0
TOTAL	258.9	18.9	11.0	1.5	170.9	9.9	43.2	0.2	66.1

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de junio de 2012
Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.7

ACTIVO NETO

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	699.4	3,642.5	2,559.3	0.8	130.4	3.5	63.7	7,099.5
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	39.9	415.0	817.5	0.5	0.4	0.3	11.7	1,285.3
MERCOM BANK LTD.	274.3	1,032.2	2,646.7	31.2	--	5.0	59.2	4,048.6
BAC BANK INC.	209.6	452.3	1,037.8	2.2	0.2	0.8	15.5	1,718.3
GTC BANK INC.	471.5	1,344.2	4,747.4	31.7	4.6	6.8	63.8	6,670.0
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	77.5	707.9	829.3	6.4	0.9	3.3	14.8	1,640.0
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	40.1	175.9	179.4	--	0.1	0.1	1.8	397.4
TOTAL	1,812.3	7,770.0	12,817.4	72.8	136.6	19.8	230.5	22,859.1

PASIVO Y CAPITAL

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 4/	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	6,469.1	--	--	0.8	1.8	66.2	561.7	7,099.5
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	892.1	200.6	--	0.9	0.2	16.7	174.7	1,285.3
MERCOM BANK LTD.	3,584.0	--	--	2.6	--	63.9	398.1	4,048.6
BAC BANK INC.	1,477.6	--	--	2.2	--	24.7	213.8	1,718.3
GTC BANK INC.	5,694.5	251.1	--	3.6	--	108.0	612.8	6,670.0
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	1,364.1	--	--	--	1.5	15.8	258.6	1,640.0
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	47.0	--	--	--	--	3.1	347.3	397.4
TOTAL	19,528.4	451.7	--	10.1	3.5	298.4	2,567.0	22,859.1

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de junio de 2012

ANEXO 2.8

Cifras en millones de quetzales

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	173.8	6.3	0.8	2.2	109.8	--	25.4	--	47.9
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	39.1	0.5	1.2	--	23.4	0.1	5.8	--	11.4
MERCOM BANK LTD.	120.1	1.0	4.7	0.6	65.6	7.0	7.4	0.2	46.1
BAC BANK INC.	49.8	0.5	--	--	22.1	--	7.3	--	20.9
GTC BANK INC.	224.2	--	--	--	124.9	3.4	34.7	--	61.2
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	54.2	0.3	0.9	--	24.7	6.5	2.1	--	22.1
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	12.8	--	8.3	0.1	0.9	--	3.3	--	17.0
TOTAL	674.0	8.6	15.9	2.9	371.4	17.0	86.0	0.2	226.6

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de junio de 2012
Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.9

ACTIVO NETO

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVOS 4/
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	--	9.0	--	--	0.7	0.3	4.8	14.9
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	4.5	--	--	--	38.5	0.1	0.8	43.9
ALMACENES GENERALES, S. A.	2.9	--	--	--	--	--	0.2	3.2
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	5.3	--	--	--	12.2	0.3	2.4	20.3
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	12.2	--	--	--	7.9	0.4	3.2	23.6
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	0.5	--	--	--	0.2	2.8	0.2	3.8
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	2.2	--	--	--	0.6	3.4	3.5	9.7
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	1.6	--	--	--	8.2	1.0	1.1	12.0
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	1.7	7.2	--	--	12.4	1.1	1.7	24.1
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	0.2	--	--	--	--	--	0.2	0.5
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	1.6	--	--	--	14.2	0.7	1.5	18.0
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	4.3	--	--	--	0.1	0.3	1.2	5.9
ALMACENES Y SILOS, S. A.	2.0	--	1.6	--	15.7	0.3	1.0	20.6
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	1.5	2.8	--	--	--	--	--	4.4
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	3.9	--	--	--	2.8	0.5	0.8	8.0
TOTAL	44.4	19.0	1.6	--	113.5	11.2	22.6	212.9

PASIVO Y CAPITAL

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL RUBROS 4/
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	--	--	0.6	--	0.1	0.3	13.9	14.9
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	--	--	0.9	--	0.5	0.7	41.8	43.9
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	--	--	0.1	0.2	2.9	3.2
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	--	0.3	--	0.7	1.8	17.5	20.3
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	--	--	1.5	--	0.3	2.9	19.0	23.6
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	--	0.1	--	0.3	0.1	3.3	3.8
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	--	--	0.6	--	0.5	0.3	8.3	9.7
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	--	1.8	--	1.5	1.1	7.6	12.0
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	--	--	1.6	--	1.9	0.4	20.2	24.1
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.5	0.5
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	10.3	--	0.5	--	1.6	0.1	5.5	18.0
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	--	0.2	--	0.2	1.1	4.4	5.9
ALMACENES Y SILOS, S. A.	0.8	--	--	--	11.3	0.4	8.2	20.6
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	--	--	4.4	4.4
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	--	0.7	--	0.4	0.9	6.0	8.0
TOTAL	11.1	--	8.8	--	19.4	10.3	163.5	212.9

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de junio de 2012

ANEXO 2.10

Cifras en millones de quetzales

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	0.5	2.8	--	--	--	--	1.4	--	2.0
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.1	6.1	--	0.1	--	0.3	3.9	--	2.0
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	1.7	--	--	--	--	1.6	--	--
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	17.5	--	--	--	0.9	12.2	--	4.3
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	0.4	8.5	--	--	--	0.5	7.2	0.1	1.1
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	1.0	--	--	--	--	0.9	--	0.1
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	--	10.3	0.8	--	--	--	8.7	--	2.5
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	8.5	--	--	--	0.3	7.5	--	0.7
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	0.3	10.1	--	--	--	0.7	8.2	--	1.5
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	0.1	6.5	--	--	0.5	0.1	5.8	--	0.1
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	0.1	1.9	--	--	--	--	1.8	--	0.3
ALMACENES Y SILOS, S. A.	--	8.3	--	--	0.7	0.4	6.3	--	0.9
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	0.3	--	--	--	--	0.2	--	0.1
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	--	6.3	--	--	--	--	5.2	--	1.1
TOTAL	1.5	89.8	0.8	0.1	1.2	3.2	70.9	0.1	16.7

