

INFORME DEL SISTEMA FINANCIERO



SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

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

Al 30 de junio de 2014

CONTENIDO

ÍNDICE DE GRÁFICAS	i
ÍNDICE DE CUADROS.....	iii
1. RESUMEN	1
2. ASPECTOS GENERALES.....	3
3. SISTEMA BANCARIO.....	4
4. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS.....	6
5. ENTIDADES FUERA DE PLAZA	8
6. PRINCIPALES RUBROS DE BALANCE DE BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA, AGREGADOS	10
6.1 INVERSIONES.....	10
6.2 ACTIVIDAD CREDITICIA.....	11
A. COMPORTAMIENTO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS.....	11
B. CARTERA DE CRÉDITOS POR DESTINO ECONÓMICO.....	12
C. CARTERA DE CRÉDITOS POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN.....	13
D. FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES	14
E. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO	15
6.3 OBLIGACIONES DEPOSITARIAS.....	17
A. COMPORTAMIENTO DE LOS DEPÓSITOS.....	17
B. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO	19
6.4 CRÉDITOS OBTENIDOS.....	20
6.5 INDICADORES FINANCIEROS	21
A. INDICADORES DE LIQUIDEZ	21
B. INDICADORES DE COBERTURA Y MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS.....	21
C. VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS	23
D. INDICADORES DE SOLVENCIA	24
E. INDICADORES DE RENTABILIDAD	25
F. INDICADORES DE INCLUSIÓN FINANCIERA	26
7. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS	27
8. COMPAÑÍAS ASEGURADORAS.....	29
8.1 PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE.....	29
8.2 NIVEL DE OPERACIONES.....	30



8.3	REASEGURO	30
8.4	SINIESTRALIDAD.....	31
8.5	EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA.....	32
9.	ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO.....	33
10.	CASAS DE CAMBIO	35
11.	CASAS DE BOLSA	36
12.	INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-	37
13.	GRUPOS FINANCIEROS	38
14.	BANCO DE GUATEMALA	40

ÍNDICE DE GRÁFICAS

1. Composición de activos por tipo de moneda	5
2. Saldo y variación interanual de las inversiones.	10
3. Saldo de las inversiones por los principales tipos de emisor.....	10
4. Saldo de la cartera crediticia total y variación interanual.	11
5. Saldo de la cartera crediticia por tipo de moneda y variación interanual.	11
6. Saldo de la cartera crediticia de los principales destinos económicos.....	12
7. Variación interanual de la cartera crediticia de los principales destinos económicos.	12
8. Saldo de la cartera crediticia por criterio de agrupación.	13
9. Variación interanual de la cartera crediticia por criterio de agrupación.....	13
10. Estructura de la cartera crediticia en moneda extranjera, por criterio de agrupación.	14
11. Variación interanual de la cartera crediticia en moneda extranjera, por criterio de agrupación.....	14
12. Financiamiento para consumo y vivienda.....	15
13. Tasa de interés activa promedio ponderado en moneda nacional, por destino económico.	16
14. Tasa de interés activa promedio ponderado en moneda extranjera, por destino económico.	16
15. Tasa de interés activa promedio ponderado en moneda nacional, por criterio de agrupación.	16
16. Tasa de interés activa promedio ponderado en moneda extranjera, por criterio de agrupación.	16
17. Estructura de los depósitos por tipo.....	17
18. Variación interanual por tipo de depósito.....	17
19. Saldo y variación interanual de los depósitos en moneda nacional.....	18
20. Saldo y variación interanual de los depósitos en moneda extranjera.	18
21. Estructura de los depósitos por tipo de entidad y moneda.	18
22. Variación interanual de los depósitos por tipo de entidad y moneda.	18
23. Estructura de los depósitos por origen.	19
24. Variación interanual de los depósitos por origen.	19
25. Tasa de interés pasiva promedio ponderado en moneda nacional, por tipo de depósito.	19
26. Tasa de interés pasiva promedio ponderado en moneda extranjera, por tipo de depósito.	19
27. Saldo y variación interanual de los créditos obtenidos.	20
28. Indicador de liquidez inmediata.	21
29. Indicador de liquidez mediata.	21
30. Cartera vencida y provisiones.....	21
31. Morosidad de la cartera crediticia por criterio de agrupación.	22



32. Morosidad de la cartera crediticia por tipo de moneda.	22
33. Capital contable.	24
34. Índice de adecuación de capital.	24
35. Indicadores de solvencia.	24
36. Utilidades.	25
37. Rentabilidad sobre patrimonio (ROE).	25
38. Rentabilidad sobre activos (ROA).	25
39. Estructura de primas netas.	30
40. Composición de primas netas por ramo a junio de 2014.	30
41. Composición de primas retenidas por ramo a junio de 2014.	30
42. Índice de retención de primas.	31
43. Índice de siniestralidad.	31
44. Razón combinada.	32

ÍNDICE DE CUADROS

1. Entidades supervisadas.....	3
2. Principales rubros del balance del sistema bancario.....	4
3. Principales rubros del balance de las sociedades financieras privadas.....	6
4. Principales rubros del balance de las entidades fuera de plaza.....	8
5. Cartera crediticia bruta total por destino económico.....	12
6. Financiamiento a los hogares.....	15
7. Valuación de activos crediticios.....	23
8. Reservas por valuación de activos crediticios.....	23
9. Indicadores de acceso y uso.....	26
10. Principales rubros del balance de las empresas especializadas en servicios financieros.....	27
11. Principales rubros del balance de las compañías aseguradoras.....	29
12. Principales rubros del balance de los almacenes generales de depósito.....	33
13. Principales rubros del balance de las casas de cambio.....	35
14. Principales rubros del balance de las casas de bolsa.....	36
15. Principales rubros del balance del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-.....	37
16. Grupos financieros legalmente autorizados para operar en el país.....	38
17. Principales rubros del balance de los grupos financieros.....	38
18. Resumen del balance general del Banco de Guatemala al 30 de junio de 2014.....	40
19. Estado de resultados condensado del Banco de Guatemala, del 1 de enero al 30 de junio de 2014.....	41

1. RESUMEN

Este informe tiene como objetivo informar a la Junta Monetaria sobre la situación financiera, al 30 de junio de 2014, de las entidades sujetas a la vigilancia e inspección por parte de la Superintendencia de Bancos, haciendo énfasis en el comportamiento del sistema bancario, de las sociedades financieras y de las entidades fuera de plaza.

A junio de 2014 continúa el desempeño dinámico del sistema financiero, medido a través del comportamiento de los **activos**, ya que los mismos se incrementaron interanualmente 12.6% en los bancos, 6.6% en las sociedades financieras y 6.9% en las entidades fuera de plaza, ascendiendo a Q232,385.0 millones, Q7,598.3 millones y Q26,607.9 millones, respectivamente. Dichas entidades, en su conjunto, representaron el 94.6% del total de activos del sistema financiero supervisado, por ello, la descripción del comportamiento de los principales rubros de estas entidades se realizó en forma agregada.

El incremento interanual de los activos del sistema financiero¹ fue impulsado principalmente por el crecimiento mostrado por el rubro de inversiones y por la cartera crediticia.

Las inversiones se incrementaron 11.7% respecto de junio de 2013, con un saldo de Q71,165.7 millones, conformadas principalmente por títulos valores del Gobierno Central, del Banco de Guatemala y del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-.

Por su parte, el ritmo de crecimiento interanual de la **actividad crediticia** fue de 11.0%, ascendiendo a Q145,624.7 millones, y se debió al aumento mostrado por la cartera destinada a los establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas; al consumo, transferencias y otros destinos; a la industria manufacturera; y, al comercio, con variaciones interanuales de 17.8%, 13.3%, 11.9% y 7.9%, respectivamente, destinos que en su conjunto contribuyeron con más del 80% de la variación total de la cartera. Cabe mencionar que el 57% de la cartera se encuentra en moneda nacional y el restante 43% en moneda extranjera, proporción que no ha sufrido variaciones relevantes desde diciembre de 2009. El financiamiento al consumo por medio de tarjeta de crédito registró un saldo de Q7,941.9 millones, con un incremento interanual de 18.0%. Por su parte, el financiamiento a los hogares, compuesto por los préstamos para consumo, hipotecarios para vivienda y las inversiones en cédulas hipotecarias FHA, registró un incremento interanual de 11.2%, y dentro de éstos, el financiamiento para vivienda alcanzó un saldo de Q20,559.8 millones, con un crecimiento interanual de 6.6%.

Las **obligaciones depositarias**, principal fuente de captación de recursos, a junio de 2014, ascendieron a Q192,658.1 millones, registrando un incremento interanual de 9.1%, impulsado por el dinamismo mostrado por los depósitos a plazo, los que se incrementaron 11.6%, seguidos de los depósitos de ahorro con un ritmo interanual de crecimiento de 8.5%; en tanto que los depósitos monetarios aumentaron 6.6%. El 72.9% de estas obligaciones estaban constituidas en moneda nacional, cuyo crecimiento interanual fue de 8.9%, en tanto que las denominadas en moneda extranjera crecieron 9.5%.

Los **créditos obtenidos**, con un crecimiento interanual de 35.7%, siguen siendo la segunda fuente de captación de recursos, con un saldo de Q31,466.9 millones a junio de 2014, recursos que generalmente son utilizados para financiar actividades relacionadas con el comercio exterior.

¹ El sistema financiero, para efectos de este documento, incluye a Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza.



En lo que concierne a los indicadores financieros, las entidades mantuvieron sus posiciones de liquidez, una baja morosidad de su cartera y una cobertura de la cartera vencida por arriba del 100%. En ese sentido, a junio de 2014, la liquidez inmediata, a nivel agregado, se situó en 20.1% y la mediata fue de 46.4%.

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 2014, el indicador se ubicó en 1.5%, debido a que el ritmo de crecimiento de la cartera total fue menor al de la cartera vencida. Por su parte, el indicador de cobertura de la cartera de créditos vencida se ubicó en 141.9%. Con relación a la valuación de activos crediticios, a marzo de 2014 el 94.3% de los mismos fueron clasificados en la categoría “A” de riesgo normal.

La solvencia de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel agregado, medida por el indicador de adecuación de capital se ubicó en 14.6%, superando el requerimiento mínimo legal de 10% y el estándar internacional de 8% recomendado por los acuerdos de capital de Basilea.

A junio de 2014, las utilidades fueron de Q2,041.3 millones, mayores en 4.1% en relación a las obtenidas en junio de 2013, producto, principalmente, del incremento del margen de inversión en 6.7% y el de servicios en 23.8%. En ese contexto, el indicador de rentabilidad anualizada sobre activos (ROA) fue 1.5%, mientras que el de rentabilidad anualizada sobre patrimonio (ROE) fue 16.6%.

Los activos de las empresas especializadas en servicios financieros² (representan el 2.1% del total de activos de las entidades supervisadas) aumentaron 8.1% respecto a junio del año anterior, debido al dinamismo mostrado por la cartera crediticia, que se incrementó 40.5%. El pasivo también creció 6.3%, principalmente por la variación de los créditos obtenidos en 11.2%. Además las utilidades fueron mayores en 22.7% respecto a las registradas en junio de 2013.

La actividad de las compañías aseguradoras (con 2.8% del total de activos de las entidades supervisadas) medida a través de las primas netas, mostró un incremento de 9.1% en relación con junio de 2013, alcanzando un saldo de Q3,020.1 millones. El ramo que registró el mayor incremento fue daños con 9.5%.

Este documento está organizado de la siguiente forma. Inicia con una breve descripción de las entidades sujetas a vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos, para luego abordar los principales rubros del balance del sistema bancario, de las sociedades financieras y de las entidades fuera de plaza. Enseguida se realiza una descripción, en forma agregada, del comportamiento de los principales rubros del sistema financiero, tales como las inversiones, cartera de créditos, obligaciones depositarias, entre otros, para luego presentar el desenvolvimiento de los principales indicadores financieros, en los cuales se incluyen los relacionados a la inclusión financiera.

Además, se incluye información sobre empresas especializadas en servicios financieros, compañías aseguradoras, almacenes generales de depósito, casas de cambio, casas de bolsa, Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-, grupos financieros y Banco de Guatemala.

² Son empresas que forman parte de los grupos financieros, sujetas a supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos, y que tienen como objeto social exclusivo, uno o más de los siguientes: a) emitir y administrar tarjetas de crédito; b) realizar operaciones de arrendamiento financiero; c) realizar operaciones de factoraje; y, d) otros que califique la Junta Monetaria.

2. ASPECTOS GENERALES

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, trimestralmente, 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 enviada por las entidades financieras y no han sido auditadas. La información financiera se muestra en millones de quetzales, por lo que pueden presentarse leves diferencias por razones de aproximación.

A junio de 2014, las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos³, son las que se indican en el cuadro siguiente:

CUADRO 1. ENTIDADES SUPERVISADAS

Tipo de Institución	Número de Entidades	Estructura por Activos	(Cifras en millones de quetzales)			
			Activo	Pasivo	Capital	Resultado
Sistema Bancario ^{a/}	18	82.5%	232,385.0	211,478.8	20,906.3	1,726.1
Sociedades Financieras ^{b/}	13	2.7%	7,598.3	6,678.5	919.8	77.2
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off Shore)	7	9.4%	26,607.9	23,837.6	2,770.3	238.0
Compañías de Seguros	28	2.8%	7,826.5	5,329.6	2,496.9	362.2
Empresas Especializadas en Servicios Financieros ^{c/}	10	2.1%	5,884.5	4,033.3	1,851.2	410.9
Almacenes Generales de Depósito	15	0.1%	242.5	54.6	187.9	22.4
Otras Entidades ^{d/}	14	0.4%	1,032.4	374.0	658.4	49.9
Total	105	100.0%	281,577.2	251,786.4	29,790.8	2,886.7
Banco de Guatemala	1		93,552.6	87,240.6	6,312.0	-855.0

a/ Incluye al Departamento de Monte de Piedad de El Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala.

b/ No incluye a Corporación Financiera Nacional, CORFINA.

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

d/ Incluye 2 casas de cambio, 11 casas de bolsa y el Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-.

El sistema bancario tiene la mayor participación medida por activos con 82.5%, seguido por las entidades fuera de plaza con 9.4%, las compañías de seguros con 2.8%, las sociedades financieras con 2.7%; y, las empresas especializadas en servicios financieros con 2.1%.

Cabe indicar que, al 30 de junio de 2014, diez grupos financieros se encontraban legalmente autorizados para operar en el país, sujetos a vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos.

Este informe muestra la situación financiera en forma agregada, por tipo de institución, y hace especial énfasis en el sistema bancario, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a las que se les denomina, para efectos de este informe, como sistema financiero, que en su conjunto acumulan 94.6% del total de activos.

³ No está incluida una empresa de leasing que se encuentran en proceso de fusión por absorción.



3. SISTEMA BANCARIO

A junio de 2014, los activos totales de los bancos ascendieron a Q232,385.0 millones, registrando un crecimiento interanual de 12.6% (ver Cuadro 2).

CUADRO 2. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DEL SISTEMA BANCARIO.

ACTIVO	(Cifras en millones de Quetzales)									
	jun-2013		dic-2013		jun-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	31,996.3	15.5	35,600.9	16.1	36,150.1	15.6	549.2	1.5%	4,153.8	13.0%
Inversiones	50,452.2	24.4	51,607.9	23.4	57,645.1	24.8	6,037.3	11.7%	7,192.9	14.3%
Cartera de Créditos	113,815.6	55.1	122,958.2	55.7	127,048.7	54.7	4,090.5	3.3%	13,233.1	11.6%
Empresarial Mayor	61,770.1	29.9	67,645.8	30.6	69,325.2	29.8	1,679.4	2.5%	7,555.1	12.2%
Empresarial Menor	13,509.8	6.5	14,297.6	6.5	14,722.2	6.3	424.6	3.0%	1,212.4	9.0%
Consumo	30,784.5	14.9	32,936.7	14.9	35,212.6	15.2	2,275.9	6.9%	4,428.1	14.4%
Microcrédito	2,846.0	1.4	2,980.4	1.4	2,916.1	1.3	-64.3	-2.2%	70.1	2.5%
Hipotecario para la Vivienda	7,363.6	3.6	7,644.1	3.5	7,720.5	3.3	76.4	1.0%	356.9	4.8%
(-) Estimaciones Por Valuación	-2,458.4	-1.2	-2,548.0	-1.2	-2,848.0	-1.2	-299.9	11.8%	-389.5	15.8%
Otros Activos	10,117.2	4.9	10,555.2	4.8	11,541.2	5.0	986.0	9.3%	1,424.0	14.1%
Total Activo	206,381.3	100.0	220,722.1	100.0	232,385.0	100.0	11,662.9	5.3%	26,003.8	12.6%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	155,378.2	75.3	162,079.4	73.4	169,523.1	72.9	7,443.7	4.6%	14,144.8	9.1%
Monetarios	61,754.7	29.9	63,252.2	28.7	65,795.2	28.3	2,543.0	4.0%	4,040.5	6.5%
Ahorro	32,258.6	15.6	33,327.4	15.1	34,943.4	15.0	1,616.0	4.8%	2,684.8	8.3%
Plazo	60,712.4	29.4	64,776.7	29.3	68,102.4	29.3	3,325.7	5.1%	7,390.0	12.2%
Otros Depósitos	652.5	0.3	723.1	0.3	682.1	0.3	-41.1	-5.7%	29.5	4.5%
Créditos Obtenidos	22,403.5	10.9	28,688.0	13.0	30,809.3	13.3	2,121.3	7.4%	8,405.9	37.5%
Obligaciones Financieras	358.7	0.2	313.8	0.1	270.8	0.1	-43.0	-13.7%	-87.9	-24.5%
Otros Pasivos	9,493.5	4.6	9,070.9	4.1	10,875.6	4.7	1,804.7	19.9%	1,382.1	14.6%
Total Pasivo	187,633.9	90.9	200,152.1	90.7	211,478.8	91.0	11,326.7	5.7%	23,844.9	12.7%
Capital Contable	18,747.4	9.1	20,570.0	9.3	20,906.3	9.0	336.3	1.6%	2,158.9	11.5%
Total Pasivo y Capital	206,381.3	100.0	220,722.1	100.0	232,385.0	100.0	11,662.9	5.3%	26,003.8	12.6%
Utilidades	1,711.5		3,297.5		1,726.1				14.7	0.9%

INDICADORES	jun-2013	dic-2013	jun-2014
Liquidez Inmediata	20.5%	21.9%	21.3%
Liquidez Mediata	44.4%	44.0%	44.8%
Indicador de Cartera Vencida	1.4%	1.2%	1.6%
Indicador de Cobertura de Cartera	153.7%	170.2%	140.6%
Rentabilidad Sobre Patrimonio (ROE)	18.3%	16.0%	16.5%
Rentabilidad Sobre Activos (ROA)	1.7%	1.5%	1.5%
Índice de Adecuación de Capital	14.8%	14.8%	14.2%

El crecimiento interanual de los activos del sistema bancario respondió principalmente al impulso de la cartera de créditos que aumentó 11.6%, seguido por las inversiones, que se incrementaron 14.3%. Ambos rubros conforman el 79.5% del total del activo de los bancos (ver Anexos 1.3 y 2.1).

Al 30 de junio de 2014, el 71.4% de los activos estaba denominado en moneda nacional y el restante 28.6% en moneda extranjera, manteniendo cierta estabilidad en su composición (ver Gráfica 1).

GRÁFICA 1. COMPOSICIÓN DE ACTIVOS POR TIPO DE MONEDA



Los pasivos ascendieron a Q211,478.8 millones, lo que equivale a un incremento de 12.7% respecto a junio de 2013.

La variación interanual de los pasivos estuvo influenciada, principalmente, por el dinamismo de las obligaciones depositarias, donde destaca el aumento de los depósitos a plazo en 12.2%; los de ahorro en 8.3%; y, los monetarios en 6.5%. Asimismo, el rubro de créditos obtenidos registró un incremento de 37.5% (ver más detalle en Anexo 1.3).

Al cierre de junio de 2014, el capital contable ascendió a Q20,906.3 millones, mayor en 11.5% respecto a lo registrado el mismo mes del año anterior, debido principalmente al incremento del capital pagado en 18.0%.

Las utilidades de los bancos, a junio de 2014 alcanzaron Q1,726.1 millones, lo que representó un incremento interanual de 0.9%. Por su parte, el indicador de rentabilidad anualizada sobre el patrimonio (ROE, por sus siglas en inglés) registró un 16.5% en junio de 2014, menor al nivel observado el año anterior, debido a que la proporción del incremento del capital, comentado en el párrafo anterior, fue mayor al de las utilidades; y, el indicador de rentabilidad anualizada sobre los activos (ROA, por sus siglas en inglés) fue de 1.5%.



4. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

A junio de 2014, los activos totales de las sociedades financieras ascendieron a Q7,598.3 millones, registrando un crecimiento de 6.6% respecto a junio de 2013 (ver Cuadro 3).

CUADRO 3. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS.

ACTIVO	(Cifras en millones de Quetzales)									
	jun-2013		dic-2013		jun-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	352.2	4.9	344.4	4.7	473.1	6.2	128.7	37.4%	120.9	34.3%
Inversiones	4,852.2	68.1	4,955.1	67.0	5,037.6	66.3	82.5	1.7%	185.3	3.8%
Cartera de Créditos	1,182.8	16.6	1,377.5	18.6	1,300.7	17.1	-76.8	-5.6%	117.9	10.0%
Empresarial Mayor	273.8	3.8	414.4	5.6	306.5	4.0	-107.9	-26.0%	32.7	11.9%
Empresarial Menor	686.6	9.6	771.3	10.4	796.2	10.5	24.9	3.2%	109.6	16.0%
Consumo	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Microcrédito	34.0	0.5	34.4	0.5	36.0	0.5	1.6	4.5%	2.0	5.8%
Hipotecario para la Vivienda	254.2	3.6	215.6	2.9	223.3	2.9	7.8	3.6%	-30.9	-12.1%
(-) Estimaciones Por Valuación	-65.9	-0.9	-58.3	-0.8	-61.4	-0.8	-3.1	5.2%	4.5	-6.9%
Otros Activos	739.5	10.4	722.1	9.8	787.0	10.4	64.9	9.0%	47.4	6.4%
Total Activo	7,126.8	100.0	7,399.1	100.0	7,598.3	100.0	199.3	2.7%	471.5	6.6%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	204.3	2.9	257.2	3.5	280.2	3.7	23.0	8.9%	75.9	37.1%
Obligaciones Financieras	5,897.7	82.8	6,092.5	82.3	6,217.6	81.8	125.1	2.1%	319.9	5.4%
Otros Pasivos	141.3	2.0	148.3	2.0	180.7	2.4	32.4	21.9%	39.4	27.9%
Total Pasivo	6,243.3	87.6	6,498.0	87.8	6,678.5	87.9	180.5	2.8%	435.2	7.0%
Capital Contable	883.5	12.4	901.1	12.2	919.8	12.1	18.8	2.1%	36.4	4.1%
Total Pasivo y Capital	7,126.8	100.0	7,399.1	100.0	7,598.3	100.0	199.3	2.7%	471.5	6.6%
Utilidades	74.7		127.6		77.2				2.5	3.4%

INDICADORES	jun-2013	dic-2013	jun-2014
Liquidez Inmediata	6.0%	5.7%	7.6%
Liquidez Mediata	81.2%	79.7%	80.7%
Indicador de Cartera Vencida	3.2%	1.7%	3.0%
Indicador de Cobertura de Cartera	164.4%	234.2%	152.1%
Rentabilidad Sobre Patrimonio (ROE)	16.9%	14.2%	16.8%
Rentabilidad Sobre Activos (ROA)	2.1%	1.7%	2.0%
Índice de Adecuación de Capital	36.0%	33.8%	34.7%

El crecimiento interanual de los activos fue producto, principalmente, del aumento de la cartera de créditos en 10.0% y de las inversiones en 3.8%. Ambos rubros son los más importantes del activo de las sociedades financieras, en conjunto representaron el 83.4% del total de activos (ver Anexos 1.5 y 2.2).

Los pasivos ascendieron a Q6,678.5 millones, lo que significó un crecimiento de 7.0%, respecto a junio de 2013, influenciado por el incremento registrado en las obligaciones financieras en 5.4%, cuya participación es la más importante dentro del pasivo (81.8%).

Con respecto al capital contable, las sociedades financieras registraron a junio de 2014 un monto de Q919.8 millones, que representó un incremento interanual de 4.1%, debido principalmente al aumento registrado en la cuenta de resultado de ejercicios anteriores.

Las utilidades de las sociedades financieras, a junio de 2014, alcanzaron los Q77.2 millones, lo que equivale a un incremento de 3.4% respecto a junio de 2013. El indicador de rentabilidad anualizada sobre el patrimonio (ROE), se ubicó en 16.8% en junio de 2014, y el indicador de rentabilidad anualizada sobre los activos (ROA), alcanzó 2.0%.



5. ENTIDADES FUERA DE PLAZA

A junio de 2014, los activos totales de las entidades fuera de plaza o entidades off shore ascendieron a Q26,607.9 millones, registrando un crecimiento de 6.9% respecto a junio de 2013 (ver Cuadro 4).

CUADRO 4. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS ENTIDADES FUERA DE PLAZA.

