

INFORME DEL SUPERINTENDENTE DE BANCOS ANTE LA HONORABLE JUNTA MONETARIA



Al 30 de junio de 2015

CONTENIDO

ÍNDICE DE GRÁFICAS	IV
ÍNDICE DE CUADROS.....	VII
I. SÍNTESIS	1
II. ASPECTOS GENERALES.....	3
III. SISTEMA BANCARIO	4
IV. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS	6
V. ENTIDADES FUERA DE PLAZA.....	8
VI. PRINCIPALES RUBROS DE BALANCE DE BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA, AGREGADOS.....	10
A. INVERSIONES	10
B. ACTIVIDAD CREDITICIA.....	11
1. Comportamiento de la cartera de créditos.....	11
2. Cartera de créditos por destino económico	12
3. Cartera de créditos por criterio de agrupación	14
4. Financiamiento a los hogares	16
5. Tasa de interés activa promedio ponderado	17
C. OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	18
1. Comportamiento de los depósitos.....	18
2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado	20
D. CRÉDITOS OBTENIDOS	21
E. INDICADORES FINANCIEROS	22
1. Liquidez	22
2. Cobertura y morosidad de la cartera de créditos.....	23
3. Valuación de activos crediticios	25
4. Solvencia.....	26
5. Rentabilidad	27
6. Inclusión financiera.....	28
VII. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS	29



VIII.	COMPAÑÍAS ASEGURADORAS.....	30
A.	NIVEL DE OPERACIONES.....	31
1.	Seguro de daños	31
2.	Seguro de accidentes y enfermedades	31
3.	Seguro de vida.....	32
4.	Seguro de caución	32
B.	REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS	33
C.	SINIESTRALIDAD.....	35
D.	EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA.....	36
E.	POSICIÓN PATRIMONIAL	37
F.	PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE	37
G.	INVERSIONES	38
H.	RESERVAS TÉCNICAS.....	39
IX.	ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	40
X.	CASAS DE CAMBIO	42
XI.	CASAS DE BOLSA	43
XII.	INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-	44
XIII.	GRUPOS FINANCIEROS	45
XIV.	BANCO DE GUATEMALA	47
XV.	PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y DEL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO.....	49
A.	RELACIÓN CON ORGANISMOS INTERNACIONALES.....	49
1.	Grupo Egmont	49
2.	Grupo de Acción Financiera -GAFI-.....	49
3.	Grupo de Acción Financiera del Caribe -GAFIC-.....	50
4.	Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica -GAFILAT-	50
5.	Otras instituciones.....	50
B.	INTERCAMBIO DE INFORMACIÓN.....	51
C.	PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO	52
1.	Análisis de transacciones financieras	52
2.	Análisis estratégico	53
3.	Supervisión basada en riesgos de LD/FT	53

4. Atención de requerimientos de información nacionales e internacionales.....	53
5. Personas obligadas.....	53
ANEXOS.....	54



ÍNDICE DE GRÁFICAS

1. Sistema bancario - activos por moneda.....	5
2. Sistema bancario - cartera de créditos por moneda respecto al PIB.....	5
3. Inversiones - saldo y variación interanual.....	10
4. Inversiones - saldo por los principales tipos de emisor	10
5. Inversiones - estructura del portafolio por emisor	10
6. Cartera crediticia - saldo y variación interanual	11
7. Cartera crediticia - saldo por tipo de moneda y variación interanual	11
8. Cartera crediticia en moneda extranjera - variación interanual.....	11
9. Cartera crediticia de los principales destinos económicos	12
10. Cartera crediticia de los principales destinos económicos – variación interanual	13
11. Cartera crediticia de consumo con tarjeta de crédito - saldo y variación interanual	13
12. Cartera crediticia - saldo y estructura por criterio de agrupación.....	14
13. Cartera crediticia - variación interanual por criterio de agrupación.....	14
14. Cartera crediticia en moneda extranjera - saldo y estructura por criterio de agrupación.....	15
15. Cartera crediticia en moneda extranjera - variación interanual.....	15
16. Financiamiento para consumo y vivienda.....	16
17. Financiamiento a los hogares - como proporción del PIB	16
18. Tasa de interés activa promedio ponderado en moneda nacional y moneda extranjera.....	17
19. Tasa de interés en moneda nacional, por criterio de agrupación	17
20. Tasa de interés en moneda extranjera, por criterio de agrupación.....	17
21. Depósitos por tipo - estructura.....	18
22. Depósitos por tipo - variación interanual.....	18
23. Depósitos en moneda nacional - saldo y variación interanual	18
24. Depósitos en moneda extranjera - saldo y variación interanual	19
25. Depósitos por tipo de entidad y moneda - estructura	19
26. Depósitos por tipo de entidad y moneda - variación interanual	19
27. Depósitos por origen - estructura.....	20
28. Tasa de interés pasiva promedio ponderado en moneda nacional, por tipo de depósito	20
29. Tasa de interés pasiva promedio ponderado en moneda extranjera, por tipo de depósito	20
30. Tasa de interés real promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional	20

31. Créditos obtenidos - saldo y variación interanual	21
32. Créditos obtenidos y cartera crediticia en moneda extranjera - variación interanual	21
33. Captación de recursos de bancos y entidades fuera de plaza - composición	21
34. Indicador de liquidez inmediata - por tipo de institución	22
35. Indicador de liquidez mediata - por tipo de institución	22
36. Indicador de liquidez inmediata - por tipo de moneda	22
37. Indicador de liquidez mediata - por tipo de moneda	22
38. Cobertura y morosidad de la cartera crediticia	23
39. Morosidad de la cartera crediticia por criterio de agrupación	23
40. Morosidad de la cartera crediticia por tipo de moneda	23
41. Capital contable.	26
42. Índice de adecuación de capital.....	26
43. Indicadores de solvencia.	26
44. Utilidades	27
45. Rentabilidad sobre patrimonio (ROE)	27
46. Rentabilidad sobre activos (ROA).....	27
47. Primas netas totales - estructura	31
48. Primas netas de seguro de daños - estructura	31
49. Primas netas de seguro de accidentes y enfermedades - estructura	31
50. Primas netas de seguro de vida - estructura	32
51. Primas netas de seguro de caución - estructura.....	32
52. Primas netas por ramo - composición.....	33
53. Primas retenidas por ramo - composición.....	33
54. Índice de retención de primas.....	33
55. Índice de retención de primas – accidentes y enfermedades	34
56. Índice de retención de primas – vida	34
57. Índice de retención de primas – daños	34
58. Índice de siniestralidad	35
59. Índice de siniestralidad – accidentes y enfermedades.....	35
60. Índice de siniestralidad – vida.....	35
61. Índice de siniestralidad – daños.....	35
62. Razón combinada	36
63. Inversiones – Saldo y estructura.....	38
64. Inversiones – Saldo por los principales tipos de inversión.....	38



65. Inversiones – Estructura del portafolio.....	38
66. Reservas técnicas – Saldo y variación interanual	39
67. Reservas técnicas – Saldo y variación interanual por tipo de reserva.....	39
68. Reservas técnicas – Estructura	39
69. Reporte de transacciones sospechosas 2012-2015.	52
70. Cantidad de denuncias y ampliaciones de denuncias presentadas ante el Ministerio Público 2012-2015. .	52
71. Monto de denuncias y ampliación de denuncias presentadas ante el Ministerio Público 2012-2015.....	52
72. Estructura de requerimientos nacionales atendidos (enero-junio de 2015).	53

ÍNDICE DE CUADROS

1. Entidades supervisadas.....	3
2. Principales rubros del balance del sistema bancario.....	4
3. Sistema Bancario – indicadores financieros.....	5
4. Principales rubros del balance de las sociedades financieras privadas.....	6
5. Sociedades Financieras – indicadores financieros.....	7
6. Principales rubros del balance de las entidades fuera de plaza.....	8
7. Entidades fuera de plaza – indicadores financieros.....	9
8. Cartera crediticia bruta total por destino económico.....	12
9. Financiamiento a los hogares.....	16
10. Obligaciones depositarias por tipo de moneda y entidad – saldo y variación interanual.....	19
11. Valuación de activos crediticios.....	25
12. Reservas por valuación de activos crediticios.....	25
13. Indicadores de acceso y uso del sistema bancario.....	28
14. Principales rubros del balance de las empresas especializadas en servicios financieros.....	29
15. Principales rubros del estado de resultados de las compañías aseguradoras.....	30
16. Posición patrimonial.....	37
17. Principales rubros del balance de las compañías aseguradoras.....	37
18. Principales rubros del balance de los almacenes generales de depósito.....	40
19. Principales rubros del balance de las casas de cambio.....	42
20. Principales rubros del balance de las casas de bolsa.....	43
21. Principales rubros del balance del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-.....	44
22. Grupos financieros autorizados para operar en el país.....	45
23. Principales rubros del balance de los grupos financieros.....	46
24. Resumen del balance general del Banco de Guatemala.....	48
25. Estado de resultados condensado del Banco de Guatemala.....	48

I. SÍNTESIS

Este documento tiene como objetivo informar a la Junta Monetaria sobre la situación financiera de las entidades sujetas a la vigilancia e inspección por parte de la Superintendencia de Bancos, haciendo énfasis en el comportamiento del sistema bancario, de las sociedades financieras y de las entidades fuera de plaza, por su importancia relativa en función del tamaño de sus activos, toda vez que representan el 94.7% del total de activos de las entidades supervisadas.

Asimismo, presenta una breve descripción, en forma agregada, del comportamiento de los principales rubros del sistema financiero ¹, tales como las inversiones, cartera de créditos, obligaciones depositarias, entre otros. Además, describe el desenvolvimiento de los principales indicadores financieros, en los cuales se incluyen los relacionados a la inclusión financiera.

Este también contiene información sobre la situación financiera de las empresas especializadas en servicios financieros, las compañías aseguradoras, los almacenes generales de depósito, las casas de cambio, las casas de bolsa, el Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-, los grupos financieros y el Banco de Guatemala. Además, incluye información sobre las actividades de supervisión en la prevención del lavado de dinero y otros activos y financiamiento del terrorismo.

En ese contexto, a junio de 2015 el desempeño del sistema financiero, medido a través del comportamiento de los activos, presenta un crecimiento interanual de 10.6% en los bancos, 10.7% en las sociedades financieras y 0.1% en las entidades fuera de plaza, ascendiendo a Q256,943.5 millones, Q8,408.8 millones y Q26,646.9 millones, respectivamente. Por su importancia, la descripción del

comportamiento de los principales rubros de estas entidades se realizó en forma agregada.

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

Las inversiones se incrementaron 10.7% respecto de junio de 2014, con un saldo de Q78,814.4 millones, conformadas principalmente por títulos valores del Gobierno Central y del Banco de Guatemala.

Por su parte, el ritmo de crecimiento interanual de la actividad crediticia fue de 10.9%, ascendiendo a Q161,514.3 millones, y se debió, principalmente, al aumento mostrado por la cartera destinada al consumo, transferencias y otros destinos; a electricidad, gas y agua; a la industria manufacturera; y, al comercio; con variaciones interanuales de 11.9%, 42.0%, 13.7% y 8.2%, respectivamente, destinos que en su conjunto contribuyeron con más del 88% de la variación total de la cartera. Por su parte, la mayor proporción de recursos en moneda extranjera correspondió a los créditos empresariales mayores, con una participación del 85.5% a junio de 2015.

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 11.6%, y dentro de éstos, el financiamiento para vivienda, integrado por créditos hipotecarios para vivienda y cédulas hipotecarias FHA, alcanzó un saldo de Q21,879.1 millones, con un crecimiento interanual de 6.4%. Por su parte, el financiamiento al consumo por medio de tarjeta de crédito registró un saldo de Q8,370.5 millones, con un incremento interanual de 5.4%.

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



Las obligaciones depositarias, principal fuente de captación de recursos, a junio de 2015, ascendieron a Q211,104.4 millones, registrando un incremento interanual de 9.6%, impulsado por el dinamismo mostrado por los depósitos monetarios, que se incrementaron 10.9%, seguidos de los depósitos a plazo con un ritmo interanual de crecimiento de 10.1%; en tanto que los depósitos de ahorro aumentaron 5.8%. Cabe indicar que el 73.3% de las obligaciones depositarias se encuentran en moneda nacional y el restante 26.7% en moneda extranjera, proporciones que no han sufrido variaciones significativas desde diciembre de 2010.

Los créditos obtenidos, con un crecimiento interanual de 12.7%, siguen siendo la segunda fuente de captación de recursos, con un saldo de Q35,464.8 millones a junio de 2015, recursos que generalmente son utilizados para financiar actividades relacionadas con el comercio exterior.

Las entidades mantuvieron posición de liquidez adecuada para atender oportunamente sus obligaciones financieras. El indicador de liquidez inmediata para los bancos fue 20.1%; para las entidades fuera de plaza, 14.6%; y, para las sociedades financieras, 5.3%. En ese mismo orden, la liquidez mediata fue 44.0%, 49.5% y 81.1%.

La calidad de la cartera de créditos, medida por el indicador de morosidad, ha mejorado en los últimos años, ubicándose a junio de 2015 en 1.4%. Por su parte, el indicador de cobertura de la cartera de créditos vencida se situó en 149.6%, superior al 100% requerido en la normativa prudencial. Con relación a la valuación de activos crediticios, a marzo de 2015 el 92.9% de los mismos fueron clasificados en la categoría "A" de riesgo normal.

La solvencia de las entidades medida por el indicador de adecuación de capital se ubicó en 13.9% para los bancos, 35.3% para las sociedades financieras y de

14.9% para las entidades fuera de plaza, superando el requerimiento mínimo legal de 10% y el estándar internacional de 8% recomendado por los acuerdos de capital de Basilea I y II.

A junio de 2015, las utilidades del sistema financiero fueron de Q2,354.4 millones, mayores en 15.3% en relación a las obtenidas en el mismo mes del año previo. En ese contexto, el indicador de rentabilidad sobre activos (ROA) fue 1.6%, mientras que el de rentabilidad sobre patrimonio (ROE) fue 17.7%.

Los activos de las empresas especializadas en servicios financieros² (representan el 1.9% del total de activos de las entidades supervisadas) aumentaron 1.8% respecto a junio del año anterior, debido al incremento de la cartera de créditos en 10.8%. El pasivo registró una disminución de 0.7%, principalmente por la reducción de los créditos obtenidos en 20.3%. Las utilidades fueron mayores en 9.0% respecto a las registradas en junio de 2014.

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 5.1% en relación con junio de 2014, alcanzando un saldo de Q3,173.3 millones, registrándose principalmente en el ramo accidentes y enfermedades, especialmente en el rubro de salud y hospitalización, así como en el seguro de daños, donde sobresale el rubro de vehículos automotores y el de robo y hurto.

En función de lo indicado, la situación del sistema financiero guatemalteco, al 30 de junio de 2015, se considera estable y sólido, lo cual se ve reflejado tanto en su estructura de balance como en sus adecuados indicadores de liquidez, solvencia y rentabilidad.

² Son empresas que forman parte de los grupos financieros, sujetas a supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos, y que tienen como objeto social exclusivo, uno o más de los siguientes: a) emitir y administrar tarjetas de crédito; b)

realizar operaciones de arrendamiento financiero; c) realizar operaciones de factoraje; y, d) otros que califique la Junta Monetaria.

II. ASPECTOS GENERALES

De acuerdo con el inciso h), Artículo 9, de la Ley de Supervisión Financiera, Decreto Número 18-2002 del Congreso de la República de Guatemala, el Superintendente de Bancos debe informar a la Junta Monetaria, trimestralmente, sobre la situación financiera de las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos.

Las cifras que se presentan en este informe están basadas en la información contable reportada 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 2015, las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos, son las que se indican en el Cuadro 1.

El sistema bancario tiene la mayor participación medida por activos con 83.4%, seguido por las entidades fuera de plaza con 8.6%, las compañías de seguros con 2.8%, las sociedades financieras con 2.7% y las empresas especializadas en servicios financieros con 1.9%.

Cabe indicar que, a junio de 2015, 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 desempeño del 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 94.7% del total de activos.

CUADRO 1. ENTIDADES SUPERVISADAS

Tipo de Institución	Número de Entidades	Estructura por Activos	(Cifras en millones de quetzales)			
			Activo	Pasivo	Capital	Resultado
Sistema Bancario	18	83.4%	256,943.5	234,030.3	22,913.3	2,082.3
Sociedades Financieras ^{a/}	14	2.7%	8,408.8	7,418.5	990.3	85.6
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off Shore)	6	8.6%	26,646.9	23,968.4	2,678.4	186.5
Compañías de Seguros	28	2.8%	8,527.1	5,763.3	2,763.8	368.4
Empresas Especializadas en Servicios Financieros ^{b/}	9	1.9%	5,990.3	4,006.9	1,983.4	448.0
Almacenes Generales de Depósito	15	0.1%	250.5	60.4	190.1	21.8
Otras Entidades ^{c/}	15	0.4%	1,365.4	598.0	767.4	62.7
Total	105	100.0%	308,132.5	275,845.8	32,286.7	3,255.3
Banco de Guatemala	1		98,609.4	93,900.4	4,709.1	-765.5

a/ Incluye 13 sociedades financieras privadas y Corporación Financiera Nacional -CORFINA-.

b/ Incluye 6 empresas emisoras de tarjetas de crédito, 2 de arrendamiento financiero y 1 de factoraje.

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



III. SISTEMA BANCARIO

A junio de 2015, los activos totales de los bancos ascendieron a Q256,943.5 millones, registrando un crecimiento interanual de 10.6% tal como se observa en el Cuadro 2.

CUADRO 2. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE Y ESTADO DE RESULTADOS DEL SISTEMA BANCARIO.

(Cifras en millones de Quetzales)										
BALANCE GENERAL										
ACTIVO	jun-2014		dic-2014		jun-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	36,150.1	15.6	36,446.3	15.2	37,757.4	14.7	1,311.1	3.6%	1,607.3	4.4%
Inversiones	57,645.1	24.8	58,588.5	24.4	64,713.3	25.2	6,124.8	10.5%	7,068.2	12.3%
Cartera de Créditos	127,048.7	54.7	134,335.8	55.9	142,485.2	55.5	8,149.4	6.1%	15,436.5	12.2%
Empresarial Mayor	69,325.6	29.8	73,622.0	30.6	79,253.2	30.8	5,631.1	7.6%	9,927.5	14.3%
Empresarial Menor	14,719.4	6.3	15,504.2	6.4	15,298.3	6.0	-206.0	-1.3%	578.9	3.9%
Consumo	35,218.4	15.2	37,328.7	15.5	40,443.9	15.7	3,115.2	8.3%	5,225.5	14.8%
Microcrédito	2,916.1	1.3	2,894.3	1.2	2,665.3	1.0	-229.1	-7.9%	-250.9	-8.6%
Hipotecario para la Vivienda	7,717.1	3.3	7,800.7	3.2	7,886.3	3.1	85.6	1.1%	169.2	2.2%
(-) Estimaciones Por Valuación	-2,848.0	-1.2	-2,814.2	-1.2	-3,061.7	-1.2	-247.5	8.8%	-213.8	7.5%
Otros Activos	11,541.2	5.0	11,110.4	4.6	11,987.7	4.7	877.3	7.9%	446.5	3.9%
Total Activo	232,385.0	100.0	240,481.0	100.0	256,943.5	100.0	16,462.5	6.8%	24,558.5	10.6%
PASIVO Y CAPITAL										
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	169,523.1	72.9	175,780.1	73.1	187,759.4	73.1	11,979.3	6.8%	18,236.3	10.8%
Monetarios	65,795.2	28.3	68,139.4	28.3	73,056.7	28.4	4,917.3	7.2%	7,261.5	11.0%
Ahorro	34,943.4	15.0	35,648.3	14.8	37,130.7	14.5	1,482.4	4.2%	2,187.3	6.3%
Plazo	68,102.4	29.3	71,306.7	29.7	76,812.0	29.9	5,505.3	7.7%	8,709.6	12.8%
Otros Depósitos	682.1	0.3	685.7	0.3	760.0	0.3	74.2	10.8%	77.9	11.4%
Créditos Obtenidos	30,809.3	13.3	32,723.5	13.6	35,123.5	13.7	2,400.0	7.3%	4,314.1	14.0%
Obligaciones Financieras	270.8	0.1	205.1	0.1	218.0	0.1	12.9	6.3%	-52.8	-19.5%
Otros Pasivos	10,875.6	4.7	9,440.3	3.9	10,929.4	4.3	1,489.1	15.8%	53.9	0.5%
Total Pasivo	211,478.8	91.0	218,149.0	90.7	234,030.3	91.1	15,881.3	7.3%	22,551.5	10.7%
Capital Contable	20,906.3	9.0	22,332.0	9.3	22,913.3	8.9	581.3	2.6%	2,007.0	9.6%
Total Pasivo y Capital	232,385.0	100.0	240,481.0	100.0	256,943.5	100.0	16,462.5	6.8%	24,558.5	10.6%
ESTADO DE RESULTADOS										
	jun-2014		dic-2014		jun-2015		Variación Interanual			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	9,973.5		20,560.8		10,769.7		796.3	8.0%		
Costos Financieros	4,154.9		8,558.9		4,559.6		404.7	9.7%		
Margen de Intermediación	5,818.6		12,001.9		6,210.1		391.5	6.7%		
Margen de Servicios	893.0		1,748.9		1,029.9		137.0	15.3%		
Margen de Otros Ingresos	-351.0		-493.1		-557.4		-206.5	58.8%		
Margen Operacional Bruto	6,360.6		13,257.8		6,682.6		322.0	5.1%		
Costos Operativos	-4,366.6		-8,882.4		-4,664.9		-298.3	6.8%		
Margen Operacional Neto	1,994.0		4,375.4		2,017.7		23.7	1.2%		
Otros Productos y Gastos	-267.9		-664.1		64.6		332.5	-124.1%		
Utilidades	1,726.1		3,711.4		2,082.3		356.2	20.6%		

El crecimiento interanual de los activos del sistema bancario respondió principalmente al impulso de la cartera de créditos que aumentó 12.2%, seguido por las inversiones, que se incrementaron 12.3%. Los rubros de inversiones y de cartera de créditos conforman el 80.7% del total del activo de los bancos (ver Anexos 1.3 y 2.1).

Al 30 de junio de 2015, el 70.6% de los activos estaba denominado en moneda nacional y el restante 29.4% en moneda extranjera, registrándose un leve incremento de la participación de la moneda extranjera (ver Gráfica 1). Este incremento está asociado al dinamismo mostrado por la cartera de créditos en moneda extranjera. Cabe mencionar que al relacionar dicha cartera con el Producto Interno Bruto, su proporción se incrementó de 13.4% en 2012 a 14.8% en junio de 2015 (ver Gráfica 2).

Los pasivos ascendieron a Q234,030.3 millones, lo que equivale a un incremento de 10.7% respecto a junio de 2014.

La variación interanual de los pasivos estuvo influenciada, principalmente, por el dinamismo de las obligaciones depositarias, con un aumento de los depósitos a plazo en 12.8%; monetarios en 11.0%; y, los de ahorro en 6.3%. Asimismo, el rubro de créditos obtenidos registró un incremento interanual de 14.0%.

Al cierre del primer semestre de 2015, el capital contable ascendió a Q22,913.3 millones, mayor en 9.6% respecto a lo registrado en el mismo mes del año anterior, debido principalmente al incremento de las reservas de capital en 16.3% y del capital pagado en 10.1%.

Las utilidades de los bancos, a junio de 2015 alcanzaron Q2,082.3 millones, lo que representó un incremento interanual de 20.6%, principalmente por el aumento en el margen de intermediación en 6.7% y en el margen por servicios en 15.3%. Por su parte, el indicador de rentabilidad sobre el patrimonio -

ROE³ - se situó en 18.2% en junio de 2015, mayor al nivel observado el año anterior de 16.5%. Asimismo, el indicador de rentabilidad sobre los activos - ROA⁴ - fue de 1.6% (para mayor detalle ver Anexos 1.3, 1.4 y 3.1).

GRÁFICA 1. SISTEMA BANCARIO - ACTIVOS POR MONEDA



GRÁFICA 2. SISTEMA BANCARIO - CARTERA DE CRÉDITOS POR MONEDA RESPECTO AL PIB



CUADRO 3. SISTEMA BANCARIO – INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES	jun-2014	dic-2014	jun-2015
Liquidez Inmediata	21.3%	20.7%	20.1%
Liquidez Mediana	44.8%	43.8%	44.0%
Indicador de Cartera Vencida	1.6%	1.3%	1.5%
Indicador de Cobertura de Cartera	143.2%	151.9%	148.2%
Rentabilidad Sobre Patrimonio (ROE)	16.5%	16.6%	18.2%
Rentabilidad Sobre Activos (ROA)	1.5%	1.5%	1.6%
Índice de Adecuación de Capital	14.2%	14.6%	13.9%

³ ROE, por sus siglas en idioma inglés *Return On Equity*.