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

MERCADERÍAS EN DEPÓSITO Y SEGUROS

Al 30 de junio de 2012

Cifras en millones de quetzales

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	MERCADERÍAS EN DEPÓSITO				SEGUROS	
	EN BODEGAS PROPIAS	EN BODEGAS HABILITADAS	EN BODEGAS FISCALES	EN REMATE	CONTRATADOS POR EL ALMACÉN	ENDOSADOS A FAVOR DEL ALMACÉN
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	7.5	1.0	19.1	--	82.1	1.0
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	106.4	8.8	50.5	--	201.7	60.6
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	74.4	--	38.7	115.5
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	52.5	56.1	386.7	--	154.3	548.0
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	33.2	41.6	42.4	3.0	131.4	142.0
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	45.2	0.6	89.2	0.1	26.9	143.2
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	39.0	--	583.8	--	299.3	50.0
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	79.4	--	101.3	--	229.0	159.8
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	46.7	--	522.9	--	154.2	532.7
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	20.1	--	25.3	--	65.5	7.0
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	47.5	13.6	--	--	32.8	90.0
ALMACENES Y SILOS, S. A.	73.0	330.3	10.0	--	117.3	686.8
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	17.5	--
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	43.8	--	185.2	--	42.1	658.0
TOTAL	594.3	452.0	2,090.8	3.1	1,592.8	3,194.6

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de junio de 2012
Cifras en millones de quetzales

ACTIVO NETO

ANEXO 2.11

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	INVERSIONES	DISPONIBILI-DADES	PRIMAS X COBRAR	INSTITUCIONES DE SEGUROS	DEUDORES VARIOS	BIENES MUEBLES	OTROS ACTIVOS	CARGOS DIFERIDOS	TOTAL ACTIVO NETO 2/
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	109.9	--	0.7	--	2.0	--	--	1.0	113.7
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	200.3	--	49.2	0.3	4.4	0.6	--	4.4	259.2
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	8.1	0.4	--	--	0.2	--	--	0.2	8.9
SEGUROS G&T, S. A.	668.7	49.1	437.5	138.5	47.0	26.9	0.3	24.9	1,393.0
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	9.0	--	--	--	0.3	0.1	--	2.5	11.9
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	156.9	9.7	81.7	--	15.4	5.5	1.0	21.2	291.5
CHARTIS SEGUROS GUATEMALA, S. A.	78.7	11.3	41.8	10.4	3.5	0.7	--	6.2	152.4
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	452.2	16.4	71.7	0.5	12.1	0.3	--	4.5	557.8
SEGUROS ALIANZA, S. A.	31.0	1.5	--	--	0.5	--	--	1.7	34.7
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	518.1	31.1	171.8	74.3	19.6	7.7	--	11.7	834.3
AFIANZADORA G&T, S. A.	63.7	10.5	2.9	9.7	4.7	0.1	--	2.4	93.9
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	392.7	32.9	385.1	69.7	28.2	30.7	0.2	11.9	951.4
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	65.7	4.2	4.4	0.4	3.9	0.9	--	1.4	80.9
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	48.1	2.4	10.1	0.2	0.7	0.4	--	1.2	63.0
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	451.1	7.4	51.2	2.1	5.2	1.3	--	21.8	540.0
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	9.1	0.6	0.2	0.2	0.1	--	--	0.1	10.3
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	62.1	0.5	2.4	5.4	1.5	0.3	--	0.4	72.5
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	66.5	3.2	4.5	4.1	5.4	0.1	--	1.0	84.8
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	63.7	4.6	16.0	1.1	5.1	2.9	--	1.1	94.4
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	17.2	0.5	--	--	0.6	--	--	0.4	18.8
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	39.2	0.6	6.3	2.7	1.4	0.6	--	0.7	51.5
COLUMNNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	105.3	7.2	3.1	5.2	4.9	2.8	--	2.8	131.2
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	31.3	1.0	0.7	1.4	0.2	0.1	--	0.7	35.5
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	106.1	10.6	157.0	32.4	5.5	1.5	--	4.6	317.6
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	76.4	18.9	48.0	5.4	2.9	3.6	--	3.2	158.3
ASEGURADORA RURAL, S. A.	246.5	8.7	103.3	0.5	2.8	0.3	--	0.4	362.4
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.0	0.2	--	--	--	--	--	--	2.2
TOTAL	4,079.5	233.4	1,649.5	364.4	177.9	87.2	1.6	132.4	6,725.8