ACTIVO	(Cifras en millones de Quetzales)									
	jun-2013		dic-2013		jun-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	2,594.8	10.4	2,737.9	10.6	3,481.9	13.1	744.0	27.2%	887.1	34.2%
Inversiones	8,408.4	33.8	8,521.7	33.0	8,483.0	31.9	-38.6	-0.5%	74.6	0.9%
Cartera de Créditos	13,354.8	53.7	14,090.5	54.5	14,130.3	53.1	39.8	0.3%	775.5	5.8%
Empresarial Mayor	9,625.8	38.7	10,337.8	40.0	10,488.0	39.4	150.1	1.5%	862.2	9.0%
Empresarial Menor	1,543.0	6.2	1,576.4	6.1	1,532.1	5.8	-44.3	-2.8%	-10.9	-0.7%
Consumo	386.2	1.6	376.9	1.5	361.1	1.4	-15.7	-4.2%	-25.1	-6.5%
Microcrédito	1.2	0.0	0.8	0.0	0.8	0.0	0.0	5.6%	-0.4	-32.9%
Hipotecario para la Vivienda	2,066.7	8.3	2,056.4	8.0	1,984.0	7.5	-72.4	-3.5%	-82.7	-4.0%
(-) Estimaciones Por Valuación	-268.1	-1.1	-257.8	-1.0	-235.7	-0.9	22.1	-8.6%	32.4	-12.1%
Otros Activos	527.6	2.1	483.1	1.9	512.7	1.9	29.6	6.1%	-15.0	-2.8%
Total Activo	24,885.7	100.0	25,833.1	100.0	26,607.9	100.0	774.8	3.0%	1,722.2	6.9%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	21,265.3	85.5	22,351.0	86.5	23,135.1	86.9	784.0	3.5%	1,869.8	8.8%
Monetarios	2,889.1	11.6	3,284.8	12.7	3,085.0	11.6	-199.8	-6.1%	195.8	6.8%
Ahorro	2,157.4	8.7	2,101.8	8.1	2,387.1	9.0	285.3	13.6%	229.7	10.6%
Plazo	16,061.3	64.5	16,927.9	65.5	17,548.4	66.0	620.6	3.7%	1,487.1	9.3%
Otros Depósitos	157.4	0.6	36.6	0.1	114.5	0.4	78.0	213.1%	-42.8	-27.2%
Créditos Obtenidos	587.6	2.4	410.1	1.6	377.4	1.4	-32.7	-8.0%	-210.1	-35.8%
Otros Pasivos	349.5	1.4	291.1	1.1	325.1	1.2	34.0	11.7%	-24.4	-7.0%
Total Pasivo	22,202.3	89.2	23,052.3	89.2	23,837.6	89.6	785.3	3.4%	1,635.3	7.4%
Capital Contable	2,683.4	10.8	2,780.8	10.8	2,770.3	10.4	-10.5	-0.4%	87.0	3.2%
Total Pasivo y Capital	24,885.7	100.0	25,833.1	100.0	26,607.9	100.0	774.8	3.0%	1,722.2	6.9%
Utilidades	175.3		357.1		238.0				62.7	35.8%
INDICADORES	jun-2013		dic-2013		jun-2014					
Liquidez Inmediata	12.2%		12.2%		15.1%					
Liquidez Mediata	49.8%		49.1%		50.5%					
Indicador de Cartera Vencida	1.0%		0.8%		1.1%					
Indicador de Cobertura de Cartera	189.3%		229.4%		155.8%					
Rentabilidad Sobre Patrimonio (ROE)	13.1%		12.8%		17.2%					
Rentabilidad Sobre Activos (ROA)	1.4%		1.4%		1.8%					
Índice de Adecuación de Capital	16.0%		15.8%		15.4%					

El crecimiento interanual de los activos fue impulsado, principalmente, por el incremento registrado en la cartera de créditos de 5.8%, rubro que representó el 53.1%, seguido de las inversiones con 31.9%, los que en conjunto conformaron el 85.0% del total de activos de las entidades fuera de plaza (ver Anexos 1.7 y 2.3).

Los pasivos ascendieron a Q23,837.6 millones, lo que representó un crecimiento interanual de 7.4%, explicado principalmente por el incremento de los depósitos a plazo en 9.3%. Por su parte, los créditos obtenidos registraron una disminución interanual de 35.8%.

En lo que respecta al capital contable, las entidades fuera de plaza registraron a junio de 2014 un saldo de Q2,770.3 millones, que representó un crecimiento interanual de 3.2%. Las utilidades de las entidades fuera de plaza, a esa misma fecha ascendieron a Q238.0 millones, monto mayor en Q62.7 millones al registrado en el mismo periodo del año previo. El indicador de rentabilidad anualizada sobre el patrimonio (ROE) registró 17.2% en junio de 2014, y el indicador de rentabilidad anualizada sobre los activos (ROA) 1.8%.

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

6.1 INVERSIONES

El rubro de inversiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró, a junio de 2014, un saldo de Q71,165.7 millones y una variación de 11.7% respecto a lo observado en junio del año anterior.

GRÁFICA 2. SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL DE LAS INVERSIONES.



GRÁFICA 3. SALDO DE LAS INVERSIONES POR LOS PRINCIPALES TIPOS DE EMISOR.



En la Gráfica 2, se observa, de diciembre de 2009 a octubre de 2011, un crecimiento interanual de las inversiones, a una tasa promedio de 18.5%. Lo anterior se debió a que las instituciones financieras destinaron una importante proporción de sus recursos a operaciones más líquidas, en lugar de destinarlos hacia actividades crediticias, durante el período de incertidumbre por la crisis financiera internacional. Sin embargo, a finales de 2011, el ritmo de crecimiento de las inversiones se fue desacelerando a medida que los recursos fueron destinándose para la actividad productiva, al cambiar las expectativas de los agentes económicos. El aumento observado en las inversiones durante 2014 se registró principalmente en títulos valores del gobierno central (crecieron 12.5%), debido a la emisión de bonos del tesoro por parte del Ministerio de Finanzas Públicas.

El portafolio de inversiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, se encuentra constituido principalmente por títulos del gobierno central y del banco central, como se observa en la Gráfica 3. A junio de 2014, las inversiones en títulos del gobierno central fueron el 54.3% del total, proporción que se ha ido incrementando desde un 51.4% en diciembre de 2009. Por su parte, las inversiones en títulos del banco central representaron el 22.4%, proporción menor en 1.6 puntos porcentuales a la de diciembre de 2009.

La conformación del portafolio de inversiones, principalmente por títulos del gobierno central y del banco central, constituye un respaldo para la gestión del riesgo de liquidez, por su característica de ser de fácil negociación. Las inversiones en cédulas hipotecarias del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-, que representa un mecanismo importante para facilitar la adquisición de vivienda, registraron un crecimiento interanual de 10.7%.

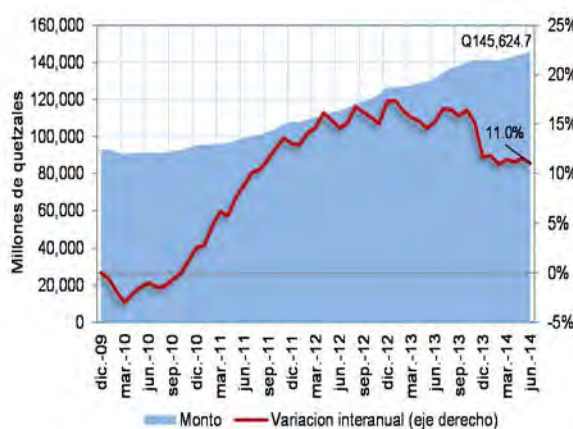
6.2 ACTIVIDAD CREDITICIA

A. COMPORTAMIENTO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS

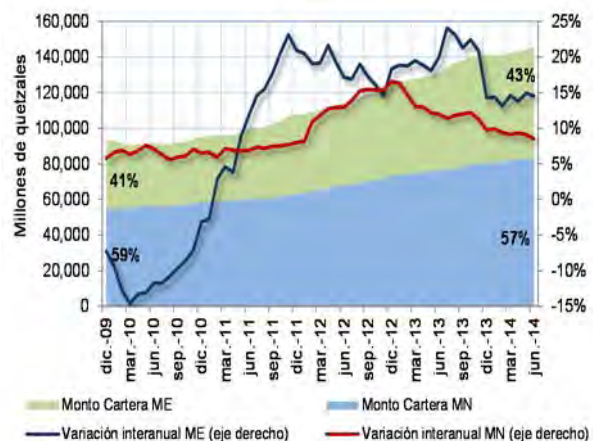
La cartera crediticia bruta de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró a junio de 2014 un saldo de Q145,624.7 millones, y una variación interanual de 11.0%. Esta variación se encuentra por debajo del rango de crecimiento estimado por el Banco de Guatemala para el crédito al sector privado⁴ de entre 12.0% y 14.0% para finales de 2014. Cabe mencionar que a junio de 2014, la cartera crediticia de los bancos, que se encuentra incluida dentro del crédito al sector privado, representó el 89.7% de este último.

Del total del saldo de la cartera de créditos, Q2,216.6 millones correspondió a la cartera vencida, con una variación interanual de 24.4%, en tanto que las estimaciones por valuación ascendieron a Q3,145.0 millones, creciendo 12.6% respecto a lo observado en junio del año anterior (mayor detalle en el apartado 6.5 B).

GRÁFICA 4. SALDO DE LA CARTERA CREDITICIA TOTAL Y VARIACIÓN INTERANUAL.



GRÁFICA 5. SALDO DE LA CARTERA CREDITICIA POR TIPO DE MONEDA Y VARIACIÓN INTERANUAL.



Al examinar el comportamiento de la cartera crediticia en el período de diciembre de 2009 a junio de 2014, se observa que la misma sufrió una contracción de enero a octubre de 2010, cuando registró tasas de variación interanuales negativas, producto del bajo crecimiento económico; no obstante, desde finales de 2010 hasta la fecha la cartera mantiene niveles de crecimiento positivos, los cuales se han estabilizado y se mantuvieron por arriba de 10% en los últimos años (ver Gráfica 4).

La tendencia de la cartera total, en el período de diciembre de 2009 a junio de 2014, fue influenciada, en mayor medida, por el comportamiento de la cartera en moneda extranjera⁵. Dicha cartera representó un 43% del total de cartera y alcanzó un crecimiento interanual a junio de 2014 del 14.5%, superior a la cartera en moneda nacional que, con una participación de 57%, creció en forma interanual 8.5% (ver Gráfica 5). El dinamismo observado en la cartera en moneda extranjera se debe a la disponibilidad de recursos provenientes de bancos del exterior.

⁴ Se refiere a los recursos financieros otorgados al sector privado, tales como préstamos, compra de valores que no constituyen una participación de capital y créditos comerciales y otras cuentas por cobrar, que crean un derecho o reembolso (Banco Mundial).

⁵ El incremento de la cartera durante el último año está explicado en un 55.2% por la variación de la cartera en moneda extranjera y en un 44.8% por la cartera en moneda nacional.



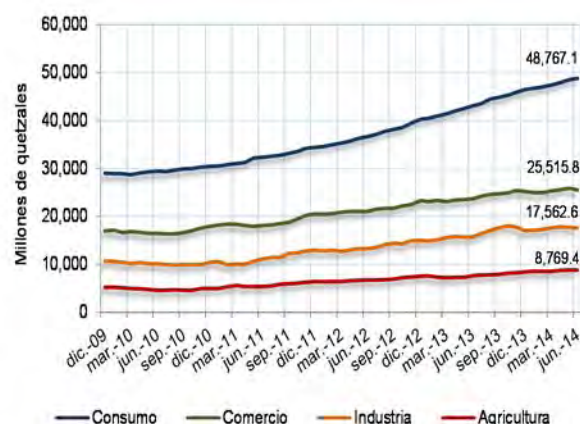
B. CARTERA DE CRÉDITOS POR DESTINO ECONÓMICO

El crecimiento interanual de la cartera crediticia a junio de 2014 fue impulsado, principalmente, por los créditos destinados al consumo, transferencias y otros destinos⁶; establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas; industria manufacturera y comercio. En el caso del consumo, la principal variación se registró en el rubro de adquisición de bienes durables, especialmente en inmuebles y otros bienes, destinos que cuentan con fuentes alternas de pago (ver Anexo 4.1). Por su parte, el crecimiento en la industria manufacturera se registró principalmente en el rubro de productos alimenticios, bebidas y tabaco; y, en el comercio se observó en el rubro de comercio interno (ver Anexos 4.2 y 4.3).

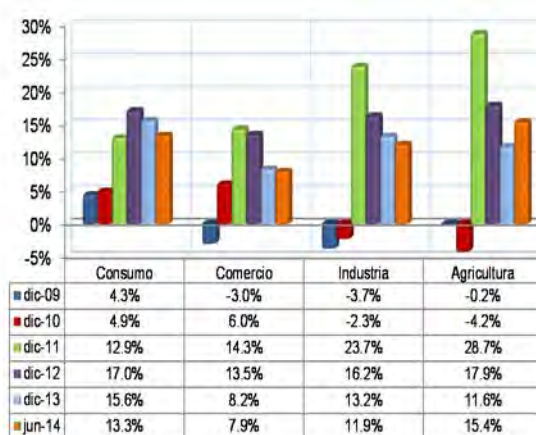
CUADRO 5. CARTERA CREDITICIA BRUTA TOTAL POR DESTINO ECONÓMICO.

Destino Económico	(Cifras en millones de Quetzales)							
	jun-13	dic-13	jun-14	Variación				
	Saldo	Saldo	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
					Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Consumo, transferencias y otros destinos	43,044.3	46,456.8	48,767.1	33.5	2,310.3	5.0%	5,722.9	13.3%
Comercio	23,658.1	25,175.7	25,515.8	17.5	340.1	1.4%	1,857.6	7.9%
Industria Manufacturera	15,688.9	16,984.3	17,562.6	12.1	578.3	3.4%	1,873.7	11.9%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	14,450.8	16,323.4	17,017.9	11.7	694.5	4.3%	2,567.1	17.8%
Construcción	13,009.8	13,028.7	12,783.8	8.8	-244.9	-1.9%	-226.0	-1.7%
Agricultura	7,602.1	8,414.7	8,769.4	6.0	354.7	4.2%	1,167.3	15.4%
Electricidad, Gas y Agua	6,595.8	7,506.1	8,270.4	5.7	764.3	10.2%	1,674.6	25.4%
Servicios Comunales, Sociales y Personales	5,023.4	5,240.1	4,645.5	3.2	-594.6	-11.3%	-377.9	-7.5%
Transporte y Almacenamiento	1,869.6	1,957.0	2,084.9	1.4	127.9	6.5%	215.3	11.5%
Explotación de Minas y Canteras	202.9	203.6	207.4	0.1	3.8	1.9%	4.5	2.2%
Total	131,145.6	141,290.3	145,624.7	100.0	4,334.5	3.1%	14,479.1	11.0%

GRÁFICA 6. SALDO DE LA CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS.



GRÁFICA 7. VARIACIÓN INTERANUAL DE LA CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS.



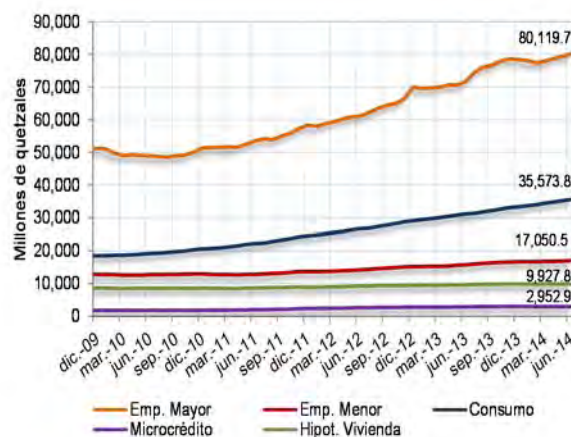
⁶ A junio de 2014, el consumo representó el 87.0% del total de este rubro.

Cabe indicar que dentro de la cartera de consumo se encuentra el rubro de tarjeta de crédito, el cual, a junio de 2014 alcanzó un monto de Q7,941.9 millones, mayor en Q1,214.2 millones respecto al mismo mes del año anterior; es decir, tuvo un crecimiento de 18.0% (ver Anexo 4.1). La cartera vencida de tarjeta de crédito fue de Q309.0 millones, representando el 3.9% de este segmento, indicador menor al registrado en junio de 2013 (4.0%).

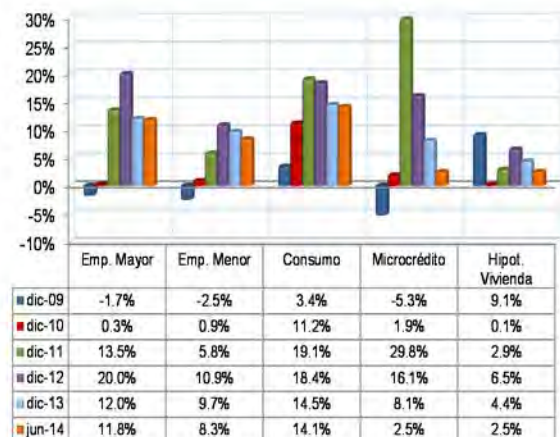
C. CARTERA DE CRÉDITOS POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN

La cartera de créditos clasificada por criterio de agrupación⁷, para el período de diciembre de 2010 a junio de 2014, muestra que los créditos empresariales mayores y el consumo mantienen un constante crecimiento, ambos aportan el 55.0% y 24.4% de participación dentro del total de la cartera, respectivamente. Cabe indicar que la participación del segmento de consumo dentro del total de la cartera se incrementó 4.5 puntos porcentuales, de 19.9% en diciembre de 2009 a 24.4% en junio de 2014, en tanto que los empresariales mayores y microcrédito mantuvieron su participación; y el resto de agrupaciones, en el período indicado, registraron una reducción de su participación. A consecuencia del menor dinamismo económico en 2009 y parte de 2010, la mayoría de las agrupaciones mostraron una reducción o niveles bajos en su tasa de crecimiento, como se observa en la Gráfica 9. Para el caso de los créditos empresariales mayores, estos mostraron en 2009 una variación negativa y en 2010 un bajo crecimiento. Luego en 2012 alcanzaron un crecimiento de 20.0%. Cabe mencionar que derivado de la importancia relativa que tiene este segmento, su variación repercute significativamente en el comportamiento de la cartera total.

GRÁFICA 8. SALDO DE LA CARTERA CREDITICIA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN.



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

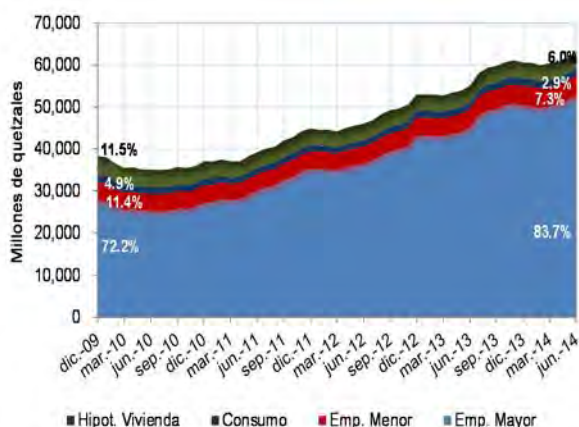


⁷ El Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, contenido en Resolución JM-93-2005 y sus modificaciones, establece las agrupaciones siguientes: a) Créditos empresariales mayores (Créditos mayores a Q5.0 millones o a US\$650.0 miles destinados al financiamiento de la producción y comercialización de bienes y servicios); b) Créditos empresariales menores (Créditos iguales o menores a Q5.0 millones o a US\$650.0 miles); c) Microcréditos (Créditos no mayores a Q160.0 miles o a US\$20.8 miles, destinados a la producción y comercialización de bienes y servicios); d) Créditos hipotecarios para vivienda (Créditos a cargo de personas individuales, garantizados con hipoteca sobre inmuebles y destinados a la adquisición, construcción, remodelación o reparación de vivienda); y, e) Créditos de consumo (Créditos que en su conjunto no sean mayores a Q3.0 millones o a US\$390.0 miles, otorgados a una sola persona individual destinados a la adquisición de bienes de consumo o al pago de servicios o gastos no relacionados con una actividad empresarial, que también incluyen las operaciones realizadas a través de tarjetas de crédito de personas individuales).

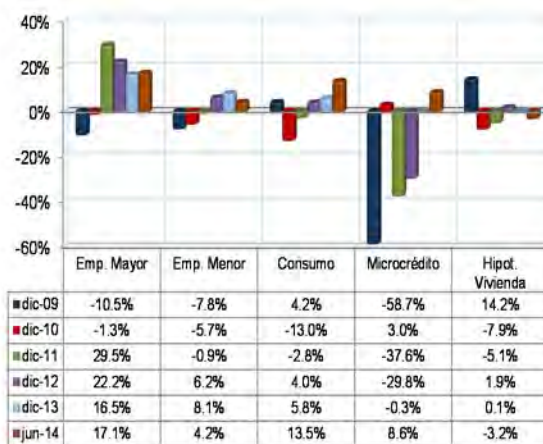


Con relación a la cartera de créditos en moneda extranjera, en la Gráfica 10 se observa que la mayor proporción de recursos correspondió a los créditos empresariales mayores, con una participación del 83.7% a junio de 2014, proporción que se incrementó 11.5 puntos porcentuales, desde 72.2% en diciembre de 2009, en tanto que los demás segmentos mostraron reducciones en su participación. El microcrédito registró una participación menor al 0.1% a junio de 2014. Cabe mencionar que, del total de la cartera crediticia en moneda extranjera, el 68.3% correspondió a deudores generadores de divisas y el restante 31.7% a deudores no generadores de divisas. Estos últimos créditos tienen un requerimiento adicional de capital (40 puntos porcentuales adicionales a lo que corresponda), con excepción de los financiamientos para adquisición de vivienda con garantía hipotecaria, los destinados a la generación y distribución de energía eléctrica y las contingencias por cartas de crédito no negociadas, de acuerdo con el Reglamento para la Administración del Riesgo Cambiario Crediticio, Resolución JM-134-2009.

GRÁFICA 10. ESTRUCTURA DE LA CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA, POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN.



GRÁFICA 11. VARIACIÓN INTERANUAL DE LA CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA, POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN.



La variación interanual de los diferentes segmentos de la cartera de créditos en moneda extranjera se presenta en la Gráfica 11, donde se observa que los créditos empresariales mayores registraron crecimientos de dos dígitos desde 2011, en tanto que los empresariales menores y el consumo mostraron variaciones positivas a partir de 2012. Por su parte, los microcréditos registraron tasas de variación negativas desde 2011 y una recuperación en 2014, y los hipotecarios para vivienda siguen mostrando cierto estancamiento, con tasas de crecimiento positivas muy bajas o incluso negativas, como se registró a junio de 2014.

D. FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES

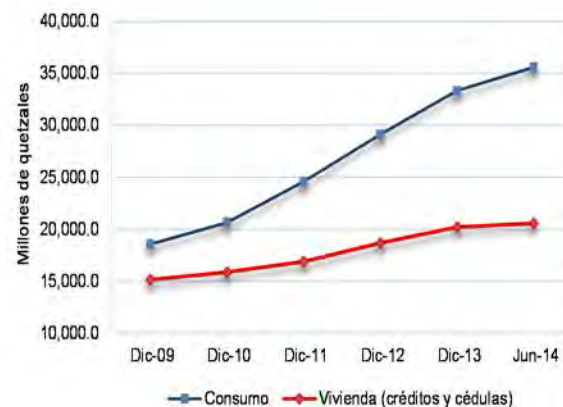
El financiamiento a los hogares, integrado por los créditos para consumo, los hipotecarios para vivienda y las inversiones en cédulas hipotecarias del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA- cuyo fin último es la adquisición de vivienda, registró un crecimiento interanual de 11.2%. De esto, el financiamiento para vivienda, el cual está integrado por los créditos hipotecarios para vivienda y las cédulas hipotecarias FHA, alcanzó Q20,559.8 millones, con un incremento interanual a junio de 2014 de 6.6% (ver Cuadro 6).

CUADRO 6. FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES

Tipo de deudor	(Cifras en millones de Quetzales)													
	Dic-09		Dic-10		Dic-11		Dic-12		Jun-13		Dic-13		Jun-14	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%			Monto	%	Monto	%
Consumo	18,564.9	55.1	20,640.4	56.5	24,578.2	59.3	29,096.4	60.9	31,170.8	61.8	33,313.6	62.3	35,573.8	63.4
Hipotecario para vivienda	8,654.8	25.7	8,666.6	23.7	8,917.6	21.5	9,499.1	19.9	9,684.5	19.2	9,916.0	18.5	9,927.8	17.7
Cédulas hipotecarias FHA	6,485.4	19.2	7,203.7	19.7	7,966.5	19.2	9,165.0	19.2	9,603.9	19.0	10,283.4	19.2	10,632.0	18.9
Total	33,705.1	100.0	36,510.6	100.0	41,462.2	100.0	47,760.4	100.0	50,459.2	100.0	53,513.0	100.0	56,133.6	100.0

En el período de diciembre de 2009 a junio de 2014 el financiamiento a los hogares guatemaltecos ha registrado un incremento constante (12.1% en promedio), donde destaca el crédito al consumo con un crecimiento promedio de 15.5%, seguido por las cédulas hipotecarias garantizadas por el FHA con una variación promedio de 11.9%; y, el crédito hipotecario para vivienda con aumento promedio de 3.3%.