⁴ ROA, por sus siglas en idioma inglés *Return On Assets*.



IV. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

A junio de 2015, los activos totales de las sociedades financieras ascendieron a Q8,408.8 millones, registrando un crecimiento de 10.7% respecto a junio de 2014 (ver Cuadro 4).

CUADRO 4. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE Y ESTADO DE RESULTADOS DE LAS SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS.

(Cifras en millones de Quetzales)										
BALANCE GENERAL										
ACTIVO	jun-2014		dic-2014		jun-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	473.1	6.2	396.1	5.0	371.5	4.4	-24.6	-6.2%	-101.6	-21.5%
Inversiones	5,037.6	66.3	5,341.5	67.4	5,754.0	68.4	412.4	7.7%	716.4	14.2%
Cartera de Créditos	1,300.7	17.1	1,388.2	17.5	1,372.7	16.3	-15.5	-1.1%	72.0	5.5%
Empresarial Mayor	306.5	4.0	315.9	4.0	288.8	3.4	-27.0	-8.6%	-17.7	-5.8%
Empresarial Menor	796.2	10.5	922.7	11.7	932.6	11.1	9.9	1.1%	136.4	17.1%
Consumo	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Microcrédito	36.0	0.5	35.2	0.4	36.5	0.4	1.3	3.6%	0.5	1.5%
Hipotecario para la Vivienda	223.3	2.9	181.8	2.3	183.8	2.2	2.0	1.1%	-39.6	-17.7%
(-) Estimaciones Por Valuación	-61.4	-0.8	-67.3	-0.9	-69.0	-0.8	-1.7	2.5%	-7.7	12.5%
Otros Activos	787.0	10.4	793.6	10.0	910.7	10.8	117.0	14.7%	123.7	15.7%
Total Activo	7,598.3	100.0	7,919.5	100.0	8,408.8	100.0	489.3	6.2%	810.5	10.7%
PASIVO Y CAPITAL										
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	280.2	3.7	289.7	3.7	238.2	2.8	-51.5	-17.8%	-42.0	-15.0%
Obligaciones Financieras	6,217.6	81.8	6,526.3	82.4	6,976.5	83.0	450.2	6.9%	758.9	12.2%
Otros Pasivos	180.7	2.4	156.5	2.0	203.8	2.4	47.2	30.2%	23.1	12.8%
Total Pasivo	6,678.5	87.9	6,972.5	88.0	7,418.5	88.2	446.0	6.4%	740.0	11.1%
Capital Contable	919.8	12.1	947.0	12.0	990.3	11.8	43.3	4.6%	70.4	7.7%
Total Pasivo y Capital	7,598.3	100.0	7,919.5	100.0	8,408.8	100.0	489.3	6.2%	810.5	10.7%
ESTADO DE RESULTADOS										
	jun-2014		dic-2014		jun-2015		Variación Interanual			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	314.4		662.6		361.1		46.7	14.9%		
Costos Financieros	213.0		447.9		252.6		39.5	18.6%		
Margen de Intermediación	101.4		214.8		108.5		7.2	7.1%		
Margen de Servicios	24.5		58.1		33.2		8.7	35.7%		
Margen de Otros Ingresos	8.4		10.0		28.0		19.6	233.1%		
Margen Operacional Bruto	134.2		282.9		169.8		35.5	26.5%		
Costos Operativos	-56.5		-126.0		-80.2		-23.7	42.0%		
Margen Operacional Neto	77.8		156.9		89.6		11.8	15.2%		
Otros Productos y Gastos	-0.6		-5.5		-3.9		-3.4	594.8%		
Utilidades	77.2		151.4		85.6		8.4	10.9%		

El crecimiento interanual de los activos fue producto, principalmente, del aumento de las inversiones en 14.2%. Este rubro es el más importante del activo de las sociedades financieras, ya que representó el 68.4%.

Los pasivos ascendieron a Q7,418.5 millones, lo que significó un crecimiento de 11.1%, respecto a junio de 2014, influenciado por el incremento registrado en las obligaciones financieras en 12.2%, cuya participación es la más importante dentro del pasivo.

Con respecto al capital contable de las sociedades financieras, a junio de 2015, registró un monto de Q990.3 millones, que representó un incremento interanual de 7.7%, debido principalmente al aumento registrado en la cuenta de aportaciones permanentes.

Las utilidades de las sociedades financieras, a junio de 2015, alcanzaron los Q85.6 millones, lo que equivale a un incremento de 10.9% respecto a junio de 2014, debido al incremento registrado en el margen de intermediación de 7.1%, del margen de servicios en 35.7% y de otros ingresos por 233.1%, influenciado por ingresos de inversiones en acciones.

El indicador de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE), se ubicó en 17.3% en junio de 2015, y el indicador de rentabilidad sobre los activos (ROA), alcanzó 2.0% (para mayor detalle ver Anexos 1.5, 1.6 y 3.2).

CUADRO 5. SOCIEDADES FINANCIERAS – INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES	jun-2014	dic-2014	jun-2015
Liquidez Inmediata	7.6%	6.1%	5.3%
Liquidez Mediana	80.7%	80.6%	81.1%
Indicador de Cartera Vencida	3.0%	2.8%	3.4%
Indicador de Cobertura de Cartera	163.7%	176.3%	148.7%
Rentabilidad Sobre Patrimonio (ROE)	16.8%	16.0%	17.3%
Rentabilidad Sobre Activos (ROA)	2.0%	1.9%	2.0%
Índice de Adecuación de Capital	34.7%	34.5%	35.3%



V. ENTIDADES FUERA DE PLAZA

A junio de 2015, los activos totales de las entidades fuera de plaza o entidades *off shore* ascendieron a Q26,646.9 millones, registrando un incremento de 0.1% respecto al mismo mes del año anterior (ver Cuadro 6).

CUADRO 6. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE Y ESTADO DE RESULTADOS DE LAS ENTIDADES FUERA DE PLAZA.

(Cifras en millones de Quetzales)										
BALANCE GENERAL										
ACTIVO	jun-2014		dic-2014		jun-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	3,481.9	13.1	2,573.9	10.0	3,417.1	12.8	843.2	32.8%	-64.8	-1.9%
Inversiones	8,483.0	31.9	8,693.5	33.8	8,347.2	31.3	-346.4	-4.0%	-135.8	-1.6%
Cartera de Créditos	14,130.3	53.1	14,005.8	54.5	14,278.0	53.6	272.2	1.9%	147.7	1.0%
Empresarial Mayor	10,487.6	39.4	10,483.4	40.8	10,767.6	40.4	284.2	2.7%	280.0	2.7%
Empresarial Menor	1,533.4	5.8	1,498.6	5.8	1,496.6	5.6	-2.0	-0.1%	-36.8	-2.4%
Consumo	355.4	1.3	343.5	1.3	351.5	1.3	8.0	2.3%	-3.9	-1.1%
Microcrédito	0.8	0.0	0.7	0.0	0.9	0.0	0.1	20.9%	0.0	5.9%
Hipotecario para la Vivienda	1,988.8	7.5	1,919.8	7.5	1,909.1	7.2	-10.6	-0.6%	-79.6	-4.0%
(-) Estimaciones Por Valuación	-235.7	-0.9	-240.1	-0.9	-247.6	-0.9	-7.5	3.1%	-11.9	5.1%
Otros Activos	512.7	1.9	419.2	1.6	604.6	2.3	185.4	44.2%	91.9	17.9%
Total Activo	26,607.9	100.0	25,692.5	100.0	26,646.9	100.0	954.4	3.7%	39.0	0.1%
PASIVO Y CAPITAL										
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	23,135.1	86.9	22,402.4	87.2	23,345.1	87.6	942.6	4.2%	210.0	0.9%
Monetarios	3,085.0	11.6	3,112.1	12.1	3,301.7	12.4	189.6	6.1%	216.7	7.0%
Ahorro	2,387.1	9.0	2,243.2	8.7	2,356.9	8.8	113.7	5.1%	-30.2	-1.3%
Plazo	17,548.4	66.0	17,036.9	66.3	17,469.0	65.6	432.1	2.5%	-79.5	-0.5%
Otros Depósitos	114.5	0.4	10.3	0.0	217.5	0.8	207.2	2019.9%	102.9	89.9%
Créditos Obtenidos	377.4	1.4	221.1	0.9	103.2	0.4	-118.0	-53.3%	-274.3	-72.7%
Otros Pasivos	325.1	1.2	310.5	1.2	520.2	2.0	209.8	67.6%	195.2	60.0%
Total Pasivo	23,837.6	89.6	22,934.0	89.3	23,968.4	89.9	1,034.4	4.5%	130.9	0.5%
Capital Contable	2,770.3	10.4	2,758.4	10.7	2,678.4	10.1	-80.0	-2.9%	-91.9	-3.3%
Total Pasivo y Capital	26,607.9	100.0	25,692.5	100.0	26,646.9	100.0	954.4	3.7%	39.0	0.1%
ESTADO DE RESULTADOS										
	jun-2014		dic-2014		jun-2015		Variación Interanual			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	813.0		1,537.5		764.5		-48.5	-6.0%		
Costos Financieros	462.6		920.4		450.3		-12.3	-2.6%		
Margen de Intermediación	350.3		617.1		314.1		-36.2	-10.3%		
Margen de Servicios	4.9		11.4		4.6		-0.3	-6.8%		
Margen de Otros Ingresos	-9.5		-38.7		-12.6		-3.1	32.0%		
Margen Operacional Bruto	345.7		589.7		306.1		-39.6	-11.5%		
Costos Operativos	-84.6		-161.6		-88.1		-3.5	4.1%		
Margen Operacional Neto	261.2		428.2		218.1		-43.1	-16.5%		
Otros Productos y Gastos	-23.2		-46.4		-31.6		-8.5	36.5%		
Utilidades	238.0		381.8		186.5		-51.6	-21.7%		

La variación interanual de los activos se derivó del aumento de la cartera de créditos en 1.0%, rubro que representó el 53.6%.

Los pasivos ascendieron a Q23,968.4 millones, lo que representó un incremento interanual de 0.5%, explicado principalmente por el incremento de las obligaciones depositarias en 0.9%, particularmente de los depósitos monetarios en 7.0%. Por su parte, los créditos obtenidos registraron una disminución de 72.7%.

En lo que respecta al capital contable, las entidades fuera de plaza registraron a junio de 2015 un saldo de Q2,678.4 millones, que representó una variación interanual negativa de 3.3%.

Las utilidades de las entidades fuera de plaza, a esa misma fecha ascendieron a Q186.5 millones, monto menor en Q51.6 millones al observado en el mismo período del año previo, debido a la reducción en el margen de intermediación en 10.3%. El indicador de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) se ubicó en 13.9% en junio de 2015, y el indicador de rentabilidad sobre los activos (ROA) en 1.4% (para mayor detalle ver Anexos 1.7, 1.8 y 3.3).

CUADRO 7. ENTIDADES FUERA DE PLAZA – INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES	jun-2014	dic-2014	jun-2015
Liquidez Inmediata	15.1%	11.5%	14.6%
Liquidez Mediata	50.5%	49.5%	49.5%
Indicador de Cartera Vencida	1.1%	0.9%	1.0%
Indicador de Cobertura de Cartera	153.0%	173.9%	168.1%
Rentabilidad Sobre Patrimonio (ROE)	17.2%	13.8%	13.9%
Rentabilidad Sobre Activos (ROA)	1.8%	1.5%	1.4%
Índice de Adecuación de Capital	15.4%	15.6%	14.9%

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

A. INVERSIONES

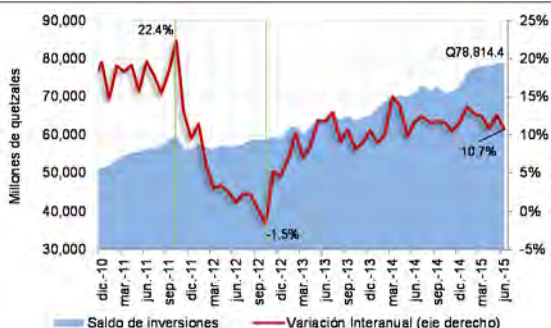
El rubro de inversiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró, a junio de 2015, un saldo de Q78,814.4 millones y una variación interanual de 10.7%.

Una vez terminado el período de incertidumbre por la crisis financiera internacional, a finales de 2011, el ritmo de las inversiones se fue desacelerando, a medida que los recursos se destinaron a la actividad productiva, al mejorar las expectativas de los agentes económicos. De 2013 a junio de 2015 el rubro de inversiones mantiene un crecimiento promedio de 11%. El aumento observado en las inversiones a junio de 2015, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos valores del gobierno central, los que crecieron 12.1%, en cédulas hipotecarias con garantía del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA- que se incrementaron 11.9% y en títulos del banco central que aumentaron 10.3% (ver Gráfica 4).

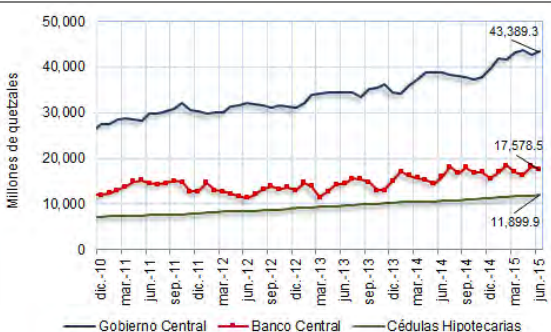
El portafolio de inversiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, se encuentra constituido principalmente por títulos del gobierno central y del banco central, como se observa en la Gráfica 5.

La conformación del portafolio de inversiones con títulos del gobierno central y del banco central, principalmente, constituye un respaldo para la gestión de riesgo de liquidez, por su característica de bajo riesgo y facilidad de negociación.

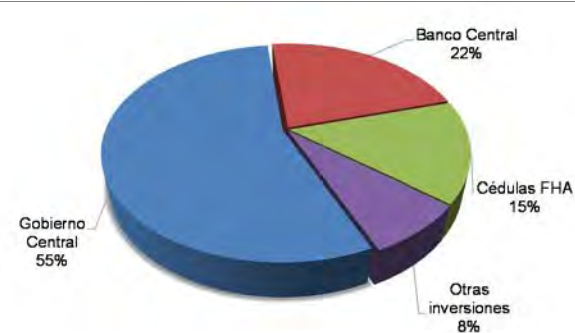
GRÁFICA 3. INVERSIONES - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 4. INVERSIONES - SALDO POR LOS PRINCIPALES TIPOS DE EMISOR



GRÁFICA 5. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO POR EMISOR



B. ACTIVIDAD CREDITICIA

1. 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 2015 un saldo de Q161,514.3 millones, y una variación interanual de 10.9%. Esta variación se encuentra dentro del rango de crecimiento estimado por el Banco de Guatemala para el crédito bancario al sector privado⁵ de entre 10% y 13% para finales de 2015. Es importante indicar que la cartera crediticia de los bancos, que se encuentra incluida dentro del crédito bancario al sector privado, representa aproximadamente el 90% de este último.

Al examinar el comportamiento de la cartera crediticia en el período de diciembre de 2010 a junio de 2015, se observa que la misma mantiene tasas de crecimiento positivas, incluso alcanzando aumento de dos dígitos (ver Gráfica 6).

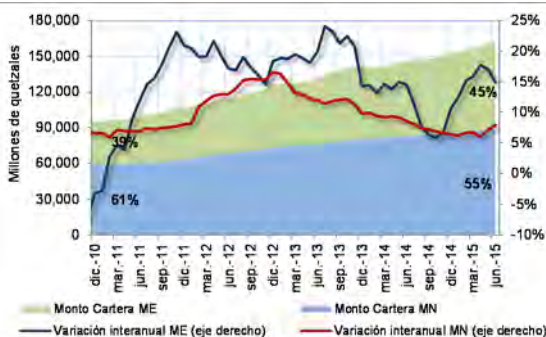
La tendencia en la evolución de la cartera total, en el período de diciembre de 2010 a junio de 2015, fue influenciada, en mayor medida, por el comportamiento de la cartera en moneda extranjera, toda vez que la cartera en moneda nacional muestra un crecimiento más estable.

A junio de 2015, la cartera en moneda extranjera alcanzó un crecimiento interanual de 14.9%, y representa un 45% del total de la cartera. La cartera en moneda nacional creció en forma interanual 7.9%, con una participación de 55% (ver Gráfica 7). Cabe mencionar que, derivado de la apreciación interanual del tipo de cambio de 2.0%, el crecimiento de la cartera en moneda extranjera, expresada en dólares fue de 17.3% (ver Gráfica 8).

GRÁFICA 6. CARTERA CREDITICIA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



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



GRÁFICA 8. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL



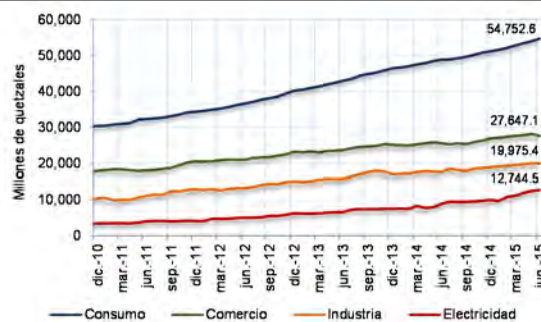
⁵ La variable incluye: a) la cartera de créditos; b) cédulas hipotecarias; c) inversiones en títulos de entidades privadas no financieras; y, d) cuentas de deudores varios.



2. Cartera de créditos por destino económico

El crecimiento interanual de la cartera crediticia a junio de 2015 fue impulsado, principalmente, por los financiamientos destinados al consumo, transferencias y otros destinos⁶; electricidad, gas y agua; industria manufacturera; y, al comercio. En el caso del consumo, la principal variación se registró en el rubro de adquisición de bienes durables, especialmente la adquisición de bienes inmuebles y otros bienes (ver Anexo 4.1). Para el rubro de electricidad, gas y agua, la mayor variación se registró particularmente en los créditos para la generación, transmisión y distribución de energía eléctrica. La variación en la industria manufacturera se observó principalmente en la fabricación de productos alimenticios, bebidas y tabaco (ver Anexo 4.3). El crédito destinado al comercio aumentó en los rubros de comercio de importación y de exportación, así como en el no especificado (ver Anexo 4.2).

GRÁFICA 9. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS

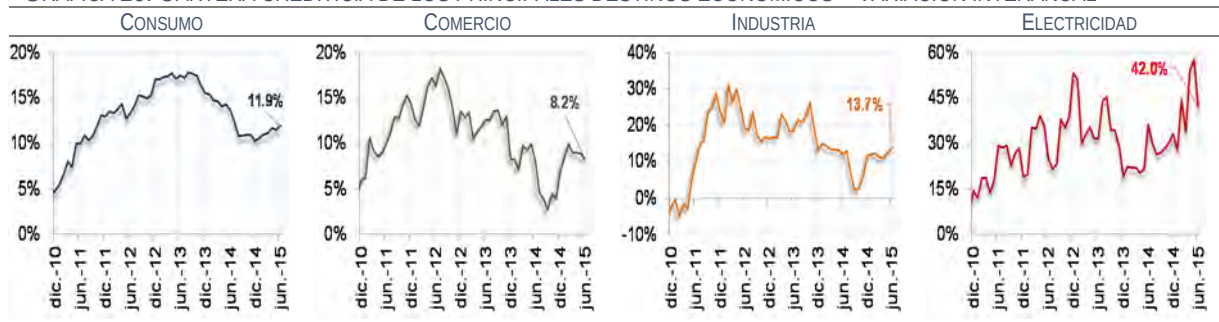


CUADRO 8. CARTERA CREDITICIA BRUTA TOTAL POR DESTINO ECONÓMICO.

(Cifras en millones de Quetzales)								
Destino Económico	jun-14	dic-14	jun-15	Variación				
	Saldo	Saldo	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
					Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Consumo, transferencias y otros destinos	48,924.6	51,227.9	54,752.6	33.9	3,524.7	6.9%	5,828.1	11.9%
Comercio	25,556.1	26,920.9	27,647.1	17.1	726.2	2.7%	2,091.0	8.2%
Industria Manufacturera	17,575.3	18,935.5	19,975.4	12.4	1,039.9	5.5%	2,400.2	13.7%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	16,160.9	17,345.7	17,100.7	10.6	-245.0	-1.4%	939.8	5.8%
Construcción	12,549.8	12,248.8	12,451.7	7.7	203.0	1.7%	-98.1	-0.8%
Electricidad, Gas y Agua	8,973.1	9,987.2	12,744.5	7.9	2,757.3	27.6%	3,771.4	42.0%
Agricultura	8,934.9	9,341.4	9,349.3	5.8	7.9	0.1%	414.4	4.6%
Servicios Comunales, Sociales y Personales	4,652.8	4,569.7	5,177.7	3.2	608.0	13.3%	524.9	11.3%
Transporte y Almacenamiento	2,089.9	2,061.9	2,119.5	1.3	57.6	2.8%	29.6	1.4%
Explotación de Minas y Canteras	207.4	212.5	195.6	0.1	-16.9	-7.9%	-11.7	-5.7%
Total	145,624.7	152,851.5	161,514.3	100.0	8,662.7	5.7%	15,889.5	10.9%

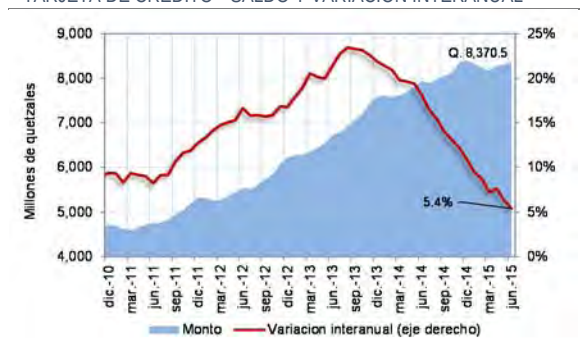
⁶ A junio de 2015, el consumo representó el 88.1% del total de este rubro.

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



Cabe indicar que dentro de la cartera de consumo se encuentra el rubro de tarjeta de crédito, el cual, a junio de 2015 alcanzó un monto de Q8,370.5 millones, mayor en Q429.5 millones respecto al mismo mes del año anterior; lo que corresponde a un crecimiento de 5.4%, con una tendencia a una menor tasa de crecimiento desde finales de 2013 (ver Anexo 4.1).

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



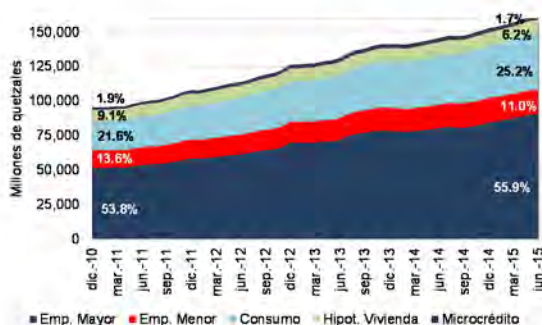
3. Cartera de créditos por criterio de agrupación

La cartera de créditos clasificada por criterio de agrupación⁷, para el período de diciembre de 2010 a junio de 2015, muestra que los créditos empresariales mayores, el consumo y los empresariales menores mantienen un constante crecimiento, aportando el 55.9%, 25.2% y 11.0% 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 3.6 puntos porcentuales, de 21.6% en diciembre de 2010 a 25.2% en junio de 2015 y los empresariales mayores en 2.1 puntos porcentuales, en tanto que el resto de agrupaciones registraron una reducción de su participación, donde sobresale la disminución registrada en los hipotecarios para vivienda de 9.1% a 6.2% y los empresariales menores de 13.6% a 11.0%.