PASIVO Y CAPITAL

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	RESERVAS TEC. Y MATE.		OBLIGACIONES CONTRACTUALES	INSTITUCIONES DE SEGUROS	ACREEDORES VARIOS	OTROS PASIVOS 1/	CRÉDITOS DIFERIDOS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 2/
	A/C CÍA.	A/C REASEG.							
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	8.1	--	0.1	0.1	2.3	0.2	--	102.9	113.7
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	102.2	(17.1)	0.1	21.8	33.9	1.4	--	116.9	259.2
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.3	(0.1)	0.7	0.8	0.2	0.2	0.1	6.7	8.9
SEGUROS G&T, S. A.	773.5	(147.4)	85.0	140.1	234.9	2.3	--	304.7	1,393.0
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	1.1	0.1	--	10.7	11.9
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	172.1	(1.4)	4.8	2.8	39.3	0.5	--	73.5	291.5
CHARTIS SEGUROS GUATEMALA, S. A.	33.6	(11.1)	0.4	29.0	14.6	2.9	--	83.1	152.4
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	451.7	(0.6)	11.3	3.8	8.1	--	0.3	83.4	557.8
SEGUROS ALIANZA, S. A.	--	--	--	--	0.5	--	--	34.2	34.7
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	436.5	(11.9)	106.2	61.0	69.7	9.6	--	163.3	834.4
AFIANZADORA G&T, S. A.	53.9	(39.4)	2.1	17.7	18.7	0.5	--	40.5	93.9
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	623.7	(257.6)	22.6	128.4	181.6	13.5	--	239.1	951.4
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	10.7	(0.9)	14.1	10.8	3.9	0.7	--	41.7	80.9
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	20.5	(1.0)	1.6	0.8	5.3	0.7	--	35.1	62.9
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	422.8	(4.8)	0.9	7.7	21.3	10.9	10.1	71.2	540.0
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	1.6	(0.6)	1.3	0.3	0.7	0.2	0.1	6.6	10.3
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	11.9	(0.5)	39.9	1.5	5.1	0.5	--	14.2	72.5
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	20.4	(3.5)	1.4	12.1	15.5	1.0	--	37.9	84.8
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	42.5	(0.9)	0.5	3.0	7.4	0.9	--	41.0	94.4
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	2.9	(0.9)	0.2	1.9	0.4	0.1	1.0	13.3	18.8
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	15.5	--	0.2	1.4	2.2	0.9	--	31.4	51.5
COLUMNNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	46.6	(0.9)	1.1	4.6	7.3	3.9	--	68.6	131.2
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	12.2	(5.2)	3.3	2.5	1.7	0.5	0.2	20.3	35.5
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	120.9	(6.5)	0.8	60.6	56.9	9.1	--	75.8	317.6
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	78.6	(24.8)	0.2	19.0	15.8	1.7	--	67.7	158.2
ASEGURADORA RURAL, S. A.	95.1	(5.3)	1.6	37.4	59.2	1.9	--	172.5	362.4
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	2.2	2.2
TOTAL	3,557.6	(542.2)	300.2	568.9	807.3	64.1	11.7	1,958.4	6,725.8

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de junio de 2012

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.12

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	PRIMAS NETAS 1/	PRIMAS CEDIDAS	PRIMA NETA RETENIDA DEVENGADA	GASTOS DE ADQUISICIÓN 2/	GASTOS POR SINIESTROS 3/	GASTOS DE ADMÓN. 4/	PRODUCTOS DE INVERSIONES 5/	OTROS PRODUCTOS 6/	OTROS GASTOS 7/	RESULTADO
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	10.0	0.1	8.1	0.2	0.2	2.7	4.5	0.2	1.4	8.3
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	72.8	32.6	45.8	6.2	15.1	6.3	8.1	1.7	13.3	14.6
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.9	0.7	0.2	(0.2)	--	0.4	0.2	0.1	0.1	0.2
SEGUROS G&T, S. A.	514.0	124.5	379.9	76.5	230.6	40.9	29.8	16.5	0.8	77.3
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	--	0.7	0.4	--	--	(0.4)
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	148.0	14.8	110.2	22.7	78.9	20.0	5.9	7.5	2.5	(0.4)
CHARTIS SEGUROS GUATEMALA, S. A.	62.1	47.0	16.6	(0.9)	6.4	10.5	3.1	1.0	1.1	3.6
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	142.4	7.2	72.9	14.9	47.5	13.7	17.4	1.2	0.3	15.1
SEGUROS ALIANZA, S. A.	--	--	2.8	--	--	0.1	1.2	2.4	1.4	4.9
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	361.2	92.7	167.4	24.0	110.9	25.4	17.4	4.0	0.6	27.9
AFIANZADORA G&T, S. A.	18.8	8.1	11.2	3.7	3.1	1.4	3.9	0.8	0.4	7.2
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	575.5	227.1	330.8	77.2	221.9	12.7	14.3	14.5	5.8	41.9
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	15.4	3.5	13.0	3.9	0.2	5.9	3.8	0.9	1.3	6.3
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	26.3	9.0	15.3	1.7	7.5	2.6	1.5	0.4	0.2	5.2
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	75.0	10.1	62.0	13.1	38.0	18.1	12.5	3.4	3.0	5.7
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	2.0	0.9	0.9	0.2	--	0.1	0.2	0.1	0.3	0.7
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	8.9	3.8	4.8	(0.1)	2.7	1.2	1.1	0.2	0.1	2.1
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	7.3	2.7	5.5	0.6	0.8	2.2	1.2	0.1	--	3.2
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	46.7	6.3	36.6	8.8	18.4	9.3	1.9	1.1	0.9	2.2
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	2.1	1.2	1.0	(0.2)	(0.2)	0.9	0.6	0.3	--	1.4
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	21.7	9.3	10.6	(0.6)	5.2	6.0	1.7	0.8	0.2	2.3
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	44.7	4.7	39.2	8.0	19.1	5.9	3.6	2.8	4.8	7.9
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	4.1	2.1	2.2	0.1	(0.2)	0.9	1.0	0.1	0.4	2.0
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	184.4	91.0	70.5	11.2	44.6	14.6	4.6	6.7	2.4	9.0
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	85.8	31.9	47.5	3.1	31.5	6.0	2.8	1.9	0.7	11.1
ASEGURADORA RURAL, S. A.	144.2	55.1	84.0	3.8	38.6	6.5	9.4	2.0	10.1	36.3
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	(0.1)	--	(0.1)	--	--	--	0.1	--	--	--
TOTAL	2,574.1	786.5	1,538.8	277.9	920.4	215.0	151.9	70.3	52.3	295.5

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

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

3/ Incluye: Gastos por obligaciones contractuales, menos recuperaciones por reaseguro cedido, salvamentos y recuperaciones menos la correspondiente participación del reasegurador.