GRÁFICA 12. FINANCIAMIENTO PARA CONSUMO Y VIVIENDA

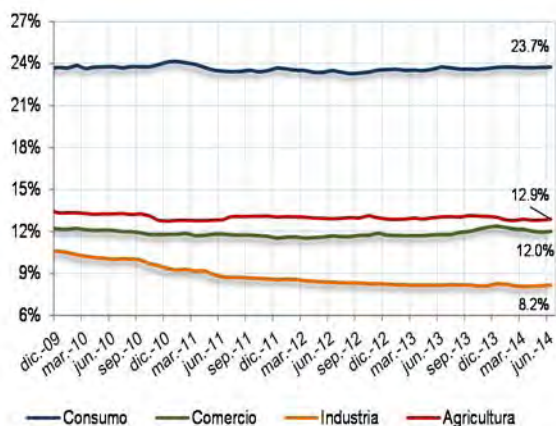


E. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO

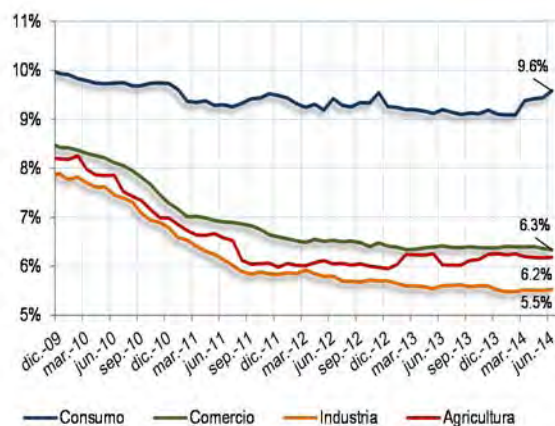
En el período de diciembre de 2009 a junio de 2014 las tasas de interés en moneda nacional se han mantenido estables. No obstante, las tasas de interés en moneda extranjera muestran una tendencia hacia la baja. Este comportamiento está influenciado, entre otros factores, por la disminución en las tasas de interés en los mercados financieros internacionales, situación que disminuye el costo en la contratación de líneas de crédito del exterior para la banca guatemalteca, lo cual ha permitido mayor disponibilidad de recursos en moneda extranjera, para satisfacer la demanda de crédito de los agentes económicos (ver Gráficas 13 y 14).



GRÁFICA 13. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL, POR DESTINO ECONÓMICO.

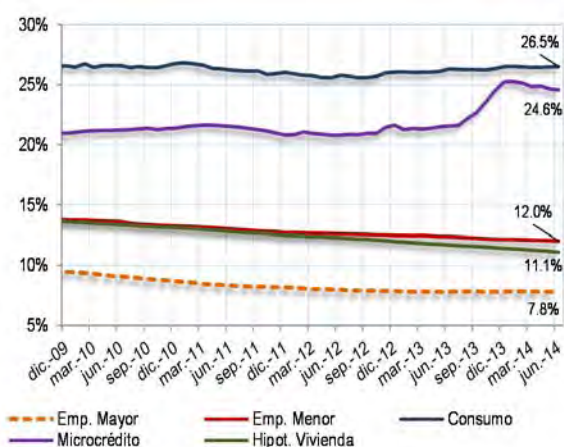


GRÁFICA 14. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA EXTRANJERA, POR DESTINO ECONÓMICO.

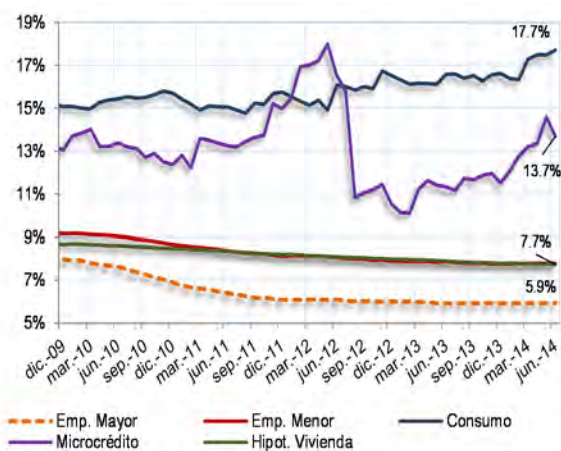


Con respecto a la tasa de interés de la cartera de créditos, clasificada por criterio de agrupación, se observa en las Gráficas 15 y 16 una disminución de la misma en los empresariales mayores, empresariales menores e hipotecarios para vivienda, tanto en moneda nacional como extranjera. Los segmentos de consumo y microcrédito muestran las tasas de interés más altas en ambas monedas, mostrando este último una mayor volatilidad, especialmente en moneda extranjera, aunque los saldos de este rubro son menores al 1% de la cartera de créditos en dicha moneda.

GRÁFICA 15. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL, POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN.



GRÁFICA 16. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA EXTRANJERA, POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN.

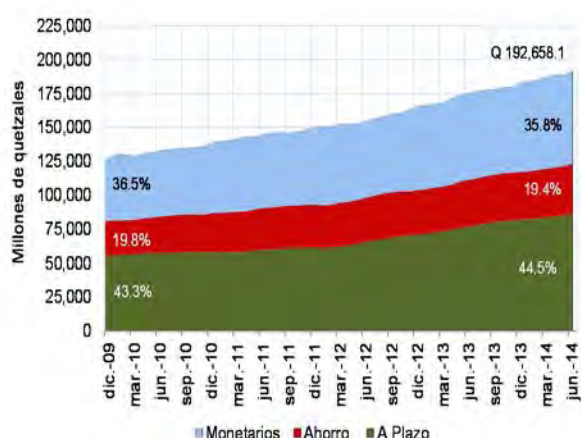


6.3 OBLIGACIONES DEPOSITARIAS

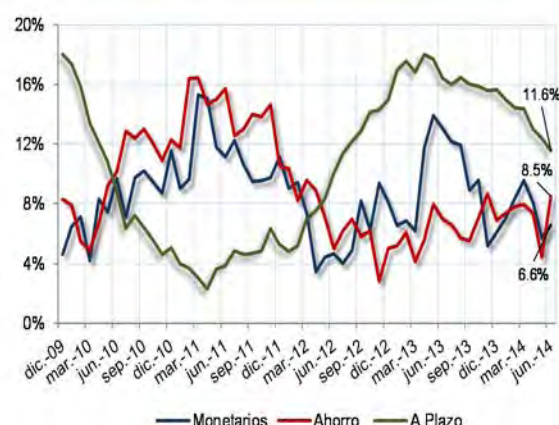
A. COMPORTAMIENTO DE LOS DEPÓSITOS

La principal fuente de captación de recursos de los bancos y entidades fuera de plaza son las obligaciones depositarias. A junio de 2014 ascendieron a Q192,658.1 millones, con un crecimiento interanual de 9.1%; impulsado principalmente por los depósitos a plazo, los cuales registraron una participación del 44.5%, seguido por los monetarios con 35.8% y los de ahorro con 19.4% (ver Gráfica 17).

GRÁFICA 17. ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS POR TIPO.



GRÁFICA 18. VARIACIÓN INTERANUAL POR TIPO DE DEPÓSITO.

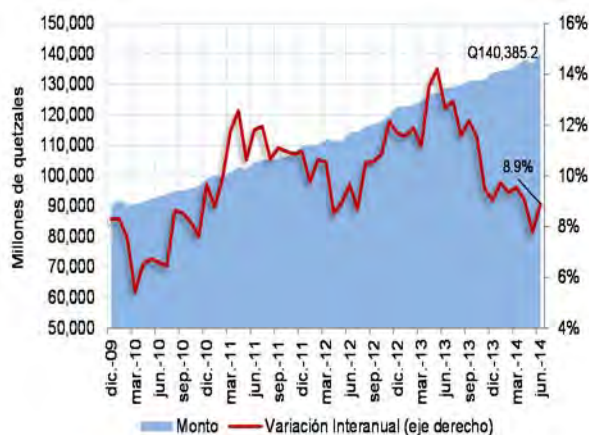


Los depósitos a plazo son los de mayor dinamismo, ya que a junio de 2014, en forma interanual crecieron 11.6%, menor a la variación observada a junio de 2013 con 16.4%. Por su lado, los depósitos de ahorro registraron un crecimiento interanual de 8.5% y los monetarios de 6.6% (ver Gráfica 18). El crecimiento de los depósitos monetarios en el primer semestre de 2014 fue influenciado por el dinamismo de los depósitos de entidades del sector público, especialmente del Gobierno Central y de Entidades Descentralizadas y Autónomas.

Los depósitos en moneda nacional, a junio de 2014 representaron el 72.9% del total, y en moneda extranjera el 27.1%, proporciones que indican que el fondeo es originado básicamente por recursos en moneda local. A junio de 2014, los depósitos en moneda nacional registraron un crecimiento interanual de 8.9% y en moneda extranjera de 9.5%. En las Gráficas 19 y 20 se observa el comportamiento de los depósitos por tipo de moneda.



GRÁFICA 19. SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL DE LOS DEPÓSITOS EN MONEDA NACIONAL.

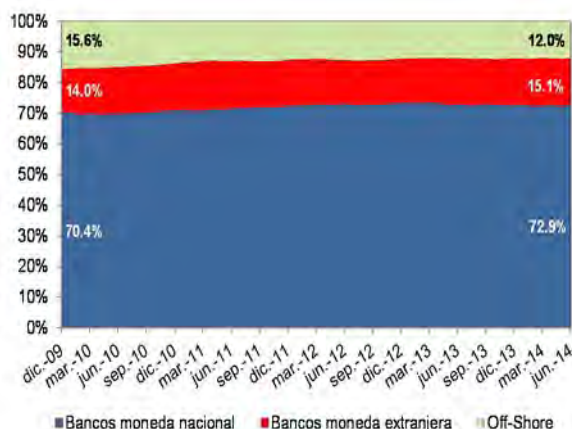


GRÁFICA 20. SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL DE LOS DEPÓSITOS EN MONEDA EXTRANJERA.

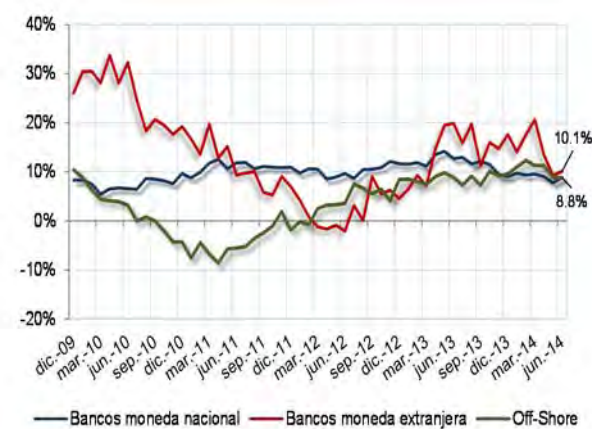


La tenencia de depósitos en bancos y entidades fuera de plaza por tipo de moneda no ha variado significativamente desde diciembre de 2009. A junio de 2014, la mayor proporción correspondió a los depósitos en moneda nacional en bancos con 72.9% del total, seguidos de los depósitos en moneda extranjera en bancos con 15.1% y el restante 12.0% en las entidades fuera de plaza, que por mandato legal sólo pueden operar en moneda extranjera (ver Gráfica 21). Asimismo, los depósitos en moneda nacional de los bancos muestran un menor crecimiento que los de moneda extranjera, con variaciones interanuales a junio de 2014 de 8.8% y 10.1%, respectivamente, en tanto que los depósitos de las entidades fuera de plaza crecieron también 8.8% (ver Gráfica 22).

GRÁFICA 21. ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS POR TIPO DE ENTIDAD Y MONEDA.



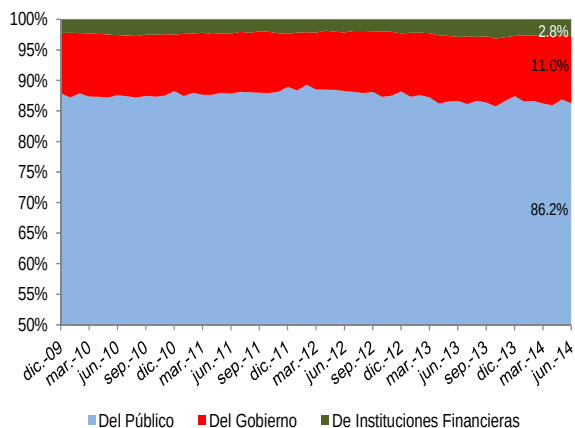
GRÁFICA 22. VARIACIÓN INTERANUAL DE LOS DEPÓSITOS POR TIPO DE ENTIDAD Y MONEDA.



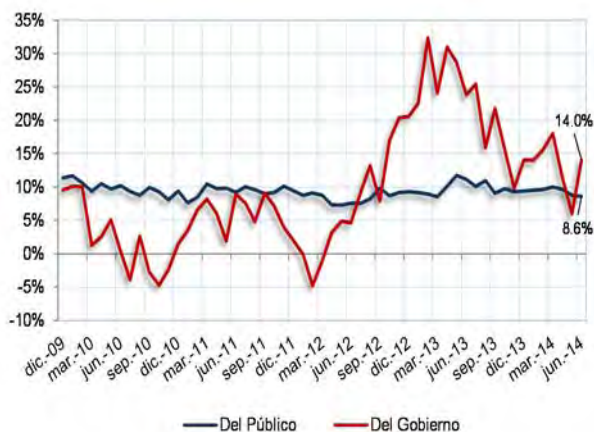
Con relación al origen de los depósitos, la participación de los depósitos del público fue de 86.2% del total, constituyéndose en la fuente más importante de fondeo para las instituciones financieras, en tanto que los depósitos

del gobierno fue del 11.0% a junio de 2014 (ver Gráfica 23). En el primer trimestre de 2014 se observa un incremento en el ritmo de crecimiento de los depósitos del gobierno, registrándose principalmente, como se indicó, en los depósitos del gobierno central y de entidades descentralizadas y autónomas, para luego reducirse y recuperarse nuevamente (ver Gráfica 24).

GRÁFICA 23. ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS POR ORIGEN.



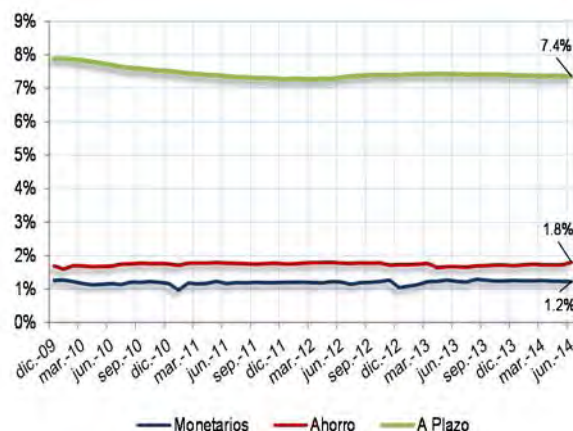
GRÁFICA 24. VARIACIÓN INTERANUAL DE LOS DEPÓSITOS POR ORIGEN.



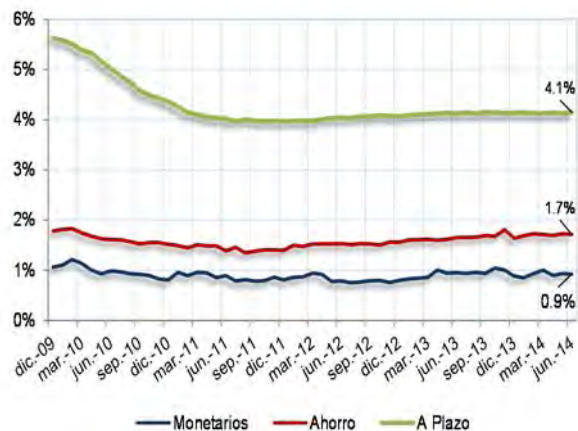
B. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO

Como se comentó, la mayor proporción de los depósitos correspondió a los depósitos a plazo, la cual está influenciada por una tasa de interés más atractiva para este tipo de captaciones, tanto en moneda nacional como extranjera (ver Gráficas 25 y 26). A junio de 2014, la tasa de interés promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional fue de 7.4% y en moneda extranjera de 4.1%, en tanto que para los depósitos de ahorro fue de 1.8% en moneda nacional y de 1.7% en moneda extranjera.

GRÁFICA 25. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL, POR TIPO DE DEPÓSITO.



GRÁFICA 26. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA EXTRANJERA, POR TIPO DE DEPÓSITO.



6.4 CRÉDITOS OBTENIDOS

Para los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, el rubro de créditos obtenidos constituye la segunda fuente de captación de recursos, después de los depósitos, representando, a junio de 2014, el 13.0% del total de los pasivos. Este rubro está conformado principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos extranjeros y que generalmente son utilizadas para financiar actividades relacionadas con el comercio exterior, registrando, a finales del primer semestre de 2014, un saldo de Q31,466.9 millones, con un crecimiento interanual de 35.7%.

Durante 2009 y e inicios de 2010, las instituciones financieras cancelaron anticipadamente líneas de crédito de bancos del exterior, ante la incertidumbre ocasionada por la crisis financiera internacional, y también por la menor demanda de este tipo de recursos financieros, especialmente, por parte del sector exportador. A partir de mayo de 2010, la tendencia cambió, desde una variación negativa de 19.9% hasta alcanzar un crecimiento interanual de 78.5% en septiembre de 2011, período en el cual también la cartera de créditos en moneda extranjera cambió su tendencia, desde una variación negativa de 13.1% a un incremento interanual de 23.2%. Posteriormente, la demanda de este tipo de recursos se redujo, ya que la cartera de créditos en moneda extranjera creció a un ritmo menor, aunque la relación de créditos obtenidos respecto a la cartera en moneda extranjera se incrementó de 30% en diciembre de 2009 a 50% en junio de 2014.

GRÁFICA 27. SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL DE LOS CRÉDITOS OBTENIDOS.

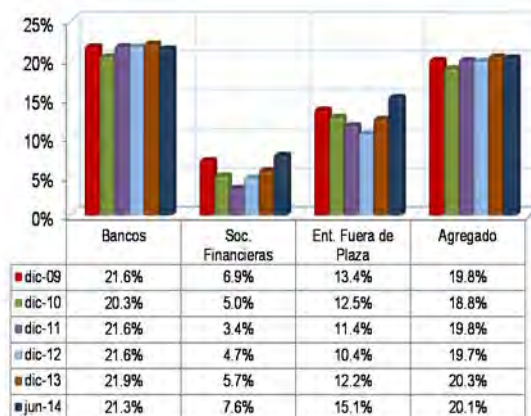


6.5 INDICADORES FINANCIEROS

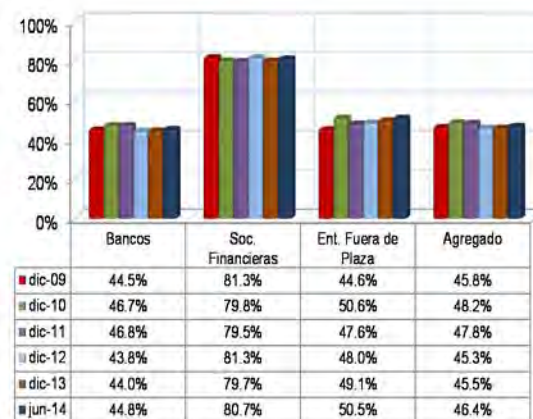
A. INDICADORES DE LIQUIDEZ

El indicador de liquidez inmediata⁸ de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel agregado, se situó a junio de 2014 en un nivel de 20.1% y el indicador de liquidez mediata⁹ en 46.4%, ambos manteniéndose alrededor de esos niveles desde 2009, lo cual evidencia, en forma agregada, la buena posición de liquidez de las entidades para atender oportunamente sus obligaciones financieras (mayor detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

GRÁFICA 28. INDICADOR DE LIQUIDEZ INMEDIATA.



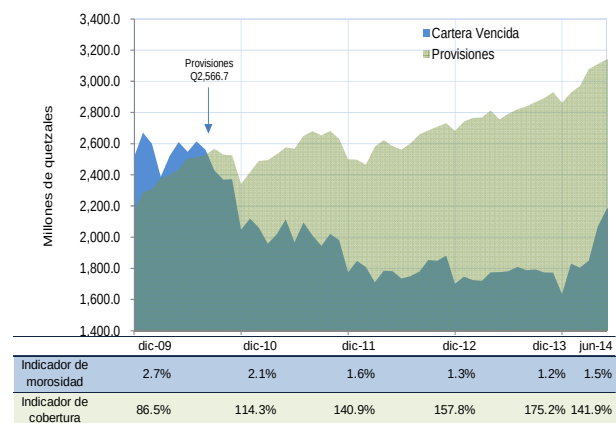
GRÁFICA 29. INDICADOR DE LIQUIDEZ MEDIATA.



B. INDICADORES DE COBERTURA Y MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS

La cartera vencida de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, alcanzó su nivel más alto en enero de 2010, como se observa en la Gráfica 30, debido al incremento de la cartera vencida y a la disminución en el ritmo de crecimiento de la cartera total, ambas influenciadas por la baja en el crecimiento económico de dicho año. Luego se observa que las entidades financieras lograron cambiar dicha tendencia, registrándose paulatinamente una disminución de la cartera vencida, con un indicador de morosidad de 1.5% en junio de 2014 (mayor detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

GRÁFICA 30. CARTERA VENCIDA Y PROVISIONES.



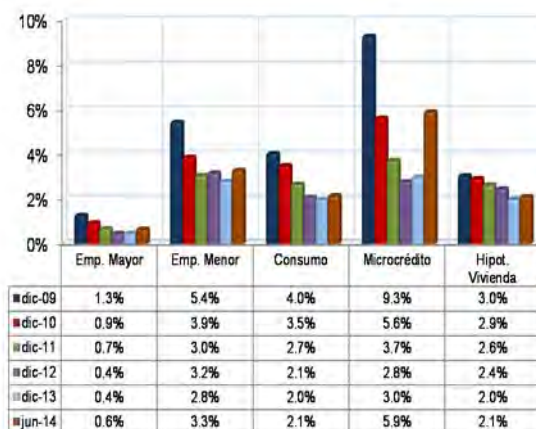
⁸ Representa la proporción de recursos de inmediata disponibilidad que la entidad posee para hacer frente a sus obligaciones de captación (obligaciones depositarias más obligaciones financieras).

⁹ Medido por la razón de activos líquidos (disponibilidades e inversiones de corto plazo) con relación a las obligaciones de captación más las cuentas por pagar y los créditos obtenidos.

Por otro lado, en 2010 las provisiones de la cartera alcanzaron más del 100% de la cartera vencida¹⁰, las cuales han aumentado hasta ubicarse en 141.9% en junio de 2014.

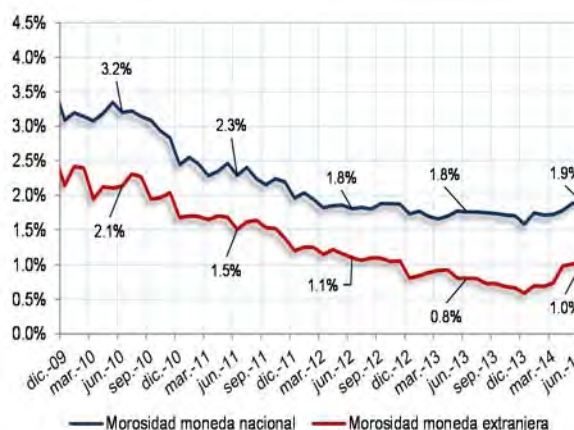
Asimismo, la morosidad de la cartera de créditos de las diferentes agrupaciones de la cartera ha mostrado una disminución constante, aunque con un leve incremento a junio de 2014, tal como se observa en la Gráfica 31. Los créditos empresariales mayores registraron la menor tasa de morosidad, desde un 1.3% en diciembre de 2009 hasta 0.6% en junio de 2014. La cartera de consumo registró un indicador de 4.0% en 2009, para luego mostrar una tendencia hacia la baja, ubicándose en 2.1% en junio de 2014. Los empresariales menores también redujeron su indicador de 5.4% en diciembre de 2009 a 3.3% en junio de 2014. La morosidad del microcrédito muestra la mayor volatilidad, pues alcanzó 9.3% en diciembre de 2009, para luego llegar a 3.0% en diciembre de 2013 y a 5.9% en junio de 2014. Es importante comentar que la participación del microcrédito es únicamente del 2% de la cartera total.

GRÁFICA 31. MOROSIDAD DE LA CARTERA CREDITICIA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN.



Con relación a la morosidad de la cartera de créditos clasificada por tipo de moneda, como se observa en la Gráfica 32, tanto en moneda nacional como extranjera se observa una tendencia hacia la baja, aunque con un leve incremento en el último semestre. A junio de 2014, la cartera en moneda nacional registró una morosidad de 1.9%, en tanto que en moneda extranjera fue de 1.0%. Como se indicó antes, más del 80% de la cartera de créditos en moneda extranjera correspondió a créditos empresariales mayores, y son los que presentan la menor tasa de morosidad, además que el 68.3% de los mismos son generadores de divisas, lo cual coadyuva a reducir la exposición al riesgo cambiario crediticio de las instituciones.

GRÁFICA 32. MOROSIDAD DE LA CARTERA CREDITICIA POR TIPO DE MONEDA.



¹⁰ La modificación al Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, adicionada en el Artículo 38 bis, estableció: "Las instituciones deberán constituir y mantener, como mínimo, reservas genéricas que sumadas a las reservas específicas totalicen el equivalente al 100% de la cartera vencida. La sumatoria de las reservas anteriores en ningún caso podrá ser menor al equivalente del uno punto veinticinco por ciento (1.25%) del total de los activos crediticios...". Para el efecto se estableció un programa gradual para la constitución de dichas reservas, el cual finalizó en junio de 2011.

C. VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

La valuación de activos crediticios¹¹ de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, referida al 31 de marzo de 2014, de forma agregada, muestra un total de Q147,602.3 millones, con un incremento de 11.7% respecto a marzo de 2013. La mayor variación absoluta se registró en los activos clasificados en la categoría "A" (donde el riesgo es normal); con una participación del 94.3%, que se redujo en comparación con el mismo mes del año anterior (94.4%). Contrariamente, los clasificados en la categoría "E" (con alto riesgo de irrecuperabilidad), disminuyeron en el mismo período, lo que significó una reducción de su participación dentro del total de activos crediticios. Lo anterior, evidencia una mejora en la gestión de la cartera crediticia por parte de las entidades (ver Cuadro 7).

CUADRO 7. VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS.