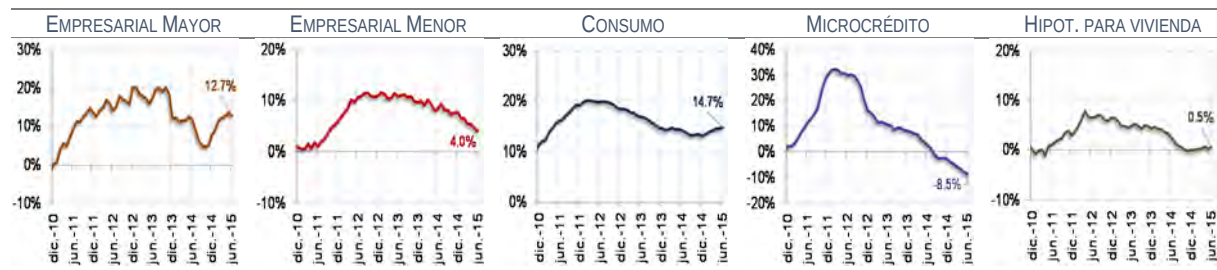
Los créditos empresariales mayores mostraron en 2012 un crecimiento de 20.0%, y en junio de 2015 creció interanualmente un 12.7%. Derivado de la importancia relativa que tiene este segmento (55.9%), su variación repercute significativamente en el comportamiento de la cartera total. Los créditos hipotecarios para vivienda siguen mostrando cierto

estancamiento; no obstante, al adicionar al crédito para vivienda el monto de las cédulas hipotecarias, se observa a junio de 2015 un crecimiento interanual de 6.4%, en el financiamiento destinado a la adquisición de vivienda.

GRÁFICA 12. CARTERA CREDITICIA - SALDO Y ESTRUCTURA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



GRÁFICA 13. CARTERA CREDITICIA - VARIACION INTERANUAL 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).

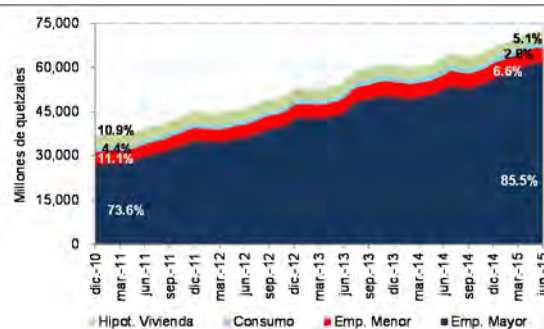
Con relación a la cartera de créditos en moneda extranjera, en la Gráfica 14 se observa que la mayor proporción de recursos correspondió a los créditos empresariales mayores, con una participación del 85.5% a junio de 2015, proporción que se incrementó 11.9 puntos porcentuales, desde 73.6% en diciembre de 2010; en tanto que los demás segmentos mostraron reducciones en su participación, especialmente los créditos hipotecarios para la vivienda que disminuyeron su proporción en 5.8 puntos porcentuales. El microcrédito registró una participación menor al 1.0% a junio de 2015 razón por la cual no se incluye en las Gráficas 14 y 15.

La variación interanual de los diferentes segmentos de la cartera de créditos en moneda extranjera se presenta en la Gráfica 15, donde se observa que los créditos empresariales mayores, registraron crecimientos interanuales de dos dígitos desde 2011 a junio de 2015, en tanto que los empresariales menores y el consumo mostraron variaciones positivas a partir de 2012.

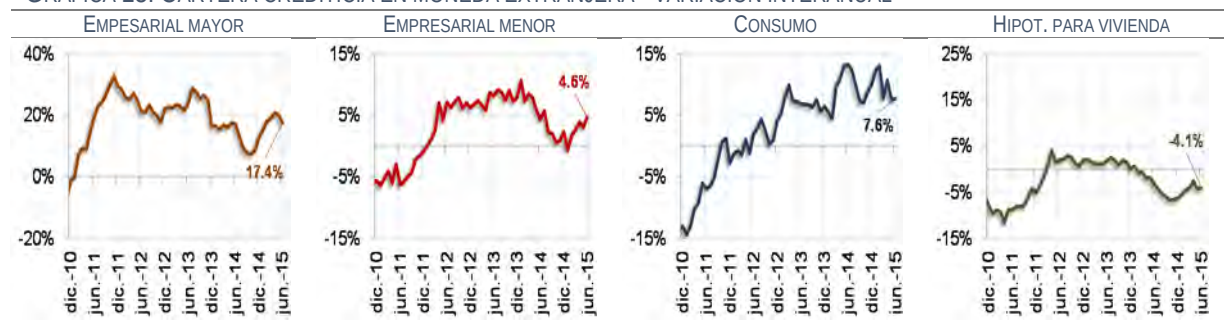
Cabe mencionar que, del total de la cartera crediticia en moneda extranjera, el 65.8% correspondió a deudores generadores de divisas y el restante 34.2% a deudores no generadores de divisas; estos últimos créditos tienen un requerimiento adicional de capital (40 puntos porcentuales adicionales a lo que 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 14. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO Y ESTRUCTURA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



GRÁFICA 15. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL





4. Financiamiento a los hogares

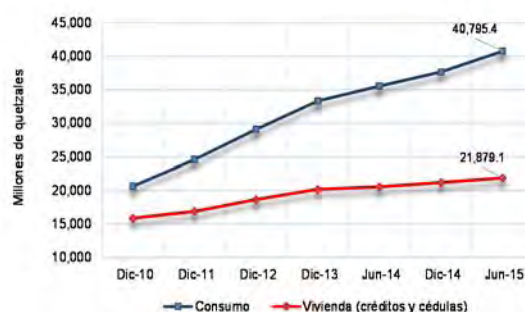
El financiamiento a los hogares, integrado por los créditos para consumo, los hipotecarios para vivienda y las inversiones en cédulas hipotecarias del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA- cuyo fin último es la adquisición de vivienda, registró, a junio de 2015, un crecimiento interanual de 11.6%.

El financiamiento para vivienda, el cual está integrado por los créditos hipotecarios para vivienda y las cédulas hipotecarias del FHA, alcanzó Q21,879.1 millones, con un incremento interanual a junio de 2015 de 6.4% (ver Cuadro 9), variación integrada por un incremento de los créditos hipotecarios para vivienda de 0.5% y de las cédulas hipotecarias en 11.9%.

En el período de diciembre de 2010 a junio de 2015 el financiamiento a los hogares guatemaltecos ha registrado un incremento constante (12.5% en promedio), donde destaca el crédito al consumo con un crecimiento promedio de 15.9%, seguido por las cédulas hipotecarias garantizadas por el FHA con una variación promedio de 11.9%; y, el crédito hipotecario para vivienda con un aumento promedio de 2.8%.

Al relacionar el financiamiento a los hogares y el Producto Interno Bruto -PIB-, se observa que dicho financiamiento se ha incrementado, desde un 11.0% en 2010 a 13.0% en 2014, influenciado principalmente por el incremento observado en el consumo (ver gráfica 17).

GRÁFICA 16. FINANCIAMIENTO PARA CONSUMO Y VIVIENDA



GRÁFICA 17. FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES - COMO PROPORCIÓN DEL PIB



CUADRO 9. FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES

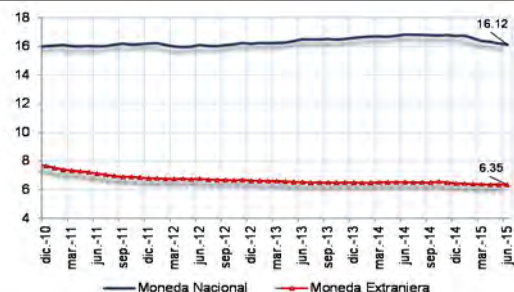
(Cifras en millones de Quetzales)														
Concepto	Dic-10		Dic-11		Dic-12		Dic-13		Jun-14		Dic-14		Jun-15	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Consumo	20,640.4	56.5	24,578.2	59.3	29,096.4	60.9	33,329.8	62.3	35,573.8	63.4	37,672.2	64.0	40,795.4	65.1
Financiamiento para vivienda	15,870.2	43.5	16,884.1	40.7	18,664.0	39.1	20,190.6	37.7	20,561.2	36.6	21,206.3	36.0	21,879.1	34.9
Hipotecario para vivienda	8,666.6	23.7	8,917.6	21.5	9,499.1	19.9	9,907.2	18.5	9,929.2	17.7	9,902.3	16.8	9,979.2	15.9
Cédulas hipotecarias FHA	7,203.7	19.7	7,966.5	19.2	9,165.0	19.2	10,283.4	19.2	10,632.0	18.9	11,304.0	19.2	11,899.9	19.0
Total	36,510.6	100.0	41,462.2	100.0	47,760.4	100.0	53,520.4	100.0	56,135.0	100.0	58,878.5	100.0	62,674.5	100.0

5. Tasa de interés activa promedio ponderado

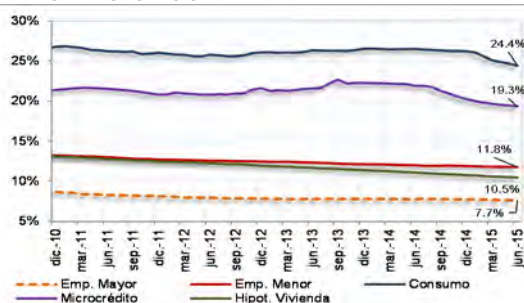
En el período de diciembre de 2010 a junio de 2015 la tasa de interés activa, promedio ponderado, en moneda nacional se ha mantenido estable, con una leve tendencia hacia la baja en los últimos meses. Con relación a la tasa de interés activa en moneda extranjera, se mantiene una tendencia a la baja pero cada vez en menor medida que lo observado en años anteriores. El comportamiento de las tasas en moneda extranjera está influenciado, entre otros factores, por las bajas 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, causando una mayor disponibilidad de recursos en moneda extranjera.

Con respecto a la tasa de interés de la cartera de créditos, clasificada por criterio de agrupación, se observa en las Gráficas 19 y 20 una leve disminución de la misma en todos los segmentos, al compararla con la observada en junio de 2014, tanto en moneda nacional como extranjera.

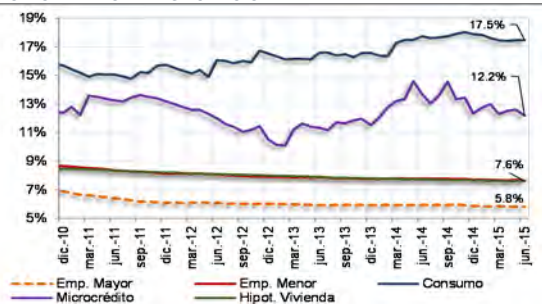
GRÁFICA 18. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL Y MONEDA EXTRANJERA



GRÁFICA 19. TASA DE INTERÉS EN MONEDA NACIONAL, POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



GRÁFICA 20. TASA DE INTERÉS EN MONEDA EXTRANJERA, POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



C. OBLIGACIONES DEPOSITARIAS

1. Comportamiento de los depósitos

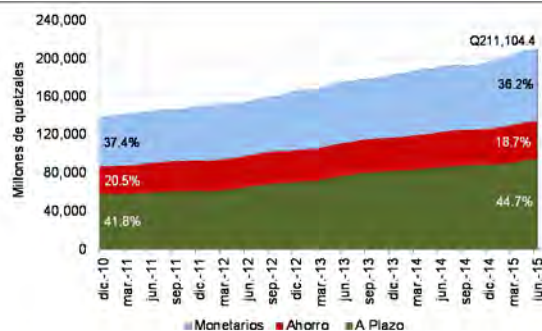
La principal fuente de captación de recursos de los bancos y entidades fuera de plaza son las obligaciones depositarias. A junio de 2015 ascendieron a Q211,104.4 millones, con un crecimiento interanual de 9.6%; impulsado principalmente por los depósitos a plazo, los cuales registraron una participación del 44.7%, seguido por los monetarios con 36.2% y los de ahorro con 18.7% (ver Gráfica 21).

Los depósitos monetarios son los que registraron la mayor tasa de crecimiento, ya que a junio de 2015, en forma interanual, aumentaron 10.9%, y los depósitos a plazo aumentaron 10.1% y los depósitos de ahorro 5.8% (ver Gráfica 22).

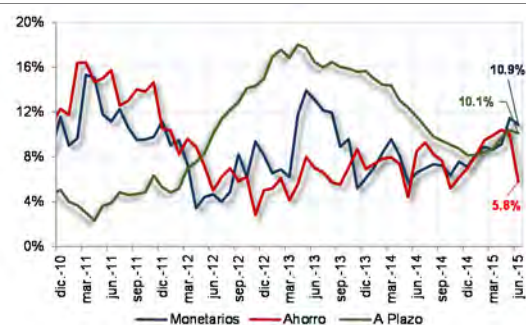
Los depósitos en moneda nacional, a junio de 2015, representaron el 73.3% del total de las captaciones, y en moneda extranjera el 26.7%, proporciones que no han sufrido variaciones relevantes desde diciembre de 2010 y que indican que este tipo de fondeo es originado principalmente por recursos en moneda local.

A junio de 2015, los depósitos en moneda nacional registraron un crecimiento interanual de 10.2% y en moneda extranjera de 8.0%. Es importante mencionar que el crecimiento interanual de los depósitos en moneda extranjera, expresados en dólares, fue de 10.2%, diferencia influenciada por la apreciación experimentada por el tipo de cambio. En las Gráficas 23 y 24 se observa el comportamiento de los depósitos por tipo de moneda, donde se aprecia un mayor dinamismo de los depósitos en moneda nacional, ya que éstos crecieron, en promedio, 10.3% en el período de diciembre de 2010 a junio de 2015, en tanto que los de moneda extranjera aumentaron en promedio 7.2%.

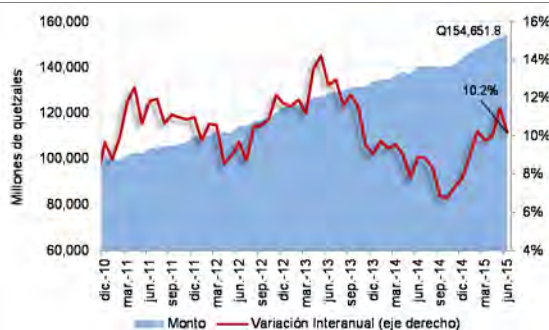
GRÁFICA 21. DEPÓSITOS POR TIPO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 22. DEPÓSITOS POR TIPO - VARIACIÓN INTERANUAL

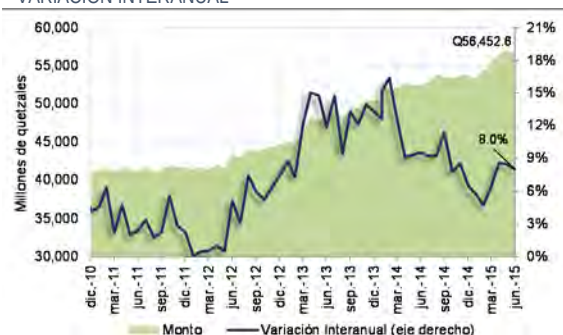


GRÁFICA 23. DEPÓSITOS EN MONEDA NACIONAL - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL

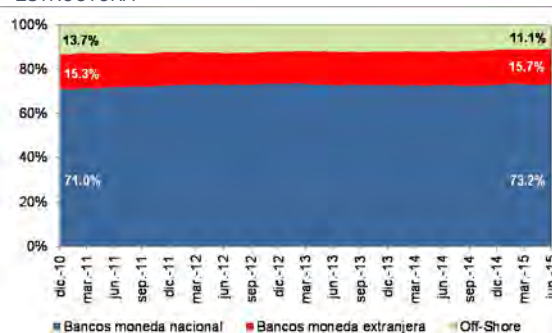


En cuanto a la estructura de participación de depósitos en bancos y entidades fuera de plaza por tipo de moneda, a junio de 2015, la mayor proporción correspondió a los depósitos en moneda nacional en bancos con 73.2% del total, seguidos de los depósitos en moneda extranjera en bancos con 15.7% y el restante 11.1% en las entidades fuera de plaza, que por mandato legal sólo pueden operar en moneda extranjera (ver Gráfica 25). Los depósitos en moneda nacional de los bancos muestran un crecimiento interanual en moneda nacional de 10.2% y en moneda extranjera de 13.6% y las entidades fuera de plaza registraron un crecimiento de 0.9% (ver Gráfica 26).

GRÁFICA 24. DEPÓSITOS EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 25. DEPÓSITOS POR TIPO DE ENTIDAD Y MONEDA - ESTRUCTURA



GRÁFICA 26. DEPÓSITOS POR TIPO DE ENTIDAD Y MONEDA - VARIACIÓN INTERANUAL



CUADRO 10. OBLIGACIONES DEPOSITARIAS POR TIPO DE MONEDA Y ENTIDAD – SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL.

Al 30 de junio de 2015

Tipo de depósito	Bancos moneda nacional		Bancos moneda extranjera		Entidades fuera de plaza	
	Saldo	Variación	Saldo	Variación	Saldo	Variación
Monetarios	55,400.6	10.7%	17,656.1	12.3%	3,301.7	7.0%
Ahorro	32,088.7	6.1%	5,042.0	7.0%	2,356.9	-1.3%
A Plazo	66,474.0	11.8%	10,338.0	19.4%	17,469.0	-0.5%
Otros depósitos	688.5	7.4%	71.5	74.0%	217.5	90.0%
TOTAL	154,651.8	10.2%	33,107.6	13.6%	23,345.1	0.9%

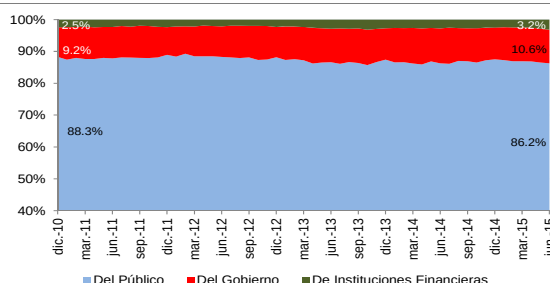
Con relación al origen de los depósitos, la participación de los depósitos del público fue de 86.2% del total, constituyéndose en la fuente de fondeo más importante y estable para las instituciones financieras, menor al registrado en diciembre de 2010 cuando fue de 88.3%. Los depósitos de gobierno registraron una proporción de 10.6% a junio de 2015, mayor al de diciembre de 2010, cuando fue de 9.2% (ver Gráfica 27).

2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado

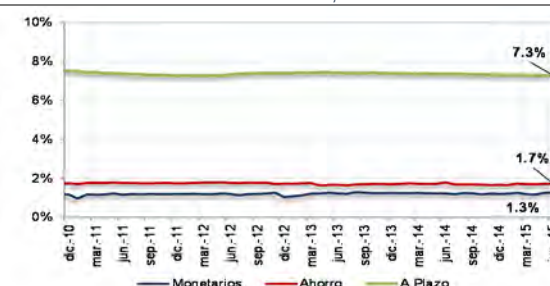
La tasa de interés más atractiva, en moneda nacional y en moneda extranjera, correspondió a la aplicada a los depósitos a plazo; por dicha razón representaron la mayor proporción del total de depósitos. A junio de 2015, la tasa de interés promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional fue de 7.3% y en moneda extranjera de 4.1%, en tanto que para los depósitos de ahorro fue de 1.7% para ambas monedas (ver Gráficas 28 y 29).

Por otra parte, al calcular la tasa de interés real⁸ de los depósitos a plazo en moneda nacional, se observó que, en la mayor parte del período analizado, la tasa de interés real fue positiva ubicándose en 4.9% en junio de 2015 (Ver Gráfica 30).

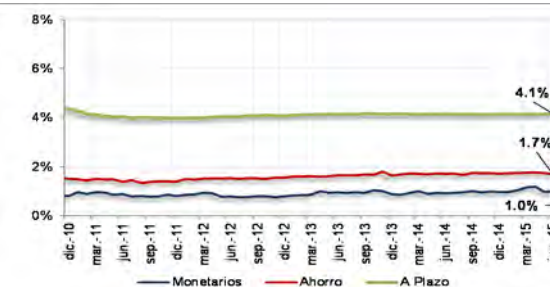
GRÁFICA 27. DEPÓSITOS POR ORIGEN - ESTRUCTURA



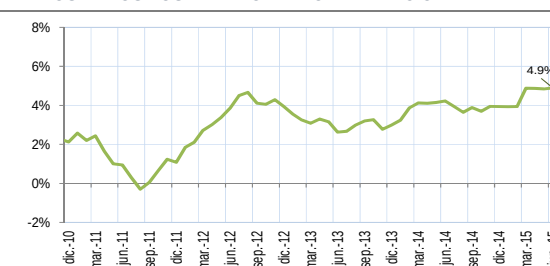
GRÁFICA 28. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL, POR TIPO DE DEPÓSITO



GRÁFICA 29. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA EXTRANJERA, POR TIPO DE DEPÓSITO



GRÁFICA 30. TASA DE INTERÉS REAL PROMEDIO PONDERADO DE LOS DEPÓSITOS A PLAZO EN MONEDA NACIONAL



⁸ Para su cálculo, a la tasa de interés nominal promedio ponderado se le restó la tasa de inflación interanual registrada en cada una de las fechas.

D. 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 las obligaciones depositarias, representando, a junio de 2015, el 13.4% del total de los pasivos.

Este rubro está conformado principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos extranjeros, utilizadas generalmente para financiar actividades relacionadas con el comercio exterior, registrando, a junio de 2015, un saldo de Q35,464.8 millones (equivalente a US\$4,651.4 millones, a un tipo de cambio de 7.62452 quetzales por un dólar), con un crecimiento interanual de 12.7% (expresado en dólares la variación interanual fue de 15.0%).

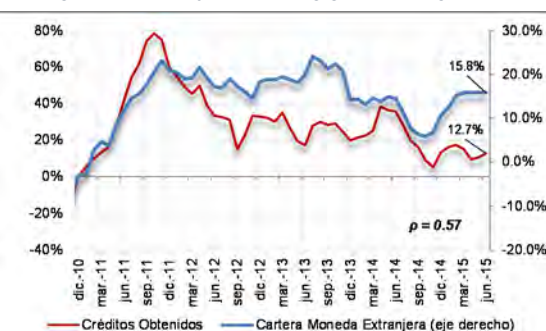
Después del período de la crisis financiera internacional, los recursos provenientes de bancos del exterior se incrementaron, reflejado en la variación interanual de los créditos obtenidos de 78.5% en octubre de 2011, período en el cual también la cartera de créditos en moneda extranjera creció 23.2%. Posteriormente, la demanda de este tipo de recursos se estabilizó, ya que la cartera de créditos en moneda extranjera creció a un ritmo menor (ver Gráfica 32), aunque la relación de créditos obtenidos respecto a la cartera en moneda extranjera se incrementó de 31% en diciembre de 2010 a 49% en junio de 2015.

Con relación a la captación de recursos por parte de los bancos y entidades fuera de plaza, las obligaciones depositarias y los créditos obtenidos siguen siendo las principales fuentes. A junio de 2015, la mayor proporción correspondió a los depósitos, con 85.6% del total y 14.4% para los créditos obtenidos. Dicha composición ha variado desde diciembre de 2010, cuando la proporción de depósitos fue de 92.4% y el restante 7.6% para los créditos obtenidos (ver Gráfica 33).

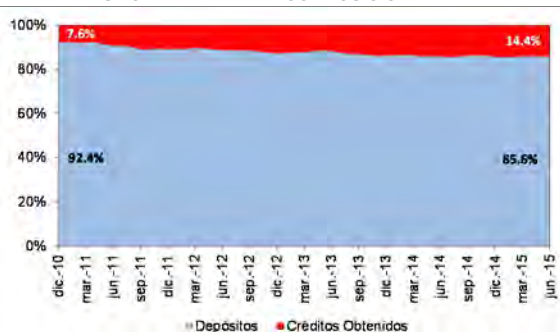
GRÁFICA 31. CRÉDITOS OBTENIDOS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 32. CRÉDITOS OBTENIDOS Y CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 33. CAPTACIÓN DE RECURSOS DE BANCOS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA - COMPOSICIÓN



E. INDICADORES FINANCIEROS

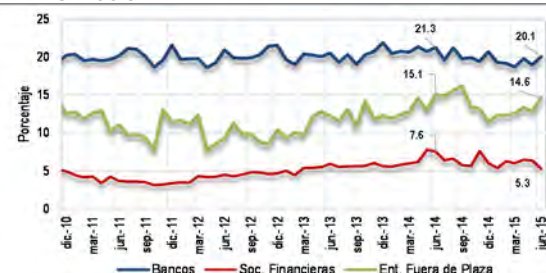
1. Liquidez

A junio de 2015, el indicador de liquidez inmediata⁹ para los bancos se ubicó en 20.1%, para las entidades fuera de plaza en 14.6% y para las sociedades financieras en 5.3%; en el caso del indicador de liquidez mediata¹⁰ para los bancos fue de 44.0%, para las entidades fuera de plaza 49.5% y para las sociedades financieras 81.1%; ambos indicadores manteniéndose alrededor de esos niveles desde 2010, 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).