4/ Incluye: Derechos de emisión netos y se excluye el Impuesto Sobre la Renta.

5/ Incluye: Gastos por inversiones.

6/ Incluye: Productos de ejercicios anteriores.

7/ Incluye: Gastos de ejercicios anteriores e Impuesto Sobre la Renta.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de junio de 2012
Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.13

ACTIVO NETO

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
CASAS DE CAMBIO								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	18.8	--	--	--	0.2	--	1.0	20.1
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	5.1	--	--	--	2.4	9.6	--	17.0
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTECNICA, S. A.	21.0	11.4	877.2	1.3	9.3	2.2	20.2	942.5
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	15.6	1.5	55.6	--	0.1	0.6	0.6	74.0
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.7	--	--	--	--	0.5	0.1	1.4
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	360.1	--	1,023.6	--	45.3	21.7	159.2	1,610.0
G&T CONTICREDIT, S. A.	49.5	154.7	237.8	14.2	1.7	10.2	13.4	481.4
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	156.3	398.6	292.6	1.0	36.8	3.6	29.8	918.8
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	3.4	5.5	47.4	1.5	--	1.6	0.3	59.7
LEASING CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	4.4	74.8	0.7	--	--	--	5.2	85.1
NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S. A.	26.5	--	--	--	0.9	0.3	9.9	37.7
INTERCONSUMO, S. A.	3.1	0.5	93.8	1.0	1.9	4.1	27.9	132.3
CITIVALORES, S. A.	29.6	4.0	--	--	3.0	3.4	0.5	40.6

PASIVO Y CAPITAL

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL RUBROS 4/
CASAS DE CAMBIO								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	--	--	1.8	--	3.6	--	14.8	20.1
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	0.4	--	2.9	--	13.8	17.0
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTECNICA, S. A.	403.7	252.2	1.0	--	86.2	--	199.4	942.5
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	19.0	32.3	0.4	--	6.6	--	15.8	74.0
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	--	--	--	--	--	--	1.4	1.4
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	167.2	761.5	7.0	8.4	159.4	--	506.7	1,610.0
G&T CONTICREDIT, S. A.	146.8	226.0	2.3	--	24.5	--	81.8	481.4
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	423.2	--	7.5	--	105.9	--	382.2	918.8
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	33.0	--	0.3	0.2	1.5	--	24.8	59.7
LEASING CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	66.7	--	--	--	6.6	--	11.8	85.1
NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S. A.	--	--	0.6	--	0.4	--	36.6	37.7
INTERCONSUMO, S. A.	73.4	--	3.0	--	2.5	27.0	26.3	132.3
CITIVALORES, S. A.	8.8	--	--	--	0.9	--	30.8	40.6

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

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

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de junio de 2012

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.14

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
CASAS DE CAMBIO									
LAFISE GUATEMALA, S. A.	0.2	0.1	4.3	--	0.3	0.3	2.1	--	2.0
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	7.4	--	--	1.0	4.4	--	1.9
TARJETAS DE CRÉDITO									
CONTÉCNICA, S. A.	70.9	141.6	4.7	6.1	24.5	47.1	71.6	--	80.0
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	8.4	0.4	0.2	0.1	3.2	0.5	2.2	0.2	3.0
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	402.3	59.2	3.3	7.1	31.9	28.4	203.8	--	208.0
G&T CONTICREDIT, S. A.	40.8	15.7	4.0	2.2	18.2	6.1	25.0	0.1	13.3
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	130.8	7.0	4.1	16.3	15.1	34.1	73.7	2.0	33.4
OTRAS									
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	3.9	--	3.6	1.1	1.2	0.1	1.5	--	5.8
LEASING CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	3.7	--	0.1	--	1.8	0.1	0.3	--	1.6
NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S. A.	0.4	4.2	0.1	--	--	0.2	3.1	--	1.3
INTERCONSUMO, S. A.	34.1	--	--	--	5.4	4.8	16.1	1.0	6.8
CITIVALORES, S. A.	4.1	1.0	--	--	0.2	1.1	1.1	--	2.7

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de junio de 2012
Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.15

ACTIVO NETO

CASAS DE BOLSA	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	0.4	0.1	--	--	--	--	0.1	0.6
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.4	11.8	--	--	5.6	--	1.4	19.2
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.5	2.9	--	--	--	--	0.2	3.7
AGROVALORES, S. A.	0.2	1.2	--	--	--	0.1	--	1.4
BANEX VALORES, S. A.	0.2	0.5	--	--	--	--	--	0.7
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	15.5	0.2	--	--	--	--	0.3	16.0
ACTIVIDADES EMPRESARIALES, S. A.	0.6	--	--	--	--	--	--	0.6
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	0.5	0.1	--	--	--	--	--	0.6
CONTIVALORES, S. A.	0.7	0.1	--	--	--	--	--	0.8
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	0.7	0.1	--	--	--	--	--	0.8
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	1.4	3.6	--	--	--	0.2	--	5.3
CITINVERSIONES, S. A.	4.0	13.0	--	--	--	--	0.4	17.5
TOTAL	25.1	33.6	--	--	5.6	0.3	2.4	67.2