Categoría	(Cifras en Millones de Quetzales)									
	mar-2013		dic-2013		mar-2014		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
A	124,707.0	94.4%	138,364.8	94.6%	139,241.1	94.3%	876.3	0.6%	14,534.1	11.7%
B	3,030.9	2.3%	3,129.9	2.1%	3,329.5	2.3%	199.6	6.4%	298.6	9.9%
C	1,351.1	1.0%	1,267.6	0.9%	1,357.4	0.9%	89.8	7.1%	6.3	0.5%
D	972.5	0.7%	1,602.5	1.1%	1,775.5	1.2%	173.0	10.8%	803.0	82.6%
E	2,069.5	1.6%	1,943.5	1.3%	1,898.8	1.3%	-44.8	-2.3%	-170.8	-8.3%
Total	132,131.0	100.0%	146,308.4	100.0%	147,602.3	100.0%	1,293.9	0.9%	15,471.3	11.7%

A marzo de 2014, las reservas específicas de valuación de activos crediticios ascendieron a Q1,623.5 millones, las que se incrementaron 10.6% respecto a lo observado en marzo de 2013, variación que se registró especialmente en la categoría "E", donde el porcentaje que cubren dichas reservas se incrementó, pasando de 49.5% en marzo de 2013 a 58.0% en marzo de 2014 (ver Cuadro 8). Cabe indicar que las reservas específicas para dicha categoría cubren menos del 100% de dichos créditos, debido a que, entre éstos, se encuentran los que cuentan con garantías que cubren parcial o totalmente el saldo del crédito.

CUADRO 8. RESERVAS POR VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS.

Categoría	(Cifras en millones de Quetzales)								
	mar-2013			dic-2013			mar-2014		
	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas
	Activos	Reservas		Activos	Reservas		Activos	Reservas	
A	124,707.0	3.5	0.0%	138,364.8	5.1	0.0%	139,241.1	4.5	0.0%
B	3,030.9	64.3	2.1%	3,129.9	75.7	2.4%	3,329.5	87.8	2.6%
C	1,351.1	165.7	12.3%	1,267.6	138.6	10.9%	1,357.4	149.9	11.0%
D	972.5	210.2	21.6%	1,602.5	256.4	16.0%	1,775.5	280.7	15.8%
E	2,069.5	1,023.5	49.5%	1,943.5	1,069.3	55.0%	1,898.8	1,100.6	58.0%
Total	132,131.0	1,467.3		146,308.4	1,545.1		147,602.3	1,623.5	

¹¹ De conformidad con el Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, Resolución JM-93-2005 y sus modificaciones, el Artículo 24 establece que las instituciones deberán valorar todos sus activos crediticios, de conformidad con lo establecido en dicho reglamento, cuatro veces al año, con saldos referidos al cierre de marzo, junio, septiembre y diciembre, y los resultados deberán informarlos a la Superintendencia de Bancos, en los formatos y medios que ésta indique dentro de los diez (10) días de mayo, agosto, noviembre y febrero, respectivamente.

D. INDICADORES DE SOLVENCIA

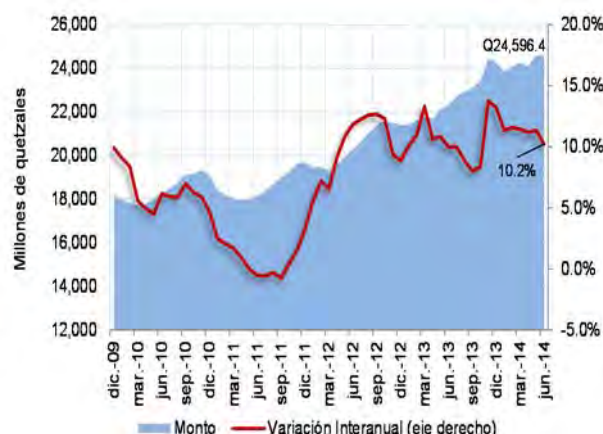
A junio de 2014, el capital contable de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, ascendió a Q24,596.4 millones, registrando un crecimiento interanual de 10.2% (ver Gráfica 33). Dicho crecimiento está influenciado por la variación del capital pagado en 11.4%, las aportaciones permanentes en 23.0% y las reservas de capital en 2.6%.

El índice de adecuación de capital¹² de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, a junio de 2014 alcanzó 14.6% (ver Gráfica 34). Para el caso de los bancos fue de 14.2%, para las sociedades financieras de 34.7% y para las entidades fuera de plaza de 15.4%, todos por arriba del requerimiento mínimo legal de 10% y del estándar internacional de 8% recomendado en los acuerdos de capital conocidos como Basilea I y II.

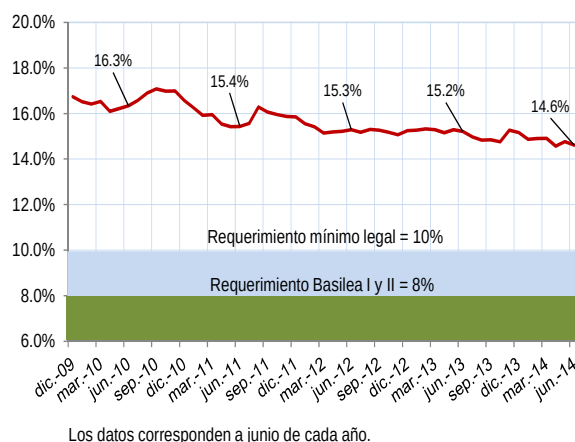
En el período de diciembre de 2009 a junio de 2014, a nivel agregado, se observa que este índice se ha mantenido alrededor del 15%, aunque con una leve reducción desde agosto de 2011 cuando fue de 16.3%, situación que coincide con el dinamismo mostrado por la cartera de créditos, como se indicó en su apartado.

A junio de 2014, el indicador de solvencia 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, se ubicó en 9.2%; el que relaciona el patrimonio con la cartera de créditos bruta en 16.9%; y, el que relaciona el patrimonio con las captaciones¹³ registró un valor de 12.4% (ver Gráfica 35). Todos los indicadores muestran cierta estabilidad, aunque con una leve tendencia a la baja, como consecuencia de que el incremento de la actividad de intermediación financiera ha sido mayor al crecimiento del patrimonio (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

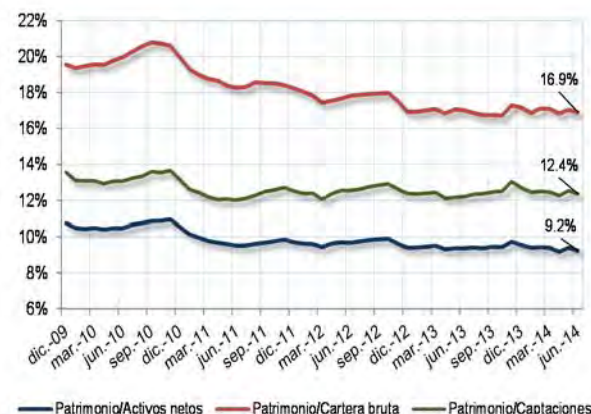
GRÁFICA 33. CAPITAL CONTABLE.



GRÁFICA 34. ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL.



GRÁFICA 35. INDICADORES DE SOLVENCIA.



¹² Cociente del patrimonio computable y los activos ponderados por riesgo.

¹³ Incluye obligaciones depositarias y obligaciones financieras.

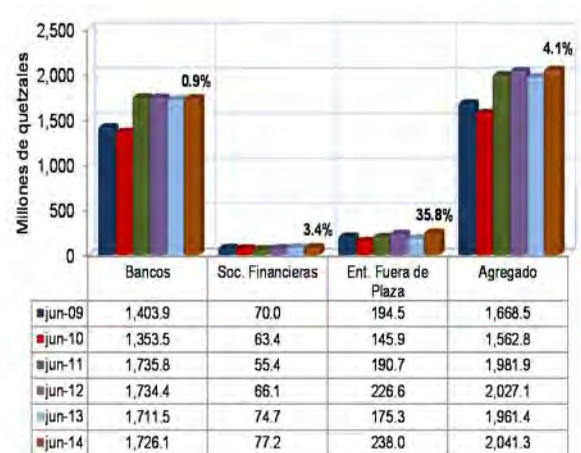
E. INDICADORES DE RENTABILIDAD

En forma agregada, las utilidades después de impuestos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a junio de 2014 alcanzaron un total de Q2,041.3 millones, 4.1% mayores al nivel registrado al mismo mes del año previo, como resultado del incremento en las entidades fuera de plaza de 35.8%; en las sociedades financieras de 3.4%; y, de los bancos de 0.9% (ver Gráfica 36).

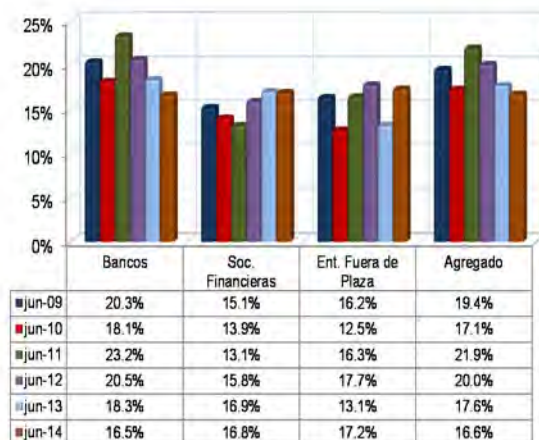
El incremento de las utilidades observadas a junio de 2014, con respecto al mismo mes del año previo, está asociado, especialmente, al aumento del margen de inversión en 6.7% y de servicios en 23.8%, combinado con el incremento de los gastos de administración en 8.3%.

La tasa de crecimiento de las utilidades obtenidas a junio de 2014, respecto a una mayor tasa de incremento del patrimonio y del total de activos, todas con relación al año previo, repercutió en una disminución de la rentabilidad anualizada sobre patrimonio (ROE) y de la rentabilidad anualizada sobre activos (ROA), tal como se observa en las Gráficas 37 y 38, ya que el patrimonio y los activos registraron crecimientos interanuales de 10.2% y 11.8%, respectivamente, en tanto que las utilidades aumentaron 4.1% (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

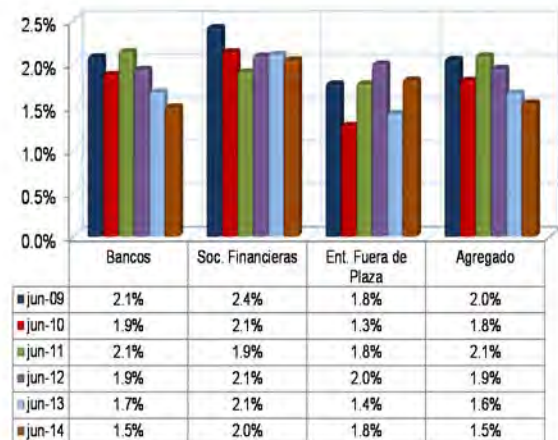
GRÁFICA 36. UTILIDADES.



GRÁFICA 37. RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO (ROE).



GRÁFICA 38. RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS (ROA).





F. INDICADORES DE INCLUSIÓN FINANCIERA

El término inclusión financiera se refiere al conjunto de acciones que buscan incrementar el acceso y mejorar el uso de los servicios financieros para todos los segmentos de la población. La falta de acceso a servicios financieros implica limitaciones significativas para las personas en su capacidad de ahorrar, recibir crédito, así como de protegerse de la ocurrencia de situaciones o calamidades que puedan afectarles en su vida cotidiana. Consecuentemente, estas limitaciones tienen un impacto económico, que obstaculiza el crecimiento, el desarrollo y la calidad de vida de las personas.

Cabe indicar que, tomando en cuenta la clasificación geográfica establecida en el Decreto Número 70-86 del Congreso de la República de Guatemala, Ley Preliminar de Regionalización, se procedió a calcular indicadores de las diferentes regiones geográficas del país.

El número de puntos de acceso a junio de 2014 ascendió a 13,229, integrados por 3,429 agencias bancarias, 6,541 establecimientos de agentes bancarios y 3,259 cajeros automáticos. Por otra parte, la estimación de población adulta para 2014, según el Instituto Nacional de Estadística, es de 8,417,835 personas. Tomando de base la información anterior, el indicador de acceso a nivel nacional, que relaciona los puntos de acceso por cada 10,000 adultos se ubicó en 15.7, mayor al registrado a diciembre de 2013 cuando fue de 15.3 (ver Cuadro 9). La variación en este indicador se debió a que el incremento de los puntos de acceso en 6.1% fue mayor al aumento de la población de adultos estimada para 2014 de 3.3%.

CUADRO 9. INDICADORES DE ACCESO Y USO.

Región	Indicador de Acceso		Indicadores de Uso			
	Puntos de Acceso por cada 10,000 adultos		Cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos ^{1/}		Porcentaje de adultos con al menos 1 préstamo bancario ^{2/}	
	Dic-2013	Jun-2014	Dic-2013	Jun-2014	Dic-2013	Jun-2014
Metropolitana	21.6	21.6	29,065	31,808	22.6%	23.4%
Norte	8.9	9.6	8,022	8,306	9.7%	9.3%
Nororiente	16.7	17.1	14,369	15,296	17.5%	17.4%
Suroriente	15.4	15.2	14,816	15,827	16.7%	16.4%
Central	14.3	14.8	12,796	13,757	13.1%	12.5%
Suroccidente	13.8	14.6	11,962	12,527	10.9%	10.4%
Noroccidente	10.0	10.6	8,673	9,101	9.9%	9.3%
Petén	15.5	16.6	13,742	14,374	14.6%	14.3%
Nacional	15.3	15.7	16,041	17,174	14.9%	14.8%

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

2/ Incluye personas individuales nacionales.

Asimismo, el indicador de uso a nivel nacional, que relaciona el número de cuentas de depósito por cada 10,000 adultos, a junio de 2014 se ubicó en 17,174, mayor al registrado a diciembre de 2013 cuando fue de 16,041. Además, el otro indicador de uso, el cual muestra el porcentaje de adultos con al menos un préstamo bancario, a junio de 2014 fue de 14.8%, levemente menor al registrado a diciembre de 2013 (ver Anexo 3.4).

7 EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS

El monto de activos netos de las empresas especializadas en servicios financieros¹⁴, a junio de 2014, ascendió a Q5,884.5 millones, lo que se tradujo en un crecimiento de 8.1% respecto a junio de 2013 (ver Cuadro 10).

CUADRO 10. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS.

ACTIVO	(Cifras en millones de Quetzales)									
	jun-2013		dic-2013		jun-2014		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	958.5	17.6	818.6	12.3	691.0	11.7	-127.6	-15.6%	-267.5	-27.9%
Inversiones	871.7	16.0	1,416.0	21.4	442.2	7.5	-973.8	-68.8%	-429.5	-49.3%
Cartera de Créditos	3,045.6	55.9	3,976.9	60.0	4,279.4	72.7	302.5	7.6%	1,233.8	40.5%
Inmuebles y Muebles	82.8	1.5	105.0	1.6	105.7	1.8	0.6	0.6%	22.8	27.6%
Otros Activos	485.7	8.9	313.5	4.7	366.2	6.2	52.7	16.8%	-119.5	-24.6%
Total Activo	5,444.3	100.0	6,630.1	100.0	5,884.5	100.0	-745.6	-11.2%	440.2	8.1%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	1,640.7	30.1	2,777.6	41.9	1,823.9	31.0	-953.7	-34.3%	183.1	11.2%
Obligaciones Financieras	1,576.9	29.0	1,639.8	24.7	1,591.0	27.0	-48.8	-3.0%	14.1	0.9%
Créditos Diferidos	1.2	0.0	1.2	0.0	0.9	0.0	-0.3	-21.3%	-0.2	-19.8%
Otros Pasivos	574.5	10.6	402.5	6.1	617.6	10.5	215.1	53.4%	43.1	7.5%
Total Pasivo	3,793.3	69.7	4,821.0	72.7	4,033.3	68.5	-787.7	-16.3%	240.1	6.3%
Capital Contable	1,651.0	30.3	1,809.0	27.3	1,851.2	31.5	42.1	2.3%	200.1	12.1%
Total Pasivo y Capital	5,444.3	100.0	6,630.1	100.0	5,884.5	100.0	-745.6	-11.2%	440.2	8.1%

Rentabilidad	jun-2013	jun-2014
Utilidades	334.8	410.9
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	40.6%	44.4%
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	12.3%	14.0%

La variación interanual de los activos estuvo influenciada, principalmente, por el crecimiento de la cartera de créditos en 40.5%, la que representó el 72.7% del total del activo; y, por las inversiones que disminuyeron en 49.3%, las cuales representaron el 7.5% del total de ese mismo activo.

Los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros ascendieron a Q4,033.3 millones a junio de 2014, registrando un crecimiento de 6.3% respecto a junio de 2013.

El incremento interanual de los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros, fue impulsado, principalmente, por el aumento de los créditos obtenidos en 11.2%. Por su parte, el capital contable ascendió a Q1,851.2 millones, registrando un crecimiento de 12.1% respecto a junio de 2013.

A junio de 2014, las utilidades alcanzaron Q410.9 millones, mayores en 22.7% respecto a junio de 2013. Derivado del incremento en las utilidades, los indicadores de rentabilidad mejoraron. El indicador de rentabilidad anualizada

¹⁴ 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.



sobre el patrimonio (ROE) alcanzó 44.4% en junio de 2014. Por su parte, la rentabilidad anualizada sobre activos (ROA) se situó en 14.0%.

En lo que respecta a la estructura de las empresas especializadas en servicios financieros, según el monto de activos, al 30 de junio de 2014, las empresas emisoras de tarjetas de crédito representan la mayor proporción, alcanzando el 95.2% del total de activos.

8 COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

8.1 PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE

A junio de 2014 los activos de las compañías aseguradoras ascendieron a Q7,826.5 millones, lo que significó un crecimiento de 8.8% respecto a junio de 2013 (ver Cuadro 11).

CUADRO 11. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS.

ACTIVO	(Cifras en millones de Quetzales)									
	jun-2013		dic-2013		jun-2014		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	294.7	4.1	205.3	2.8	207.4	2.7	2.2	1.1%	-87.3	-29.6%
Inversiones	4,543.3	63.2	4,836.1	65.7	5,116.3	65.4	280.2	5.8%	573.0	12.6%
Primas por cobrar	1,501.0	20.9	1,529.4	20.8	1,672.5	21.4	143.1	9.4%	171.5	11.4%
Otros activos	852.4	11.9	787.8	10.7	830.2	10.6	42.5	5.4%	-22.2	-2.6%
Total Activo	7,191.4	100.0	7,358.6	100.0	7,826.5	100.0	467.9	6.4%	635.1	8.8%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Reservas técnicas y matemáticas	3,248.8	45.2	3,147.5	42.8	3,460.4	44.2	312.9	9.9%	211.6	6.5%
Acreedores varios	823.8	11.5	717.9	9.8	826.6	10.6	108.6	15.1%	2.8	0.3%
Obligaciones contractuales	350.1	4.9	415.7	5.6	368.5	4.7	-47.2	-11.4%	18.3	5.2%
Otros pasivos	574.3	8.0	634.7	8.6	674.1	8.6	39.5	6.2%	99.9	17.4%
Total Pasivo	4,997.0	69.5	4,915.8	66.8	5,329.6	68.1	413.8	8.4%	332.6	6.7%
Capital	2,194.4	30.5	2,442.8	33.2	2,496.9	31.9	54.2	2.2%	302.5	13.8%
Total Pasivo y Capital	7,191.4	100.0	7,358.6	100.0	7,826.5	100.0	467.9	6.4%	635.1	8.8%

Indicadores	jun-2013	jun-2014
Utilidades	342.2	362.2
Liquidez corriente (No. De veces)	1.3	1.3
Siniestralidad - Recuperación en siniestros	16.6%	24.1%
Siniestralidad - Índice - Primas Netas Devengadas	57.0%	57.5%
Razón combinada	90.8%	90.7%
Solvencia (posición patrimonial)	65.3%	64.6%
Rentabilidad sobre patrimonio (ROE)	31.2%	29.0%
Rentabilidad sobre activos (ROA)	9.5%	9.3%

El incremento interanual de los activos obedeció, principalmente, al aumento del rubro de inversiones en 12.6% y de las primas por cobrar en 11.4%. Los pasivos alcanzaron los Q5,329.6 millones, lo que representó un crecimiento de 6.7% en relación a junio de 2013, lo cual estuvo influenciado, principalmente, por el aumento de las reservas técnicas y matemáticas de 6.5%.

Las utilidades ascendieron a Q362.2 millones, mayores en 5.9% respecto a junio de 2013, como consecuencia del aumento de las primas netas de retención devengadas en 5.6% y de los productos por inversiones en 7.3%. La rentabilidad anualizada sobre patrimonio (ROE) pasó de 31.2% a 29.0% y la rentabilidad anualizada sobre activos (ROA) de 9.5% a 9.3%.

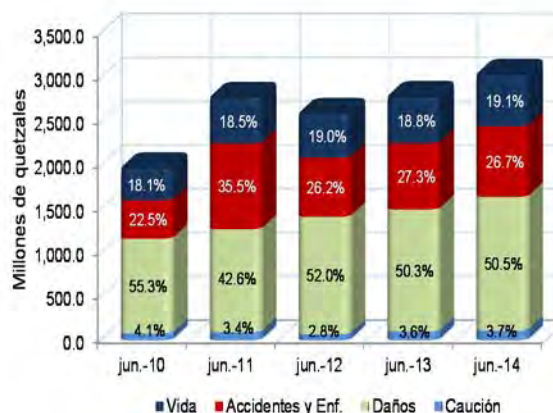
8.2 NIVEL DE OPERACIONES

El total de primas netas de las compañías aseguradoras, a junio de 2014, ascendió a Q3,020.1 millones, registrando un incremento de 9.1% respecto al nivel observado en junio del año anterior.

El incremento de las primas netas se registró principalmente en los ramos de vida (11.2%), específicamente en el rubro de planes colectivos; así como en el ramo de daños (9.5%), especialmente en terremoto y riesgos técnicos (ver Anexo 5.1).

La estructura de las primas netas del mercado asegurador refleja que el ramo de daños ha mantenido la mayor proporción, con participación por arriba del 50% a junio de los últimos tres años (ver Gráfica 39).

GRÁFICA 39. ESTRUCTURA DE PRIMAS NETAS.

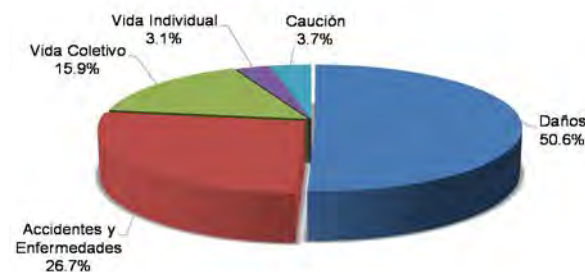


8.3 REASEGURO

En los últimos años, el promedio de cesión de primas a las entidades reaseguradoras ha sido aproximadamente el 30% del total de primas netas. A junio de 2014, las compañías aseguradoras retuvieron el 66.7% de las primas netas totales, menor al 69.0% registrado en junio del año anterior, lo que indica que dichas compañías están cediendo más riesgos a sus reaseguradores.

En consecuencia, la cesión de primas, según el ramo, hace variar la composición de primas retenidas respecto a las primas netas. A junio de 2014, las primas retenidas del ramo de daños registraron un 39.4% del total de primas retenidas luego de la cesión. Caso contrario es el ramo de accidentes y enfermedades en donde las primas retenidas fueron del 34.1%. La comparación anterior permite evidenciar que, no obstante, el ramo de daños es el que mayor participación tiene del total de primas netas, el riesgo asumido por las compañías de seguros se reduce luego de la cesión al reaseguro (ver Gráficas 40 y 41).

GRÁFICA 40. COMPOSICIÓN DE PRIMAS NETAS POR RAMO A JUNIO DE 2014

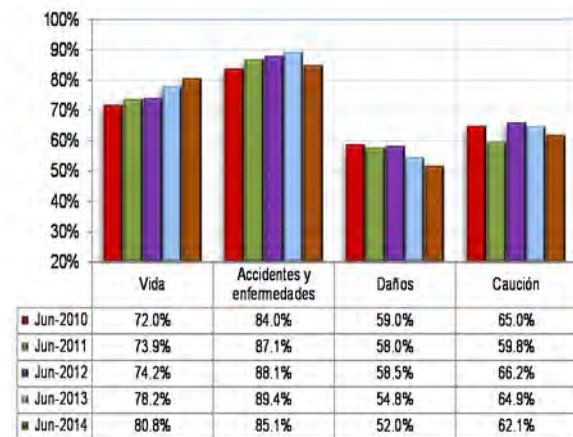


GRÁFICA 41. COMPOSICIÓN DE PRIMAS RETENIDAS POR RAMO A JUNIO DE 2014



Al observar la proporción de primas retenidas en el período de junio de 2010 a junio de 2014, el ramo de accidentes y enfermedades es el que presenta una mayor proporción de retención de primas con 85.1% y una tendencia hacia un mayor nivel de retención. Situación similar se observó en el ramo de vida, con una retención de 80.8% a junio de 2014. El ramo de daños presenta una situación contraria, menor retención y una tendencia hacia ceder cada vez más al reasegurador, registrando una proporción de retención de 52.0% a junio de 2014. El ramo de seguros de caución, es el que muestra una mayor estabilidad en los niveles de retención, ubicándose a junio de 2014 en 62.1%.