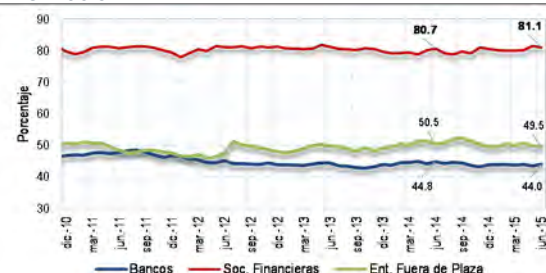
El indicador de liquidez inmediata clasificado por tipo de moneda, a junio de 2015, se ubicó en 16.8% en moneda nacional y en 25.1% en moneda extranjera; ambos valores son menores a los registrados en el mismo mes del año previo. El indicador de liquidez mediata, clasificado por tipo de moneda, a junio de 2015, se ubicó en 53.7% en moneda nacional y en 31.3% en moneda extranjera, el primero mayor al de junio del año anterior y el segundo menor.

En cuanto al comportamiento de la liquidez por tipo de moneda se observa que en moneda extranjera se cuenta con mayor liquidez inmediata que en moneda nacional, pero con mayor volatilidad. La liquidez mediata en moneda extranjera es menor debido a que no se cuenta en el mercado financiero nacional con suficientes opciones de inversión en dicha moneda, en comparación con la moneda nacional, que reúnan las cualidades para que las entidades financieras puedan invertir.

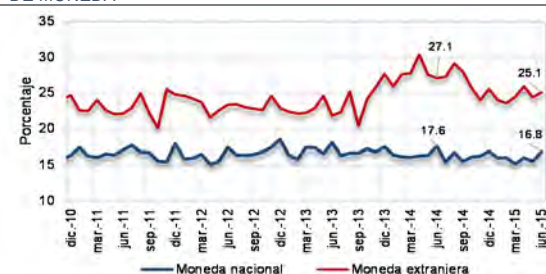
GRÁFICA 34. INDICADOR DE LIQUIDEZ INMEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



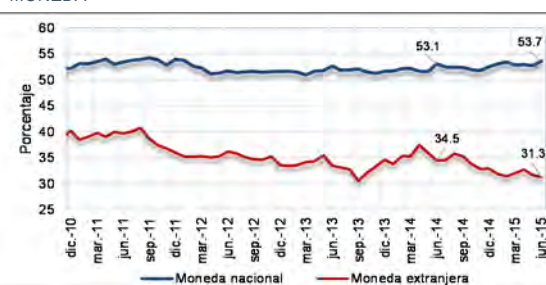
GRÁFICA 35. INDICADOR DE LIQUIDEZ MEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



GRÁFICA 36. INDICADOR DE LIQUIDEZ INMEDIATA - POR TIPO DE MONEDA



GRÁFICA 37. INDICADOR DE LIQUIDEZ MEDIATA - POR TIPO DE MONEDA



⁹ 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).

¹⁰ Medido por la razón de activos líquidos (disponibilidades e inversiones) con relación a las obligaciones de captación más las cuentas por pagar y los créditos obtenidos.

2. Cobertura y morosidad de la cartera de créditos

La morosidad de cartera crediticia de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, muestra una reducción, desde 2.1% en diciembre de 2010 a 1.4% en junio de 2015 (mayor detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

Por otro lado, en 2011 las provisiones de la cartera alcanzaron más del 100% de la cartera vencida¹¹, las cuales han aumentado hasta ubicarse en 149.6% en junio de 2015.

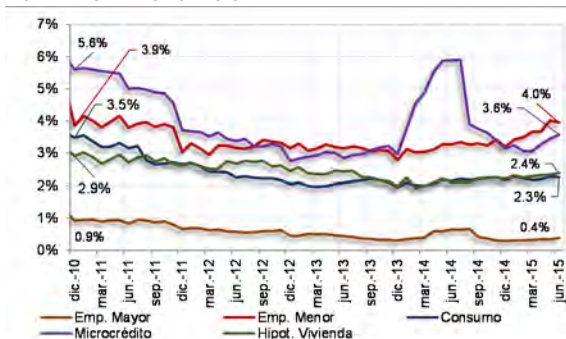
El indicador de morosidad de la cartera de créditos de las diferentes agrupaciones de la cartera muestra una disminución, al comparar el de diciembre de 2010 con el de junio de 2015, a excepción del correspondiente a los créditos empresariales menores, que muestra un leve incremento, tal como se observa en la Gráfica 39. Los créditos empresariales mayores son los que muestran la menor tasa de morosidad, desde un 0.9% en diciembre de 2010 a 0.4% en junio de 2015. La cartera de consumo registró un indicador de 3.9% en 2010, para luego ubicarse en 2.3% en junio de 2015. Cabe mencionar que la cartera vencida de la tarjeta de crédito que forma parte de la cartera de consumo, fue de Q338.3 millones, representando el 4.0% de este segmento, indicador mayor al registrado en junio de 2014 (3.9%). La morosidad del microcrédito muestra la mayor volatilidad, pues alcanzó 5.6% en diciembre de 2010, para luego llegar a 3.6% en junio de 2015

Con relación a la morosidad de la cartera de créditos clasificada por tipo de moneda, tanto en moneda nacional como extranjera, se observa una tendencia hacia la baja, aunque con un leve incremento en el presente año (ver Gráfica 40).

GRÁFICA 38. COBERTURA Y MOROSIDAD DE LA CARTERA CREDITICIA



GRÁFICA 39. MOROSIDAD DE LA CARTERA CREDITICIA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



GRÁFICA 40. MOROSIDAD DE LA CARTERA CREDITICIA POR TIPO DE MONEDA



¹¹ 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.



A junio de 2015, la cartera en moneda nacional registró una morosidad de 2.0%, superior a la registrada el año anterior (1.9%). En moneda extranjera dicho indicador fue de 0.7%, menor al registrado el año previo. Como se indicó antes, más del 85% de la cartera de créditos en moneda extranjera correspondió a créditos empresariales mayores y con la menor tasa de morosidad, además que el 65.8% de los mismos son generadores de divisas, lo cual coadyuva a reducir la exposición al riesgo cambiario crediticio de las instituciones.

3. Valuación de activos crediticios

La valuación de activos crediticios ¹² de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, referida al 31 de marzo de 2015, de forma agregada, asciende a Q162,339.4 millones, con un incremento de 10.0% respecto a marzo de 2014. La mayor variación absoluta se registró en los activos clasificados en la categoría "A" (donde el riesgo es normal) con una participación del 92.9%, que se redujo en comparación con el mismo mes del año anterior (94.3%). Por otro lado, los clasificados en la categoría "E" (con alto riesgo de irrecuperabilidad) registraron una participación de 1.6% dentro del total de activos crediticios, mayor a la observada en marzo de 2014 (ver Cuadro 11).

A marzo de 2015, las reservas específicas de valuación de activos crediticios ascendieron a Q1,995.0 millones, las que se incrementaron 22.9% respecto a lo observado en marzo de 2014, variación que se registró especialmente en la categoría "E", donde el porcentaje que cubren dichas reservas disminuyó, pasando de 58.0% en marzo de 2014 a 51.8% en marzo de 2015 (ver Cuadro 12). Cabe indicar que las reservas específicas para dicha categoría cubren menos del 100% de dichos créditos, debido a que, entre éstos, se encuentran aquellos que cuentan con garantías que cubren parcial o totalmente el saldo del crédito.

CUADRO 11. VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS.

(Cifras en Millones de Quetzales)										
Categoría	mar-2014		dic-2014		mar-2015		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
A	139,241.1	94.3%	146,926.7	92.9%	150,876.8	92.9%	3,950.1	2.7%	11,635.6	8.4%
B	3,329.5	2.3%	4,728.1	3.0%	4,873.1	3.0%	145.0	3.1%	1,543.6	46.4%
C	1,357.4	0.9%	1,866.9	1.2%	1,910.3	1.2%	43.3	2.3%	552.9	40.7%
D	1,775.4	1.2%	2,165.2	1.4%	2,007.4	1.2%	-157.8	-7.3%	232.0	13.1%
E	1,898.8	1.3%	2,471.3	1.6%	2,671.8	1.6%	200.6	8.1%	773.1	40.7%
Total	147,602.3	100.0%	158,158.2	100.0%	162,339.4	100.0%	4,181.2	2.6%	14,737.1	10.0%

CUADRO 12. RESERVAS POR VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS.

(Cifras en millones de Quetzales)									
Categoría	mar-2014			dic-2014			mar-2015		
	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas
	Activos	Reservas		Activos	Reservas		Activos	Reservas	
A	139,241.1	4.5	0.0%	146,926.7	7.7	0.0%	150,876.8	8.1	0.0%
B	3,329.5	87.8	2.6%	4,728.1	90.6	1.9%	4,873.1	105.4	2.2%
C	1,357.4	149.9	11.0%	1,866.9	196.7	10.5%	1,910.3	216.9	11.4%
D	1,775.4	280.7	15.8%	2,165.2	341.0	15.8%	2,007.4	281.6	14.0%
E	1,898.8	1,100.6	58.0%	2,471.3	1,171.2	47.4%	2,671.8	1,383.0	51.8%
Total	147,602.3	1,623.5		158,158.2	1,807.3		162,339.4	1,995.0	

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

cierre de marzo, junio, septiembre y diciembre, y los resultados deberán informarlos a la Superintendencia de Bancos, en los formatos y medios que ésta indique dentro de los diez (10) días de mayo, agosto, noviembre y febrero, respectivamente.

4. Solvencia

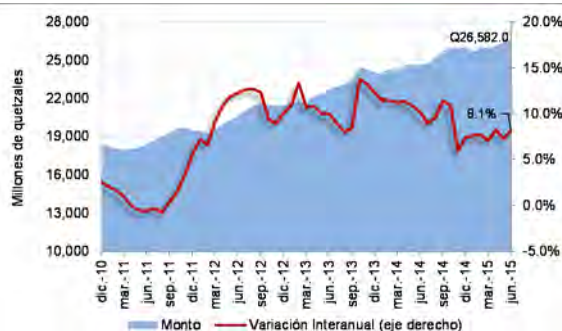
A junio de 2015, el capital contable de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, ascendió a Q26,582.0 millones, registrando un crecimiento interanual de 8.1% (ver Gráfica 41). Dicho crecimiento está influenciado por la variación del capital pagado en 8.0%, las reservas de capital en 15.0% y por el resultado del ejercicio en 15.3%.

El índice de adecuación de capital¹³ de bancos fue de 13.9%, para las sociedades financieras de 35.3% y para las entidades fuera de plaza de 14.9%, 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 (ver Gráfica 42).

En el período de diciembre de 2009 a junio de 2015, el índice agregado de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, se ha mantenido alrededor del 14%, con una leve reducción desde agosto de 2011 cuando fue de 16.3%. Dicha reducción se debe al incremento de la actividad de colocación de recursos en cartera de créditos, aumentando el patrimonio que es requerido a dichas entidades. El indicador agregado a junio de 2015 se ubicó en 14.3%.

A junio de 2015, el indicador de solvencia que representa la proporción de patrimonio que respalda el activo de las entidades, se ubicó en 9.1% en forma agregada; el patrimonio con respecto a la cartera de créditos bruta en 16.5%; y, el patrimonio con relación a las captaciones¹⁴ en 12.2% (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

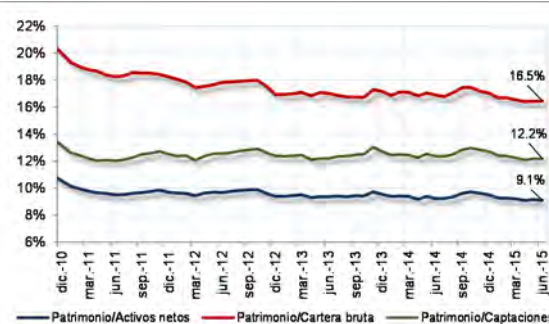
GRÁFICA 41. CAPITAL CONTABLE.



GRÁFICA 42. ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL.



GRÁFICA 43. INDICADORES DE SOLVENCIA.



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

¹⁴ Incluye obligaciones depositarias y obligaciones financieras.

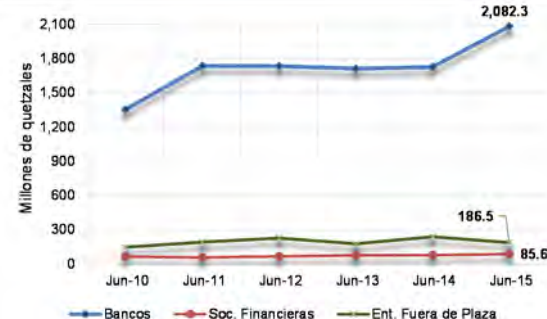
5. Rentabilidad

Las utilidades después de impuestos de los bancos, a junio de 2015 alcanzaron un total de Q2,082.3 millones, 20.6% mayores al nivel registrado al mismo mes del año previo. Las utilidades de las sociedades financieras se incrementaron 10.9% y las de las entidades fuera de plaza disminuyeron 21.7% con respecto a junio de 2014 (ver Gráfica 44).

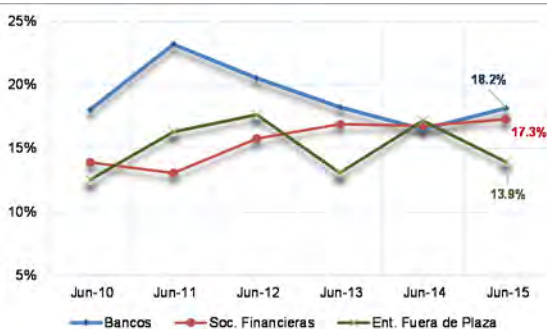
Los variación de las utilidades de los bancos se debió al incremento del margen de intermediación en 6.7% y de servicios en 15.3%, reducido por el incremento de los costos operativos en 6.8%. Para el caso de las sociedades financieras el aumento se registró básicamente en el margen de intermediación en 7.1% y en el de servicios en 35.7%. La reducción de las utilidades de las entidades fuera de plaza en 21.7% se debió, principalmente, a la disminución del margen de intermediación en 10.3%.

A junio de 2015, la rentabilidad sobre patrimonio (ROE)¹⁵ y la rentabilidad sobre activos (ROA)¹⁶ de bancos y sociedades financieras fue superior al mismo mes del año previo, tal como se observa en las Gráficas 45 y 46, ya que el patrimonio y los activos registraron crecimientos interanuales menores al aumento de las utilidades, contrario a lo registrado en las entidades fuera de plaza (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

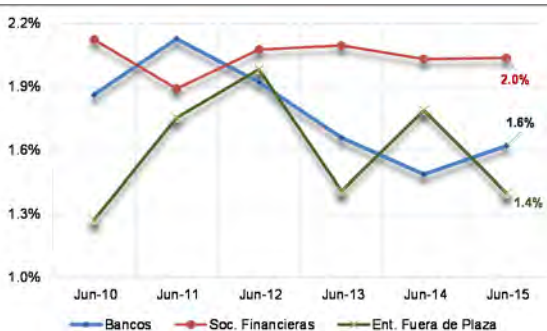
GRÁFICA 44. UTILIDADES



GRÁFICA 45. RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO (ROE)



GRÁFICA 46. RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS (ROA)



¹⁵ Cociente de las utilidades después de impuestos y capital contable.

¹⁶ Cociente de las utilidades después de impuestos y el activo neto.



6. Inclusión financiera

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

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 del sistema bancario a junio de 2015 ascendió a 13,825, integrados por 3,490 agencias bancarias, 6,845 establecimientos de agentes bancarios y 3,490 cajeros automáticos. Por

otra parte, la estimación de población adulta para 2015, según el Instituto Nacional de Estadística, es de 8,677,185 personas (ver Anexo 3.4). 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 15.9, mayor al registrado a junio de 2014 cuando fue de 15.7 (ver Cuadro 13). La variación en este indicador se debió a que el incremento de los puntos de acceso en 4.5% fue mayor al aumento de la población estimada de adultos de 3.1%.

Asimismo, el indicador de uso a nivel nacional, que relaciona el número de cuentas de depósito por cada 10,000 adultos, a junio de 2015 se ubicó en 18,245, mayor al registrado a junio de 2014 cuando fue de 17,174. Además, el otro indicador de uso, el cual muestra el porcentaje de adultos con al menos un préstamo bancario, a junio de 2015 fue de 14.1%, menor al registrado a junio de 2014, debido a que el número de préstamos casi no varió, en tanto que la población de adultos, como se indicó, aumentó 3.1%.

CUADRO 13. INDICADORES DE ACCESO Y USO DEL SISTEMA BANCARIO

Región	Indicador de Acceso		Indicadores de Uso			
	Puntos de Acceso por cada 10,000 adultos		Cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos ^{1/}		Porcentaje de adultos con al menos 1 préstamo bancario ^{2/}	
	jun-2014	jun-2015	jun-2014	jun-2015	jun-2014	jun-2015
Metropolitana	21.6	21.8	31,808	33,814	23.4%	21.9%
Norte	9.6	9.5	8,306	8,766	9.3%	8.7%
Nororiente	17.1	17.3	15,296	16,228	17.4%	16.7%
Suroriente	15.2	16.0	15,827	16,776	16.4%	15.5%
Central	14.8	15.1	13,757	14,741	12.5%	12.3%
Suroccidente	14.6	14.6	12,527	13,397	10.4%	10.3%
Noroccidente	10.6	10.7	9,101	9,719	9.3%	8.7%
Petén	16.6	17.7	14,374	15,425	14.3%	14.2%
Nacional	15.7	15.9	17,174	18,245	14.8%	14.1%

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

2/ Incluye personas individuales nacionales.

VII. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS

El monto de activos netos de las empresas especializadas en servicios financieros¹⁷, a junio de 2015, ascendió a Q5,990.3 millones, lo que representó un incremento de 1.8% respecto a junio de 2014 (ver Cuadro 14).

La variación interanual de los activos estuvo influenciada, principalmente, por el incremento de la cartera de créditos en 10.8%.

Los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros ascendieron a Q4,006.9 millones a junio de 2015, registrando una variación negativa de 0.7% respecto al mismo mes del año anterior.

La variación interanual de los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros, estuvo asociada, principalmente, a la disminución de los

créditos obtenidos en 20.3%. Por su parte, el capital contable ascendió a Q1,983.4 millones, registrando un crecimiento de 7.1% respecto a junio de 2014.

A junio de 2015, las utilidades alcanzaron Q448.0 millones, mayores en 9.0% respecto a junio de 2014. Derivado del incremento en las utilidades, los indicadores de rentabilidad mejoraron. El indicador de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) alcanzó 45.2% en junio de 2015. Por su parte, la rentabilidad sobre activos (ROA) se situó en 15.0%.

En lo que respecta a la estructura de las empresas especializadas en servicios financieros, según el monto de activos, al 30 de junio de 2015, las empresas emisoras de tarjetas de crédito representaron la mayor proporción, alcanzando el 95.5% del total de activos.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	jun-2014		dic-2014		jun-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	691.0	11.7	750.7	12.7	522.7	8.7	-228.0	-30.4%	-168.3	-24.4%
Inversiones	442.2	7.5	185.1	3.1	69.8	1.2	-115.4	-62.3%	-372.4	-84.2%
Cartera de Créditos	4,279.4	72.7	4,626.2	78.0	4,740.4	79.1	114.2	2.5%	460.9	10.8%
Inmuebles y Muebles	105.7	1.8	101.6	1.7	132.6	2.2	30.9	30.4%	26.9	25.5%
Otros Activos	366.2	6.2	264.5	4.5	524.9	8.8	260.5	98.5%	158.7	43.3%
Total Activo	5,884.5	100.0	5,928.1	100.0	5,990.3	100.0	62.2	1.0%	105.8	1.8%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	1,823.9	31.0	1,753.1	29.6	1,453.1	24.3	-300.0	-17.1%	-370.7	-20.3%
Obligaciones Financieras	1,591.0	27.0	1,648.8	27.8	1,763.2	29.4	114.4	6.9%	172.2	10.8%
Créditos Diferidos	0.9	0.0	0.9	0.0	0.9	0.0	0.0	2.3%	0.0	2.1%
Otros Pasivos	617.6	10.5	504.2	8.5	789.6	13.2	285.4	56.6%	172.0	27.9%
Total Pasivo	4,033.3	68.5	3,907.0	65.9	4,006.9	66.9	99.8	2.6%	-26.5	-0.7%
Capital Contable	1,851.2	31.5	2,021.1	34.1	1,983.4	33.1	-37.7	-1.9%	132.3	7.1%
Total Pasivo y Capital	5,884.5	100.0	5,928.1	100.0	5,990.3	100.0	62.2	1.0%	105.8	1.8%
Rentabilidad	jun-2014		jun-2015							
Utilidades	410.9		448.0							
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	44.4%		45.2%							
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	14.0%		15.0%							

¹⁷ 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.



VIII. COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

Los activos de la compañías aseguradoras representan el 2.8% del total de activos de las entidades supervisadas, segmento que ocupa el tercer lugar en tamaño, después de los bancos y de las entidades fuera de plaza.

Al 30 de junio de 2015, el estado de resultados de las compañías aseguradoras registra utilidades por Q368.4 millones, mayores en 1.7% respecto a junio de 2014. Dicho incremento se debe, principalmente, a la combinación del aumento de las primas netas en 5.1%; al incremento de la siniestralidad en 14.9%; y, a la variación de otros productos y gastos en 214.7% (ver Cuadro 15).

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

(Cifras en millones de quetzales)										
Concepto	jun-2013		jun-2014		jun-2015		Variación			
							2013 - 2014		2014 - 2015	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Primas Netas Emitidas	2,768.2	100.0	3,019.9	100.0	3,173.3	100.0	251.7	9.1	153.4	5.1
(-) Primas Cedidas	859.1	31.0	1,005.5	33.3	1,004.7	31.7	146.3	17.0	-0.8	-0.1
Primas Netas Retenidas	1,909.1	69.0	2,014.4	66.7	2,168.6	68.3	105.3	5.5	154.2	7.7
(+) Variación en Reservas Técnicas	-288.0	-10.4	-301.9	-10.0	-302.7	-9.5	-14.0	4.8	-0.8	0.3
Primas Netas de Retención Devengadas	1,621.1	58.6	1,712.5	56.7	1,865.9	58.8	91.4	5.6	153.4	9.0
(+) Resultado de Inversión por Acumulación de Reservas	44.8	1.6	58.2	1.9	59.6	1.9	13.4	29.8	1.4	2.3
(-) Gastos de Operación	641.5	23.2	674.4	22.3	733.3	23.1	32.9	5.1	58.9	8.7
(+) Gastos de Adquisición	395.7	14.3	411.7	13.6	426.0	13.4	16.0	4.0	14.4	3.5
(+) Gastos de Administración	338.6	12.2	387.9	12.8	432.2	13.6	49.4	14.6	44.2	11.4
(-) Comisiones por Participación de Reaseguradores	92.7	3.4	125.2	4.1	124.9	3.9	32.4	35.0	-0.3	-0.2
(-) Siniestralidad neta	924.2	33.4	985.4	32.6	1,132.6	35.7	61.2	6.6	147.1	14.9
(+) Derechos de Emisión de Pólizas	94.1	3.4	106.9	3.5	112.8	3.6	12.8	13.6	5.9	5.5
Resultado Técnico	194.4	7.0	217.8	7.2	172.4	5.4	23.5	12.1	-45.4	-20.8
(+) Resultado de Inversiones	123.6	4.5	124.1	4.1	130.5	4.1	0.5	0.4	6.4	5.1
(+) Cargos por Fraccionamiento	27.2	1.0	28.6	0.9	29.7	0.9	1.5	5.4	1.1	3.8
Resultado Técnico y Financiero	345.1	12.5	370.6	12.3	332.7	10.5	25.5	7.4	-37.9	-10.2
(+) Otros Productos y Gastos	17.6	0.6	15.8	0.5	49.6	1.6	-1.9	-10.5	33.8	214.7
Resultado en Operación de Seguros	362.7	13.1	386.3	12.8	382.3	12.0	23.6	6.5	-4.1	-1.1
(+) De Ejercicios Anteriores (Neto)	-0.1	0.0	1.4	0.0	0.2	0.0	1.4	-2,198.3	-1.2	-87.8
Resultado de Período	362.7	13.1	387.7	12.8	382.4	12.1	25.0	6.9	-5.3	-1.4
(-) Impuesto Sobre la Renta	20.5	0.7	25.5	0.8	14.1	0.4	5.0	24.4	-11.4	-44.8
Resultado Después de Impuestos	342.2	12.4	362.2	12.0	368.4	11.6	20.0	5.9	6.2	1.7

Indicadores / Relación Primas Netas Emitidas	jun-2014	jun-2015
Reaseguro cedido	33.3%	31.7%
Índice de retención de primas	66.7%	68.3%
Primas netas devengadas	56.7%	58.8%
Resultado	12.0%	11.6%
Indicadores / Relación Primas Netas Emitidas Devengadas		
Siniestralidad	57.5%	60.7%
Rentabilidad sobre patrimonio (ROE)	29.0%	26.7%
Rentabilidad sobre activos (ROA)	9.3%	8.6%

A. NIVEL DE OPERACIONES

El total de primas netas de las compañías aseguradoras, a junio de 2015, ascendió a Q3,173.3 millones, registrando un incremento de 5.1% respecto al nivel observado en junio del año anterior.