PASIVO Y CAPITAL

CASAS DE BOLSA	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL RUBROS 4/
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	0.6	0.6
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	--	--	0.4	--	0.3	--	18.5	19.2
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	--	--	--	--	0.2	--	3.5	3.7
AGROVALORES, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	1.4	1.4
BANEX VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.7	0.7
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	--	--	15.9	16.0
ACTIVIDADES EMPRESARIALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.6	0.6
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.6	0.6
CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.8	0.8
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.8	0.8
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	--	--	--	--	--	--	5.2	5.3
CITINVERSIONES, S. A.	--	--	0.3	--	0.4	--	16.9	17.5
TOTAL	--	--	0.7	--	1.1	--	65.5	67.2

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de junio de 2012

ANEXO 2.16

Cifras en millones de quetzales

CASAS DE BOLSA	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	--	0.2	--	--	--	--	0.2	--	--
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.1	0.8	2.5	--	--	0.2	1.3	--	2.0
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.1	1.6	0.3	--	--	0.1	1.1	--	0.8
AGROVALORES, S. A.	0.1	0.4	0.1	--	--	--	0.5	--	0.1
BANEX VALORES, S. A.	--	0.1	--	--	--	--	0.1	--	--
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	0.1	1.5	0.9	--	--	0.9	0.3	--	1.3
ACTIVIDADES EMPRESARIALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	0.1	--	--	--	--	0.1	--	--
CONTIVALORES, S. A.	--	0.1	--	--	--	--	0.1	--	--
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	0.2	--	--	--	--	0.2	--	--
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.1	0.8	--	--	--	--	0.9	--	0.1
CITINVERSIONES, S. A.	0.4	1.2	--	--	--	0.1	1.0	--	0.4
TOTAL	0.9	7.0	3.8	--	--	1.3	5.8	--	4.7

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

SISTEMA BANCARIO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 3.1

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2011	30/06/2012	Variación	31/12/2011	30/06/2012	Variación	31/12/2011	30/06/2012	Variación
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	2,721.1	2,797.0	75.9	2,528.9	2,531.7	2.8	192.2	265.4	73.2
INMOBILIARIO, S. A.	1,139.6	1,072.7	(66.9)	1,008.3	939.2	(69.1)	131.3	133.5	2.2
DE LOS TRABAJADORES	8,178.2	8,595.9	417.7	7,479.2	7,849.2	370.0	699.0	746.7	47.7
INDUSTRIAL, S. A.	50,231.2	49,794.5	(436.7)	46,736.4	46,347.7	(388.7)	3,494.8	3,446.9	(47.9)
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	32,497.6	35,481.3	2,983.7	28,453.8	31,495.7	3,041.9	4,043.8	3,985.7	(58.1)
INTERNACIONAL, S. A.	4,216.0	4,470.8	254.8	3,865.1	4,109.6	244.5	350.9	361.2	10.3
REFORMADOR, S. A.	9,462.3	9,721.0	258.7	8,605.3	8,843.2	237.9	856.9	877.8	20.9
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	1,491.9	1,670.5	178.6	1,293.5	1,467.9	174.4	198.5	202.6	4.1
VIVIBANCO, S. A.	324.2	330.5	6.3	242.9	251.6	8.7	81.2	78.9	(2.3)
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	266.2	312.0	45.8	210.1	254.7	44.6	56.1	57.3	1.2
PROMERICA, S. A.	1,823.5	2,228.3	404.8	1,649.3	2,018.6	369.3	174.2	209.7	35.5
DE ANTIGUA, S. A.	1,075.1	1,205.6	130.5	940.7	1,051.7	111.0	134.5	153.9	19.4
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	4,706.9	4,939.1	232.2	4,038.8	4,293.9	255.1	668.2	645.3	(22.9)
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	6,422.3	6,463.0	40.7	5,393.9	5,321.2	(72.7)	1,028.5	1,141.8	113.3
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	13,595.5	13,799.6	204.1	12,449.9	12,613.2	163.3	1,145.6	1,186.5	40.9
G&T CONTINENTAL, S. A.	35,187.7	35,915.2	727.5	32,381.3	32,902.6	521.3	2,806.5	3,012.6	206.1
DE CRÉDITO, S. A.	686.8	676.9	(9.9)	575.5	565.9	(9.6)	111.4	111.1	(0.3)
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	872.3	1,013.6	141.3	685.0	743.5	58.5	187.3	270.1	82.8
TOTAL	174,898.4	180,487.5	5,589.1	158,537.9	163,601.1	5,063.2	16,360.9	16,887.0	526.1

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		
	31/12/2011	30/06/2012	Variación	31/12/2011	30/06/2012	Variación	31/12/2011	30/06/2012	Variación
INDUSTRIAL, S. A.	1,490.8	1,623.9	133.1	1,404.2	1,530.4	126.2	86.5	93.5	7.0
DE INVERSIÓN, S. A.	200.5	208.5	8.0	163.9	172.5	8.6	36.6	36.0	(0.6)
RURAL, S. A.	219.6	275.7	56.1	131.1	190.7	59.6	88.5	85.0	(3.5)
DE OCCIDENTE, S. A.	631.4	727.2	95.8	478.4	573.6	95.2	152.9	153.6	0.7
DE CAPITALES, S. A.	27.1	27.1	--	0.2	--	(0.2)	26.9	27.1	0.2
SUMMA, S. A.	130.6	128.2	(2.4)	118.7	116.8	(1.9)	11.9	11.4	(0.5)
SAN MIGUEL, S. A.	232.9	240.5	7.6	178.9	184.8	5.9	54.0	55.6	1.6
AGROMERCANTIL, S. A.	17.1	15.2	(1.9)	3.1	1.8	(1.3)	14.0	13.4	(0.6)
MVA, S. A.	9.0	9.3	0.3	0.1	0.2	0.1	8.9	9.1	0.2
CONSOLIDADA, S. A.	492.7	449.6	(43.1)	340.1	307.6	(32.5)	152.6	142.0	(10.6)
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	102.9	105.8	2.9	63.2	66.4	3.2	39.7	39.3	(0.4)
CREDICORP, S. A.	198.2	185.8	(12.4)	162.0	153.2	(8.8)	36.2	32.6	(3.6)
G & T CONTINENTAL, S. A.	2,306.5	2,367.6	61.1	2,164.5	2,228.1	63.6	142.0	139.5	(2.5)
TOTAL	6,059.3	6,364.4	305.1	5,208.4	5,526.1	317.7	850.7	838.1	(12.6)