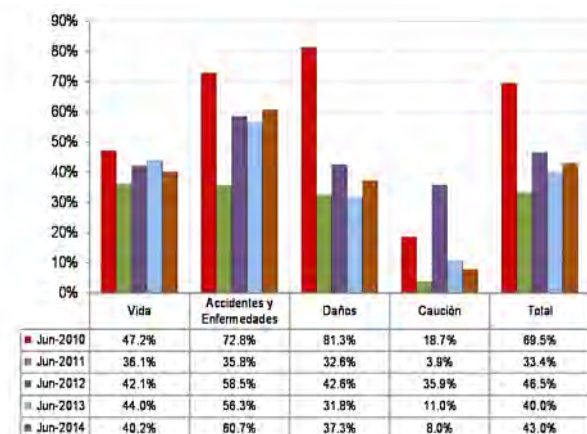
GRÁFICA 42. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS.



8.4 SINIESTRALIDAD

A junio de 2014, el costo total bruto de siniestros para las compañías aseguradoras ascendió a Q1,298.9 millones, por lo que al contrastarlo con el nivel de primas netas emitidas de Q3,020.1 millones, el índice de siniestralidad¹⁵ se ubicó en 43.0% (Ver Anexo 5.2). A junio de 2014 se observa una disminución en el índice de siniestralidad total, al compararse con junio de 2010, año en que ocurrieron los siniestros provocados por la tormenta tropical Agatha y la erupción del volcán de Pacaya, eventos que impactaron en el ramo de daños (ver Gráfica 43).

GRÁFICA 43. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD.



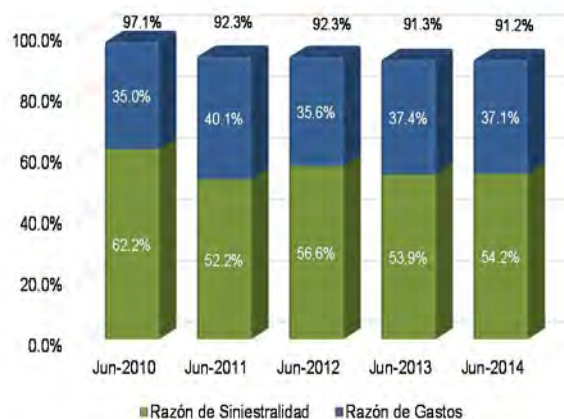
¹⁵ Cociente del total de siniestros y el total de primas brutas.

8.5 EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA

La razón combinada es un indicador utilizado para analizar la eficiencia en la operación del seguro, la cual se calcula de sumar el indicador de siniestralidad con el de gastos, ambos respecto a las primas netas de retención devengadas más los derechos de emisión de pólizas.

Al 30 de junio de 2014, la razón combinada fue de 91.2% menor al 100%, lo cual indica que la operación del sistema asegurador mantiene su eficiencia en la utilización de sus primas disponibles.

GRÁFICA 44. RAZÓN COMBINADA



Análisis de ejecución técnica: Razón combinada¹⁶

Razón	Descripción e implicaciones de estabilidad financiera
de Siniestralidad	Siniestros retenidos entre primas devengadas más derechos de emisión: Indica cuan bien el precio corresponde al riesgo que toma el asegurador.
Efecto en su incremento: negativo	
+	
de Gastos	Gastos entre prima devengada más derechos de emisión, donde los gastos son la suma de comisiones, gastos de administración y otros gastos técnicos. Indica la cobertura que las primas tienen sobre los gastos incurridos.
Efecto en su incremento: negativo	
=	
Combinada	En el sector asegurador, la Razón Combinada se utiliza como indicador general de desempeño. Resulta de la suma de las razones de Siniestralidad y de Gastos entre las primas netas de retención devengadas.
Efecto en su incremento: negativo	
Se espera que sea menor a 100	

¹⁶ Fuente: International Association of Insurance Supervisors (IAIS) - Supervisory Standard No. 9.

9 ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

Los activos de los almacenes generales de depósito ascendieron a Q242.5 millones a junio de 2014, lo que representó un crecimiento de 7.5% respecto a junio de 2013, principalmente, por el incremento registrado en las inversiones de 31.1% (ver Cuadro 12).

Por su parte, los pasivos alcanzaron Q54.6 millones, menores en 0.4% respecto al saldo registrado en junio de 2013. El capital contable ascendió a Q187.9 millones, superior en 10.1% en comparación con el registrado en junio de 2013.

Las utilidades alcanzaron los Q22.4 millones a junio de 2014, mayores en 63.5% respecto a lo registrado en junio de 2013. Por consiguiente, el indicador de rentabilidad anualizada sobre el capital (ROE) fue de 23.9% en junio de 2014, y el indicador de rentabilidad anualizada sobre activos (ROA) se ubicó en 18.5%, ambos mayores a los registrados en junio de 2013.

CUADRO 12. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LOS ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO.

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	jun-2013		dic-2013		jun-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	48.4	21.4	58.3	24.4	61.6	25.4	3.4	5.8%	13.3	27.5%
Inversiones	17.9	8.0	20.5	8.6	23.5	9.7	3.1	15.0%	5.6	31.1%
Inmuebles y Muebles	119.1	52.8	118.4	49.6	112.6	46.4	-5.7	-4.8%	-6.5	-5.4%
Cargos Diferidos	11.2	4.9	8.8	3.7	9.2	3.8	0.4	4.3%	-2.0	-17.5%
Otros Activos	29.0	12.8	32.9	13.8	35.5	14.7	2.6	8.0%	6.6	22.6%
Total Activo	225.5	100.0	238.8	100.0	242.5	100.0	3.7	1.5%	17.0	7.5%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	14.1	6.3	12.9	5.4	11.7	4.8	-1.2	-9.4%	-2.4	-17.0%
Provisiones	9.4	4.2	8.5	3.6	9.5	3.9	0.9	11.0%	0.1	1.1%
Otras Cuentas Acreedoras	10.9	4.8	11.3	4.7	13.7	5.7	2.4	21.2%	2.8	26.0%
Otros Pasivos	20.5	9.1	20.6	8.6	19.7	8.1	-0.8	-4.1%	-0.8	-3.8%
Total Pasivo	54.9	24.3	53.3	22.3	54.6	22.5	1.3	2.4%	-0.2	-0.4%
Capital Contable	170.6	75.7	185.5	77.7	187.9	77.5	2.4	1.3%	17.3	10.1%
Total Pasivo y Capital	225.5	100.0	238.8	100.0	242.5	100.0	3.7	1.5%	17.0	7.5%
Mercaderías en depósito	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Bodegas Propias	754.5	21.2	609.8	18.4	692.2	19.0	82.5	13.5%	-62.3	-8.3%
Bodegas Habilitadas	454.0	12.8	369.3	11.2	485.6	13.3	116.3	31.5%	31.6	7.0%
Bodegas Fiscales	2,344.0	65.9	2,325.3	70.3	2,470.9	67.7	145.6	6.3%	126.9	5.4%
Remate	3.1	0.1	3.1	0.1	3.0	0.1	-0.1	-2.9%	-0.1	-3.2%
Total	3,555.5	100.0	3,307.4	100.0	3,651.7	100.0	344.3	10.4%	96.2	2.7%
Seguros de las mercaderías en depósito										
Contratados por el Almacén	1,613.9	29.7	1,590.0	30.5	1,617.0	30.5				
Endosados a favor del Almacén	3,826.2	70.3	3,626.4	69.5	3,677.7	69.5				
Total seguros	5,440.1	100.0	5,216.3	100.0	5,294.7	100.0				
Cobertura de las mercaderías	153.0%		157.7%		145.0%					
Rentabilidad	jun-2013		jun-2014							
Utilidades	13.7		22.4							
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	16.1%		23.9%							
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	12.2%		18.5%							



El nivel de operaciones de los almacenes generales de depósito, medido con base en el volumen de las mercaderías en depósito, alcanzó a junio de 2014 un monto de Q3,651.7 millones, lo que representó un aumento de 2.7%, respecto a junio de 2013. La variación es el resultado del incremento en las mercaderías depositadas, especialmente en bodegas fiscales (ver Cuadro 12).

Se estima que el riesgo de depósito de los almacenes generales es moderado al considerar que a junio de 2014, el 86.7% 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 13.3% restante de las mercaderías estaban depositadas en bodegas habilitadas, donde los almacenes generales de depósito ejercen un control indirecto.

A junio de 2014, los almacenes generales de depósito reportaron que la suma asegurada de las mercaderías en depósito fue de Q5,294.7 millones, cubriendo el 145.0% del total de dichas mercaderías.

10 CASAS DE CAMBIO

A junio de 2014, el activo de las casas de cambio ascendió a Q32.3 millones, registrando una disminución de 8.9% respecto a lo observado en junio de 2013, debido a la reducción de los cargos diferidos y de las disponibilidades (ver Cuadro 13).

CUADRO 13. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS CASAS DE CAMBIO.

ACTIVO	(Cifras en millones de Quetzales)									
	jun-2013		dic-2013		jun-2014		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	25.5	71.8	29.3	71.3	24.0	74.2	-5.3	-18.1%	-1.5	-5.8%
Inmuebles y Muebles	2.4	6.7	2.3	5.5	2.0	6.3	-0.2	-10.3%	-0.3	-13.9%
Cargos Diferidos	6.8	19.3	5.2	12.7	4.6	14.3	-0.6	-11.7%	-2.2	-32.5%
Otros Activos	0.8	2.3	4.3	10.5	1.7	5.2	-2.6	-60.8%	0.9	110.2%
Total Activo	35.5	100.0	41.1	100.0	32.3	100.0	-8.8	-21.3%	-3.1	-8.9%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Cuentas por Pagar	6.5	18.2	9.7	23.6	1.6	5.0	-8.1	-83.2%	-4.8	-74.8%
Provisiones	2.0	5.6	1.6	3.9	1.9	5.7	0.2	15.0%	-0.1	-6.2%
Otros Pasivos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Total Pasivo	8.5	23.8	11.3	27.6	3.5	10.8	-7.8	-69.2%	-5.0	-58.8%
Capital Contable	27.0	76.2	29.7	72.4	28.9	89.2	-0.9	-3.0%	1.8	6.8%
Total Pasivo y Capital	35.5	100.0	41.1	100.0	32.3	100.0	-8.7	-21.2%	-3.1	-8.9%
Rentabilidad	jun-2013		jun-2014							
Utilidades	4.0		2.7							
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	15.0%		9.5%							
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	11.4%		8.5%							

El pasivo de las casas de cambio alcanzó Q3.5 millones, registrando un decremento de 58.8% respecto a lo observado en junio de 2013, lo cual obedeció a la disminución del rubro cuentas por pagar de 74.8%. El capital contable ascendió a Q28.9 millones, mayor en 6.8% respecto a lo registrado en junio de 2013.

Por su parte, las utilidades a junio de 2014, ascendieron a Q2.7 millones, menores a las registradas en junio de 2013, de Q4.0 millones. La rentabilidad anualizada sobre patrimonio (ROE) fue de 9.5% y la rentabilidad anualizada sobre activos (ROA) se ubicó en 8.5%.



11 CASAS DE BOLSA

Las casas de bolsa que forman parte de un grupo financiero están sujetas a la supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos. En ese sentido, a junio de 2014, se tiene registro de once¹⁷ casas de bolsa pertenecientes a ocho grupos financieros.

Las casas de bolsa que están sujetas a supervisión alcanzaron un nivel de activos netos de Q82.3 millones a junio de 2014, mayor en 16.4% respecto al nivel observado en junio de 2013 (ver Cuadro 14).

CUADRO 14. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS CASAS DE BOLSA.

ACTIVO	(Cifras en millones de Quetzales)									
	jun-2013		dic-2013		jun-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	31.6	44.7	42.5	54.0	27.7	33.7	-14.7	-34.7%	-3.9	-12.3%
Inversiones	31.4	44.4	28.7	36.5	46.5	56.6	17.9	62.3%	15.2	48.3%
Inmuebles y Muebles	5.1	7.3	4.9	6.2	4.6	5.6	-0.2	-4.9%	-0.5	-9.4%
Otros Activos	2.6	3.7	2.6	3.3	3.4	4.1	0.8	30.1%	0.8	30.3%
Total Activo	70.7	100.0	78.6	100.0	82.3	100.0	3.7	4.7%	11.6	16.4%
PASIVO Y CAPITAL										
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Provisiones	1.1	1.6	1.3	1.6	1.2	1.5	0.0	-2.3%	0.1	12.3%
Otros Pasivos	1.2	1.8	5.5	7.0	6.0	7.2	0.5	8.8%	4.7	377.5%
Total Pasivo	2.4	3.3	6.7	8.6	7.2	8.7	0.5	6.7%	4.8	205.4%
Capital Contable	68.4	96.7	71.9	91.4	75.1	91.3	3.2	4.5%	6.7	9.8%
Total Pasivo y Capital	70.7	100.0	78.6	100.0	82.3	100.0	3.7	4.7%	11.6	16.4%

Rentabilidad	jun-2013	jun-2014
Utilidades	3.2	3.8
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	9.2%	10.2%
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	8.9%	9.3%

Los pasivos ascendieron a Q7.2 millones, superiores en 205.4% al nivel observado a junio de 2013, derivado del incremento registrado en otros pasivos, especialmente en las cuentas por pagar. El capital contable de las casas de bolsa ascendió a Q75.1 millones, superior en 9.8% en comparación al registrado en junio de 2013.

El volumen de operaciones de las casas de bolsa a junio de 2014 refleja un nivel de utilidades de Q3.8 millones, monto mayor al registrado en junio de 2013. El indicador de rentabilidad anualizada sobre el patrimonio (ROE) se ubicó en 10.2% en junio de 2014; y, el de rentabilidad anualizada sobre activos (ROA) fue de 9.3%.

Además, las casas de bolsa supervisadas registraron, en la negociación de títulos valores por cuenta de terceros, en el rubro de Administraciones por Cuenta Ajena¹⁸, un total de Q23,777.3 millones a junio de 2014, monto superior en Q9,023.2 millones al registrado en el mismo mes del año previo, equivalente a un crecimiento de 61.2%.

¹⁷ En trámite la fusión por absorción de una casa de bolsa con otra empresa similar.

¹⁸ Registradas en cuentas de orden.

12 INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-

El Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-, entidad estatal descentralizada, tiene por objeto principal facilitar la adquisición de vivienda a las familias guatemaltecas, al asegurar al banco el crédito que otorgó a los deudores por este concepto.

El sistema FHA ha coadyuvado para que más entidades aprobadas inviertan en cédulas hipotecarias, creando los mecanismos necesarios para hacer atractiva la inversión en vivienda, así como la participación de los promotores y constructores de proyectos habitacionales, atendiendo a través de dichas entidades la compra de vivienda proyectada, vivienda existente y la liberación de gravamen hipotecario, así como la cesión del traspaso de derechos.

CUADRO 15. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DEL INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-.

ACTIVO	(Cifras en millones de Quetzales)									
	jun-2013		dic-2013		jun-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	402.7	48.5	427.7	49.0	465.2	50.7	37.5	8.8%	62.5	15.5%
Inversiones	26.0	3.1	26.0	3.0	34.0	3.7	8.0	30.8%	8.0	30.8%
Derechos sobre Inmuebles por Reclamos Aprobados e Inmuebles Adjudicados	378.4	45.6	395.4	45.3	395.3	43.1	-0.1	0.0%	16.9	4.5%
Inmuebles y Muebles	20.3	2.5	20.7	2.4	20.3	2.2	-0.4	-1.9%	0.0	-0.2%
Otros Activos	2.8	0.3	2.3	0.3	3.0	0.3	0.7	29.9%	0.2	5.4%
Total Activo	830.3	100.0	872.1	100.0	917.8	100.0	45.7	5.2%	87.5	10.5%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Cuentas por Pagar	6.4	0.8	7.3	0.8	10.0	1.1	2.7	37.0%	3.6	57.4%
Obligaciones por Inmuebles Pendientes de Adjudicar	287.1	34.6	291.2	33.4	287.7	31.3	-3.5	-1.2%	0.6	0.2%
Créditos Diferidos	38.6	4.7	44.9	5.1	43.5	4.7	-1.4	-3.1%	4.9	12.7%
Otros Pasivos	15.6	1.9	14.6	1.7	22.1	2.4	7.5	51.5%	6.5	41.5%
Total Pasivo	347.7	41.9	358.0	41.1	363.3	39.6	5.3	1.5%	15.6	4.5%
Capital Contable	482.5	58.1	514.1	58.9	554.5	60.4	40.4	7.8%	71.9	14.9%
Total Pasivo y Capital	830.3	100.0	872.1	100.0	917.8	100.0	45.7	5.2%	87.5	10.5%
Rentabilidad	jun-2013		jun-2014							
Utilidades	32.2		43.3							
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	13.3%		15.6%							
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	7.7%		9.4%							

A junio de 2014 el total de activos del FHA ascendió a Q917.8 millones, superiores en 10.5% a los registrados en junio de 2013. Los principales incrementos se registraron en las disponibilidades que tienen una participación de 50.7% y en los derechos sobre inmuebles por reclamos aprobados e inmuebles adjudicados cuya contribución es de 43.1% (ver Cuadro 15).

Por su parte, los pasivos alcanzaron Q363.3 millones, mayores en 4.5% a los registrados en junio de 2013. El capital contable ascendió a Q554.5 millones, lo que significó un incremento interanual de 14.9%.

Las utilidades del FHA ascendieron a Q43.3 millones, mayores a las registradas a junio de 2013, las que fueron de Q32.2 millones. El indicador de rentabilidad anualizada sobre el patrimonio (ROE) se ubicó en 15.6% en junio de 2014 y el de rentabilidad anualizada sobre activos (ROA) fue de 9.4%.



13 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 2014 existían diez grupos financieros autorizados por la Junta Monetaria (ver más detalle en Anexo 6.1).

CUADRO 16. GRUPOS FINANCIEROS LEGALMENTE AUTORIZADOS PARA OPERAR EN EL PAÍS.

Nombre del Grupo	Autorizado en Resolución
Grupo Financiero de Occidente	JM-81-2003
Grupo Financiero Corporación BI	JM-82-2003
Grupo Financiero Agromercantil	JM-95-2003
Grupo Financiero Bac-Credomatic	JM-108-2003
Grupo Financiero G&T Continental	JM-140-2003
Grupo Financiero Banco Internacional	JM-19-2004
Grupo Financiero Banrural	JM-184-2007
Grupo Financiero Citibank de Guatemala	JM-34-2008
Grupo Financiero de los Trabajadores	JM-99-2010
Grupo Financiero VIVIBANCO	JM-81-2011

CUADRO 17. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LOS GRUPOS FINANCIEROS.

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	jun-2013		dic-2013		jun-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	31,693.0	13.9	35,201.1	14.3	35,805.7	14.0	604.6	1.7%	4,112.7	13.0%
Inversiones	61,201.6	26.8	63,965.0	26.1	68,462.2	26.8	4,497.2	7.0%	7,260.5	11.9%
Cartera de Créditos	124,069.2	54.2	134,110.8	54.7	138,448.7	54.1	4,337.9	3.2%	14,379.5	11.6%
Otros Activos	11,807.9	5.2	12,121.8	4.9	12,970.9	5.1	849.1	7.0%	1,163.0	9.8%
Total Activo	228,771.8	100.0	245,398.6	100.0	255,687.5	100.0	10,288.9	4.2%	26,915.7	11.8%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	163,861.8	71.6	171,580.3	69.9	178,596.6	69.8	7,016.3	4.1%	14,734.8	9.0%
Créditos Obtenidos	24,120.9	10.5	31,114.5	12.7	32,313.3	12.6	1,198.8	3.9%	8,192.5	34.0%
Obligaciones Financieras	6,700.1	2.9	6,902.2	2.8	6,839.2	2.7	-63.0	-0.9%	139.0	2.1%
Otros Pasivos	11,983.0	5.2	11,523.9	4.7	13,243.4	5.2	1,719.4	14.9%	1,260.4	10.5%
Total Pasivo	206,665.7	90.3	221,121.0	90.1	230,992.5	90.3	9,871.5	4.5%	24,326.7	11.8%
Capital Contable	22,106.0	9.7	24,277.7	9.9	24,695.0	9.7	417.4	1.7%	2,589.0	11.7%
Total Pasivo y Capital	228,771.8	100.0	245,398.6	100.0	255,687.5	100.0	10,288.9	4.2%	26,915.7	11.8%
Total de activos de entidades supervisadas	252,191.5		269,173.5		281,577.2					
Proporción de activos de los grupos financieros	90.7%		91.2%		90.8%					
INDICADORES	jun-2013		dic-2013		jun-2014					
Utilidades	2,181.3		4,174.8		2,340.8					
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	19.7%		17.2%		19.0%					
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	1.9%		1.7%		1.8%					
Posición Patrimonial Consolidada	7,108.8		7,745.7		7,252.2					

El monto de los activos netos de los grupos financieros, a junio de 2014, ascendió a Q255,687.5 millones, lo que significó un crecimiento de 11.8%, respecto a lo observado a junio del año anterior. Cabe mencionar que el total de activos de los grupos financieros representó el 90.8% del total de activos de las entidades supervisadas, proporción muy similar a la observada en junio de 2013 cuando fue de 90.7% (ver Cuadro 17).

La variación interanual de los activos estuvo influenciada, principalmente, por el crecimiento de las inversiones en 11.9% y de la cartera de créditos en 11.6%, rubros que representan el 80.9% de los activos totales de los grupos financieros.

Los pasivos agregados de los grupos financieros ascendieron a Q230,992.5 millones a junio de 2014, registrando un crecimiento de 11.8% respecto a junio del año previo. El incremento interanual de los pasivos fue impulsado, principalmente, por el aumento de los créditos obtenidos en 34.0% y de las obligaciones depositarias en 9.0%.

Por su parte, el capital contable ascendió a Q24,695.0 millones, registrando un incremento de 11.8% respecto a junio de 2013.

A junio de 2014, las utilidades de los grupos financieros alcanzaron los Q2,340.8 millones, mayores en 7.3% respecto a junio de 2013. Derivado que el incremento porcentual de las utilidades fue menor al crecimiento de los activos y capital, los indicadores de rentabilidad se redujeron. El indicador de rentabilidad anualizada sobre el patrimonio (ROE) alcanzó 19.0% en junio de 2014. Por su parte, la rentabilidad anualizada sobre activos (ROA) se situó en 1.8%.



14 BANCO DE GUATEMALA

A junio de 2014, el total del activo del Banco de Guatemala ascendió a Q93,552.6 millones, mayor en 4.7% con relación al nivel alcanzado a diciembre de 2013 (ver Cuadro 18).

CUADRO 18. RESUMEN DEL BALANCE GENERAL DEL BANCO DE GUATEMALA AL 30 DE JUNIO DE 2014.

Rubro	(Cifras en millones de Quetzales)			
	Dic-2013	Jun-2014	Variación	
			Absoluta	Relativa
ACTIVO				
Con no Residentes	62,442.2	60,593.8	-1,848.4	-3.0%
Oro Monetario	2,087.9	2,271.2	183.3	8.8%
Inversiones en Valores del Exterior	52,040.1	50,083.4	-1,956.7	-3.8%
Otros Activos con no Residentes	8,314.2	8,239.2	-75.0	-0.9%
Con Residentes	26,914.0	32,958.8	6,044.8	22.5%
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala Recibidos para cubrir Deficiencias Netas	3,499.0	3,498.5	-0.5	0.0%
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	20,158.4	21,682.2	1,523.8	7.6%
Cuenta Activa de Valuaciones	0.0	4,527.5	4,527.5	-
Otros Activos con Residentes	3,256.6	3,250.6	-6.0	-0.2%
Total Activo	89,356.2	93,552.6	4,196.4	4.7%
PASIVO				
Con no Residentes	5,025.6	5,012.9	-12.7	-0.3%
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	5,025.6	5,012.9	-12.7	-0.3%
Con Residentes	79,021.8	82,227.7	3,205.9	4.1%
Numerario Nacional	27,130.3	25,576.8	-1,553.5	-5.7%
Títulos del Banco Central	25,093.9	24,268.6	-825.4	-3.3%
Depósitos del Gobierno General	3,285.3	5,883.6	2,598.3	79.1%
Depósitos del Sector Financiero	21,242.7	20,242.7	-1,000.1	-4.7%
Cuenta Pasiva de Valuaciones	0.0	4,082.7	4,082.7	-
Otros Pasivos con Residentes	2,269.6	2,173.4	-96.2	-4.2%
Total Pasivo	84,047.5	87,240.6	3,193.2	3.8%
PATRIMONIO	5,308.7	6,312.0	1,003.2	18.9%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	89,356.2	93,552.6	4,196.4	4.7%

El aumento de los activos obedeció, principalmente, al incremento de la cuenta Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado en Q1,523.8 millones, que corresponde al registro de la exigibilidad del Banco de Guatemala con el Estado, a raíz de la deficiencia neta registrada en el ejercicio contable del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013, de conformidad con lo que establece el Artículo 9 de la Ley Orgánica del Banco de Guatemala.

Cabe indicar que el registro en la cuenta activa y la cuenta pasiva de valuaciones se realiza conforme el Artículo 10 de la Ley Orgánica del Banco de Guatemala, el cual menciona el tratamiento que debe dársele a los excedentes o deficiencias netas del Banco Central por valuación de activos no realizados¹⁹.

El pasivo ascendió a Q87,240.6 millones, superior en 3.8% respecto a diciembre de 2013. El resultado neto del incremento del pasivo se debió principalmente al incremento del rubro Depósitos del Gobierno General por Q2,598.3 millones.

A junio de 2014, el patrimonio del Banco de Guatemala fue de Q6,312.0 millones, mayor en 18.9% al registrado en diciembre del año previo (Q5,308.7 millones).

Respecto al estado de resultados, durante el periodo del 1 de enero al 30 de junio de 2014, el Banco de Guatemala obtuvo un resultado financiero de Q223.2 millones y un resultado operacional de Q2.9 millones. Los gastos de inspección a las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos ascendieron a Q72.3 millones y el costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia a Q785.7 millones, por lo que se obtuvo una deficiencia neta de Q855.0 millones (ver Cuadro 19).