El incremento de las primas netas se registró principalmente en el seguro de accidentes y enfermedades (11.9%), especialmente en el ramo de salud y hospitalización, así como en el seguro de daños (2.6%), principalmente en los ramos de vehículos automotores y de robo y hurto (ver Anexo 5.1).

La estructura de las primas netas del mercado asegurador refleja que el seguro de daños ha mantenido la mayor proporción en los últimos años, con un 49.3% a junio 2015, seguido del seguro accidentes y enfermedades con 28.4%; vida con 18.9% y caución con 3.4% (ver Gráfica 47).

1. Seguro de daños

A junio de 2015, las primas netas del seguro de daños registraron un saldo de Q1,565.6 millones. En este tipo de seguros, el ramo de vehículos automotores, con una participación de 40.1% de este rubro, registró un saldo de Q628.2 millones, incrementándose 7.8% respecto a junio de 2014. Los ramos de terremoto y de incendio y líneas aliadas, con participaciones de 17.4% y 15.1%, respectivamente, registraron leves variaciones (ver Gráfica 48).

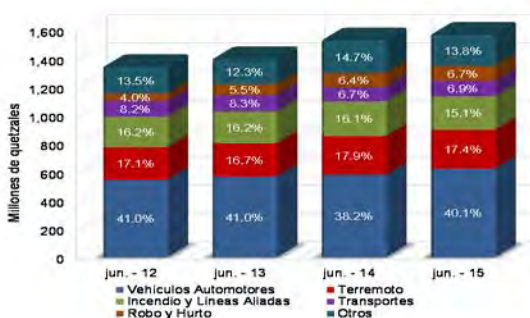
2. Seguro de accidentes y enfermedades

El seguro de accidentes y enfermedades, que es el segundo en importancia por primas netas del mercado asegurador, registró a junio de 2015 un saldo de Q902.3 millones. De este tipo de seguro, el 91.1% proviene del ramo de salud y hospitalización, que registró un saldo de primas netas de Q822.6 millones, equivalente a una variación interanual de 13.4%. El ramo de accidentes personales, con una participación de 8.7%, registró una variación negativa de 2.7% (ver Gráfica 49).

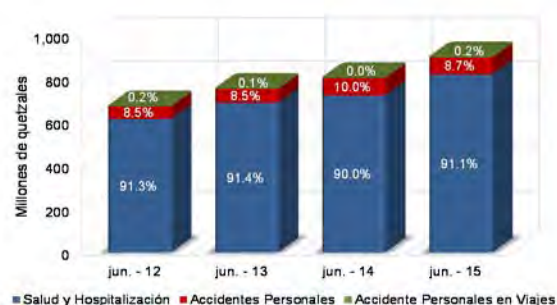
GRÁFICA 47. PRIMAS NETAS TOTALES - ESTRUCTURA



GRÁFICA 48. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE DAÑOS - ESTRUCTURA



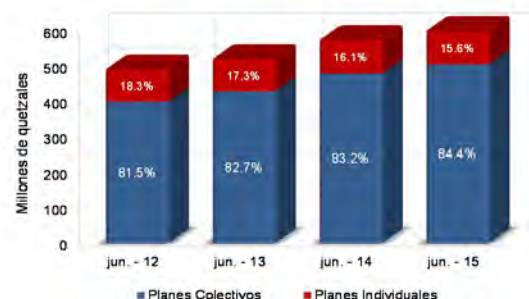
GRÁFICA 49. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE ACCIDENTES Y ENFERMEDADES - ESTRUCTURA



3. Seguro de vida

El seguro de vida, con una participación en primas netas alrededor del 19% en los últimos años, registró a junio 2015 un saldo de Q598.6 millones, con un incremento interanual de 3.8%. Dentro de este tipo de seguro destaca el de planes colectivos (84.4% del total del seguro de vida), con un saldo de Q505.4 millones y una variación interanual de 5.3%. Por su parte, los planes individuales registraron una variación de 0.4% (ver Gráfica 50).

GRÁFICA 50. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE VIDA - ESTRUCTURA

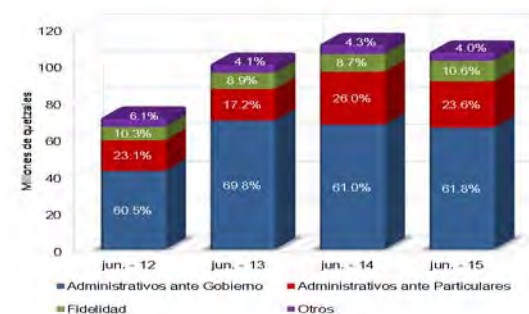


4. Seguro de caución

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

Este tipo de seguro registra la menor participación por monto de primas del mercado asegurador guatemalteco, con un 3.4% a junio de 2015. En tal virtud, muestra un saldo de Q106.9 millones y una variación interanual negativa de 3.9%. El ramo de administrativos ante gobierno tiene la mayor proporción con 61.8% del total de primas de este tipo de seguros, el cual registró una variación interanual negativa de 2.5%. El ramo de administrativos ante particulares, con una participación de 23.6% del total, también registró una reducción interanual por 12.8% (ver Gráfica 51).

GRÁFICA 51. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE CAUCIÓN - ESTRUCTURA



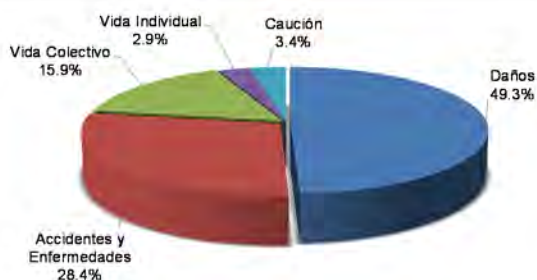
B. REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS

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 2015, las compañías aseguradoras retuvieron el 68.3% de las primas netas totales, mayor al 66.7% registrado en junio del año anterior, lo que indica que están cediendo menos riesgos a sus reaseguradores.

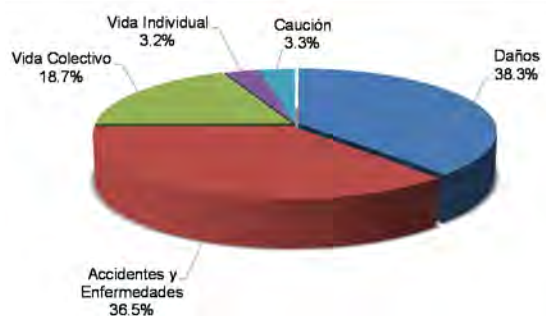
En consecuencia, la cesión de primas, según el tipo de seguro, hace variar la composición de primas retenidas respecto a las primas netas. A junio de 2015, las primas retenidas del seguro de daños registraron un 38.3% del total de primas retenidas. En el caso del seguro de accidentes y enfermedades, las primas retenidas fueron del 36.5%. La comparación anterior permite evidenciar que, no obstante, el seguro 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 reasegurador (ver Gráficas 52 y 53).

El índice de retención representa la porción del riesgo que una compañía de seguros está dispuesta a asumir con sus propios recursos. Al observar la proporción de primas retenidas en el período de junio de 2012 a junio de 2015, el seguro de accidentes y enfermedades es el que presenta una mayor proporción de retención de primas con un nivel del 87.7% a junio de 2015, seguido del seguro de vida con una retención de 79.3%. Los seguros de caución y de daños presentan un menor nivel de retención, registrando una proporción de 67.0% y 53.1%, respectivamente (ver Gráfica 54).

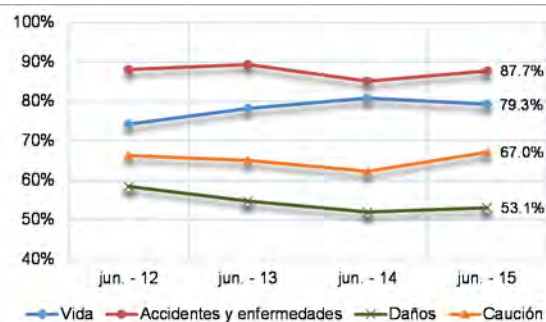
GRÁFICA 52. PRIMAS NETAS POR RAMO - COMPOSICIÓN



GRÁFICA 53. PRIMAS RETENIDAS POR RAMO - COMPOSICIÓN



GRÁFICA 54. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS

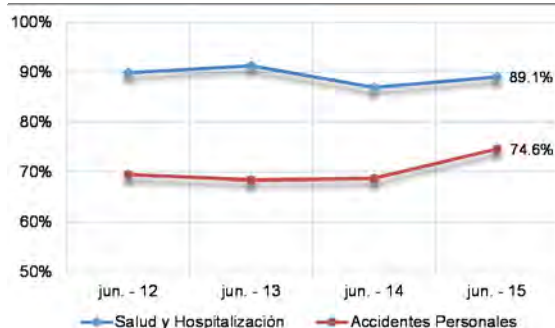


En el seguro de accidentes y enfermedades, que presenta un mayor índice de retención, el ramo de salud y hospitalización, a junio de 2015, retuvo 89.1% de las primas; seguido por el ramo de accidentes personales con una retención de 74.6%, proporciones que se han mantenido sin variaciones relevantes desde junio de 2012 (ver Gráfica 55). El seguro de accidentes personales en viajes tienen una participación menor al 1% del total de primas netas de este tipo de seguro.

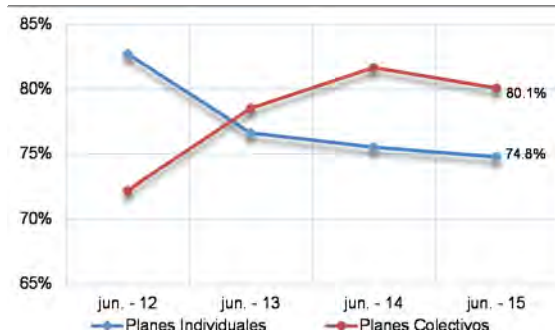
En el seguro de vida, el ramo de planes colectivos presentó el mayor índice de retención, ya que a junio de 2015, se retuvo 80.1%, mientras que el ramo de planes individuales retuvo alrededor del 74.8% de las primas (ver Gráfica 56). Cabe mencionar que los ramos de planes populares y rentas y pensiones presentan una baja participación dentro del total de primas netas del seguro de vida.

Los diversos ramos que componen el seguro de daños presentan diferentes niveles de retención de primas, aunque con cierta estabilidad en su proporción (ver Gráfica 57). El mayor nivel de retención se presenta, a junio de 2015, en el ramo de vehículos automotores con 88.6%, en tanto que en el ramo de terremoto la retención es de 10.3%.

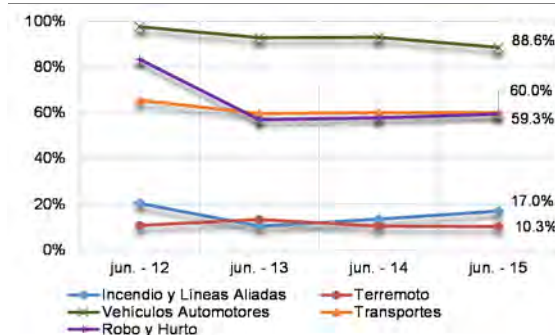
GRÁFICA 55. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS – ACCIDENTES Y ENFERMEDADES



GRÁFICA 56. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS – VIDA



GRÁFICA 57. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS – DAÑOS



C. SINIESTRALIDAD

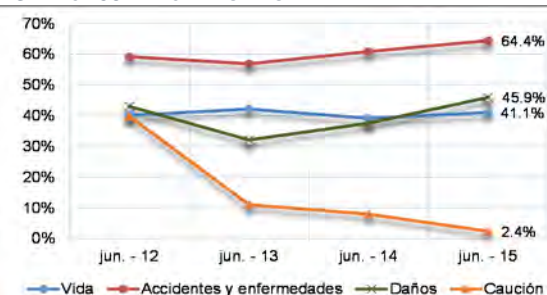
A junio de 2015, el costo total de siniestros brutos para las compañías aseguradoras ascendió a Q1,548.8 millones, registrando un incremento interanual de 19.2%. El índice de siniestralidad que es el cociente del total de siniestros brutos y el total de primas netas, se ubicó en 48.8%, mayor al indicador de junio de 2014 de 43.0% (Ver Anexo 5.2).

El seguro de accidentes y enfermedades presenta, a junio de 2015, la mayor siniestralidad con un indicador de 64.4%. Dentro de este ramo, los seguros de salud y hospitalización registraron un indicador de 68.3%, en tanto que el de accidentes personales de 24.2%.

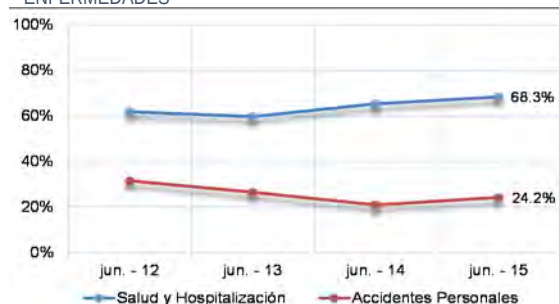
El seguro de vida registró un índice de siniestralidad de 41.1% a junio de 2015. Dentro de este ramo, los seguros de planes individuales registraron una siniestralidad de 46.9% y los de planes colectivos de 39.8%.

La siniestralidad del seguro de daños se ubicó en 45.9% a junio de 2015. Su principal ramo, vehículos automotores, presentó un indicador de 65.1%.

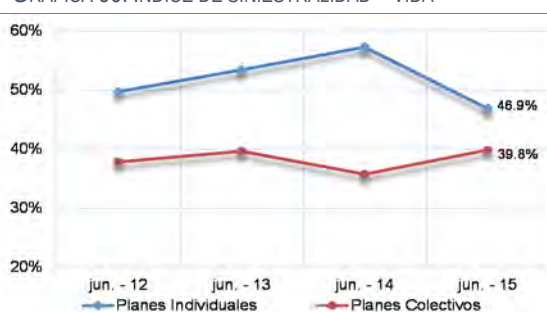
GRÁFICA 58. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD



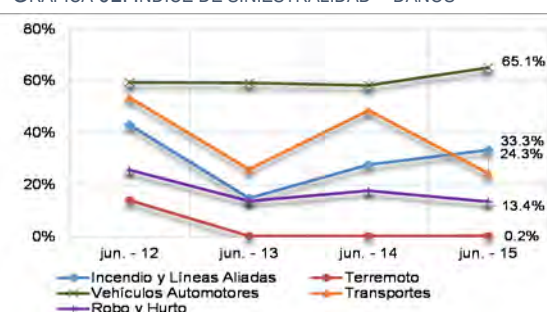
GRÁFICA 59. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD – ACCIDENTES Y ENFERMEDADES



GRÁFICA 60. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD – VIDA



GRÁFICA 61. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD – DAÑOS



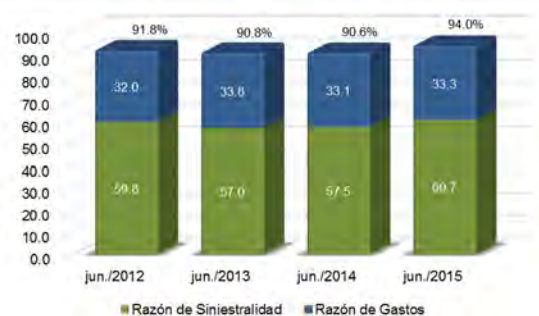


D. EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA

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

Al 30 de junio de 2015, la razón combinada fue de 94.0% menor al 100%, lo cual indica que la operación del sistema asegurador mantiene su eficiencia en la utilización de sus primas disponibles.

GRÁFICA 62. RAZÓN COMBINADA



Análisis de ejecución técnica: Razón combinada¹⁸

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

¹⁸ Fuente: International Association of Insurance Supervisors (IAIS) - Supervisory Standard No. 9.

E. POSICIÓN PATRIMONIAL

A junio de 2015, el patrimonio técnico de las compañías aseguradoras ascendió a Q2,755.1 millones, lo que significó un crecimiento de 11.3% respecto al mismo mes del año anterior. El margen de solvencia registrado fue Q948.9 millones, de los cuales el 68.3% es para seguros de daños (incluye tanto seguro de accidentes y enfermedades como de caución); 22.7% para riesgo de inversión y crédito; y, el restante 9.0% para seguros de vida, por lo que la posición patrimonial fue Q1,806.2 millones. La relación posición patrimonial a patrimonio técnico fue 65.6%, ratio superior al de junio de 2014 (ver Cuadro 16).

CUADRO 16. POSICIÓN PATRIMONIAL

(Cifras en millones de quetzales)			
Rubro	jun-13	jun-14	jun-15
Capital	2,184.6	2,493.1	2,790.8
Deducciones	-10.0	-18.8	-35.7
Patrimonio Técnico	2,174.6	2,474.4	2,755.1
Margen de solvencia para seguros de vida	77.5	81.7	85.4
Margen de solvencia para seguros de daños	540.6	647.5	647.7
Margen de solvencia para riesgo de inversión y de crédito	136.1	147.0	215.8
Margen de solvencia (MS)	754.2	876.2	948.9
Posición patrimonial	1,420.4	1,598.1	1,806.2
Relación-Posición/patrimonio técnico	65.3%	64.6%	65.6%
Relación-MS/patrimonio técnico	34.7%	35.4%	34.4%

F. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE

A junio de 2015, los activos de las compañías aseguradoras ascendieron a Q8,527.1 millones, lo que significó un crecimiento de 9.0% respecto al mismo mes del año anterior (ver Cuadro 17).

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

cobrar en 15.8%, seguido de otros activos por 24.3% y de las inversiones por 3.4%. Los pasivos alcanzaron los Q5,763.3 millones, lo que representó un crecimiento de 8.1% en relación a junio de 2014, lo cual estuvo influenciado, principalmente, por el aumento de los rubros de acreedores varios y de reservas técnicas y matemáticas de 13.2% y 4.4%, respectivamente.

CUADRO 17. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS.

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	jun-2014		dic-2014		jun-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulado		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	207.4	2.7	323.7	4.1	269.3	3.2	-54.5	-16.8%	61.8	29.8%
Inversiones	5,116.3	65.4	5,138.9	65.1	5,288.6	62.0	149.7	2.9%	172.3	3.4%
Primas por cobrar	1,672.5	21.4	1,639.6	20.8	1,937.1	22.7	297.4	18.1%	264.5	15.8%
Otros activos	830.2	10.6	786.6	10.0	1,032.3	12.1	245.7	31.2%	202.0	24.3%
Total Activo	7,826.5	100.0	7,888.8	100.0	8,527.1	100.0	638.3	8.1%	700.6	9.0%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Reservas técnicas y matemáticas	3,460.4	44.2	3,296.4	41.8	3,614.3	42.4	317.9	9.6%	153.9	4.4%
Acreedores varios	826.6	10.6	796.2	10.1	935.9	11.0	139.6	17.5%	109.3	13.2%
Obligaciones contractuales	368.5	4.7	418.3	5.3	458.0	5.4	39.7	9.5%	89.5	24.3%
Otros pasivos	674.1	8.6	609.9	7.7	755.1	8.9	145.3	23.8%	81.0	12.0%
Total Pasivo	5,329.6	68.1	5,120.9	64.9	5,763.3	67.6	642.5	12.5%	433.7	8.1%
Capital	2,496.9	31.9	2,768.0	35.1	2,763.8	32.4	-4.2	-0.2%	266.9	10.7%
Total Pasivo y Capital	7,826.5	100.0	7,888.8	100.0	8,527.1	100.0	638.3	8.1%	700.6	9.0%

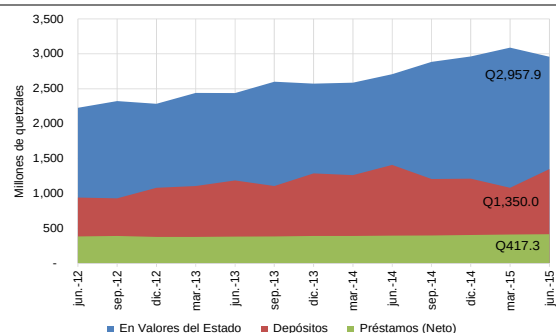
G. INVERSIONES

El rubro de inversiones de las compañías aseguradoras, a junio de 2015, registró un saldo de Q5,288.6 millones con una variación interanual de 3.4%.

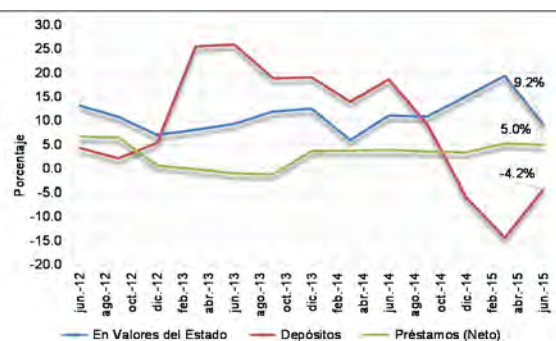
Las inversiones representan el respaldo de las reservas técnicas, debiendo cumplir con condiciones de liquidez, seguridad, rentabilidad y diversificación. En tal virtud, las aseguradoras destinan una importante proporción de sus recursos para invertir estas reservas, constituyéndose en el principal rubro de sus activos. El aumento observado en las inversiones a junio de 2015, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos valores del estado, que crecieron 9.2% y en préstamos que aumentaron 5.0% (ver Gráfica 64).

El portafolio de inversiones de las compañías de seguros, se encuentra integrado principalmente por títulos valores del estado; depósitos de ahorro y a plazo que las aseguradoras han constituido en el sistema financiero nacional; así como los préstamos otorgados a las personas aseguradas, como se observa en la Gráfica 65. Las otras inversiones incluyen títulos valores de empresas privadas y mixtas; bienes inmuebles; y, cédulas hipotecarias.

GRÁFICA 63. INVERSIONES – SALDO Y ESTRUCTURA



GRÁFICA 64. INVERSIONES – SALDO POR LOS PRINCIPALES TIPOS DE INVERSIÓN



GRÁFICA 65. INVERSIONES – ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO



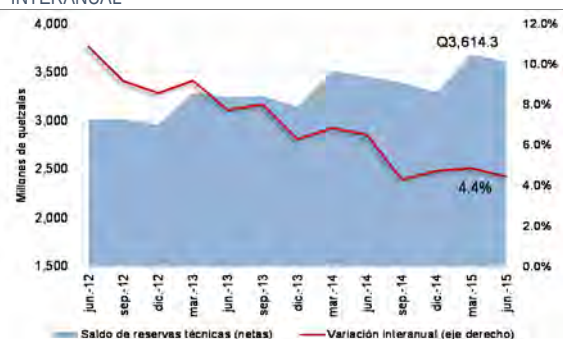
H. RESERVAS TÉCNICAS

Las reservas técnicas son las provisiones que reflejan el valor cierto o estimado de las obligaciones contraídas por las aseguradoras derivadas de los contratos de seguros que hayan suscrito. En ese sentido, las mismas se constituyen en el principal pasivo de las compañías de seguros. A junio de 2015 ascendieron a Q3,614.3 millones, con un crecimiento interanual de 4.4% (ver Gráfica 66).

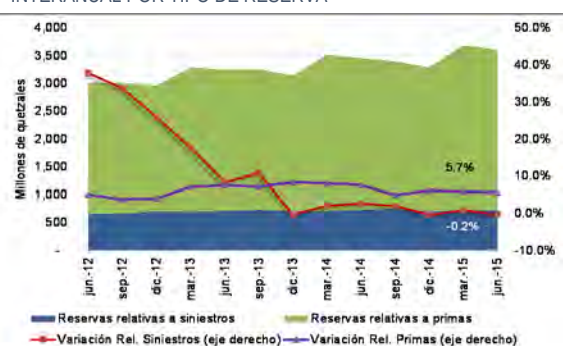
Las reservas relativas a las primas, que incluyen las reservas matemáticas y las de riesgo en curso, registraron una tasa de crecimiento de 5.7% de forma interanual; mientras que las reservas relativas a los siniestros, que están integradas por obligaciones pendientes de pago, por siniestros ocurridos no reportados y para riesgos catastróficos, disminuyeron 0.2% (ver Gráfica 67).