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

ENTIDADES FUERA DE PLAZA

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 3.3

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2011	30/06/2012	Variación	31/12/2011	30/06/2012	Variación	31/12/2011	30/06/2012	Variación
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	7,071.2	7,099.5	28.3	6,534.8	6,537.8	3.0	536.5	561.7	25.2
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	1,130.8	1,285.3	154.5	961.6	1,110.5	148.9	169.2	174.7	5.5
MERCOM BANK LTD.	3,788.4	4,048.6	260.2	3,353.0	3,650.5	297.5	435.4	398.1	(37.3)
BAC BANK INC.	1,639.7	1,718.3	78.6	1,445.9	1,504.5	58.6	193.8	213.8	20.0
GTC BANK INC.	6,127.4	6,670.0	542.6	5,576.1	6,057.1	481.0	551.3	612.8	61.5
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	1,579.4	1,640.0	60.6	1,323.1	1,381.4	58.3	256.3	258.6	2.3
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	793.7	397.4	(396.3)	464.9	50.0	(414.9)	328.8	347.3	18.5
TOTAL	22,130.6	22,859.1	728.5	19,659.4	20,291.8	632.4	2,471.3	2,567.0	95.7

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

ALMACENES GENERALES DE DEPOSITO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 3.4

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2011	30/06/2012	Variación	31/12/2011	30/06/2012	Variación	31/12/2011	30/06/2012	Variación
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	14.0	14.9	0.9	1.1	1.0	(0.1)	12.9	13.9	1.0
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	44.9	43.9	(1.0)	1.7	2.1	0.4	43.2	41.8	(1.4)
ALMACENES GENERALES, S. A.	3.1	3.2	0.1	0.2	0.3	0.1	2.9	2.9	--
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	23.3	20.3	(3.0)	3.2	2.8	(0.4)	20.1	17.5	(2.6)
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	25.0	23.6	(1.4)	4.7	4.6	(0.1)	20.4	19.0	(1.4)
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	3.6	3.8	0.2	0.3	0.5	0.2	3.2	3.3	0.1
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	8.3	9.7	1.4	2.5	1.4	(1.1)	5.8	8.3	2.5
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	12.0	12.0	--	4.3	4.4	0.1	7.6	7.6	--
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	22.4	24.1	1.7	3.7	3.9	0.2	18.7	20.2	1.5
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	0.5	0.5	--	--	--	--	0.5	0.5	--
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	17.9	18.0	0.1	12.5	12.5	--	5.4	5.5	0.1
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	4.6	5.9	1.3	0.5	1.5	1.0	4.1	4.4	0.3
ALMACENES Y SILOS, S. A.	23.5	20.6	(2.9)	13.8	12.5	(1.3)	9.7	8.2	(1.5)
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	4.3	4.4	0.1	0.1	--	(0.1)	4.2	4.4	0.2
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	7.7	8.0	0.3	2.8	2.0	(0.8)	4.9	6.0	1.1
TOTAL	215.1	212.9	(2.2)	51.4	49.5	(1.9)	163.6	163.5	(0.1)

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

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 3.5

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2011	30/06/2012	Variación	31/12/2011	30/06/2012	Variación	31/12/2011	30/06/2012	Variación
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	240.4	259.2	19.0	124.3	142.3	18.0	116.1	116.9	1.0
SEGUROS G&T, S. A. *	1,763.8	1,393.0	(371.0)	1,482.5	1,088.3	(394.0)	281.3	304.7	23.0
BMI COMPAÑIA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	12.1	11.9	--	0.9	1.2	--	11.2	10.7	(1.0)
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	275.1	291.5	16.0	199.1	217.9	19.0	76.0	73.5	(3.0)
CHARTIS SEGUROS GUATEMALA, S. A.	156.8	152.4	(4.0)	78.8	69.4	(9.0)	77.9	83.0	5.0
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	485.9	557.8	72.0	417.7	474.4	57.0	68.2	83.3	15.0
SEGUROS ALIANZA, S. A.	36.4	34.7	(2.0)	7.1	0.5	(7.0)	29.3	34.2	5.0
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	674.8	834.3	160.0	524.0	671.0	147.0	150.8	163.3	13.0
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	905.7	951.4	46.0	668.6	712.2	44.0	237.1	239.1	2.0
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	60.0	63.0	3.0	28.0	27.9	--	32.0	35.0	3.0
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	531.1	540.0	9.0	460.9	468.8	8.0	70.2	71.2	1.0
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	86.6	94.4	8.0	46.5	53.4	7.0	40.1	41.0	1.0
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	49.7	51.5	2.0	17.6	20.2	3.0	32.1	31.4	(1.0)
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	137.8	131.2	(7.0)	71.3	62.5	(9.0)	66.6	68.6	2.0
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	268.1	317.6	50.0	196.6	241.8	45.0	70.7	75.8	5.0
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	132.3	158.2	26.0	70.0	90.6	21.0	62.3	67.7	5.0
ASEGURADORA RURAL, S. A.	284.5	362.4	78.0	99.8	189.8	90.0	184.3	172.5	(12.0)
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	121.9	113.7	(8.0)	7.8	10.8	3.0	114.1	102.9	(11.0)
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	9.2	8.9	--	2.6	2.2	--	6.6	6.7	--
AFIANZADORA G&T, S. A.	111.8	93.9	(18.0)	60.8	53.4	(7.0)	51.0	40.5	(11.0)
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	86.8	80.9	(6.0)	41.4	39.2	(2.0)	45.4	41.7	(4.0)
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	11.0	10.3	(1.0)	4.0	3.6	--	7.0	6.6	--
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	71.1	72.5	1.0	54.9	58.3	3.0	16.2	14.2	(2.0)
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	86.0	84.8	(1.0)	49.8	46.9	(3.0)	36.2	37.9	2.0
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	19.1	18.8	--	6.1	5.5	(1.0)	13.0	13.3	--
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	34.5	35.5	1.0	15.1	15.1	--	19.4	20.3	1.0
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	3.6	2.2	(1.0)	0.5	--	(1.0)	3.1	2.2	(1.0)
TOTAL	6,656.1	6,726.0	72.0	4,736.7	4,767.2	32.0	1,918.2	1,958.2	38.0