CUADRO 19. ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO DEL BANCO DE GUATEMALA, DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2014

Descripción	Cifras en millones de Quetzales
Productos Financieros	511.6
Gastos Financieros	-288.4
Resultado Financiero	223.2
Gastos Administrativos	-270.5
Sub-Total	-47.3
Productos y Gastos Ejercicios Anteriores	50.2
Resultado Operacional	2.9
Gastos de Inspección	-72.3
Sub-Total	-69.4
Costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia	-785.7
Deficiencia Neta	-855.0

¹⁹ 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 junio de 2014 con diciembre de 2013, se observa una importante variación, ya que las cifras de diciembre de 2013 no incluyen las cuentas de valuación indicadas.



ANEXOS

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

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de junio de 2014
(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO

ANEXO 1.1

	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVOS 4/
SISTEMA BANCARIO	36,150.1	57,645.1	127,048.7	1,287.0	4,141.1	2,209.4	3,903.6	232,385.0
SOCIEDADES FINANCIERAS	473.1	5,037.6	1,300.7	555.8	57.2	16.0	157.9	7,598.3
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	3,481.9	8,483.0	14,130.3	81.6	153.7	18.6	258.7	26,607.9
TOTAL	40,105.1	71,165.7	142,479.7	1,924.4	4,352.1	2,244.0	4,320.3	266,591.2

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	169,523.1	30,809.3	270.8	695.8	174.7	9,124.9	880.1	20,906.3	232,385.0
SOCIEDADES FINANCIERAS	--	280.2	6,217.6	11.1	30.5	111.8	27.3	919.8	7,598.3
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	23,135.1	377.4	--	11.5	1.2	312.4	--	2,770.3	26,607.9
TOTAL	192,658.1	31,466.9	6,488.4	718.4	206.4	9,549.1	907.4	24,596.4	266,591.2

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 2014

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.2

	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMN. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
SISTEMA BANCARIO	9,973.5	1,071.5	655.4	239.1	4,154.9	1,307.4	4,545.2	205.8	1,726.1
SOCIEDADES FINANCIERAS	314.4	26.8	14.5	4.5	213.0	10.7	58.8	0.6	77.2
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	813.0	5.4	2.6	25.7	462.6	46.5	85.1	14.5	238.0
TOTAL	11,100.8	1,103.7	672.5	269.3	4,830.5	1,364.6	4,689.0	220.9	2,041.3

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 2014
(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO

ANEXO 1.3

INSTITUCIONES BANCARIAS	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
★ EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	407.2	1,066.3	1,255.4	61.0	302.2	31.5	102.5	3,226.1
INMOBILIARIO, S. A.	213.2	251.7	464.2	19.1	74.3	8.3	14.3	1,045.1
DE LOS TRABAJADORES	1,894.7	3,570.0	7,175.6	53.6	166.1	256.6	212.3	13,329.0
INDUSTRIAL, S. A.	8,885.6	18,004.7	33,748.7	385.0	1,263.8	634.5	821.9	63,744.2
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	6,756.0	9,880.6	26,825.2	233.8	576.5	710.0	1,097.9	46,080.1
INTERNACIONAL, S. A.	1,068.3	755.6	3,411.5	28.7	97.7	48.8	52.6	5,463.3
REFORMADOR, S. A.	1,792.8	2,135.7	6,030.8	146.5	180.3	47.4	129.4	10,462.9
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	754.9	880.9	-0.2	--	0.9	1.7	39.2	1,677.4
VIVIBANCO, S. A.	42.9	330.1	7.5	26.9	10.0	1.6	11.9	430.9
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	228.7	138.9	1,016.1	4.6	85.8	18.3	51.0	1,543.3
PROMERICA, S. A.	596.5	308.9	2,508.3	3.6	79.1	24.4	71.8	3,592.6
DE ANTIGUA, S. A.	190.5	290.9	698.7	--	11.5	53.6	35.8	1,280.9
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	1,644.1	584.6	4,158.1	7.4	--	--	156.5	6,550.7
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	951.6	634.5	3,899.5	1.9	162.5	25.5	149.6	5,825.0
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	3,332.0	3,945.7	12,810.9	78.3	268.9	110.5	105.3	20,651.6
G&T CONTINENTAL, S. A.	6,861.3	14,655.6	21,556.4	206.9	805.7	165.7	763.7	45,015.5
DE CRÉDITO, S. A.	126.8	85.4	450.7	29.5	44.2	19.3	31.3	787.2
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	402.9	125.0	1,031.4	--	11.7	51.6	56.6	1,679.3
TOTAL	36,150.0	57,645.1	127,048.8	1,286.8	4,141.2	2,209.3	3,903.6	232,385.1

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	2,506.0	--	1.7	28.4	40.4	398.6	30.1	220.9	3,226.1
INMOBILIARIO, S. A.	882.5	--	--	1.7	0.1	30.1	10.8	119.9	1,045.1
DE LOS TRABAJADORES	10,088.6	1,416.1	2.7	69.4	--	472.6	140.7	1,138.9	13,329.0
INDUSTRIAL, S. A.	42,838.3	14,305.9	153.2	21.6	17.0	2,165.8	74.2	4,168.2	63,744.2
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	37,699.2	1,748.5	45.2	127.3	9.1	1,576.5	268.4	4,606.0	46,080.1
INTERNACIONAL, S. A.	4,632.3	202.5	1.1	15.3	4.9	136.1	20.2	450.8	5,463.3
REFORMADOR, S. A.	7,910.1	1,263.1	--	7.4	4.9	215.8	31.6	1,029.9	10,462.9
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,376.1	--	--	15.1	--	64.6	--	221.7	1,677.4
VIVIBANCO, S. A.	221.0	45.9	--	3.0	--	15.1	17.5	128.5	430.9
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,085.5	210.6	27.2	8.5	--	50.1	2.6	158.8	1,543.3
PROMERICA, S. A.	2,991.9	48.9	--	8.8	23.4	174.8	13.0	331.7	3,592.6
DE ANTIGUA, S. A.	1,034.1	--	--	9.7	--	47.9	43.3	146.0	1,280.9
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	5,009.9	176.0	--	10.9	0.4	456.5	38.5	858.4	6,550.7
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	3,988.3	--	--	143.3	11.9	234.5	9.0	1,438.1	5,825.0
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	13,481.8	4,420.1	28.0	144.2	1.8	394.4	69.4	2,111.8	20,651.6
G&T CONTINENTAL, S. A.	32,021.0	6,971.8	11.7	36.6	34.1	2,590.5	86.4	3,263.5	45,015.5
DE CRÉDITO, S. A.	641.1	--	--	3.0	7.2	19.5	1.7	114.8	787.2
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	1,115.4	--	--	41.8	19.4	81.5	22.7	398.4	1,679.3
TOTAL	169,523.1	30,809.4	270.8	696.0	174.6	9,124.9	880.1	20,906.3	232,385.1

* 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 2014

ANEXO 1.4

(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	110.8	200.1	1.9	43.4	53.7	10.7	116.6	170.2	5.0
INMOBILIARIO, S. A.	40.6	1.9	2.9	0.3	17.7	1.0	25.9	0.2	0.8
DE LOS TRABAJADORES	908.0	101.5	14.4	38.6	463.9	109.5	365.7	2.9	120.5
INDUSTRIAL, S. A.	1,983.6	152.1	241.1	26.1	1,089.0	83.6	726.4	1.6	502.3
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	2,135.6	275.5	77.5	3.0	676.9	216.3	1,152.8	3.4	442.4
INTERNACIONAL, S. A.	224.6	21.8	25.2	0.9	106.9	21.2	103.8	0.4	40.1
REFORMADOR, S. A.	325.5	15.5	22.6	0.4	174.9	26.3	123.0	0.1	39.6
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	47.8	2.5	55.5	0.6	11.3	40.7	33.3	0.1	21.1
VIVIBANCO, S. A.	23.6	1.2	1.1	3.6	7.1	1.0	14.8	0.1	6.5
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	196.8	12.0	1.6	0.8	42.2	39.9	135.0	1.3	- 7.2
PROMERICA, S. A.	302.1	30.5	7.9	8.8	97.4	54.3	149.6	1.6	46.3
DE ANTIGUA, S. A.	174.0	9.3	1.6	10.7	47.4	56.4	91.7	--	0.2
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	238.5	20.6	26.4	2.6	77.7	60.5	46.2	2.0	101.7
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	609.5	28.5	35.6	63.0	81.5	268.0	307.1	20.8	59.2
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	734.2	77.6	41.6	17.0	289.6	73.1	372.8	1.0	134.0
G&T CONTINENTAL, S. A.	1,444.3	99.7	81.1	4.7	846.7	83.2	511.3	--	188.6
DE CRÉDITO, S. A.	35.6	1.1	1.8	--	19.8	0.3	16.7	--	1.8
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	438.3	20.0	15.6	14.5	51.1	161.5	252.4	0.2	23.2
TOTAL	9,973.4	1,071.4	655.4	239.0	4,154.8	1,307.5	4,545.1	205.9	1,726.1

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 2014
(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.5

ACTIVO NETO

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
INDUSTRIAL, S. A.	43.9	1,860.5	28.0	200.6	--	--	39.9	2,172.8
DE INVERSIÓN, S. A.	64.5	41.1	85.3	46.5	18.7	0.9	1.2	258.2
RURAL, S. A.	13.2	230.5	112.8	28.9	--	0.1	6.5	392.1
DE OCCIDENTE, S. A.	38.0	320.7	501.5	71.3	37.2	0.1	33.1	1,001.9
DE CAPITALES, S. A.	14.7	12.6	1.4	--	--	0.2	0.1	29.0
SUMMA, S. A.	10.5	35.9	125.1	26.7	0.8	2.8	4.4	206.2
SAN MIGUEL, S. A.	74.1	44.6	91.9	29.7	0.1	0.2	1.7	242.4
AGROMERCANTIL, S. A.	2.6	12.2	--	0.2	--	--	--	15.1
MVA, S. A.	1.0	0.3	30.6	--	--	--	0.3	32.3
CONSOLIDADA, S. A.	140.2	131.4	150.6	88.9	--	--	4.4	515.5
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	7.1	58.6	2.0	7.2	--	5.9	8.1	89.1
CREDICORP, S. A.	5.9	68.1	75.7	1.7	0.2	2.7	7.7	162.0
G & T CONTINENTAL, S. A.	57.1	2,221.0	95.8	54.0	0.2	3.0	50.5	2,481.7
TOTAL	472.8	5,037.5	1,300.7	555.7	57.2	15.9	157.9	7,598.3

PASIVO Y CAPITAL

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
INDUSTRIAL, S. A.	--	2,052.7	--	7.7	2.5	1.9	108.0	2,172.8
DE INVERSIÓN, S. A.	--	210.9	0.5	0.9	0.9	3.8	41.3	258.2
RURAL, S. A.	--	288.5	0.7	0.2	9.4	3.6	89.7	392.1
DE OCCIDENTE, S. A.	179.3	632.3	1.3	1.5	23.9	5.8	157.9	1,001.9
DE CAPITALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	28.9	29.0
SUMMA, S. A.	45.6	122.8	2.2	8.2	13.8	0.4	13.2	206.2
SAN MIGUEL, S. A.	--	174.8	1.0	--	3.3	1.3	62.0	242.4
AGROMERCANTIL, S. A.	--	1.3	0.1	0.2	--	0.1	13.3	15.1
MVA, S. A.	--	21.8	0.3	0.4	0.6	0.1	9.2	32.3
CONSOLIDADA, S. A.	--	339.8	2.4	--	26.4	0.7	146.1	515.5
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	43.9	--	0.1	4.5	1.5	39.1	89.1
CREDICORP, S. A.	--	105.7	1.0	11.4	4.6	1.4	37.9	162.0
G & T CONTINENTAL, S. A.	55.3	2,223.1	1.7	--	21.8	6.5	173.2	2,481.7
TOTAL	280.2	6,217.6	11.2	30.6	111.7	27.1	919.8	7,598.3

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 2014

ANEXO 1.6

(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.	82.3	3.2	0.2	--	57.9	1.6	5.3	--	20.9
DE INVERSIÓN, S. A.	9.2	--	0.2	--	5.9	0.1	3.0	--	0.4
RURAL, S. A.	16.1	0.6	--	--	7.8	1.0	2.4	--	5.6
DE OCCIDENTE, S. A.	35.3	5.6	6.3	4.3	27.6	2.1	14.4	0.5	6.8
DE CAPITALES, S. A.	0.9	--	--	--	--	0.1	0.3	--	0.6
SUMMA, S. A.	14.8	1.2	0.2	--	7.5	1.0	6.9	--	0.7
SAN MIGUEL, S. A.	8.6	3.2	1.5	--	4.6	0.9	5.2	--	2.6
AGROMERCANTIL, S. A.	0.5	0.3	--	--	--	--	0.2	--	0.6
MVA, S. A.	1.9	0.1	0.1	--	0.4	0.3	1.8	--	- 0.3
CONSOLIDADA, S. A.	18.1	8.8	5.0	--	9.3	1.9	6.2	--	14.6
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	3.2	0.1	--	--	1.7	1.2	0.3	--	--
CREDICORP, S. A.	11.6	0.6	--	--	4.9	--	4.0	--	3.4
G & T CONTINENTAL, S. A.	111.8	3.2	0.9	0.2	85.5	0.4	8.9	0.1	21.2
TOTAL	314.3	26.9	14.4	4.5	213.1	10.6	58.9	0.6	77.1

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 2014
(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.7

ACTIVO NETO

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	1,104.8	4,392.9	2,572.5	2.9	149.3	3.1	80.6	8,306.0
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	96.8	342.6	930.9	23.0	0.1	0.2	10.4	1,403.8
MERCOM BANK LTD.	290.9	1,194.4	3,057.6	25.6	0.1	6.1	18.5	4,593.1
BAC BANK INC.	543.6	526.8	1,283.5	3.8	0.2	0.7	15.1	2,373.8
GTC BANK INC.	690.6	1,699.2	5,428.0	20.9	3.5	6.9	128.5	7,977.5
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	719.9	304.2	857.9	5.5	0.6	1.6	5.7	1,895.4
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	35.2	23.0	--	--	--	--	--	58.2
TOTAL	3,481.8	8,483.1	14,130.4	81.7	153.8	18.6	258.8	26,607.8

PASIVO Y CAPITAL

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 4/	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	7,650.8	--	--	0.9	0.4	50.0	604.0	8,306.0
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	932.8	249.5	--	0.5	0.1	19.3	201.6	1,403.8
MERCOM BANK LTD.	3,982.2	--	--	4.9	--	55.2	550.8	4,593.1
BAC BANK INC.	2,085.6	--	--	2.4	--	76.2	209.7	2,373.8
GTC BANK INC.	6,933.6	116.7	--	2.8	--	93.8	830.6	7,977.5
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	1,550.0	11.3	--	--	0.7	18.0	315.4	1,895.4
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	--	--	--	--	--	--	58.2	58.2
TOTAL	23,135.0	377.5	--	11.5	1.2	312.5	2,770.3	26,607.8

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 2014

ANEXO 1.8

(Cifras en millones de quetzales)

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	223.8	3.0	0.5	11.4	137.7	9.1	29.4	10.1	52.5
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	45.2	0.2	1.3	--	27.6	2.3	6.5	0.9	9.4
MERCOM BANK LTD.	133.0	1.2	0.5	0.4	76.4	10.5	10.4	0.2	37.6
BAC BANK INC.	58.0	0.7	--	--	37.1	3.4	6.9	--	11.3
GTC BANK INC.	271.8	--	--	--	145.4	13.4	29.7	2.3	81.1
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	75.1	0.2	0.1	--	38.5	5.5	1.2	--	30.1
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	6.2	--	0.2	14.0	--	2.2	1.1	1.0	16.0
TOTAL	813.1	5.3	2.6	25.8	462.7	46.4	85.2	14.5	238.0

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de junio de 2014
(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO

ANEXO 1.9

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVOS 4/
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	--	9.0	--	--	0.7	0.1	7.3	17.2
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	14.0	--	--	--	28.2	0.1	1.0	43.3
ALMACENES GENERALES, S. A.	2.2	--	--	--	--	--	1.1	3.4
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	3.7	--	--	0.1	15.7	0.3	3.1	22.9
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	14.6	--	--	4.8	8.8	0.3	7.1	35.7
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	1.8	--	--	--	0.7	0.8	0.4	3.6
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	4.7	1.0	--	--	1.1	1.4	2.4	10.7
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	3.0	--	--	--	11.3	0.8	0.6	15.7
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	3.4	11.2	--	--	13.8	1.5	0.4	30.3
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	0.2	--	--	--	--	--	--	0.2
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	0.6	--	--	--	13.4	2.5	1.5	17.9
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	4.9	--	--	--	0.2	0.6	0.3	6.0
ALMACENES Y SILOS, S. A.	2.3	--	1.0	--	17.5	0.2	2.5	23.4
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	2.0	2.5	--	--	--	--	--	4.6
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	4.3	--	--	--	1.3	0.4	1.7	7.6
TOTAL	61.7	23.7	1.0	4.9	112.7	9.0	29.4	242.5

PASIVO Y CAPITAL

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	--	--	0.6	--	0.2	0.4	16.0	17.2
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	--	--	0.9	--	0.6	0.9	41.0	43.3
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	--	--	0.1	0.3	2.9	3.4
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	--	0.3	--	0.9	2.3	19.5	22.9
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	1.4	--	1.1	--	0.8	6.7	25.7	35.7
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	--	0.1	--	0.3	0.2	3.1	3.6
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	--	--	0.4	--	0.5	0.3	9.5	10.7
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	1.1	--	1.8	--	1.5	0.6	10.7	15.7
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	--	--	2.3	--	1.4	0.3	26.3	30.3
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.1	0.2
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	8.7	--	0.9	--	2.3	--	6.0	17.9
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	--	0.2	--	0.8	0.2	4.8	6.0
ALMACENES Y SILOS, S. A.	0.6	--	--	--	10.0	0.9	11.9	23.4
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	4.5	4.6
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	--	1.0	--	0.2	0.6	5.9	7.6
TOTAL	11.8	--	9.6	--	19.7	13.7	187.9	242.5

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 2014

ANEXO 1.10

(Cifras en millones de quetzales)

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	0.5	2.4	--	--	--	--	1.6	--	1.3
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.1	5.7	--	1.0	--	0.5	4.9	--	1.4
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	1.7	--	--	--	--	1.5	--	0.2
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	18.7	0.1	--	--	1.4	12.3	--	5.1
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	0.5	12.2	--	0.1	--	0.9	8.6	--	3.3
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	1.5	0.1	--	--	--	1.5	--	0.1
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	--	14.4	1.0	--	--	--	11.1	--	4.3
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	9.0	0.3	--	0.1	0.5	7.4	--	1.4
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	0.5	11.6	--	--	--	0.8	9.3	--	2.0
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	--	5.4	--	--	0.4	0.1	4.7	--	0.3
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	0.1	2.7	0.4	--	--	--	2.9	--	0.3
ALMACENES Y SILOS, S. A.	--	9.9	0.2	--	0.6	0.8	6.0	--	2.8
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	0.1	--	--	--	--	0.2	--	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	5.4	--	--	--	--	5.3	--	0.1
TOTAL	1.7	100.7	2.1	1.1	1.1	5.0	77.3	--	22.6

MERCADERÍAS EN DEPÓSITO Y SEGUROS

Al 30 de junio de 2014

(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	15.7	--	19.5	--	61.5	9.6
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	67.0	3.9	61.8	--	205.7	74.5
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	86.8	--	41.2	142.5
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	83.5	41.3	371.2	--	171.7	492.3
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	47.2	2.0	39.1	3.0	131.9	54.5
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	34.2	--	78.8	--	28.8	120.2
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	92.8	--	782.6	--	291.4	--
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	66.5	--	129.7	--	247.4	138.4
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	67.5	26.6	603.5	--	173.6	867.1
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	23.0	--	26.1	--	69.1	4.0
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	83.8	28.7	--	--	36.9	138.3
ALMACENES Y SILOS, S. A.	61.7	383.0	8.9	--	93.8	971.7
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	7.4	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	49.2	--	263.0	--	56.7	664.7
TOTAL	692.1	485.5	2,471.0	3.0	1,617.1	3,677.8

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de junio de 2014
(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO

ANEXO 1.11

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	INVERSIONES	DISPONIBILIDADES	PRIMAS X COBRAR	INSTITUCIONES DE SEGUROS	DEUDORES VARIOS	BIENES MUEBLES	OTROS ACTIVOS	CARGOS DIFERIDOS	TOTAL ACTIVO NETO 2/
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	141.8	--	2.2	--	2.2	--	--	1.0	147.2
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	383.0	--	15.5	--	4.9	0.6	--	7.8	411.8
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	8.6	0.3	--	--	0.2	--	--	0.1	9.2
SEGUROS G&T, S. A.	781.9	25.0	323.2	56.2	43.1	27.5	0.3	37.9	1,295.0
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	12.0	0.2	2.3	--	0.8	0.1	--	2.7	18.1
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	206.4	8.6	87.7	1.1	30.5	5.6	1.1	22.9	363.8
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	49.1	12.8	41.7	16.0	45.8	0.7	--	7.2	173.3
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	587.9	16.6	103.7	1.0	14.3	0.4	--	13.7	737.6
SEGUROS ALIANZA, S. A.	32.5	0.7	0.1	--	3.7	1.5	--	0.1	38.7
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	574.2	9.3	188.7	42.4	23.8	7.6	--	16.8	862.8
AFIANZADORA G&T, S. A.	88.0	6.5	14.8	11.8	3.8	0.1	--	3.0	127.9
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	605.4	17.2	482.3	34.3	20.0	15.5	0.2	76.3	1,251.3
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	77.8	2.0	11.0	0.3	5.6	2.7	--	2.5	101.9
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	52.5	1.7	7.8	0.8	0.8	0.6	--	0.8	64.9
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	476.1	5.2	46.9	4.0	12.4	0.6	--	31.5	576.5
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	7.4	3.1	0.3	--	0.2	--	--	0.2	11.1
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	75.0	0.4	9.7	1.8	1.0	0.1	--	4.2	92.3
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	74.1	5.4	2.2	4.4	10.7	0.2	--	1.9	98.9
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	78.2	4.6	17.1	1.3	6.0	2.9	--	1.4	111.5
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	13.9	0.5	--	--	2.1	--	--	0.6	17.1
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	50.8	0.8	9.5	--	3.6	0.9	--	1.0	66.7
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	106.4	10.4	3.8	2.5	3.1	5.2	--	2.9	134.3
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	38.6	0.5	1.1	1.0	0.2	0.2	--	0.8	42.3
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	119.3	38.0	150.4	50.3	9.8	4.4	--	10.0	382.2
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	81.2	19.1	66.5	4.0	1.9	3.0	--	4.3	179.9
ASEGURADORA RURAL, S. A.	392.5	6.8	84.2	2.3	3.6	0.3	--	0.3	489.9
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.0	0.2	--	--	--	--	--	0.1	2.3
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	--	11.7	--	--	1.1	2.7	--	2.8	18.3
TOTAL	5,116.3	207.4	1,672.6	235.5	255.0	83.4	1.7	254.8	7,826.6

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	10.2	--	--	0.2	1.3	0.3	--	135.3	147.2
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	140.7	(26.8)	16.9	78.5	36.7	1.5	0.9	163.4	411.8
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.4	(0.1)	0.9	0.7	0.3	0.2	--	6.8	9.2
SEGUROS G&T, S. A.	716.7	(65.3)	74.0	75.3	133.3	2.4	--	358.5	1,295.0
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	0.1	(0.1)	--	1.5	8.2	0.3	--	8.1	18.1
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	200.0	(19.3)	4.1	16.4	48.0	0.7	--	113.9	363.8
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	40.4	(15.4)	4.6	40.4	16.2	3.2	--	84.0	173.3
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	565.5	(5.2)	10.1	14.8	14.6	--	0.3	137.5	737.6
SEGUROS ALIANZA, S. A.	0.1	--	0.1	0.1	0.5	7.4	--	30.5	38.7
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	421.5	(24.3)	113.6	58.4	72.1	11.7	--	209.8	862.8
AFIANZADORA G&T, S. A.	65.5	(35.6)	0.1	17.1	17.9	1.5	--	61.5	127.9
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	633.8	(105.6)	58.0	113.1	229.1	12.7	--	310.3	1,251.3
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	15.3	(1.4)	19.2	14.3	5.0	0.6	--	48.9	101.9
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	20.8	(0.5)	1.8	0.7	5.6	0.9	--	35.7	65.0
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	453.0	(2.9)	0.6	2.8	20.5	11.9	16.2	74.4	576.5
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	0.8	(0.1)	1.8	0.2	0.7	0.3	0.1	7.2	11.1
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	7.2	(0.2)	48.0	5.9	7.6	0.4	--	23.4	92.3
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	30.5	(2.0)	3.3	12.7	8.9	0.8	--	44.7	98.9
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	52.2	(1.3)	0.8	6.4	7.8	1.1	--	44.5	111.5
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	2.4	(0.8)	0.1	1.7	0.3	0.2	0.5	12.7	17.1
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	28.1	(5.7)	0.2	0.4	3.1	1.1	--	39.5	66.7
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	37.2	(0.8)	2.5	4.5	7.7	5.3	--	78.0	134.3
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	12.6	(5.6)	3.6	0.6	3.2	0.5	0.2	27.3	42.3
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	128.0	(7.9)	0.9	81.7	71.7	9.1	0.3	98.2	382.2
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	78.9	(9.8)	0.2	16.0	18.2	5.1	--	71.3	179.8
ASEGURADORA RURAL, S. A.	140.5	(5.3)	3.2	9.2	81.7	2.7	--	258.0	489.9
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	2.2	2.3
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	--	--	--	--	6.4	0.5	--	11.4	18.3
TOTAL	3,802.3	(341.9)	368.5	573.5	826.6	82.1	18.5	2,496.9	7,826.4