Las reservas relativas a las primas, a junio de 2015, constituyeron el 80% de las reservas técnicas; en tanto que las relativas a los siniestros representaron el 20% de las mismas como se observa en la Gráfica 68.

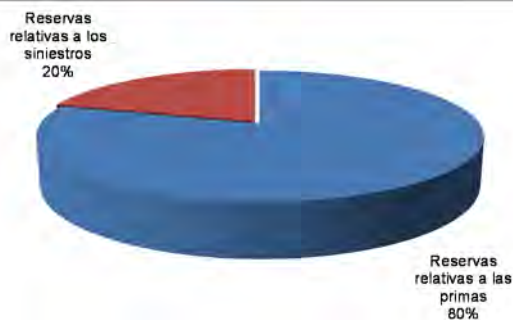
GRÁFICA 66. RESERVAS TÉCNICAS – SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 67. RESERVAS TÉCNICAS – SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL POR TIPO DE RESERVA



GRÁFICA 68. RESERVAS TÉCNICAS – ESTRUCTURA





IX. ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

Los activos de los almacenes generales de depósito ascendieron a Q250.5 millones a junio de 2015, lo que representó un crecimiento de 3.3% respecto a junio de 2014, originado principalmente, por el incremento registrado en el rubro de inmuebles y muebles de 4.7% y en las inversiones de 21.1% (ver Cuadro 18).

Los pasivos alcanzaron Q60.4 millones y el capital contable ascendió a Q190.1 millones, superiores en 10.6% y 1.2%, respectivamente, en comparación con los saldos registrados en junio de 2014.

Las utilidades alcanzaron los Q21.8 millones a junio de 2015, menores en 2.9% respecto a lo registrado en el

mismo período del año previo. Por consiguiente, el indicador de rentabilidad sobre el capital (ROE) fue de 22.9% y el indicador de rentabilidad sobre activos (ROA) se ubicó en 17.4%, ambos menores a los registrados en junio de 2014.

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 2015 un monto de Q2,311.7 millones, lo que representó una disminución de 36.7%, respecto al mismo mes de 2014. La variación es el resultado de la disminución de las mercaderías depositadas en las bodegas fiscales y en bodegas habilitadas (ver Cuadro 18).

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	jun-2014		dic-2014		jun-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	61.6	25.4	70.1	27.5	63.2	25.2	-7.0	-9.9%	1.6	2.5%
Inversiones	23.5	9.7	25.4	10.0	28.5	11.4	3.0	11.9%	5.0	21.1%
Inmuebles y Muebles	112.6	46.4	115.5	45.3	118.0	47.1	2.5	2.1%	5.3	4.7%
Cargos Diferidos	9.2	3.8	11.8	4.6	11.1	4.4	-0.7	-5.8%	1.9	21.1%
Otros Activos	35.5	14.7	32.2	12.6	29.7	11.9	-2.5	-7.7%	-5.8	-16.3%
Total Activo	242.5	100.0	255.1	100.0	250.5	100.0	-4.6	-1.8%	8.0	3.3%
PASIVO Y CAPITAL										
Créditos Obtenidos	11.7	4.8	10.1	4.0	11.3	4.5	1.2	11.7%	-0.4	-3.8%
Provisiones	9.5	3.9	10.3	4.0	12.4	5.0	2.1	20.8%	3.0	31.1%
Otras Cuentas Acreedoras	13.7	5.7	11.7	4.6	10.8	4.3	-1.0	-8.4%	-3.0	-21.6%
Otros Pasivos	19.7	8.1	19.8	7.8	26.0	10.4	6.1	31.0%	6.3	31.7%
Total Pasivo	54.6	22.5	52.0	20.4	60.4	24.1	8.5	16.3%	5.8	10.6%
Capital Contable	187.9	77.5	203.1	79.6	190.1	75.9	-13.1	-6.4%	2.2	1.2%
Total Pasivo y Capital	242.5	100.0	255.1	100.0	250.5	100.0	-4.6	-1.8%	8.0	3.3%
Mercaderías en depósito										
Bodegas Propias	692.2	19.0	616.3	18.1	695.2	30.1	78.9	12.8%	2.9	0.4%
Bodegas Habilitadas	485.6	13.3	212.8	6.2	293.7	12.7	80.9	38.0%	-191.9	-39.5%
Bodegas Fiscales	2,470.9	67.7	2,577.8	75.6	1,319.9	57.1	-1,257.9	-48.8%	-1,151.0	-46.6%
Remate	3.0	0.1	3.0	0.1	3.0	0.1	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Total	3,651.7	100.0	3,409.8	100.0	2,311.7	100.0	-1,098.1	-32.2%	-1,340.0	-36.7%
Seguros de las mercaderías en depósito										
Contratados por el Almacén	1,617.0	30.5	1,617.5	32.7	1,663.2	35.6				
Endosados a favor del Almacén	3,677.7	69.5	3,323.6	67.3	3,012.4	64.4				
Total seguros	5,294.7	100.0	4,941.0	100.0	4,675.6	100.0				
Cobertura de las mercaderías	145.0%		144.9%		202.3%					
Rentabilidad										
Utilidades	jun-2014		jun-2015							
Utilidades	22.4		21.8							
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	23.9%		22.9%							
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	18.5%		17.4%							

Se estima que el riesgo de depósito de los almacenes generales es moderado al considerar que a junio de 2015, el 87.3% 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 12.7% restante de las mercaderías estaban depositadas en bodegas habilitadas, donde los almacenes generales de depósito ejercen un control indirecto.

A junio de 2015, los almacenes generales de depósito reportaron que la suma asegurada de las mercaderías en depósito fue de Q4,675.6 millones, cubriendo el 202.3% del total de dichas mercaderías.



X. CASAS DE CAMBIO

A junio de 2015, el activo de las casas de cambio ascendió a Q36.0 millones, registrando un incremento de 11.4% respecto al cierre del primer semestre de 2014, tal como se observa en el Cuadro 19.

El pasivo de las casas de cambio alcanzó Q4.5 millones, registrando un incremento de 28.8% respecto a lo observado en junio de 2014, lo cual obedeció al aumento de los rubros otros pasivos¹⁹ y de las provisiones en 53.0% y 7.6%, respectivamente. El

capital contable ascendió a Q31.5 millones, mayor en 9.3% respecto a lo registrado en junio de 2014.

Por su parte, las utilidades a junio de 2015, ascendieron a Q1.9 millones, menores a las registradas en junio de 2014, de Q2.7 millones. La rentabilidad sobre patrimonio (ROE) fue de 12.3% y la rentabilidad sobre activos (ROA) se ubicó en 10.7%, menores a los registrados el año anterior.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	jun-2014		dic-2014		jun-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	24.0	74.2	28.6	83.9	29.2	81.1	0.6	2.2%	5.2	21.7%
Inmuebles y Muebles	2.0	6.3	2.1	6.2	2.1	5.9	0.0	1.5%	0.1	4.8%
Cargos Diferidos	4.6	14.3	2.4	7.0	2.8	7.8	0.4	17.8%	-1.8	-38.7%
Otros Activos	1.7	5.2	1.0	2.9	1.8	5.1	0.8	84.4%	0.2	9.5%
Total Activo	32.3	100.0	34.1	100.0	36.0	100.0	1.9	5.7%	3.7	11.4%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Provisiones	1.9	5.7	1.5	4.4	2.0	5.5	0.5	33.1%	0.1	7.6%
Otros Pasivos	1.6	5.0	1.5	4.4	2.5	6.9	1.0	66.2%	0.9	53.0%
Total Pasivo	3.5	10.8	3.0	8.8	4.5	12.5	1.5	49.7%	1.0	28.8%
Capital Contable	28.9	89.2	31.1	91.2	31.5	87.5	0.4	1.4%	2.7	9.3%
Total Pasivo y Capital	32.3	100.0	34.1	100.0	36.0	100.0	1.9	5.7%	3.7	11.4%
Rentabilidad	jun-2014		jun-2015							
Utilidades	2.7		1.9							
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	19.0%		12.3%							
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	16.9%		10.7%							

¹⁹ Incluye cuentas por pagar, gastos financieros por pagar y otras obligaciones.

XI. 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 2015, se tiene registro de diez casas de bolsa pertenecientes a ocho grupos financieros.

Las casas de bolsa que están sujetas a supervisión alcanzaron un nivel de activos netos de Q272.1 millones a junio de 2015, monto que fue mayor en Q189.8 millones al compararse con la cifra de cierre del primer semestre de 2014, debido principalmente al incremento de las disponibilidades (ver Cuadro 20).

Los pasivos ascendieron a Q193.2 millones, superiores al nivel observado a junio de 2014, influenciado por el monto registrado en los créditos obtenidos. El capital contable de las casas de bolsa ascendió a Q78.9 millones, superior en 5.1% en comparación al registrado en junio de 2014.

El volumen de operaciones de las casas de bolsa a junio de 2015 refleja un nivel de utilidades de Q5.0 millones, monto mayor al registrado en junio de 2014. El indicador de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) se ubicó en 12.6% en junio de 2015; y, el de rentabilidad sobre activos (ROA) fue de 3.7%.

Además, las casas de bolsa supervisadas registraron, en la negociación de títulos valores por cuenta de terceros, en el rubro de Administraciones por Cuenta Ajena²⁰, un total de Q25,065.6 millones a junio de 2015, monto superior en Q1,288.3 millones al registrado en el mismo mes del año previo, equivalente a un crecimiento de 5.4%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	jun-2014		dic-2014		jun-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	27.7	33.7	31.9	2.0	238.4	87.6	206.5	648.3%	210.7	759.6%
Inversiones	46.5	56.6	1,580.7	97.5	26.4	9.7	-1,554.3	-98.3%	-20.1	-43.2%
Inmuebles y Muebles	4.6	5.6	4.4	0.3	4.2	1.5	-0.2	-5.4%	-0.5	-10.2%
Otros Activos	3.4	4.1	3.6	0.2	3.1	1.1	-0.5	-13.4%	-0.3	-7.5%
Total Activo	82.3	100.0	1,620.6	100.0	272.1	100.0	-1,348.5	-83.2%	189.8	230.7%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	0.0	0.0	1,532.3	94.5	190.6	70.1	-1,341.7	-87.6%	190.6	0.0%
Provisiones	1.2	1.5	1.2	0.1	1.5	0.5	0.2	19.7%	0.2	18.9%
Otros Pasivos	6.0	7.2	13.1	0.8	1.1	0.4	-12.0	-91.8%	-4.9	-82.1%
Total Pasivo	7.2	8.7	1,546.6	95.4	193.2	71.0	-1,353.4	-87.5%	186.0	2583.9%
Capital Contable	75.1	91.3	74.0	4.6	78.9	29.0	4.9	6.7%	3.8	5.1%
Total Pasivo y Capital	82.3	100.0	1,620.6	100.0	272.1	100.0	-1,348.5	-83.2%	189.8	230.7%
Rentabilidad	jun-2014		jun-2015							
Utilidades	3.8		5.0							
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	10.2%		12.6%							
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	9.3%		3.7%							

²⁰ Registradas en cuentas de orden.



XII. INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-

El Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-, entidad estatal descentralizada, tiene por objeto principal facilitar la adquisición de vivienda a las familias guatemaltecas, al asegurar 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.

A junio de 2015 el total de activos del FHA ascendió a Q1,057.3 millones, superiores en 15.2% a los registrados en junio de 2014. Los principales

incrementos se registraron en las disponibilidades que tienen una participación de 49.4% y en los derechos sobre inmuebles por reclamos aprobados e inmuebles adjudicados cuya contribución es de 43.0% (ver Cuadro 21). Por su parte, los pasivos alcanzaron Q400.3 millones, mayores en 11.0% a los registrados en junio de 2014. El capital contable ascendió a Q657.1 millones, lo que significó un incremento interanual de 17.9%.

Las utilidades del FHA ascendieron a Q55.8 millones, mayores a las registradas a junio de 2014, que fueron de Q43.3 millones. A junio de 2015, el indicador de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) se ubicó en 17.0% y el de rentabilidad sobre activos (ROA) fue de 10.6%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	jun-2014		dic-2014		jun-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	465.2	50.7	513.8	51.6	522.7	49.4	8.8	1.7%	57.4	12.3%
Inversiones	34.0	3.7	39.0	3.9	55.0	5.2	16.0	41.0%	21.0	61.8%
Derechos sobre Inmuebles por Reclamos Aprobados e Inmuebles Adjudicados	395.3	43.1	419.7	42.1	454.4	43.0	34.7	8.3%	59.1	15.0%
Inmuebles y Muebles	20.3	2.2	21.5	2.2	20.6	1.9	-0.9	-4.1%	0.3	1.4%
Otros Activos	3.0	0.3	2.7	0.3	4.7	0.4	2.0	73.1%	1.7	55.6%
Total Activo	917.8	100.0	996.7	100.0	1,057.3	100.0	60.6	6.1%	139.5	15.2%
PASIVO Y CAPITAL	jun-2014		dic-2014		jun-2015					
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Cuentas por Pagar	10.0	1.1	13.2	1.3	11.7	1.1	-1.4	-10.7%	1.7	17.5%
Obligaciones por Inmuebles Pendientes de Adjudicar	287.7	31.3	314.6	31.6	318.5	30.1	3.9	1.2%	30.7	10.7%
Créditos Diferidos	43.5	4.7	51.6	5.2	46.1	4.4	-5.5	-10.7%	2.6	6.0%
Otros Pasivos	19.3	2.1	20.8	2.1	24.0	2.3	3.2	15.3%	4.7	24.3%
Total Pasivo	360.5	39.3	400.2	40.1	400.3	37.9	0.1	0.0%	39.8	11.0%
Capital Contable	557.3	60.7	596.5	59.9	657.1	62.1	60.5	10.1%	99.8	17.9%
Total Pasivo y Capital	917.8	100.0	996.7	100.0	1,057.3	100.0	60.6	6.1%	139.5	15.2%
Rentabilidad	jun-2014		jun-2015							
Utilidades	43.3		55.8							
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	15.5%		17.0%							
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	9.4%		10.6%							

XIII. GRUPOS FINANCIEROS

De conformidad con lo establecido en el Artículo 27 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, un grupo financiero se define como la agrupación de dos o más personas jurídicas que realizan actividades de naturaleza financiera, de las cuales una de ellas debe ser un banco, y entre las que existe control común por relaciones de propiedad, administración o uso de imagen corporativa; o bien sin existir estas relaciones, según acuerdo, deciden tener un control común. A junio de 2015 existían diez grupos financieros autorizados por la Junta Monetaria (ver más detalle en Anexo 6.1).

El monto de los activos netos de los grupos financieros, a junio de 2015, ascendió a Q278,587.9 millones, lo que significó un crecimiento de 9.0%, respecto a lo observado al mismo período del año anterior (ver Cuadro 23). Cabe mencionar que el total de activos de los grupos financieros representó el 90.4% del total de activos de las entidades supervisadas, proporción menor a la observada en junio de 2014.

La variación interanual de los activos estuvo influenciada, principalmente, por el crecimiento de la cartera de créditos en 11.4% y de las inversiones en 8.9%, rubros que representan el 82.2% de los activos totales de los grupos financieros.

Los pasivos agregados de los grupos financieros ascendieron a Q252,216.2 millones a junio de 2015, registrando un crecimiento de 9.2% respecto al mismo período del año previo. El incremento interanual de los pasivos fue impulsado, principalmente, por el aumento de las obligaciones depositarias en 9.1% y de los créditos obtenidos en 11.3%.

Por su parte, el capital contable ascendió a Q26,371.7 millones, registrando un incremento de 6.8% respecto al primer semestre de 2014.

CUADRO 22. GRUPOS FINANCIEROS AUTORIZADOS PARA OPERAR EN EL PAÍS

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

A junio de 2015, las utilidades de los grupos financieros alcanzaron los Q2,566.2 millones, mayores en 9.6% respecto al mismo período de 2014. Derivado que el incremento porcentual de las utilidades fue mayor al crecimiento de los activos y capital, los indicadores de rentabilidad aumentaron. El indicador de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) alcanzó 19.5% al terminar el primer semestre de 2015. Por su parte, la rentabilidad sobre activos (ROA) se situó en 1.8%. Por otra parte, el patrimonio computable ascendió a Q27,974.2 millones y el requerido fue de Q20,814.3 millones, alcanzando una posición patrimonial de Q7,159.9 millones, menor en 1.3% respecto a la posición patrimonial de junio de 2014.



CUADRO 23. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LOS GRUPOS FINANCIEROS.

(Cifras en millones de Quetzales)										
	jun-2014		dic-2014		jun-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
ACTIVO							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	35,805.7	14.0	34,636.7	13.1	36,214.3	13.0	1,577.6	4.6%	408.6	1.1%
Inversiones	68,462.2	26.8	71,226.2	27.0	74,584.9	26.8	3,358.6	4.7%	6,122.7	8.9%
Cartera de Créditos	138,448.7	54.1	145,737.7	55.2	154,255.0	55.4	8,517.3	5.8%	15,806.3	11.4%
Otros Activos	12,970.9	5.1	12,462.6	4.7	13,533.7	4.9	1,071.1	8.6%	562.8	4.3%
Total Activo	255,687.5	100.0	264,063.3	100.0	278,587.9	100.0	14,524.6	5.5%	22,900.4	9.0%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	178,596.6	69.8	183,501.7	69.5	194,779.8	69.9	11,278.1	6.1%	16,183.2	9.1%
Créditos Obtenidos	32,313.3	12.6	35,249.4	13.3	35,977.0	12.9	727.7	2.1%	3,663.7	11.3%
Obligaciones Financieras	6,839.2	2.7	7,100.8	2.7	7,699.1	2.8	598.3	8.4%	859.9	12.6%
Otros Pasivos	13,243.4	5.2	12,119.4	4.6	13,760.3	4.9	1,640.9	13.5%	516.9	3.9%
Total Pasivo	230,992.5	90.3	237,971.3	90.1	252,216.2	90.5	14,245.0	6.0%	21,223.8	9.2%
Capital Contable	24,695.0	9.7	26,092.0	9.9	26,371.7	9.5	279.7	1.1%	1,676.7	6.8%
Total Pasivo y Capital	255,687.5	100.0	264,063.3	100.0	278,587.9	100.0	14,524.6	5.5%	22,900.4	9.0%
Total de activos de entidades supervisadas	281,577.2		290,816.4		308,132.5					
Proporción de activos de los grupos financieros	90.8%		90.8%		90.4%					
INDICADORES	jun-2014		dic-2014		jun-2015					
Utilidades	2,340.8		4,547.9		2,566.2					
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	19.0%		17.4%		19.5%					
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	1.8%		1.7%		1.8%					
Posición Patrimonial Consolidada	7,252.2		8,138.8		7,159.9					

XIV. BANCO DE GUATEMALA

A junio de 2015, el total del activo del Banco de Guatemala ascendió a Q98,609.4 millones, mayor en 10.4% con relación al nivel alcanzado a diciembre de 2014 (ver Cuadro 24).

El resultado obedeció, al incremento registrado en los activos con no residentes por Q3,097.7 millones (5.1%); y en los activos con residentes por Q6,171.2 millones (21.7%).

El aumento de los activos con no residentes se debió, principalmente, al incremento de la cuenta de Inversiones en Valores del Exterior por Q3,711.0 millones (7.3%). Por su parte, el incremento de los activos con residentes estuvo influenciado principalmente por el aumento de la cuenta Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado en Q1,710.6 millones (7.9%), 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 30 de junio de 2015, de conformidad con lo que establece el Artículo 9 de la Ley Orgánica del Banco de Guatemala.

El pasivo ascendió a Q93,900.4 millones, superior en 9.3% respecto a diciembre de 2014, resultado neto del incremento del pasivo con residentes por Q8,148.5 millones y de la disminución con no residentes en Q119.9 millones.

El incremento de los pasivos con residentes se debió principalmente al aumento del rubro Depósitos del Gobierno General por Q2,976.0 millones, y de la cuenta Numerario Nacional por Q1,069.8 millones.

Cabe mencionar 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 realizados.

A junio de 2015, el patrimonio del Banco de Guatemala fue de Q4,709.1 millones, mayor en 35.8% al registrado en diciembre del año previo (Q3,468.9 millones).

Respecto al estado de resultados, durante el período del 1 de enero al 30 de junio de 2015, el Banco de Guatemala obtuvo un resultado financiero de Q334.2 millones y un resultado operacional de Q60.2 millones. Los gastos de inspección a las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos ascendieron a Q76.0 millones y el costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia a Q749.7 millones, por lo que se obtuvo una deficiencia neta de Q765.5 millones (ver Cuadro 25).



CUADRO 24. RESUMEN DEL BALANCE GENERAL DEL BANCO DE GUATEMALA.

(Cifras en millones de Quetzales)				
	Dic-2014	Jun-2015	Variación	
			Absoluta	Relativa
ACTIVO				
Con no Residentes	60,844.6	63,942.2	3,097.7	5.1%
Oro Monetario	2,019.0	1,977.8	-41.2	-2.0%
Inversiones en Valores del Exterior	50,563.1	54,274.1	3,711.0	7.3%
Otros Activos con no Residentes	8,262.4	7,690.3	-572.1	-6.9%
Con Residentes	28,496.0	34,667.2	6,171.2	21.7%
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala Recibidos para cubrir Deficiencias Netas	3,499.3	3,498.9	-0.4	0.0%
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	21,682.2	23,392.7	1,710.6	7.9%
Cuenta Activa de Valuaciones	0.0	4,508.8	4,508.8	-
Otros Activos con Residentes	3,314.5	3,266.8	-47.7	-1.4%
Total Activo	89,340.5	98,609.4	9,268.9	10.4%
PASIVO				
Con no Residentes	4,602.4	4,482.6	-119.9	-2.6%
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	4,602.4	4,482.6	-119.9	-2.6%
Con Residentes	81,269.3	89,417.8	8,148.5	10.0%
Numerario Nacional	29,164.4	30,234.2	1,069.8	3.7%
Títulos del Banco Central	24,587.1	25,104.7	517.6	2.1%
Depósitos del Gobierno General	3,296.6	6,272.6	2,976.0	90.3%
Depósitos del Sector Financiero	21,986.7	20,936.7	-1,050.0	-4.8%
Cuenta Pasiva de Valuaciones	0.0	4,432.3	4,432.3	-
Otros Pasivos con Residentes	2,234.5	2,437.4	202.8	9.1%
Total Pasivo	85,871.7	93,900.4	8,028.7	9.3%
PATRIMONIO	3,468.9	4,709.1	1,240.2	35.8%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	89,340.5	98,609.4	9,268.9	10.4%

CUADRO 25. ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO DEL BANCO DE GUATEMALA

Del 1 de enero al 30 de junio de 2015	
(Cifras en millones de Quetzales)	
Productos Financieros	521.5
Gastos Financieros	-187.3
Resultado Financiero	334.2
Gastos Administrativos	-274.8
Sub-Total	59.4
Productos y Gastos Ejercicios Anteriores	0.8
Resultado Operacional	60.2
Gastos de Inspección	-76.0
Sub-Total	-15.8
Costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia	-749.7
Deficiencia Neta	-765.5

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

La Intendencia de Verificación Especial (IVE) de la Superintendencia de Bancos (SIB), fue creada mediante el Decreto Número 67-2001 del Congreso de la República de Guatemala, Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, y es la encargada de velar por el cumplimiento de la normativa contra el lavado de dinero u otros activos en el ámbito estrictamente administrativo.

Asimismo, de conformidad con el Decreto Número 58-2005 del Congreso de la República de Guatemala, Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo, la IVE es la encargada de velar, dentro del ámbito estrictamente administrativo, que el sistema financiero así como otros sectores obligados, cumplan con aplicar las medidas preventivas que la Ley establece, para evitar que éstos sean utilizados para el financiamiento del terrorismo.

A. RELACIÓN CON ORGANISMOS INTERNACIONALES

1. Grupo Egmont

El Grupo Egmont es una organización que reúne a las Unidades de Inteligencia Financiera (UIF) de países comprometidos con la lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo (LD/FT), a fin de compartir experiencias, estudiar tipologías y generar criterios para efectuar análisis financiero, proveer apoyo en sus respectivos programas contra el LD/FT, además del intercambio de información con UIF de otros países. Actualmente cuenta con 147 miembros, dentro de los cuales se encuentra Guatemala desde julio de 2003.