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

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 3.6

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2011	30/06/2012	Variación	31/12/2011	30/06/2012	Variación	31/12/2011	30/06/2012	Variación
CASAS DE CAMBIO									
LAFISE, CASA DE CAMBIO, S. A.	17.0	20.1	3.1	3.1	5.3	2.2	13.9	14.8	0.9
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	18.8	17.0	(1.8)	7.0	3.3	(3.7)	11.8	13.8	2.0
TOTAL	35.8	37.1	1.3	10.1	8.6	(1.5)	25.7	28.6	2.9
TARJETAS DE CRÉDITO									
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	78.0	74.0	(4.0)	62.7	58.2	(4.5)	15.3	15.8	0.5
CONTÉCNICA, S. A.	1,083.8	942.5	(141.3)	865.0	743.1	(121.9)	218.9	199.4	(19.5)
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	1.9	1.4	(0.5)	--	--	--	1.9	1.4	(0.5)
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	1,497.5	1,610.0	112.5	1,004.4	1,103.3	98.9	493.1	506.7	13.6
TARJETAS DE CRÉDITO DE GUATEMALA, S. A.	145.1	--	(145.1)	100.4	--	(100.4)	44.7	--	(44.7)
G&T CONTICREDIT, S. A.	418.2	481.4	63.2	330.6	399.6	69.0	87.5	81.8	(5.7)
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	821.9	918.8	96.9	472.8	536.6	63.8	349.1	382.2	33.1
TOTAL	4,046.4	4,028.1	(18.3)	2,835.9	2,840.8	4.9	1,210.5	1,187.3	(23.2)
OTRAS									
LEASING CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	10.7	85.1	74.4	0.5	73.3	72.8	10.2	11.8	1.6
NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S. A.	37.0	37.7	0.7	1.7	1.0	(0.7)	35.3	36.6	1.3
INTERCONSUMO, S. A.	129.6	132.3	2.7	108.4	106.0	(2.4)	21.1	26.3	5.2
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	66.7	59.7	(7.0)	42.2	35.0	(7.2)	24.5	24.8	0.3
CITIVALORES, S. A.	39.4	40.6	1.2	11.3	9.7	(1.6)	28.1	30.8	2.7
TOTAL	283.4	355.4	72.0	164.1	225.0	60.9	119.2	130.3	11.1

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 2012

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 CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	16.16	18.39	43.19	9.49	20.94	12.00	5.40	0.51	10.97	99.71
INMOBILIARIO, S. A.	13.61	20.38	46.21	12.44	23.62	14.71	2.71	0.34	5.53	98.21
DE LOS TRABAJADORES	10.30	13.84	44.73	8.69	15.31	10.59	13.42	1.17	2.55	133.00
INDUSTRIAL, S. A.	11.47	22.32	64.52	6.92	14.20	9.90	28.12	1.95	0.62	205.54
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	14.60	18.12	34.57	11.23	16.95	13.78	23.91	2.69	0.68	302.38
INTERNACIONAL, S. A.	12.06	23.00	39.91	8.08	12.92	10.05	12.69	1.03	1.30	193.23
REFORMADOR, S. A.	13.01	21.26	47.24	9.03	15.37	11.64	13.61	1.23	2.06	133.03
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	10.88	49.61	119.12	12.13	709.66	16.40	27.33	3.31	0.00	1,417.15
VIVIBANCO, S. A.	14.81	18.72	162.17	23.87	1,055.24	49.28	13.04	3.11	1.56	508.62
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	8.84	39.08	55.83	18.38	37.77	25.39	1.11	0.20	3.63	108.67
PROMERICA, S. A.	12.24	23.05	32.46	9.41	13.59	11.08	33.78	3.18	1.18	258.41
DE ANTIGUA, S. A.	15.20	16.36	34.60	12.77	19.22	16.08	25.29	3.23	3.19	107.67
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	9.95	29.00	38.06	13.06	18.87	16.96	22.54	2.95	2.03	129.29
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	7.84	24.25	50.61	17.67	30.09	24.41	12.87	2.27	4.88	106.91
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	12.00	20.04	38.29	8.60	13.24	10.52	16.49	1.42	1.91	98.72
G&T CONTINENTAL, S. A.	12.94	20.92	64.13	8.39	18.07	11.37	14.11	1.18	1.27	113.50
DE CRÉDITO, S. A.	9.33	22.03	32.35	16.41	26.76	20.37	7.38	1.21	2.52	102.12
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	13.78	34.68	32.09	26.65	37.96	50.69	61.32	16.34	4.62	96.98
SISTEMA BANCARIO	12.46	20.96	51.30	9.36	16.97	12.34	20.54	1.92	1.50	148.61