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 2014

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.12

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	PRIMAS NETAS 1/	PRIMAS CEDIDAS	PRIMA NETA RETENIDA DEVENGADA	GASTOS DE ADQUISICIÓN 2/	GASTOS POR SINIESTROS 3/	GASTOS DE ADMÓN. 4/	PRODUCTOS DE INVERSIONES 5/	OTROS PRODUCTOS 6/	OTROS GASTOS 7/	RESULTADO
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	13.6	--	12.8	0.2	--	3.4	4.8	--	--	14.0
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	162.6	100.3	52.9	13.1	20.3	13.1	9.1	5.3	0.4	20.5
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.8	0.6	0.2	(0.2)	--	0.5	0.3	0.2	--	0.3
SEGUROS G&T, S. A.	550.9	113.6	352.3	65.7	207.6	52.6	34.8	15.6	2.8	74.1
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	3.3	3.1	0.1	(0.3)	--	2.0	0.3	0.8	0.6	(1.0)
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	155.1	76.7	81.3	10.6	47.6	24.2	7.1	3.9	3.5	6.5
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	65.8	49.2	15.2	0.4	5.9	9.3	1.2	1.2	1.6	0.5
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	194.6	29.2	99.2	15.2	68.7	15.9	21.4	1.4	0.4	21.8
SEGUROS ALIANZA, S. A.	0.3	0.2	--	--	--	2.6	(0.1)	0.1	0.4	(2.9)
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	355.1	97.5	183.4	24.2	123.6	26.9	20.3	4.3	2.3	31.0
AFIANZADORA G&T, S. A.	40.6	19.3	22.8	4.9	4.8	0.7	4.5	0.4	1.0	16.3
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	685.4	255.1	429.1	101.1	264.5	34.2	22.8	19.5	8.1	63.4
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	21.2	5.3	16.7	5.4	(0.1)	7.9	3.3	2.3	2.2	6.9
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	20.9	0.6	16.3	2.6	10.0	2.6	1.4	0.3	0.1	2.8
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	78.4	9.6	63.6	12.6	45.0	18.5	15.1	2.1	1.4	3.4
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	2.3	0.9	1.4	0.2	(0.1)	0.1	0.3	0.1	0.4	1.1
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	12.0	6.4	5.9	(0.6)	(0.4)	0.8	1.7	0.1	--	7.8
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	7.5	3.7	2.6	(0.2)	1.0	2.0	2.6	0.5	1.1	1.8
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	54.4	8.4	39.6	10.9	19.9	9.0	2.6	1.0	1.3	2.1
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	2.0	1.1	0.9	(0.2)	(0.6)	1.5	0.4	0.1	--	0.7
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	35.4	13.9	19.0	(0.8)	6.5	7.2	2.0	1.2	0.9	8.5
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	54.0	6.8	44.6	6.7	22.4	8.1	3.6	1.6	4.4	8.2
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	5.8	2.3	3.6	0.4	0.6	1.0	1.1	0.1	0.7	2.2
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	218.1	126.8	82.0	11.9	52.3	14.3	4.7	5.7	1.6	12.3
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	105.9	40.9	44.6	(0.8)	26.9	11.9	2.9	2.5	0.7	11.2
ASEGURADORA RURAL, S. A.	174.2	33.8	122.4	3.2	59.2	7.5	14.2	2.9	17.0	52.7
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.1	--	--	--
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	--	--	--	0.4	--	3.2	--	--	--	(3.6)
TOTAL	3,019.9	1,005.5	1,712.5	286.5	985.4	281.0	182.3	73.1	52.9	362.2

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 2014
(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.13

ACTIVO NETO

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
CASAS DE CAMBIO								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	18.9	--	--	--	0.5	--	1.7	21.1
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	5.1	--	--	--	1.5	4.6	--	11.2
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	22.2	8.1	1,305.1	1.3	8.4	4.2	16.0	1,365.3
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	19.0	6.1	89.5	--	--	1.1	6.3	122.0
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.7	--	--	--	--	--	0.1	0.9
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	299.6	--	2,092.4	--	76.2	34.2	170.4	2,672.9
G&T CONTICREDIT, S. A.	31.5	63.4	302.3	0.2	0.5	8.5	19.1	425.5
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	269.6	328.1	320.7	--	14.4	4.5	76.7	1,014.0
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	5.4	5.5	47.8	--	--	0.2	0.9	59.8
LEASING CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--
NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S. A.	26.5	--	--	--	0.5	0.2	11.6	38.8
INTERCONSUMO, S. A.	4.7	0.5	121.7	0.6	3.2	2.2	3.8	136.7
CITIVALORES, S. A.	11.7	30.5	--	--	2.4	2.3	2.0	48.8

PASIVO Y CAPITAL

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
CASAS DE CAMBIO								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	--	--	1.5	--	1.3	--	18.4	21.1
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	0.4	--	0.4	--	10.5	11.2
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	547.2	287.1	1.2	--	159.9	--	369.8	1,365.3
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	51.3	46.8	0.6	--	8.2	--	15.2	122.0
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	532.0	1,071.2	5.7	--	222.0	--	842.0	2,672.9
G&T CONTICREDIT, S. A.	108.6	185.9	2.6	--	26.7	--	101.7	425.5
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	466.7	--	10.0	--	168.9	--	368.4	1,014.0
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	26.3	--	1.3	0.3	0.3	--	31.6	59.8
LEASING CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--
NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	38.7	38.8
INTERCONSUMO, S. A.	91.7	--	4.8	0.6	1.9	3.1	34.6	136.7
CITIVALORES, S. A.	--	--	--	--	0.5	--	48.2	48.8

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 2014

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.14

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
CASAS DE CAMBIO									
LAFISE GUATEMALA, S. A.	0.2	0.1	3.5	--	0.3	0.5	2.3	--	0.7
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	9.4	--	0.1	0.8	6.6	--	2.0
TARJETAS DE CRÉDITO									
CONTÉCNICA, S. A.	177.0	130.6	6.1	9.9	30.0	51.5	98.1	--	144.0
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	10.1	0.4	0.3	--	5.1	1.4	3.2	--	1.2
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	568.1	71.8	--	21.1	55.3	114.2	299.2	--	192.4
G&T CONTICREDIT, S. A.	59.1	24.4	1.8	2.6	15.3	8.7	42.3	2.2	19.4
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	128.6	5.2	7.3	12.1	9.4	28.4	77.6	2.7	35.0
OTRAS									
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	4.1	--	3.0	1.1	0.7	0.2	2.2	--	5.0
LEASING CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S. A.	0.4	0.7	--	--	--	0.3	0.1	--	0.7
INTERCONSUMO, S. A.	49.2	--	--	0.3	6.5	9.5	19.1	1.9	12.5
CITIVALORES, S. A.	0.4	1.4	--	0.4	0.1	0.5	0.7	--	0.8

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de junio de 2014
(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.15

ACTIVO NETO

CASAS DE BOLSA	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	0.5	0.1	--	--	--	--	--	0.6
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.1	11.9	--	--	4.6	--	1.6	18.2
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.7	5.4	--	--	--	--	0.2	6.3
AGROVALORES, S. A.	0.3	2.0	--	--	--	0.1	--	2.4
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.3	1.7	--	--	--	--	--	2.0
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	20.4	0.2	--	--	--	--	0.5	21.1
ACTIVIDADES EMPRESARIALES, S. A.	0.6	--	--	--	--	--	--	0.6
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	0.6	0.1	--	--	--	--	--	0.7
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	0.1	0.7	--	--	--	--	--	0.8
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.7	4.9	--	--	--	0.3	0.2	6.1
CITINVERSIONES, S. A.	3.5	19.5	--	0.1	--	--	0.3	23.4
TOTAL	27.8	46.5	--	0.1	4.6	0.4	2.8	82.2

PASIVO Y CAPITAL

CASAS DE BOLSA	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	0.6	0.6
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	--	--	0.5	--	0.1	--	17.6	18.2
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	--	--	--	--	0.8	--	5.5	6.3
AGROVALORES, S. A.	--	--	0.5	--	0.1	--	1.8	2.4
G&T CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	0.3	--	1.7	2.0
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	--	--	21.1	21.1
ACTIVIDADES EMPRESARIALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.6	0.6
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.7	0.7
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.8	0.8
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	6.0	6.1
CITINVERSIONES, S. A.	--	--	0.3	--	4.4	--	18.7	23.4
TOTAL	--	--	1.3	--	5.9	--	75.1	82.2

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 2014

ANEXO 1.16

(Cifras en millones de quetzales)

CASAS DE BOLSA	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	--	0.3	--	--	--	--	0.2	--	--
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.2	1.0	0.3	--	--	0.1	1.2	--	0.1
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.2	1.8	0.7	--	--	0.2	1.2	--	1.3
AGROVALORES, S. A.	0.1	1.1	--	--	--	--	1.0	--	0.2
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.1	0.1	--	--	--	--	0.1	--	0.1
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	0.2	1.3	0.7	--	--	0.8	0.3	--	1.1
ACTIVIDADES EMPRESARIALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	0.1	--	--	--	--	0.1	--	--
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	0.2	--	--	--	--	0.2	--	--
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.2	1.0	0.1	--	--	--	0.8	--	0.4
CITINVERSIONES, S. A.	0.2	1.5	--	--	--	0.1	1.1	--	0.5
TOTAL	1.2	8.4	1.8	--	--	1.2	6.2	--	3.7

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

SISTEMA BANCARIO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.1

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/06/2013	30/06/2014	Variación		30/06/2013	30/06/2014	Variación		30/06/2013	30/06/2014	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	3,136.1	3,226.1	90.0	2.9%	2,894.9	3,005.2	110.3	3.8%	241.2	220.9	(20.3)	(8.4%)
INMOBILIARIO, S. A.	1,014.9	1,045.1	30.2	3.0%	890.2	925.2	35.0	3.9%	124.7	119.9	(4.8)	(3.8%)
DE LOS TRABAJADORES	10,383.4	13,329.0	2,945.6	28.4%	9,409.5	12,190.1	2,780.6	29.6%	973.8	1,138.9	165.1	17.0%
INDUSTRIAL, S. A.	57,521.9	63,744.2	6,222.3	10.8%	53,518.8	59,576.0	6,057.2	11.3%	4,003.1	4,168.2	165.1	4.1%
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	40,668.2	46,080.1	5,411.9	13.3%	36,575.9	41,474.1	4,898.2	13.4%	4,092.3	4,606.0	513.7	12.6%
INTERNACIONAL, S. A.	4,969.7	5,463.3	493.6	9.9%	4,564.5	5,012.4	447.9	9.8%	405.2	450.8	45.6	11.3%
REFORMADOR, S. A.	10,665.1	10,462.9	(202.2)	(1.9%)	9,698.2	9,432.9	(265.3)	(2.7%)	966.9	1,029.9	63.0	6.5%
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,678.7	1,677.4	(1.3)	(0.1%)	1,439.8	1,455.8	16.0	1.1%	239.0	221.7	(17.3)	(7.2%)
VIVIBANCO, S. A.	380.4	430.9	50.5	13.3%	282.3	302.5	20.2	7.2%	98.1	128.5	30.4	31.0%
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,080.4	1,543.3	462.9	42.8%	921.3	1,384.5	463.2	50.3%	159.1	158.8	(0.3)	(0.2%)
PROMERICA, S. A.	2,866.6	3,592.6	726.0	25.3%	2,601.4	3,260.9	659.5	25.4%	265.2	331.7	66.5	25.1%
DE ANTIGUA, S. A.	1,461.5	1,280.9	(180.6)	(12.4%)	1,269.5	1,134.9	(134.6)	(10.6%)	192.0	146.0	(46.0)	(24.0%)
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	5,915.5	6,550.7	635.2	10.7%	5,152.2	5,692.2	540.0	10.5%	763.3	858.4	95.1	12.5%
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	5,953.5	5,825.0	(128.5)	(2.2%)	4,617.5	4,387.0	(230.5)	(5.0%)	1,336.0	1,438.1	102.1	7.6%
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	15,733.1	20,651.6	4,918.5	31.3%	14,516.5	18,539.8	4,023.3	27.7%	1,216.5	2,111.8	895.3	73.6%
G&T CONTINENTAL, S. A.	40,813.1	45,015.5	4,202.4	10.3%	37,591.9	41,752.0	4,160.1	11.1%	3,221.3	3,263.5	42.2	1.3%
DE CRÉDITO, S. A.	718.3	787.2	68.9	9.6%	608.4	672.4	64.0	10.5%	109.9	114.8	4.9	4.5%
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	1,420.9	1,679.3	258.4	18.2%	1,081.1	1,280.9	199.8	18.5%	339.8	398.4	58.6	17.2%
TOTAL	206,381.3	232,385.1	26,003.8	12.6%	187,633.9	211,478.8	23,844.9	12.7%	18,747.4	20,906.3	2,158.9	11.5%

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

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.2

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/06/2013	30/06/2014	Variación		30/06/2013	30/06/2014	Variación		30/06/2013	30/06/2014	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
INDUSTRIAL, S. A.	1,928.2	2,172.8	244.6	12.7%	1,825.1	2,064.8	239.7	13.1%	103.1	108.0	4.9	4.8%
DE INVERSIÓN, S. A.	208.6	258.2	49.6	23.8%	173.2	217.0	43.8	25.3%	35.4	41.3	5.9	16.7%
RURAL, S. A.	300.4	392.1	91.7	30.5%	213.8	302.4	88.6	41.4%	86.6	89.7	3.1	3.6%
DE OCCIDENTE, S. A.	1,009.2	1,001.9	(7.3)	(0.7%)	850.5	844.0	(6.5)	(0.8%)	158.6	157.9	(0.7)	(0.4%)
DE CAPITALES, S. A.	27.7	29.0	1.3	4.7%	--	0.1	0.1	--	27.6	28.9	1.3	4.7%
SUMMA, S. A.	153.9	206.2	52.3	34.0%	143.1	192.9	49.8	34.8%	10.9	13.2	2.3	21.1%
SAN MIGUEL, S. A.	240.5	242.4	1.9	0.8%	181.2	180.4	(0.8)	(0.4%)	59.3	62.0	2.7	4.6%
AGROMERCANTIL, S. A.	15.8	15.1	(0.7)	(4.4%)	2.1	1.8	(0.3)	(14.3%)	13.7	13.3	(0.4)	(2.9%)
MVA, S. A.	9.8	32.3	22.5	229.6%	0.3	23.1	22.8	7,600.0%	9.5	9.2	(0.3)	(3.2%)
CONSOLIDADA, S. A.	490.6	515.5	24.9	5.1%	346.8	369.4	22.6	6.5%	143.9	146.1	2.2	1.5%
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	95.9	89.1	(6.8)	(7.1%)	56.5	49.9	(6.6)	(11.7%)	39.3	39.1	(0.2)	(0.5%)
CREDICORP, S. A.	184.9	162.0	(22.9)	(12.4%)	154.0	124.2	(29.8)	(19.4%)	30.9	37.9	7.0	22.7%
G & T CONTINENTAL, S. A.	2,461.3	2,481.7	20.4	0.8%	2,296.6	2,308.5	11.9	0.5%	164.6	173.2	8.6	5.2%
TOTAL	7,126.8	7,598.3	471.5	6.6%	6,243.2	6,678.5	435.3	7.0%	883.4	919.8	36.4	4.1%

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

ENTIDADES FUERA DE PLAZA

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.3

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/06/2013	30/06/2014	Variación		30/06/2013	30/06/2014	Variación		30/06/2013	30/06/2014	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	7,592.2	8,306.0	713.8	9.4%	7,021.2	7,702.1	680.9	9.7%	571.0	604.0	33.0	5.8%
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	1,436.2	1,403.8	(32.4)	(2.3%)	1,257.7	1,202.3	(55.4)	(4.4%)	178.5	201.6	23.1	12.9%
MERCOM BANK LTD.	4,147.0	4,593.1	446.1	10.8%	3,692.4	4,042.2	349.8	9.5%	454.5	550.8	96.3	21.2%
BAC BANK INC.	2,359.0	2,373.8	14.8	0.6%	2,166.2	2,164.1	(2.1)	(0.1%)	192.8	209.7	16.9	8.8%
GTC BANK INC.	7,296.2	7,977.5	681.3	9.3%	6,631.8	7,146.8	515.0	7.8%	664.4	830.6	166.2	25.0%
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	1,666.0	1,895.4	229.4	13.8%	1,399.6	1,580.0	180.4	12.9%	266.4	315.4	49.0	18.4%
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	389.0	58.2	(330.8)	(85.0%)	33.3	--	(33.3)	(100.0%)	355.7	58.2	(297.5)	(83.6%)
TOTAL	24,885.6	26,607.8	1,722.2	6.9%	22,202.2	23,837.5	1,635.3	7.4%	2,683.3	2,770.3	87.0	3.2%

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

ALMACENES GENERALES DE DEPOSITO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.4

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/06/2013	30/06/2014	Variación		30/06/2013	30/06/2014	Variación		30/06/2013	30/06/2014	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	15.9	17.2	1.3	8.2%	0.8	1.2	0.4	50.0%	15.0	16.0	1.0	6.7%
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	43.4	43.3	(0.1)	(0.2%)	1.9	2.3	0.4	21.1%	41.5	41.0	(0.5)	(1.2%)
ALMACENES GENERALES, S. A.	3.2	3.4	0.2	6.3%	0.3	0.4	0.1	33.3%	2.9	2.9	--	--
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	19.7	22.9	3.2	16.2%	3.2	3.5	0.3	9.4%	16.5	19.5	3.0	18.2%
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	29.5	35.7	6.2	21.0%	8.3	9.9	1.6	19.3%	21.2	25.7	4.5	21.2%
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	3.6	3.6	--	--	0.3	0.6	0.3	100.0%	3.3	3.1	(0.2)	(6.1%)
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	10.6	10.7	0.1	0.9%	1.7	1.2	(0.5)	(29.4%)	8.9	9.5	0.6	6.7%
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	15.1	15.7	0.6	4.0%	6.0	4.9	(1.1)	(18.3%)	9.1	10.7	1.6	17.6%
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	26.3	30.3	4.0	15.2%	3.7	4.0	0.3	8.1%	22.6	26.3	3.7	16.4%
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	0.5	0.2	(0.3)	(60.0%)	--	--	--	--	0.5	0.1	(0.4)	(80.0%)
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	17.6	17.9	0.3	1.7%	12.3	12.0	(0.3)	(2.4%)	5.3	6.0	0.7	13.2%
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	5.7	6.0	0.3	5.3%	1.1	1.2	0.1	9.1%	4.6	4.8	0.2	4.3%
ALMACENES Y SILOS, S. A.	21.2	23.4	2.2	10.4%	11.8	11.6	(0.2)	(1.7%)	9.4	11.9	2.5	26.6%
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	4.4	4.6	0.2	4.5%	--	0.1	0.1	--	4.4	4.5	0.1	2.3%
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	8.9	7.6	(1.3)	(14.6%)	3.3	1.8	(1.5)	(45.5%)	5.6	5.9	0.3	5.4%
TOTAL	225.6	242.5	16.9	7.5%	54.7	54.7	0.0	0.0%	170.8	187.9	17.1	10.0%

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

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

ANEXO 2.5

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/06/2013	30/06/2014	Variación Absoluta	Relativa	30/06/2013	30/06/2014	Variación Absoluta	Relativa	30/06/2013	30/06/2014	Variación Absoluta	Relativa
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	297.8	411.7	113.9	38.2%	152.7	248.4	95.7	62.7%	145.1	163.4	18.3	12.6%
SEGUROS G&T, S. A. *	1,281.3	1,295.0	13.7	1.1%	980.7	936.4	(44.3)	(4.5%)	300.5	358.5	58.0	19.3%
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	15.3	18.1	2.8	18.3%	7.4	10.1	2.7	36.5%	7.9	8.1	0.2	2.5%
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	371.5	363.8	(7.7)	(2.1%)	269.0	249.9	(19.1)	(7.1%)	102.5	113.9	11.4	11.1%
CHARTIS SEGUROS GUATEMALA, S. A.	188.8	173.3	(15.5)	(8.2%)	107.9	89.4	(18.5)	(17.1%)	80.9	84.0	3.1	3.8%
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	665.7	737.6	71.9	10.8%	555.3	600.1	44.8	8.1%	110.4	137.5	27.1	24.5%
SEGUROS ALIANZA, S. A.	34.5	38.7	4.2	12.2%	0.3	8.2	7.9	2,633.3%	34.1	30.5	(3.6)	(10.6%)
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	822.0	862.8	40.8	5.0%	638.7	653.0	14.3	2.2%	183.4	209.8	26.4	14.4%
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,091.8	1,251.3	159.5	14.6%	828.8	941.0	112.2	13.5%	263.0	310.3	47.3	18.0%
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	65.4	64.9	(0.5)	(0.8%)	31.2	29.2	(2.0)	(6.4%)	34.2	35.7	1.5	4.4%
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	564.1	576.5	12.4	2.2%	491.2	502.1	10.9	2.2%	72.9	74.4	1.5	2.1%
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	104.6	111.5	6.9	6.6%	63.1	67.0	3.9	6.2%	41.5	44.5	3.0	7.2%
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	58.0	66.7	8.7	15.0%	23.7	27.2	3.5	14.8%	34.2	39.5	5.3	15.5%
COLUMNNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	137.3	134.3	(3.0)	(2.2%)	64.5	56.3	(8.2)	(12.7%)	72.9	78.0	5.1	7.0%
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	336.7	382.2	45.5	13.5%	252.0	284.0	32.0	12.7%	84.7	98.2	13.5	15.9%
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	164.4	179.9	15.5	9.4%	91.6	108.6	17.0	18.6%	72.8	71.3	(1.5)	(2.1%)
ASEGURADORA RURAL, S. A.	405.1	489.9	84.8	20.9%	185.4	231.9	46.5	25.1%	219.7	258.0	38.3	17.4%
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	129.6	147.2	17.6	13.6%	10.2	11.9	1.7	16.7%	119.5	135.3	15.8	13.2%
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	8.9	9.2	0.3	3.4%	2.3	2.4	0.1	4.3%	6.7	6.8	0.1	1.5%
AFIANZADORA G&T, S. A.	119.5	127.9	8.4	7.0%	66.5	66.5	--	--	53.1	61.5	8.4	15.8%
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	93.8	101.8	8.0	8.5%	45.2	53.0	7.8	17.3%	48.6	48.9	0.3	0.6%
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	12.3	11.1	(1.2)	(9.8%)	4.2	3.9	(0.3)	(7.1%)	8.1	7.2	(0.9)	(11.1%)
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	77.6	92.3	14.7	18.9%	57.7	68.8	11.1	19.2%	19.9	23.4	3.5	17.6%
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	88.1	98.9	10.8	12.3%	47.0	54.2	7.2	15.3%	41.1	44.7	3.6	8.8%
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	17.8	17.1	(0.7)	(3.9%)	5.1	4.4	(0.7)	(13.7%)	12.8	12.7	(0.1)	(0.8%)
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	37.2	42.3	5.1	13.7%	15.3	15.0	(0.3)	(2.0%)	21.9	27.3	5.4	24.7%
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.2	2.2	--	--	--	--	--	--	2.2	2.2	--	--
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	--	18.3	18.3	--	--	6.9	6.9	--	--	11.4	11.4	--
TOTAL	7,191.3	7,826.5	635.2	8.8%	4,997.0	5,329.8	332.8	6.7%	2,194.6	2,497.0	302.4	13.8%

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

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.6

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/06/2013	30/06/2014	Variación		30/06/2013	30/06/2014	Variación		30/06/2013	30/06/2014	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
CASAS DE CAMBIO												
LAFISE GUATEMALA, S. A.	21.1	21.1	--	--	4.7	2.8	(1.9)	(40.4%)	16.4	18.4	2.0	12.2%
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	14.4	11.2	(3.2)	(22.2%)	3.8	0.7	(3.1)	(81.6%)	10.7	10.5	(0.2)	(1.9%)
TOTAL	35.5	32.3	(3.2)	(9.0%)	8.5	3.5	(5.0)	(58.8%)	27.1	28.9	1.8	6.6%
TARJETAS DE CRÉDITO												
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	102.8	122.0	19.2	18.7%	87.5	106.8	19.3	22.1%	15.3	15.2	(0.1)	(0.7%)
CONTÉCNICA, S. A.	1,128.6	1,365.3	236.7	21.0%	831.6	995.5	163.9	19.7%	297.0	369.8	72.8	24.5%
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.9	0.9	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	2,090.1	2,672.9	582.8	27.9%	1,437.8	1,830.8	393.0	27.3%	652.3	842.0	189.7	29.1%
G&T CONTICREDIT, S. A.	426.3	425.5	(0.8)	(0.2%)	343.9	323.8	(20.1)	(5.8%)	82.4	101.7	19.3	23.4%
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	1,446.4	1,014.0	(432.4)	(29.9%)	984.2	645.6	(338.6)	(34.4%)	462.2	368.4	(93.8)	(20.3%)
TOTAL	5,195.1	5,600.6	405.5	7.8%	3,685.0	3,902.5	217.5	5.9%	1,510.1	1,698.0	187.9	12.4%
OTRAS												
LEASING CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S. A.	37.9	38.8	0.9	2.4%	--	0.1	0.1	--	37.8	38.7	0.9	2.4%
INTERCONSUMO, S. A.	112.9	136.7	23.8	21.1%	86.2	102.1	15.9	18.4%	26.7	34.6	7.9	29.6%
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	50.4	59.8	9.4	18.7%	21.8	28.2	6.4	29.4%	28.6	31.6	3.0	10.5%
CITIVALORES, S. A.	48.1	48.8	0.7	1.5%	0.3	0.5	0.2	66.7%	47.8	48.2	0.4	0.8%
TOTAL	249.3	284.1	34.8	14.0%	108.3	130.9	22.6	20.9%	140.9	153.1	12.2	8.7%