El Grupo Egmont realiza una reunión Plenaria y dos reuniones de Grupos de Trabajo por año; por lo que, como parte de los compromisos de la membresía, se participó en la “23 Reunión Plenaria y Grupos de

Trabajo del Grupo Egmont”, del 7 al 12 de junio de 2015.

2. Grupo de Acción Financiera -GAFI-

El Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI) es un organismo intergubernamental establecido en 1989 por los Ministros de las jurisdicciones miembros del G-7 (Estados Unidos, Inglaterra, Francia, Italia, Alemania, Canadá y Japón). Está conformado por 34 países y 2 organismos internacionales que son la Comisión Europea y el Consejo de Cooperación del Golfo. Su objetivo principal consiste en desarrollar y promover estándares internacionales para combatir el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo y la proliferación (financiamiento de armas de destrucción masiva).

A partir de 1990 el GAFI ha promovido estándares para combatir el LD/FT, conocidos como las 40+9 recomendaciones, las cuales fueron adoptadas por más de 130 países y constituyeron el estándar internacional en materia de LD/FT. Dichas recomendaciones fueron revisadas y en 2012 publicó “Las Recomendaciones del GAFI”, las cuales proporcionan un esquema de medidas ampliadas, globales y coherentes para combatir el LD/FT y la proliferación. En febrero de 2013 el GAFI emitió la nueva “Metodología para evaluar el cumplimiento con las recomendaciones del GAFI y la efectividad de los sistemas Antilavado y Contra el Financiamiento del Terrorismo ALA/CFT”, la cual detalla la forma en que el GAFI determinará si un país cumple con los estándares emitidos en 2012 y si dicho sistema se encuentra funcionando de manera efectiva. Cabe mencionar que actualmente Guatemala está siendo evaluada bajo esta metodología.

Derivado de lo anterior, desde 2012 la SIB, a través de la IVE, ha evaluado el impacto de los nuevos estándares emitidos por GAFI en el nivel de



cumplimiento por parte de Guatemala, elaborando el “Plan de Acción de la Intendencia de Verificación Especial para la Mejora en el Cumplimiento de las Recomendaciones”. Dicho plan está orientado a implementar la infraestructura legal y normativa prudencial concordante con dichas recomendaciones, con el objetivo de fortalecer el sistema de prevención y represión del LD/FT.

3. Grupo de Acción Financiera del Caribe -GAFIC-

El Grupo de Acción Financiera del Caribe (GAFIC) es un cuerpo regional del GAFI que actualmente cuenta con 27 miembros. El objetivo principal de este grupo es lograr que se pongan en práctica las Recomendaciones del GAFI, para la prevención y el control de LD/FT en sus países miembros.

Guatemala pertenece a GAFIC desde el 17 de octubre de 2002. Fue electa para ejercer la representación de los países hispanohablantes ante el Grupo Directivo del GAFIC para el período 2010-2013, y nuevamente fue electa para el período 2013-2015.

4. Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica -GAFILAT-

El Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica - GAFILAT- (antes Grupo de Acción Financiera de Sudamérica -GAFISUD- ²¹) es una organización intergubernamental de base regional, creado en diciembre de 2000 y actualmente agrupa a 16 países de América del Sur, Centroamérica y América del Norte para combatir el LD/FT, a través del compromiso de mejora continua de las políticas nacionales contra ambos temas y la profundización en los distintos mecanismos de cooperación entre los países miembros.

²¹ El 11 de diciembre de 2014, durante el “XXIX Pleno de Representantes de GAFISUD” se suscribió la “Enmienda al Memorando de Entendimiento del Grupo de Acción Financiera de Sudamérica contra el Lavado de Activos (GAFISUD)”, mediante la cual se adopta la denominación

Guatemala participó en calidad de Observador desde 2010 hasta 2013. Sin embargo, en julio de 2013 se suscribió el “*Memorando de Entendimiento entre los Gobiernos de los Estados del Grupo de Acción Financiera de Sudamérica Contra el Lavado de Activos (GAFISUD)*”, por lo que Guatemala forma parte de GAFISUD/GAFILAT. Asimismo, el país está siendo evaluado por el referido organismo, con respecto al cumplimiento de las Recomendaciones del GAFI bajo la “*Metodología para evaluar el cumplimiento con las recomendaciones del GAFI y la efectividad de los sistemas ALA/CFT*”.

5. Otras instituciones

Organización de Estados Americanos (OEA)

Guatemala, a través de la IVE, ha participado en las reuniones de la Organización de Estados Americanos (OEA), el Comité Interamericano contra el Terrorismo (CICTE-OEA) y el Grupo de Expertos contra el Lavado de Dinero (GELAVEX) de la Comisión Interamericana para el Control del Abuso de Drogas (CICAD-OEA); asimismo, ha mantenido una constante relación con la Secretaría Ejecutiva de la Comisión Contra las Adicciones y el Tráfico Ilícito de Drogas de la Vicepresidencia de la República de Guatemala (SECCATID). Adicionalmente, en el segundo trimestre de 2015 se participó en la “*XL Reunión de Subgrupos de Trabajo del Grupo de Expertos para el Control del Lavado de Activos*”.

Banco Mundial

En 2013 se solicitó al Banco Mundial una asistencia técnica para la implementación de la herramienta de “Evaluación de Riesgo Nacional” (ENR), para la cual se contó con la no objeción por parte del Ministerio de Finanzas para ejecutar el proyecto de asistencia técnica de dicho organismo.

adicional del organismo, en virtud de lo cual, ahora puede denominarse de forma indistinta, separada o las dos en conjunto “Grupo de Acción Financiera de Sudamérica contra el Lavado de Activos (GAFISUD)” o “Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica (GAFILAT)”.

La asistencia técnica del Banco Mundial, es fundamental para la evaluación a la cual estará sujeta Guatemala en 2015 con respecto al cumplimiento técnico y efectividad de la implementación de las Recomendaciones del GAFI, en particular la Recomendación 1, relacionada con la evaluación de riesgo país LD/FT.

Memorando de Entendimiento Regional para la lucha contra el lavado de activos y la financiación del terrorismo

En 2013 la SIB, a través de la IVE, se adhirió al “Memorando de Entendimiento Regional para la lucha contra el lavado de activos y la financiación del terrorismo”, del cual forman parte las UIF de Colombia, Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Panamá y República Dominicana. Los miembros eligieron a Guatemala como Coordinador para el período 2013-2014. Con base en los resultados obtenidos, el período de Coordinación a cargo de Guatemala fue prorrogado por un año más el cual finalizó el 9 de agosto de 2015.

B. INTERCAMBIO DE INFORMACIÓN

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

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

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

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

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

En el ámbito internacional, al 30 de junio de 2015, Guatemala ha firmado Memoranda de Entendimiento (MOU por sus siglas en inglés) con UIF de 44 países de América, Europa, Asia y Oceanía, con el fin de intercambiar información financiera relacionada con el lavado de dinero u otros activos y la mayoría han sido ampliados o incluyen el intercambio de información financiera en lo relativo a la prevención del financiamiento del terrorismo.

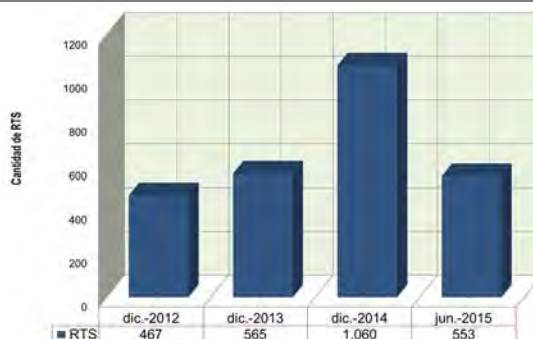
C. PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO

1. Análisis de transacciones financieras

Los Reportes de Transacciones Sospechosas (RTS) son producto del control y monitoreo que realizan las Personas Obligadas (PO) sobre las operaciones de sus clientes o usuarios. Dichos reportes son enviados a la IVE, quien los analiza y en función de cada resultado, se decide preparar una denuncia, requerir más información o dejarlo en una guarda activa, a la espera de transacciones adicionales que permitan plantear un caso para denuncia. Durante el segundo trimestre del año 2015 se recibieron 330 RTS, para un total de 553 RTS al 30 de junio de 2015.

Como resultado del análisis de los RTS, durante el segundo trimestre 2015 se presentaron ante la Fiscalía de Sección Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, 38 denuncias por un monto de Q477.9 millones y 5 ampliaciones de denuncia por Q103.3 millones, para un total de Q581.2 millones, que corresponde a 1,058 involucrados. Por otro lado se presentaron 62 informes de extinción de dominio por Q377.0 millones. Al 30 de junio de 2015 en total la IVE ha presentado 86 denuncias por Q856.3 millones y 10 ampliaciones de denuncias por Q293.6 millones.

GRÁFICA 69. REPORTE DE TRANSACCIONES SOSPECHOSAS 2012-2015.



GRÁFICA 70. CANTIDAD DE DENUNCIAS Y AMPLIACIONES DE DENUNCIAS PRESENTADAS ANTE EL MINISTERIO PÚBLICO 2012-2015.



GRÁFICA 71. MONTO DE DENUNCIAS Y AMPLIACIÓN DE DENUNCIAS PRESENTADAS ANTE EL MINISTERIO PÚBLICO 2012-2015.



2. Análisis estratégico

En lo que respecta al análisis estratégico de la información, se realizaron estudios sobre temas económicos y financieros que apoyaron las funciones de la IVE y en la emisión de normativa prudencial ALA/CFT, tales como:

- Reformas a los formularios para inicio de relaciones.
- Monitoreo del flujo de efectivo en moneda extranjera a nivel nacional, a través de la información que envían las PO por medio de los reportes electrónicos implementados por la IVE.

3. Supervisión basada en riesgos de LD/FT

Durante el segundo trimestre del año 2015 se realizaron 52 auditorías para verificar el cumplimiento de las obligaciones establecidas en la normativa contra el LD/FT.

4. Atención de requerimientos de información nacionales e internacionales

Durante el segundo trimestre de 2015 la Intendencia de Verificación Especial a nivel nacional, atendió 55 requerimientos de información del Ministerio Público, 224 de extinción de dominio, 6 del Organismo Judicial, lo que equivale a un total de 285 nacionales atendidos. Acumulado al 30 de junio la IVE ha atendido 123 requerimientos del Ministerio Público, 345 de extinción de dominio y 14 del Organismo Judicial para un total de 482.

Asimismo, a nivel internacional se atendió un total de 11 requerimientos. Lo anterior, con base en el intercambio de información requerido por los estándares internacionales en materia de prevención del lavado de dinero u otros activos y con lo establecido en el inciso d) del artículo 33 del Decreto Número 67-2001 del Congreso de la República de Guatemala, Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, que

estipula el intercambio de información con unidades homólogas a la IVE de otros países.

5. Personas obligadas

Al 30 de junio de 2015, se encuentran registradas en la IVE un total de dos mil cincuenta y dos (2,052) personas obligadas de conformidad con la normativa contra el lavado de dinero y financiamiento del terrorismo.

GRÁFICA 72. ESTRUCTURA DE REQUERIMIENTOS NACIONALES ATENDIDOS (ENERO-JUNIO DE 2015).





ANEXOS

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

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de junio de 2015
(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	37,757.4	64,713.3	142,485.2	1,119.6	4,408.4	2,516.5	3,943.1	256,943.5
SOCIEDADES FINANCIERAS	371.5	5,754.0	1,372.7	637.4	56.0	44.6	172.6	8,408.8
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	3,417.1	8,347.2	14,278.0	77.8	164.5	46.7	315.6	26,646.9
TOTAL	41,545.9	78,814.4	158,135.8	1,834.9	4,628.9	2,607.9	4,431.3	291,999.2

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	187,759.4	35,123.5	218.0	771.4	187.4	9,027.0	943.7	22,913.3	256,943.5
SOCIEDADES FINANCIERAS	--	238.2	6,976.5	18.5	27.4	120.7	37.1	990.3	8,408.8
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	23,345.1	103.2	--	13.5	1.5	505.2	--	2,678.4	26,646.9
TOTAL	211,104.4	35,464.9	7,194.5	803.4	216.3	9,652.9	980.8	26,582.0	291,999.2

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 2015

(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	10,769.7	1,210.1	831.7	294.9	4,559.6	1,415.1	4,845.1	204.4	2,082.3
SOCIEDADES FINANCIERAS	361.1	35.6	41.3	1.2	252.6	17.1	82.6	1.3	85.6
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	764.5	4.9	0.8	2.4	450.3	46.5	88.4	0.9	186.5
TOTAL	11,895.3	1,250.6	873.8	298.5	5,262.5	1,478.6	5,016.1	206.6	2,354.4

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de junio de 2015
(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	248.5	1,039.0	1,192.6	50.2	304.6	48.4	303.2	3,186.5
INMOBILIARIO, S. A.	238.6	508.7	431.8	29.1	71.2	9.5	20.8	1,309.8
DE LOS TRABAJADORES	2,045.3	5,198.9	7,748.8	81.5	173.7	253.0	225.5	15,726.8
INDUSTRIAL, S. A.	9,567.3	20,458.4	38,476.9	143.0	1,370.4	659.4	743.0	71,418.4
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	6,715.3	9,600.6	31,391.4	291.6	563.2	858.0	1,131.2	50,551.2
INTERNACIONAL, S. A.	1,108.6	1,178.8	3,652.6	17.9	96.8	47.6	46.1	6,148.5
REFORMADOR, S. A.	1,786.5	1,730.0	6,548.3	161.1	169.3	46.4	70.5	10,512.0
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	960.9	901.1	25.9	--	0.7	5.8	50.6	1,945.0
VIVIBANCO, S. A.	55.2	330.2	25.4	32.7	9.8	1.5	19.5	474.3
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	284.6	234.1	1,126.4	0.3	74.9	26.7	38.6	1,785.7
PROMERICA, S. A.	767.8	608.6	3,048.7	17.6	91.5	26.8	86.8	4,647.7
DE ANTIGUA, S. A.	194.1	314.5	625.4	--	7.6	67.7	31.2	1,240.3
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	1,902.1	729.1	4,577.0	2.5	--	10.3	178.1	7,399.0
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	1,029.7	552.9	4,203.2	0.8	334.8	39.6	112.7	6,273.7
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	3,318.5	4,403.3	14,425.2	94.8	259.5	107.7	116.8	22,725.8
G&T CONTINENTAL, S. A.	7,093.1	16,322.0	23,830.9	183.1	804.5	243.2	702.3	49,179.0
DE CRÉDITO, S. A.	141.1	108.2	466.4	13.4	49.0	17.8	21.7	817.5
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	300.3	495.0	688.4	--	27.0	47.2	44.4	1,602.3
TOTAL	37,757.5	64,713.4	142,485.3	1,119.6	4,408.5	2,516.6	3,943.0	256,943.5

PASIVO Y CAPITAL

INSTITUCIONES BANCARIAS	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
★ EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	2,469.5	--	1.7	33.5	44.4	445.1	30.2	162.1	3,186.5
INMOBILIARIO, S. A.	961.8	--	--	1.8	--	22.5	7.5	316.2	1,309.8
DE LOS TRABAJADORES	12,471.4	1,228.1	1.7	97.4	0.1	331.3	148.3	1,448.4	15,726.8
INDUSTRIAL, S. A.	47,303.9	17,029.5	168.5	23.5	16.3	2,238.0	86.7	4,552.0	71,418.4
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	40,647.5	2,530.9	17.0	146.3	7.7	1,689.6	293.0	5,219.2	50,551.2
INTERNACIONAL, S. A.	5,213.1	273.5	1.1	17.4	15.9	90.5	18.9	518.0	6,148.5
REFORMADOR, S. A.	8,085.7	1,038.4	--	2.0	4.0	343.7	29.5	1,008.6	10,512.0
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,434.4	152.5	--	15.5	--	68.1	--	274.5	1,945.0
VIVIBANCO, S. A.	239.7	38.0	--	4.0	--	21.4	27.1	144.0	474.3
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,310.4	219.9	--	7.9	0.3	46.5	3.6	197.1	1,785.7
PROMERICA, S. A.	3,925.4	50.8	--	8.2	37.2	198.8	20.1	407.3	4,647.7
DE ANTIGUA, S. A.	993.4	--	--	11.8	--	38.2	48.7	148.2	1,240.3
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	6,001.3	123.1	--	18.3	0.4	242.2	30.5	983.3	7,399.0
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	4,685.6	--	--	167.0	11.3	331.3	9.4	1,069.1	6,273.7
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	15,568.4	4,289.9	17.5	143.9	1.7	452.6	83.2	2,168.6	22,725.8
G&T CONTINENTAL, S. A.	34,826.2	8,148.8	10.6	38.8	30.9	2,352.1	85.2	3,686.4	49,179.0
DE CRÉDITO, S. A.	670.6	--	--	2.8	4.3	19.8	2.7	117.2	817.5
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	951.0	--	--	31.3	12.8	95.3	19.0	493.0	1,602.3
TOTAL	187,759.3	35,123.4	218.1	771.4	187.3	9,027.0	943.6	22,913.2	256,943.5

* Incluye las operaciones de sus departamentos adscritos.

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de junio de 2015

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	109.2	183.9	2.4	56.3	56.7	23.2	115.7	151.0	5.2
INMOBILIARIO, S. A.	44.7	1.6	1.6	0.7	18.5	1.1	27.4	0.2	1.4
DE LOS TRABAJADORES	1,093.7	89.9	68.0	46.3	504.0	105.7	451.9	0.7	235.7
INDUSTRIAL, S. A.	2,173.1	156.6	297.7	35.4	1,198.4	91.1	776.9	2.3	594.1
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	2,425.5	298.2	90.9	4.6	811.1	268.2	1,216.3	4.3	519.3
INTERNACIONAL, S. A.	245.9	24.7	40.4	0.8	119.2	31.4	105.9	1.0	54.2
REFORMADOR, S. A.	272.3	28.9	20.5	3.5	164.4	26.3	108.7	18.7	7.0
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	55.6	2.1	87.5	0.6	15.7	60.4	36.7	0.2	32.8
VIVIBANCO, S. A.	23.6	1.1	1.7	4.9	7.2	--	15.9	0.2	7.8
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	225.2	13.8	2.2	4.5	47.8	57.9	138.4	1.5	0.2
PROMERICA, S. A.	365.8	31.2	10.5	10.1	122.6	73.9	167.5	0.6	53.0
DE ANTIGUA, S. A.	169.5	9.7	1.7	21.0	43.4	67.6	90.2	--	0.7
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	226.9	21.3	31.9	3.7	84.3	55.8	116.9	0.4	26.3
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	577.4	26.2	34.3	56.6	97.1	226.7	323.2	20.7	26.7
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	825.0	94.2	51.0	16.2	367.3	70.0	392.1	0.7	156.2
G&T CONTINENTAL, S. A.	1,531.2	206.9	82.8	5.7	836.0	142.0	546.9	0.6	301.1
DE CRÉDITO, S. A.	37.2	0.7	1.9	3.4	22.0	3.8	16.7	--	0.7
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	368.1	19.3	4.7	20.7	43.9	109.9	197.7	1.4	59.8
TOTAL	10,769.9	1,210.3	831.7	295.0	4,559.6	1,415.0	4,845.0	204.5	2,082.2

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de junio de 2015
(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.	59.2	2,211.5	27.5	236.1	--	--	50.2	2,584.5
DE INVERSIÓN, S. A.	59.6	62.7	91.6	50.0	18.6	2.1	2.2	286.8
RURAL, S. A.	41.3	284.4	97.9	37.7	--	0.2	8.2	469.7
DE OCCIDENTE, S. A.	36.0	514.8	444.0	46.7	34.7	24.6	20.6	1,121.3
DE CAPITALES, S. A.	23.7	7.2	--	--	--	0.1	0.3	31.3
SUMMA, S. A.	6.2	42.6	126.0	28.5	0.8	2.3	5.4	211.8
PROGRESO, S. A.	41.6	39.2	116.2	32.7	0.1	0.4	2.0	232.1
AGROMERCANTIL, S. A.	2.6	12.4	--	0.2	--	--	--	15.2
MVA, S. A.	6.2	5.3	69.3	1.5	1.6	0.2	0.5	84.6
CONSOLIDADA, S. A.	30.5	143.5	252.8	110.9	0.1	--	2.6	540.5
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	7.1	55.5	2.8	7.2	--	5.9	11.8	90.4
CREDICORP, S. A.	11.2	61.3	65.6	8.0	0.1	2.5	5.6	154.4
G & T CONTINENTAL, S. A.	46.3	2,313.3	79.1	78.0	--	6.2	63.3	2,586.2
TOTAL	371.5	5,753.7	1,372.8	637.5	56.0	44.5	172.7	8,408.8

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.	--	2,411.8	--	7.1	6.3	14.1	145.2	2,584.5
DE INVERSIÓN, S. A.	--	238.6	0.5	0.9	0.8	2.9	43.1	286.8
RURAL, S. A.	--	357.5	0.8	0.3	13.2	4.4	93.6	469.7
DE OCCIDENTE, S. A.	161.0	775.9	7.7	0.3	18.8	6.1	151.6	1,121.3
DE CAPITALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	31.2	31.3
SUMMA, S. A.	53.5	120.4	2.4	7.1	13.3	0.3	14.7	211.8
PROGRESO, S. A.	--	160.5	1.2	--	3.8	1.3	65.3	232.1
AGROMERCANTIL, S. A.	--	1.1	0.1	0.2	--	0.2	13.6	15.2
MVA, S. A.	--	70.2	0.4	0.1	2.6	0.3	10.9	84.6
CONSOLIDADA, S. A.	--	379.5	3.1	--	5.0	0.5	152.4	540.5
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	49.0	--	0.1	0.6	1.5	39.2	90.4
CREDICORP, S. A.	--	95.3	1.2	11.3	4.9	1.1	40.6	154.4
G & T CONTINENTAL, S. A.	23.7	2,316.8	1.1	--	51.4	4.3	188.8	2,586.2
TOTAL	238.2	6,976.6	18.5	27.4	120.7	37.0	990.2	8,408.8

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de junio de 2015

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.	85.2	3.2	0.2	--	65.3	1.4	5.4	--	16.4
DE INVERSIÓN, S. A.	9.9	0.1	0.2	--	6.2	0.3	3.1	--	0.7
RURAL, S. A.	25.8	0.9	--	--	12.2	4.8	2.9	--	6.9
DE OCCIDENTE, S. A.	32.0	8.7	30.8	0.7	26.1	0.2	36.2	1.3	8.4
DE CAPITALES, S. A.	0.4	0.1	0.1	--	--	--	0.1	--	0.4
SUMMA, S. A.	16.0	1.3	0.2	--	7.0	2.6	6.8	--	1.0
PROGRESO, S. A.	8.9	2.9	2.1	--	4.5	0.9	4.8	--	3.7
AGROMERCANTIL, S. A.	0.5	0.3	--	--	--	--	0.1	--	0.6
MVA, S. A.	9.2	--	0.2	0.1	2.7	2.9	3.2	--	0.8
CONSOLIDADA, S. A.	23.9	13.5	6.0	0.1	13.9	2.7	6.8	--	20.2
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	3.2	0.1	--	--	1.9	1.2	0.3	--	--
CREDICORP, S. A.	11.1	0.6	--	0.2	4.3	--	4.3	--	3.3
G & T CONTINENTAL, S. A.	134.9	3.9	1.5	--	108.5	0.1	8.5	--	23.2
TOTAL	361.0	35.6	41.3	1.1	252.6	17.1	82.5	1.3	85.6

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de junio de 2015
(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	1,166.2	4,463.0	2,858.1	2.1	160.7	20.6	106.3	8,776.9
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	210.4	210.2	394.9	22.5	--	0.2	65.2	903.5
MERCOM BANK LTD.	318.3	1,349.2	3,114.5	25.5	0.1	8.1	23.3	4,839.1
BAC BANK INC.	813.6	340.6	1,303.2	2.8	0.2	0.5	13.2	2,474.1
GTC BANK INC.	645.6	1,868.5	5,576.0	18.1	2.8	15.8	85.9	8,212.8
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	262.9	115.8	1,031.3	6.9	0.6	1.4	21.7	1,440.6
TOTAL	3,417.0	8,347.3	14,278.0	77.9	164.4	46.6	315.6	26,647.0

PASIVO Y CAPITAL

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 4/	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	8,068.0	--	--	1.3	0.4	79.1	628.0	8,776.9
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	601.5	103.2	--	0.4	0.1	15.9	182.4	903.5
MERCOM BANK LTD.	4,266.3	--	--	4.7	--	61.0	507.1	4,839.1
BAC BANK INC.	2,179.2	--	--	2.1	--	70.1	222.7	2,474.1
GTC BANK INC.	7,131.8	--	--	5.1	--	260.4	815.6	8,212.8
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	1,098.3	--	--	--	1.0	18.7	322.6	1,440.6
TOTAL	23,345.1	103.2	--	13.6	1.5	505.2	2,678.4	26,647.0