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

INDICADORES FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2012

ANEXO 4.2

	LIQUIDEZ		SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediate	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
INDUSTRIAL, S. A.	1.45	90.76	5.76	185.95	6.13	34.84	2.01	0.00	0.00
DE INVERSIÓN, S. A.	15.46	50.10	17.25	42.71	21.09	2.17	0.37	7.24	100.15
RURAL, S. A.	5.43	89.99	30.82	108.40	47.04	9.99	3.08	6.23	113.08
DE OCCIDENTE, S. A.	2.09	36.92	21.12	45.27	30.70	7.80	1.65	0.00	0.00
DE CAPITALES, S. A.	0.00	83430.33	99.86	1338.59	0.00	7.44	7.43	0.00	0.00
SUMMA, S. A.	5.68	33.99	8.87	16.54	14.33	4.23	0.37	5.98	100.27
SAN MIGUEL, S. A.	28.25	58.03	23.14	44.50	32.35	9.96	2.30	2.90	129.93
AGROMERCANTIL, S. A.	154.72	789.58	88.03	0.00	760.62	11.84	10.42	0.00	0.00
MVA, S. A.	0.00	7141.61	97.57	907.97	0.00	3.61	3.52	0.00	0.00
CONSOLIDADA, S. A.	8.29	59.63	31.58	79.51	47.22	16.45	5.19	2.40	103.80
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	8.31	101.47	37.18	343.65	61.89	1.68	0.63	40.90	142.71
CREDICORP, S. A.	3.19	43.25	17.55	28.47	24.35	25.81	4.53	2.00	66.01
G & T CONTINENTAL, S. A.	2.96	100.32	5.89	88.43	6.65	25.78	1.52	12.15	158.88
SOCIEDADES FINANCIERAS	4.53	84.02	13.17	69.18	16.03	15.77	2.08	8.12	139.47

ENTIDADES FUERA DE PLAZA

INDICADORES FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2012

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	10.81	67.01	7.91	21.54	8.68	17.05	1.35	0.37	535.31
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	4.48	47.85	13.59	21.11	19.58	13.11	1.78	0.42	249.06
MERCOM BANK LTD.	7.65	36.11	9.83	14.72	11.11	23.18	2.28	1.33	98.23
BAC BANK INC.	14.18	44.46	12.44	19.84	14.47	19.51	2.43	2.88	122.55
GTC BANK INC.	8.28	31.44	9.19	12.75	10.76	19.97	1.83	1.25	105.63
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	5.68	57.43	15.77	29.94	18.96	17.08	2.69	2.99	134.31
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	85.28	433.10	87.41	165.38	739.49	9.79	8.56	14.66	100.88
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	9.28	48.57	11.23	19.60	13.15	17.66	1.98	1.50	143.52

SISTEMA BANCARIO

INTEGRACION DE FIDEICOMISOS

AL 30 DE JUNIO DE 2012
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 CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	20	428.7	0	0.0	6	26.6	26	455.3
DE LOS TRABAJADORES	8	391.0	0	0.0	15	24.3	23	415.2
INMOBILIARIO, S. A.	1	0.0	0	0.0	0	0.0	1	0.0
INDUSTRIAL, S. A.	6	36.7	3	3.6	72	913.4	81	953.7
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	28	1,886.0	9	0.4	34	212.8	71	2,099.2
INTERNACIONAL, S. A.	0	0.0	0	0.0	5	126.2	5	126.2
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
REFORMADOR, S. A.	0	0.0	0	0.0	5	111.9	5	111.9
VIVIBANCO, S. A.	1	15.4	0	0.0	9	9.7	10	25.1
PROMERICA, S. A.	0	0.0	0	0.0	2	25.8	2	25.8
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	0	0.0	0	0.0	8	27.3	8	27.3
DE ANTIGUA, S. A.	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	1	280.5	0	0.0	2	0.0	3	280.5
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	7	684.7	0	0.0	11	46.2	18	730.9
G&T CONTINENTAL, S. A.	4	35.9	1	0.3	12	619.6	17	655.8
DE CRÉDITO, S. A.	0	0.0	1	0.0	8	38.7	9	38.7
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
TOTAL	76	3,758.8	14	4.3	189	2,182.4	279	5,945.6

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

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

INTEGRACION DE FIDEICOMISOS

AL 30 DE JUNIO DE 2012
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 INDUSTRIAL, S. A.	0	0.0	0	0.0	244	3,732.5	244	3,732.5
FINANCIERA DE INVERSIÓN, S. A.	0	0.0	0	0.0	2	5.5	2	5.5
FINANCIERA RURAL, S. A.	0	0.0	1	0.3	39	812.4	40	812.7
FINANCIERA DE OCCIDENTE, S. A.	0	0.0	2	89.3	38	409.5	40	498.8
FINANCIERA DE CAPITALES, S. A.	0	0.0	0	0.0	25	163.6	25	163.6
FINANCIERA SUMMA, S. A.	0	0.0	0	0.0	28	320.4	28	320.4
FINANCIERA SAN MIGUEL, S. A.	0	0.0	0	0.0	10	95.2	10	95.2
FINANCIERA AGROMERCANTIL, S. A.	0	0.0	0	0.0	26	498.8	26	498.8
FINANCIERA MVA, S. A.	0	0.0	0	0.0	1	0.0	1	0.0
FINANCIERA CONSOLIDADA, S. A.	0	0.0	0	0.0	33	372.0	33	372.0
FINANCIERA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	0	0.0	0	0.0	6	379.2	6	379.2
FINANCIERA CREDICORP, S. A.	0	0.0	0	0.0	20	60.5	20	60.5
FINANCIERA G & T CONTINENTAL, S. A.	2	121.9	2	0.8	115	3,159.5	119	3,282.2
TOTAL	2	121.9	5	90.4	587	10,009.2	594	10,221.5

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

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