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 2014

ANEXO 3.1

	LIQUIDEZ			SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Encaje Computable en relación a los Depósitos	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rentabilidad sobre Patrimonio ROE	Rentabilidad sobre Activos ROA	Cartera Crediticia en Riesgo en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	12.21	16.24	50.48	6.85	15.50	8.81	4.52	0.31	14.60	99.53
INMOBILIARIO, S. A.	13.42	24.16	51.02	11.47	24.14	13.59	1.35	0.15	6.48	100.00
DE LOS TRABAJADORES	10.29	18.78	45.13	8.54	15.54	11.29	21.16	1.81	1.42	138.17
INDUSTRIAL, S. A.	11.67	20.67	45.70	6.54	12.17	9.70	24.10	1.58	1.11	139.88
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	15.34	17.90	40.56	10.00	16.79	12.20	19.21	1.92	0.72	309.23
INTERNACIONAL, S. A.	10.95	23.06	36.78	8.25	12.91	9.73	17.79	1.47	0.77	321.25
REFORMADOR, S. A.	12.62	22.66	41.41	9.84	16.80	13.02	7.69	0.76	1.30	98.11
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	12.26	54.86	113.54	13.21	111,673.40	16.11	19.08	2.52	25.15	879.12
VIVIBANCO, S. A.	15.68	19.43	128.63	29.81	1,647.62	58.14	10.11	3.01	0.00	75.05
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	11.97	20.55	26.70	10.29	15.21	14.27	(9.01)	(0.93)	2.69	91.26
PROMERICA, S. A.	12.46	19.94	28.95	9.23	12.97	11.09	27.94	2.58	1.10	187.06
DE ANTIGUA, S. A.	14.68	18.42	45.17	11.40	19.23	14.12	0.26	0.03	7.95	102.37
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	10.70	32.82	39.58	13.10	20.23	17.14	23.69	3.10	1.87	110.84
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	9.81	23.86	37.60	24.69	34.63	36.06	8.23	2.03	5.74	109.45
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	11.78	24.66	39.75	10.23	16.16	15.63	12.69	1.30	1.19	155.47
G&T CONTINENTAL, S. A.	13.10	21.42	51.63	7.25	14.89	10.19	11.56	0.84	1.28	122.25
DE CRÉDITO, S. A.	10.69	19.78	32.30	14.58	25.03	17.91	3.09	0.45	1.71	100.77
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	25.40	36.12	44.24	23.72	34.65	35.72	11.66	2.77	10.30	104.06
SISTEMA BANCARIO	12.78	21.29	44.79	9.00	16.09	12.31	16.51	1.49	1.56	140.64

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

INDICADORES FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2014

ANEXO 3.2

	LIQUIDEZ		SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rentabilidad sobre Patrimonio ROE	Rentabilidad sobre Activos ROA	Cartera Crediticia en Riesgo en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
INDUSTRIAL, S. A.	2.14	92.66	4.97	375.57	5.26	38.69	1.92	0.00	0.00
DE INVERSIÓN, S. A.	30.60	49.83	15.97	46.76	19.56	1.91	0.30	5.10	65.28
RURAL, S. A.	4.59	82.73	22.87	73.98	31.09	12.53	2.87	6.86	223.63
DE OCCIDENTE, S. A.	6.01	26.84	15.76	31.03	24.97	8.62	1.36	1.32	108.55
DE CAPITALES, S. A.	0.00	177,192.85	99.80	2,013.77	0.00	4.42	4.42	0.00	0.00
SUMMA, S. A.	8.54	26.62	6.42	10.33	10.77	11.29	0.72	1.80	109.30
SAN MIGUEL, S. A.	42.39	64.50	25.57	63.32	35.46	8.54	2.18	3.63	167.07
AGROMERCANTIL, S. A.	195.47	1,092.13	88.41	0.00	997.22	8.30	7.34	0.00	0.00
MVA, S. A.	4.73	5.01	28.55	29.76	42.33	(6.55)	(1.87)	0.00	0.00
CONSOLIDADA, S. A.	41.27	74.40	28.35	93.38	43.00	19.93	5.65	1.04	195.19
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	16.27	126.22	43.93	449.99	89.12	0.13	0.06	73.56	104.38
CREDICORP, S. A.	5.60	68.26	23.37	48.90	35.82	17.87	4.18	1.98	114.84
G & T CONTINENTAL, S. A.	2.57	96.85	6.98	151.75	7.79	24.52	1.71	4.76	342.96
SOCIEDADES FINANCIERAS	7.61	80.68	12.11	67.53	14.79	16.79	2.03	2.96	152.05

ENTIDADES FUERA DE PLAZA

INDICADORES FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2014

ANEXO 3.3

	LIQUIDEZ		SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rentabilidad sobre Patrimonio ROE	Rentabilidad sobre Activos ROA	Cartera Crediticia en Riesgo en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	14.44	71.70	7.27	23.14	7.89	17.37	1.26	0.59	198.31
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	10.38	34.77	14.36	21.35	21.61	9.32	1.34	0.63	386.75
MERCOM BANK LTD.	7.31	37.11	11.99	17.72	13.83	13.65	1.64	1.03	184.45
BAC BANK INC.	26.07	50.28	8.83	15.92	10.05	10.78	0.95	1.80	125.43
GTC BANK INC.	9.96	33.63	10.41	15.11	11.98	19.52	2.03	0.84	158.19
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	46.45	65.45	16.64	35.59	20.35	19.10	3.18	3.18	88.81
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	0.00	0.00	100.00	0.00	0.00	55.10	55.10	0.00	0.00
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	15.05	50.46	10.41	19.28	11.97	17.18	1.79	1.05	155.85

SISTEMA BANCARIO INDICADORES DE INCLUSIÓN FINANCIERA

AL 30 DE JUNIO DE 2014

INDICADORES A NIVEL NACIONAL

Indicadores de Acceso	
1. PUNTOS DE ACCESO POR CADA 10,000 ADULTOS	15.7
Puntos de acceso a nivel nacional	13,229
2. PORCENTAJE DE MUNICIPIOS CON AL MENOS 1 PUNTO DE ACCESO	99.7%
Cantidad de municipios con al menos 1 punto de acceso	337 ^{1/}
Indicadores de Uso	
3. CUENTAS DE DEPÓSITOS POR CADA 10,000 ADULTOS	17,173.9
Cantidad de cuentas de depósitos a nivel nacional	14,456,742
4. PORCENTAJE DE ADULTOS CON AL MENOS 1 PRÉSTAMO BANCARIO	14.8%
Cantidad de deudores a nivel nacional	1,241,910

INDICADORES A NIVEL REGIONAL

Región	Cantidad de adultos	Puestos de Acceso por cada 10,000 adultos		Cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos		Porcentaje de adultos con al menos 1 préstamo bancario	
		Indicador	Cantidad de puntos de acceso	Indicador	Cantidad de cuentas de depósitos ^{2/}	Indicador	Cantidad de deudores ^{3/}
METROPOLITANA	2,091,594	21.6	4,513	31,808.3	6,653,008	23.4%	488,433
NORTE	725,035	9.6	693	8,305.8	602,203	9.3%	67,140
NORORIENTE	654,278	17.1	1,117	15,295.9	1,000,780	17.4%	113,841
SURORIENTE	594,507	15.2	905	15,827.2	940,938	16.4%	97,751
CENTRAL	951,853	14.8	1,407	13,756.8	1,309,449	12.5%	118,955
SUROCCIDENTE	1,969,749	14.6	2,868	12,527.4	2,467,580	10.4%	205,740
NOROCCIDENTE	1,088,325	10.6	1,158	9,100.9	990,478	9.3%	101,143
PETÉN	342,495	16.6	568	14,374.1	492,306	14.3%	48,907
TOTAL	8,417,835	15.7	13,229	17,173.9	14,456,742	14.8%	1,241,910

1/ De los 338 municipios, únicamente el municipio de La Blanca, del departamento de San Marcos, no cuenta con punto de acceso.

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

3/ Incluye personas individuales nacionales.

REGIÓN: ^{4/}	DEPARTAMENTOS QUE INCLUYE:
METROPOLITANA	Guatemala
NORTE	Baja Verapaz y Alta Verapaz
NORORIENTE	Izabal, Chiquimula, Zacapa y El Progreso
SURORIENTE	Jalapa, Jutiapa y Santa Rosa
CENTRAL	Sacatepéquez, Chimaltenango y Escuintla
SUROCCIDENTE	Sololá, Totonicapán, Quetzaltenango, Suchitepéquez, Retalhuleu y San Marcos
NOROCCIDENTE	Huehuetenango y Quiché
PETÉN	Petén

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

REPÚBLICA DE GUATEMALA:	
Población estimada 2014:	15,806,675 (Instituto Nacional de Estadística)
Población adulta estimada 2014:	8,417,835 (Instituto Nacional de Estadística)
División política:	22 departamentos y 338 municipios
Superficie total:	108,889 kilómetros cuadrados

Puntos de acceso a Junio de 2014: 13,229

3,429 Agencias Bancarias
6,541 Establecimientos de Agentes Bancarios
3,259 ATMs (Cajeros Automáticos)

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

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Consumo

Destino Económico	jun-2013		dic-2013		jun-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Adquisición bienes durables	27,404.4	73.5%	29,053.8	72.6%	30,780.4	72.5%	1,726.6	6.3%	3,376.0	12.3%
Adquisición bienes fungibles	927.4	2.5%	948.8	2.4%	1,010.1	2.4%	61.3	6.6%	82.6	8.9%
Servicios recibidos	2,246.0	6.0%	2,446.1	6.1%	2,711.9	6.4%	265.8	11.8%	466.0	20.7%
Consumos por tarjeta crédito	6,727.7	18.0%	7,582.5	18.9%	7,941.9	18.7%	359.4	5.3%	1,214.2	18.0%
Total	37,305.5	100.0%	40,031.2	100.0%	42,444.3	100.0%	2,413.1	6.5%	5,138.8	13.8%

Cartera destinada a Consumo de Bienes Durables

Destino Económico	jun-2013		dic-2013		jun-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Mobiliario para el hogar	2,057.2	7.5%	2,022.3	7.0%	2,074.2	6.7%	51.9	2.5%	17.0	0.8%
Vehículos de uso personal	2,769.8	10.1%	2,913.7	10.0%	3,040.2	9.9%	126.4	4.6%	270.4	9.8%
Inmuebles	5,008.5	18.3%	5,765.6	19.8%	5,911.9	19.2%	146.2	2.9%	903.4	18.0%
Bienes inmuebles para vivienda	8,339.9	30.4%	8,593.8	29.6%	8,572.2	27.8%	-21.6	-0.3%	232.3	2.8%
Otros bienes	9,228.9	33.7%	9,758.4	33.6%	11,181.9	36.3%	1,423.5	15.4%	1,953.0	21.2%
Total	27,404.4	100.0%	29,053.8	100.0%	30,780.4	100.0%	1,726.6	5.9%	3,376.0	12.3%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio

Destino Económico	jun-2013		dic-2013		jun-2014		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Comercio interno	7,286.2	30.9%	8,408.7	33.4%	8,415.3	33.0%	6.6	0.1%	1,129.1	15.5%
Comercio de importación	6,627.1	28.1%	6,795.0	27.0%	6,939.8	27.2%	144.8	2.2%	312.7	4.7%
Comercio de exportación	1,642.7	7.0%	1,767.8	7.0%	1,966.0	7.7%	198.2	12.1%	323.3	19.7%
Comercio no especificado	8,045.6	34.1%	8,208.4	32.6%	8,194.6	32.1%	-13.8	-0.2%	149.1	1.9%
Total	23,601.6	100.0%	25,179.9	100.0%	25,515.8	100.0%	335.8	1.4%	1,914.2	8.1%

Cartera destinada a la Construcción

Destino Económico	jun-2013		dic-2013		jun-2014		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Construcción, Reforma y Reparación de Vías de Comunicación	1,561.9	12.1%	1,539.5	11.9%	1,536.3	12.0%	-3.2	-0.2%	-25.6	-1.6%
Construcción, Reforma y Reparación en General	11,343.7	87.9%	11,425.8	88.1%	11,247.5	88.0%	-178.3	-1.6%	-96.2	-0.8%
Total	12,905.7	100.0%	12,965.3	100.0%	12,783.8	100.0%	-181.5	-1.4%	-121.9	-0.9%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a la Industria Manufacturera

Destino Económico	jun-2013		dic-2013		jun-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos alimenticios, bebidas y tabaco	7,994.5	51.0%	9,244.2	54.4%	9,616.0	54.8%	371.8	4.7%	1,621.6	20.3%
Textiles, prendas de vestir e industrias de cuero	1,107.5	7.1%	1,195.3	7.0%	1,199.9	6.8%	4.6	0.4%	92.4	8.3%
Industria de madera y productos de la madera, incluidos muebles	422.9	2.7%	349.1	2.1%	332.0	1.9%	-17.1	-4.0%	-90.9	-21.5%
Fabricación de papel y productos de papel; imprentas y editoriales	715.5	4.6%	681.7	4.0%	682.1	3.9%	0.4	0.1%	-33.4	-4.7%
Fabricación de sustancias químicas y de productos químicos derivados del petróleo y del carbón de caucho y plástico	2,119.7	13.5%	2,053.2	12.1%	2,296.6	13.1%	243.4	11.5%	176.9	8.3%
Fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y del carbón	1,425.9	9.1%	1,612.1	9.5%	1,596.7	9.1%	-15.4	-1.1%	170.7	12.0%
Industrias metálicas básicas	1,044.7	6.7%	970.1	5.7%	940.0	5.4%	-30.1	-2.9%	-104.7	-10.0%
Fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo	712.8	4.5%	700.9	4.1%	749.9	4.3%	49.1	6.9%	37.2	5.2%
Otras industrias manufactureras	147.1	0.9%	177.7	1.0%	149.3	0.9%	-28.4	-19.3%	2.2	1.5%
Total	15,690.6	100.0%	16,984.3	100.0%	17,562.6	100.0%	578.3	3.7%	1,872.0	11.9%

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

Primas Netas

(Cifras en millones de Quetzales)

Ramo	jun-2013		jun-2014		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
DE SEGUROS DE VIDA						
Planes Populares	0.0	0.0%	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Planes Individuales	89.8	17.3%	92.8	16.1%	3.0	3.3%
Planes Colectivos	429.0	82.7%	479.8	83.2%	50.8	11.8%
Rentas y Pensiones	0.0	0.0%	4.3	0.7%	4.3	0.0%
Total del ramo	518.8	100.0%	576.9	100.0%	58.1	11.2%
DE ACCIDENTES Y ENFERMEDADES						
Salud y Hospitalización	691.1	91.4%	725.2	90.0%	34.1	4.9%
Accidentes Personales	63.9	8.5%	80.4	10.0%	16.5	25.8%
Accidentes en Viajes	0.8	0.1%	0.5	0.1%	-0.3	-37.5%
Total del ramo	755.8	100.0%	806.1	100.0%	50.3	6.7%
DE SEGUROS DE DAÑOS						
Incendio y Líneas Aliadas	226.0	16.2%	245.8	16.1%	19.8	8.8%
Terremoto	232.8	16.7%	272.4	17.9%	39.6	17.0%
Vehículos Automotores	571.3	41.0%	582.8	38.2%	11.5	2.0%
Transportes	115.1	8.3%	101.9	6.7%	-13.2	-11.5%
Robo y Hurto	77.2	5.5%	96.9	6.4%	19.7	25.5%
Servicio y Conservación de Activos Fijos	1.3	0.1%	1.2	0.1%	-0.1	-7.7%
Cascos Marítimos	1.7	0.1%	2.2	0.1%	0.5	29.4%
Rotura de Cristales	0.2	0.0%	0.1	0.0%	-0.1	-50.0%
Aviación	23.4	1.7%	22.6	1.5%	-0.8	-3.4%
Responsabilidad Civil	43.8	3.1%	58.7	3.8%	14.9	34.0%
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	12.4	0.9%	19.3	1.3%	6.9	55.6%
Riesgos Técnicos	46.3	3.3%	78.4	5.1%	32.1	69.3%
Agrícola	6.3	0.5%	7.5	0.5%	1.2	19.0%
Diversos	35.4	2.5%	36.1	2.4%	0.7	2.0%
Total del ramo	1,393.2	100.0%	1,525.9	100.0%	132.7	9.5%
DE SEGUROS DE CAUCIÓN						
Fidelidad	8.9	8.9%	9.7	8.7%	0.8	9.0%
Judiciales	1.9	1.9%	2.2	2.0%	0.3	15.8%
Administrativos ante gobierno	70.0	69.8%	67.8	61.0%	-2.2	-3.1%
Administrativos ante particulares	17.3	17.2%	28.9	26.0%	11.6	67.1%
Crédito para la vivienda	2.2	2.2%	2.4	2.2%	0.2	9.1%
Diversos	0.0	0.0%	0.2	0.2%	0.2	0.0%
Total del ramo	100.3	100.0%	111.2	100.0%	10.9	10.9%
Total	2,768.1		3,020.1		252.0	9.1%

SINIESTRALIDAD POR RAMO DE LAS COMPAÑÍAS DE SEGUROS

(Cifras en millones de Quetzales)

Seguros de	jun-2013			jun-2014			Variación		
	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad *
VIDA	518.8	228.5	44.0	576.9	231.8	40.2	58.1	3.3	-3.9
Planes Populares	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Planes Individuales	89.8	61.1	68.0	92.8	63.6	68.6	3.0	2.5	0.5
Planes Colectivos	429.0	167.4	39.0	479.8	168.1	35.0	50.8	0.7	-4.0
Rentas y Pensiones	0.0	0.0	0.0	4.3	0.0	0.0	4.3	0.0	0.0
ACCIDENTES Y ENFERMEDADES	755.8	425.8	56.3	806.1	489.2	60.7	50.3	63.4	4.3
Salud y Hospitalización	691.1	413.0	59.8	725.2	473.9	65.3	34.1	60.9	5.6
Accidentes Personales	63.9	12.7	19.9	80.4	15.1	18.8	16.5	2.4	-1.1
Accidentes en Viajes	0.8	0.2	19.7	0.5	0.1	29.6	-0.3	0.0	10.0
DAÑOS	1,393.2	442.5	31.8	1,525.9	569.2	37.3	132.7	126.7	5.5
Incendio y Líneas Aliadas	226.0	33.3	14.8	245.8	68.0	27.7	19.8	34.7	12.9
Terremoto	232.8	0.5	0.2	272.4	0.5	0.2	39.6	0.1	0.0
Vehículos Automotores	571.3	333.0	58.3	582.8	335.5	57.6	11.5	2.5	-0.7
Transportes	115.1	29.8	25.9	101.9	49.6	48.7	-13.2	19.7	22.7
Robo y Hurto	77.2	10.6	13.7	96.9	17.1	17.7	19.7	6.5	4.0
Servicio y Conservación de Activos Fijos	1.3	0.1	7.7	1.2	0.2	18.0	-0.1	0.1	10.3
Cascos Marítimos	1.7	0.1	7.3	2.2	0.3	12.5	0.5	0.2	5.2
Rotura de Cristales	0.2	0.0	(18.7)	0.1	0.1	62.9	-0.1	0.1	81.6
Aviación	23.4	3.9	16.7	22.6	-5.6	(24.7)	-0.8	-9.5	-41.5
Responsabilidad Civil	43.8	7.0	16.1	58.7	11.7	19.9	14.9	4.6	3.8
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	12.4	6.9	55.4	19.3	8.8	45.5	6.9	1.9	-9.9
Riesgos Técnicos	46.3	3.1	6.8	78.4	69.9	89.1	32.1	66.8	82.4
Agrícola	6.3	3.9	61.1	7.5	7.5	99.7	1.2	3.6	38.6
Diversos	35.4	10.2	28.9	36.1	5.6	15.5	0.7	-4.6	-13.4
CAUCIÓN	100.3	11.1	11.0	111.2	8.8	8.0	10.9	-2.2	(3.1)
Fidelidad	8.9	0.2	2.3	9.7	-0.4	(4.3)	0.8	-0.6	-6.6
Judiciales	1.9	0.6	32.9	2.2	0.0	0.0	0.3	-0.6	-32.9
Administrativos ante gobierno	70.0	5.0	7.2	67.8	4.3	6.3	-2.2	-0.7	-0.9
Administrativos ante particulares	17.3	2.8	15.9	28.9	5.5	19.0	11.6	2.7	3.1
Crédito para la vivienda	2.2	0.3	12.5	2.4	0.0	(0.4)	0.2	-0.3	-12.9
Diversos	0.0	2.2	0.0	0.2	-0.5	(240.7)	0.2	-2.7	-240.7
Total	2,768.1	1,107.8	40.0	3,020.1	1,298.9	43.0	252.0	191.1	3.0

* Variación en puntos porcentuales.

**GRUPOS FINANCIEROS LEGALMENTE AUTORIZADOS PARA OPERAR EN EL PAÍS
JUNIO DE 2014**

1. Grupo Financiero Corporación BI

Banco Industrial, S. A. *
 Financiera Industrial, S. A.
 Almacenes Generales, S. A.
 Almacenadora Integrada, S. A.
 Seguros El Roble, S. A.
 Fianzas El Roble, S. A.
 Mercado de Transacciones, S. A.
 Westrust Bank (International) Limited
 Contécnica, S. A.

2. Grupo Financiero de Occidente

Financiera de Occidente, S. A. *
 Seguros de Occidente, S. A.
 Fianzas de Occidente, S. A.
 Asesores Bursátiles de Occidente, S. A.
 Occidente International Corporation
 Tarjetas de Crédito de Occidente, S. A.

3. Grupo Financiero Agromercantil

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

4. Grupo Financiero Citibank de Guatemala

Banco Citibank de Guatemala, S. A. *
 Leasing Cuscatlán de Guatemala, S. A. (1)
 Citivalores, S. A.
 Citinversiones, S. A.
 Cititarjetas de Guatemala, Limitada
 Citibank Central America (Nassau) Limited

5. Grupo Financiero Bac-Credomatic

Banco de América Central, S. A. *
 Banco Reformador, S. A.
 Financiera de Capitales, S. A.
 BAC Bank Inc.
 Transcom Bank (Barbados) Limited
 Bac Valores Guatemala, S. A.
 Credomatic de Guatemala, S. A.
 Sociedad de Corretaje de Inversiones en Valores, S. A.
 Negocios y Transacciones Institucionales, S. A. (2)
 Actividades Empresariales, S. A. (2)

6. Grupo Financiero G&T Continental

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

7. Grupo Financiero Banco Internacional

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

8. Grupo Financiero Banrural

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

9. Grupo Financiero de los Trabajadores

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

10. Grupo Financiero VIVIBANCO

Primer Banco de Ahorro y Préstamo para la Vivienda
 Familiar, S. A. (VIVIBANCO)*
 Corporación de Fianzas, Confianza, S. A.

* Empresa Responsable del Grupo Financiero.

(1)Fusionada por absorción con Citivalores, S. A. En trámite de separación del Grupo Financiero Citibank de Guatemala.

(2)En trámite de separación del Grupo Financiero BAC-CREDOMATIC.

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

ANEXO 7.1

	Dic-2013	Jun-2014	VARIACION
A C T I V O			
CON NO RESIDENTES	62,442.2	60,593.8	-1,848.4
Oro Monetario	2,087.9	2,271.2	183.3
Tenencia de Unidades Internacionales de Cuenta	2,121.2	2,109.6	-11.6
Numerario del Exterior	25.4	46.4	21.0
Depósitos en el Exterior	723.3	660.4	-62.9
Inversiones en Valores del Exterior	52,040.1	50,083.4	-1,956.7
Otros Activos	1,702.0	1,688.4	-13.6
Aportaciones a Organismos Financieros Internacionales	3,742.3	3,734.4	-7.9
CON RESIDENTES	26,914.0	32,958.8	6,044.8
Inversiones en Valores del Interior	67.6	60.4	-7.2
Crédito Interno	288.3	288.3	0.0
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala adquiridos por el FOPA, según resolución JM-123-2006	404.0	400.7	-3.3
Propiedad, Planta, Equipo e Intangibles	95.1	97.5	2.4
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala Recibidos para cubrir Deficiencias Netas	3,499.0	3,498.5	-0.5
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	20,158.4	21,682.2	1,523.8
Deudores Diversos en el Interior	1,976.9	2,027.3	50.4
Cuenta Activa de Valuaciones	0.0	4,527.5	4,527.5
Otros Activos	424.8	376.4	-48.4
TOTAL DEL ACTIVO	89,356.2	93,552.6	4,196.4
P A S I V O			
CON NO RESIDENTES	5,025.6	5,012.9	-12.7
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	5,025.6	5,012.9	-12.7
CON RESIDENTES	79,021.8	82,227.7	3,205.9
Numerario Nacional	27,130.3	25,576.8	-1,553.5
Títulos del Banco Central	25,093.9	24,268.6	-825.4
Depósitos del Gobierno General	3,285.3	5,883.6	2,598.3
Depósitos del Sector Financiero	21,242.7	20,242.7	-1,000.1
Depósitos del Sector no Financiero	7.2	28.3	21.0
Acreeedores Diversos del Interior	993.1	837.6	-155.5
Cuenta Pasiva de Valuaciones	0.0	4,082.7	4,082.7
Otros Pasivos	1,269.3	1,307.6	38.3
PATRIMONIO	5,308.7	6,312.0	1,003.2
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	89,356.2	93,552.6	4,196.4
Cuentas de Orden	469,712.2	460,917.4	

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