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 2015

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	235.4	3.1	0.4	0.2	148.7	17.1	28.1	0.3	44.9
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	61.1	0.3	0.1	--	22.2	1.6	7.8	0.2	29.6
MERCOM BANK LTD.	132.2	0.7	0.1	1.8	79.7	6.4	10.0	--	38.8
BAC BANK INC.	50.8	0.7	--	--	34.6	3.7	7.7	--	5.5
GTC BANK INC.	247.6	--	--	--	143.9	13.0	34.1	0.4	56.1
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	37.3	0.1	0.3	0.3	21.2	4.6	0.6	--	11.5
TOTAL	764.4	4.9	0.9	2.3	450.3	46.4	88.3	0.9	186.4

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de junio de 2015
(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	--	--	1.1	0.1	8.5	18.7
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	14.6	--	--	--	27.6	0.1	1.1	43.4
ALMACENES GENERALES, S. A.	2.0	--	--	--	1.0	--	0.5	3.5
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	1.4	--	--	--	22.4	0.3	2.3	26.3
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	16.8	--	--	4.8	9.1	0.2	2.5	33.4
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	1.1	--	--	--	0.6	1.8	0.8	4.4
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	6.0	1.0	--	--	1.1	2.4	2.3	12.8
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	2.9	--	--	--	9.6	0.8	0.8	14.1
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	4.2	16.2	--	--	12.7	1.0	1.0	35.0
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	0.5	--	--	--	13.1	3.3	1.6	18.5
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	4.7	--	--	--	0.2	0.7	0.3	5.8
ALMACENES Y SILOS, S. A.	0.9	--	--	--	18.4	0.2	2.1	21.7
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	1.9	2.5	--	--	--	--	--	4.4
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	6.0	--	--	--	1.2	0.3	1.0	8.5
TOTAL	63.2	28.7	--	4.8	117.9	11.1	24.7	250.5

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	--	0.1	0.5	17.4	18.7
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	--	--	0.8	--	0.5	1.0	41.1	43.4
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	--	--	0.3	0.4	2.8	3.5
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	1.6	--	0.3	--	0.6	2.2	21.6	26.3
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	0.6	--	0.7	--	1.0	2.4	28.6	33.4
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	--	0.1	--	0.4	0.4	3.5	4.4
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	--	--	2.5	--	0.7	0.8	8.8	12.8
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	0.2	--	1.7	--	0.5	0.7	11.0	14.1
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	--	--	2.8	--	11.8	0.3	20.1	35.0
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	8.4	--	1.0	--	2.5	--	6.5	18.5
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	--	0.2	--	--	0.3	5.3	5.8
ALMACENES Y SILOS, S. A.	0.5	--	0.5	--	7.3	1.1	12.3	21.7
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	4.3	4.4
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	--	--	1.1	--	0.1	0.6	6.6	8.5
TOTAL	11.3	--	12.4	--	26.0	10.7	190.1	250.5

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 2015

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	2.6	--	--	--	--	1.8	--	1.4
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.2	5.5	--	--	--	0.4	3.7	--	1.6
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	3.0	--	--	--	--	3.0	--	--
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	17.5	0.1	--	0.1	1.2	10.9	--	5.3
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	0.5	12.5	0.1	0.2	--	1.0	9.3	--	2.8
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	2.5	--	--	--	0.1	2.3	--	0.2
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	0.1	16.7	--	--	--	--	12.1	--	4.6
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	7.3	0.1	--	--	0.2	6.6	--	0.5
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	0.7	11.4	--	--	--	0.8	9.1	--	2.3
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	0.1	5.6	--	--	0.4	0.2	4.6	--	0.6
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	0.1	1.6	0.2	--	--	0.1	1.4	--	0.5
ALMACENES Y SILOS, S. A.	--	8.9	--	--	0.4	0.7	6.3	--	1.6
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	0.1	--	--	--	--	0.2	--	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	5.7	--	--	--	--	5.4	--	0.4
TOTAL	2.2	101.0	0.5	0.3	1.0	4.7	76.5	0.1	21.8

MERCADERÍAS EN DEPÓSITO Y SEGUROS

Al 30 de junio de 2015

(Cifras en millones de quetzales)

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	MERCADERÍAS EN DEPÓSITO				SEGUROS	
	EN BODEGAS PROPIAS	EN BODEGAS HABILITADAS	EN BODEGAS FISCALES	EN REMATE	CONTRATADOS POR EL ALMACÉN	ENDOSADOS A FAVOR DEL ALMACÉN
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	10.8	--	13.4	--	61.6	9.6
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	55.7	5.7	103.8	--	172.0	93.6
ALMACENES GENERALES, S. A.	3.6	--	83.8	--	48.6	121.4
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	99.3	20.7	342.2	--	169.1	641.5
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	42.3	--	20.4	3.0	144.0	53.5
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	63.9	--	128.7	--	52.0	194.5
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	57.8	--	82.6	--	371.4	--
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	61.0	--	92.2	--	240.8	8.7
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	54.5	41.8	137.6	--	120.9	181.0
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	15.2	--	21.0	--	76.6	--
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	52.7	19.8	--	--	38.1	103.2
ALMACENES Y SILOS, S. A.	109.2	205.7	3.4	--	78.9	861.1
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	7.4	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	69.2	--	291.0	--	81.7	744.3
TOTAL	695.2	293.7	1,320.1	3.0	1,663.1	3,012.4

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de junio de 2015
(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO

ANEXO 1.11

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	INVERSIONES	DISPONIBILIDADES	PRIMAS X COBRAR	INSTITUCIONES DE SEGUROS	DEUDORES VARIOS	BIENES MUEBLES	OTROS ACTIVOS	CARGOS DIFERIDOS	TOTAL ACTIVO NETO 2/
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	125.0	--	2.0	--	37.6	0.3	--	5.0	169.9
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	220.5	--	146.2	--	96.6	0.9	--	22.8	486.9
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	8.3	0.6	0.1	--	0.1	--	--	0.2	9.2
SEGUROS G&T, S. A.	814.4	11.7	386.2	83.4	69.4	23.6	2.2	30.2	1,421.0
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	16.6	5.4	25.2	--	0.7	0.1	--	3.4	51.3
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	201.0	29.5	90.0	0.3	23.6	4.8	1.1	29.0	379.2
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	68.2	9.0	35.2	8.7	40.3	0.9	--	12.8	175.1
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	614.4	22.1	107.6	--	15.5	0.3	--	18.8	778.6
SEGUROS ALIANZA, S. A.	29.8	0.2	2.0	--	1.9	2.0	--	0.2	36.1
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	597.3	10.3	191.5	32.0	27.1	9.3	--	24.7	892.2
AFIANZADORA G&T, S. A.	175.5	7.0	4.9	23.2	2.9	--	--	2.8	216.3
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	588.5	30.1	518.0	53.6	41.9	12.5	0.2	64.3	1,309.1
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	86.5	9.3	6.7	0.3	5.3	3.4	--	2.7	114.2
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	55.2	3.9	8.5	0.9	0.5	0.5	--	1.4	70.7
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	487.6	2.4	53.2	1.9	4.7	0.6	--	38.1	588.4
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	10.7	0.5	0.9	--	1.1	--	--	0.3	13.6
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	72.1	0.7	2.5	1.7	1.6	0.1	--	2.6	81.1
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	92.5	2.1	0.5	0.3	3.0	0.3	--	1.6	100.2
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	79.7	5.1	18.7	1.0	8.4	3.4	--	0.5	116.7
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	14.8	0.3	--	--	1.2	--	--	0.5	16.9
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	59.6	5.3	12.9	--	0.8	0.5	--	8.4	87.5
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	108.4	24.8	5.8	2.1	2.9	2.8	--	3.7	150.4
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	42.8	1.1	0.8	0.1	0.4	0.2	--	1.4	46.8
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	127.8	54.8	149.8	34.4	5.8	3.0	--	9.3	384.8
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	95.5	13.5	75.5	2.6	5.0	1.5	--	4.6	198.3
ASEGURADORA RURAL, S. A.	493.3	1.5	91.8	1.4	4.9	0.4	--	11.1	604.5
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.1	0.1	--	--	--	--	--	0.1	2.3
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	0.8	18.2	0.7	--	1.1	2.4	--	2.8	26.0
TOTAL	5,288.6	269.3	1,937.1	248.0	404.1	73.5	3.6	303.1	8,527.2

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	11.5	--	4.2	0.3	1.1	0.3	0.2	152.3	169.9
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	159.2	(39.1)	21.6	95.3	54.1	1.5	0.9	193.5	487.0
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.4	(0.1)	1.1	0.6	0.3	0.1	0.1	6.7	9.2
SEGUROS G&T, S. A.	742.7	(46.8)	71.8	83.0	162.8	8.3	--	399.2	1,421.0
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	0.9	(0.1)	--	25.2	12.5	0.4	--	12.5	51.3
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	185.1	(12.9)	27.6	22.0	54.9	0.8	--	101.8	379.1
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	39.2	(14.6)	1.8	28.7	11.5	3.7	--	104.8	175.1
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	610.1	(2.5)	4.7	9.9	14.8	--	0.2	141.5	778.6
SEGUROS ALIANZA, S. A.	3.2	--	0.1	1.7	1.1	7.3	--	22.7	36.1
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	544.9	(146.3)	119.3	91.1	69.2	6.2	--	207.7	892.2
AFIANZADORA G&T, S. A.	61.4	(36.4)	81.8	23.7	11.5	0.3	--	74.0	216.3
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	662.0	(128.8)	27.9	143.5	238.6	14.2	--	351.7	1,309.1
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	15.6	(1.3)	21.7	15.0	4.4	0.5	--	58.2	114.2
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	20.9	(0.4)	2.0	0.5	8.1	1.0	--	38.8	70.8
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	472.5	(4.3)	0.1	3.7	20.1	8.7	10.1	77.5	588.4
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	1.3	(0.1)	2.2	0.5	1.4	0.1	--	8.1	13.5
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	7.9	(0.3)	44.6	1.4	5.1	0.5	--	22.1	81.1
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	30.6	(2.6)	10.5	2.3	6.7	1.0	--	51.8	100.2
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	54.6	(0.8)	0.9	2.3	9.5	1.1	--	49.2	116.7
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	2.0	(0.6)	--	1.7	0.5	0.3	0.5	12.4	16.8
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	29.7	(3.5)	0.4	4.7	12.3	1.1	--	42.9	87.5
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	40.1	(0.2)	3.3	3.7	6.2	6.1	--	91.2	150.4
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	10.3	(4.1)	3.8	1.7	2.7	0.6	0.3	31.4	46.8
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	180.3	(48.1)	2.5	62.0	70.9	10.8	0.2	106.3	384.8
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	81.1	(4.5)	0.3	23.2	19.9	6.2	--	72.0	198.3
ASEGURADORA RURAL, S. A.	151.8	(7.7)	3.0	6.1	128.3	4.5	--	318.4	604.5
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	--	2.2	2.3
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	1.1	--	1.1	2.4	7.4	1.1	--	12.9	25.9
TOTAL	4,120.2	(505.9)	458.0	656.0	935.9	86.8	12.4	2,763.8	8,527.2

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 2015

(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	13.8	0.8	13.6	(0.3)	(0.1)	4.2	4.6	0.9	--	15.2
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	148.9	91.7	68.5	9.4	21.0	27.1	8.2	8.3	0.4	27.1
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.5	0.4	0.2	(0.1)	--	0.5	0.3	0.1	0.1	(0.1)
SEGUROS G&T, S. A.	611.0	120.0	391.9	93.2	248.2	51.0	36.3	21.3	2.7	54.5
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	22.9	22.2	0.1	(0.8)	--	2.1	0.4	1.1	0.5	(0.3)
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	164.0	73.5	91.7	18.9	57.6	25.4	9.0	24.0	4.7	18.0
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	51.6	35.8	14.1	1.5	4.0	9.0	1.5	2.0	1.7	1.4
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	196.9	28.8	104.8	15.8	79.8	20.3	22.3	3.2	1.2	13.3
SEGUROS ALIANZA, S. A.	4.5	1.9	1.4	0.5	1.6	3.4	(0.1)	0.5	0.6	(4.4)
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	356.1	86.5	184.9	23.4	139.4	37.2	19.5	3.7	2.1	5.9
AFIANZADORA G&T, S. A.	29.8	9.9	23.0	1.9	(1.5)	4.0	4.8	0.7	0.5	23.6
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	704.3	252.3	454.5	80.3	304.7	39.7	23.0	24.1	11.4	65.7
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	20.2	5.6	16.8	4.8	0.3	6.4	2.7	1.2	2.2	7.0
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	21.8	0.9	17.3	2.1	9.8	2.8	1.7	0.3	0.1	4.5
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	83.2	9.1	66.8	12.3	50.0	15.6	15.1	3.1	0.6	6.3
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	4.0	1.4	2.2	0.1	--	0.2	0.2	0.2	0.5	1.7
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	10.7	6.1	3.6	(0.6)	0.2	1.5	1.6	0.1	--	4.2
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	7.8	4.2	3.2	(0.2)	0.1	2.1	3.9	0.6	1.5	4.2
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	60.0	8.7	45.8	11.8	23.0	9.5	2.8	1.1	1.4	4.0
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	2.2	1.3	0.9	(0.2)	(0.3)	1.0	0.5	0.2	0.2	0.8
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	47.7	20.0	23.9	(1.5)	7.7	7.2	1.6	0.9	3.4	9.6
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	61.9	7.4	48.2	6.5	27.3	8.2	4.2	0.4	3.0	7.9
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	5.0	1.8	3.5	0.7	0.2	1.1	1.1	0.1	0.6	2.2
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	234.5	126.5	84.3	13.3	54.2	15.6	5.0	8.1	4.4	9.9
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	109.6	41.0	54.2	1.8	33.1	12.2	3.2	2.6	0.7	12.2
ASEGURADORA RURAL, S. A.	193.4	40.6	146.6	5.8	72.2	8.5	16.7	2.4	1.6	77.8
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.1	--	--	--
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	7.0	6.4	0.3	0.9	0.2	3.7	0.1	1.2	0.9	(4.0)
TOTAL	3,173.3	1,004.7	1,865.9	301.1	1,132.5	319.4	190.1	112.3	46.9	368.4

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 2015
(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.	22.0	--	--	--	0.3	--	1.8	24.2
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	6.2	--	--	--	1.8	2.7	--	10.7
CASA DE CAMBIO MICOPE, S. A.	1.0	--	--	--	--	0.1	--	1.2
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	20.5	7.7	1,435.7	0.4	13.7	5.2	16.9	1,499.9
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	23.8	3.5	74.4	--	--	0.5	3.8	106.1
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.8	--	--	--	--	--	0.1	0.9
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	272.2	--	2,370.3	--	74.4	31.8	332.6	3,081.2
G&T CONTICREDIT, S. A.	14.9	43.3	399.9	0.2	0.4	7.3	12.2	478.4
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	161.9	9.3	266.0	--	14.9	1.8	99.5	553.4
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	4.6	5.5	57.6	--	--	0.2	1.6	69.4
INTERCONSUMO, S. A.	2.5	0.5	136.5	0.3	3.7	4.2	5.0	152.6
CITIVALEORES, S. A.	21.5	--	--	--	25.5	0.7	0.7	48.4

PASIVO Y CAPITAL

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
CASAS DE CAMBIO								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	--	--	1.6	--	1.8	--	20.7	24.2
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	0.3	--	0.6	--	9.7	10.7
CASA DE CAMBIO MICOPE, S. A.	--	--	0.1	--	--	--	1.1	1.2
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	680.5	317.3	1.5	--	85.0	--	415.6	1,499.9
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	41.3	42.6	1.5	--	8.2	--	12.4	106.1
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	502.0	1,161.9	6.1	--	477.0	--	934.1	3,081.2
G&T CONTICREDIT, S. A.	92.6	241.3	3.0	--	29.8	--	111.6	478.4
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	--	--	11.5	--	154.1	--	387.8	553.4
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	33.7	--	1.3	0.2	0.2	--	34.0	69.4
INTERCONSUMO, S. A.	102.9	--	4.0	0.7	2.9	3.3	38.8	152.6
CITIVALEORES, S. A.	--	--	--	--	0.2	--	48.2	48.4

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

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

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de junio de 2015

(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.	0.3	0.3	3.8	--	0.5	0.4	2.4	--	1.1
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	9.8	--	0.1	0.7	8.0	--	1.1
CASA DE CAMBIO MICOPE, S. A.	--	--	0.1	--	--	--	0.4	--	(0.3)
TARJETAS DE CRÉDITO									
CONTÉCNICA, S. A.	198.1	151.2	7.6	10.3	33.1	67.0	102.4	--	164.6
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	9.7	0.3	0.3	0.1	4.4	0.6	4.8	--	0.6
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	634.1	86.5	3.9	23.7	60.2	150.7	310.6	--	226.6
G&T CONTICREDIT, S. A.	74.1	30.1	2.4	2.4	29.4	8.3	37.3	2.8	31.1
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	113.5	4.6	3.4	7.7	14.0	29.3	79.2	2.4	4.5
OTRAS									
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	4.5	0.7	2.9	0.5	1.0	0.1	2.5	--	5.0
INTERCONSUMO, S. A.	50.8	--	--	3.2	7.0	12.4	16.8	2.3	15.5
CITIVALORES, S. A.	0.3	2.1	--	--	0.2	--	2.3	--	--

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 2015
(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.	0.4	0.1	--	--	--	--	--	0.6
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.1	9.2	--	--	4.2	--	1.7	15.1
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	1.1	7.4	--	--	--	--	0.2	8.6
AGROVALORES, S. A.	0.3	1.9	--	--	--	--	--	2.3
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.3	1.5	--	--	--	--	--	1.8
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	23.0	0.2	--	--	--	--	0.5	23.8
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	0.6	0.1	--	--	--	--	--	0.8
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	0.1	0.7	--	--	--	--	--	0.8
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	1.5	4.9	--	--	--	0.2	--	6.7
CITINVERSIONES, S. A.	211.0	0.4	--	0.1	--	0.1	--	211.5
TOTAL	238.4	26.4	--	0.1	4.2	0.3	2.4	272.0

PASIVO Y CAPITAL

CASAS DE BOLSA	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.6	0.6
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	--	--	0.6	--	0.1	--	14.3	15.1
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	--	--	--	--	0.3	--	8.4	8.6
AGROVALORES, S. A.	--	--	0.5	--	0.1	--	1.7	2.3
G&T CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	1.8	1.8
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	23.7	23.8
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.8	0.8
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.8	0.8
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	6.6	6.7
CITINVERSIONES, S. A.	190.6	--	0.3	--	0.3	--	20.3	211.5
TOTAL	190.6	--	1.4	--	1.1	--	79.0	272.0

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de junio de 2015

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.	--	0.2	--	--	--	--	0.2	--	--
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.1	0.9	0.7	--	--	0.1	1.3	--	0.3
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.2	2.1	0.7	--	--	0.2	1.4	--	1.4
AGROVALORES, S. A.	0.1	1.1	0.1	--	--	--	1.1	--	0.1
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.1	0.1	--	--	--	--	0.1	--	--
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	0.2	1.9	0.9	--	--	1.0	0.4	--	1.7
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	1.4	--	--	--	0.1	1.1	--	0.4
CITINVERSIONES, S. A.	3.0	0.9	0.4	--	1.9	0.6	0.9	--	0.9
TOTAL	3.9	8.9	2.8	--	1.9	2.0	6.8	--	4.8

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.

SISTEMA BANCARIO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.1

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/06/2014	30/06/2015	Variación		30/06/2014	30/06/2015	Variación		30/06/2014	30/06/2015	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	3,226.1	3,186.5	(39.6)	(1.2%)	3,005.2	3,024.4	19.2	0.6%	220.9	162.1	(58.8)	(26.6%)
INMOBILIARIO, S. A.	1,045.1	1,309.8	264.7	25.3%	925.2	993.6	68.4	7.4%	119.9	316.2	196.3	163.7%
DE LOS TRABAJADORES	13,329.0	15,726.8	2,397.8	18.0%	12,190.1	14,278.3	2,088.2	17.1%	1,138.9	1,448.4	309.5	27.2%
INDUSTRIAL, S. A.	63,744.2	71,418.4	7,674.2	12.0%	59,576.0	66,866.4	7,290.4	12.2%	4,168.2	4,552.0	383.8	9.2%
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	46,080.1	50,551.2	4,471.1	9.7%	41,474.1	45,332.0	3,857.9	9.3%	4,606.0	5,219.2	613.2	13.3%
INTERNACIONAL, S. A.	5,463.3	6,148.5	685.2	12.5%	5,012.4	5,630.5	618.1	12.3%	450.8	518.0	67.2	14.9%
REFORMADOR, S. A.	10,462.9	10,512.0	49.1	0.5%	9,432.9	9,503.3	70.4	0.7%	1,029.9	1,008.6	(21.3)	(2.1%)
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,677.4	1,945.0	267.6	16.0%	1,455.8	1,670.5	214.7	14.7%	221.7	274.5	52.8	23.8%
VIVIBANCO, S. A.	430.9	474.3	43.4	10.1%	302.5	330.3	27.8	9.2%	128.5	144.0	15.5	12.1%
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,543.3	1,785.7	242.4	15.7%	1,384.5	1,588.6	204.1	14.7%	158.8	197.1	38.3	24.1%
PROMERICA, S. A.	3,592.6	4,647.7	1,055.1	29.4%	3,260.9	4,240.5	979.6	30.0%	331.7	407.3	75.6	22.8%
DE ANTIGUA, S. A.	1,280.9	1,240.3	(40.6)	(3.2%)	1,134.9	1,092.1	(42.8)	(3.8%)	146.0	148.2	2.2	1.5%
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	6,550.7	7,399.0	848.3	12.9%	5,692.2	6,415.7	723.5	12.7%	858.4	983.3	124.9	14.6%
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	5,825.0	6,273.7	448.7	7.7%	4,387.0	5,204.6	817.6	18.6%	1,438.1	1,069.1	(369.0)	(25.7%)
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	20,651.6	22,725.8	2,074.2	10.0%	18,539.8	20,557.2	2,017.4	10.9%	2,111.8	2,168.6	56.8	2.7%
G&T CONTINENTAL, S. A.	45,015.5	49,179.0	4,163.5	9.2%	41,752.0	45,492.7	3,740.7	9.0%	3,263.5	3,686.4	422.9	13.0%
DE CRÉDITO, S. A.	787.2	817.5	30.3	3.8%	672.4	700.3	27.9	4.1%	114.8	117.2	2.4	2.1%
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	1,679.3	1,602.3	(77.0)	(4.6%)	1,280.9	1,109.3	(171.6)	(13.4%)	398.4	493.0	94.6	23.7%
TOTAL	232,385.0	256,943.5	24,558.5	10.6%	211,478.8	234,030.3	22,551.5	10.7%	20,906.3	22,913.3	2,007.0	9.6%

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

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.2

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/06/2014	30/06/2015	Variación		30/06/2014	30/06/2015	Variación		30/06/2014	30/06/2015	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
INDUSTRIAL, S. A.	2,172.8	2,584.5	411.7	18.9%	2,064.8	2,439.3	374.5	18.1%	108.0	145.2	37.2	34.4%
DE INVERSIÓN, S. A.	258.2	286.8	28.6	11.1%	217.0	243.6	26.6	12.3%	41.3	43.1	1.8	4.4%
RURAL, S. A.	392.1	469.7	77.6	19.8%	302.4	376.2	73.8	24.4%	89.7	93.6	3.9	4.3%
DE OCCIDENTE, S. A.	1,001.9	1,121.3	119.4	11.9%	844.0	969.7	125.7	14.9%	157.9	151.6	(6.3)	(4.0%)
DE CAPITALES, S. A.	29.0	31.3	2.3	7.9%	0.1	--	(0.1)	(100.0%)	28.9	31.2	2.3	8.0%
SUMMA, S. A.	206.2	211.8	5.6	2.7%	192.9	197.1	4.2	2.2%	13.2	14.7	1.5	11.4%
SAN MIGUEL, S. A.	242.4	232.1	(10.3)	(4.2%)	180.4	166.8	(13.6)	(7.5%)	62.0	65.3	3.3	5.3%
AGROMERCANTIL, S. A.	15.1	15.2	0.1	0.7%	1.8	1.6	(0.2)	(11.1%)	13.3	13.6	0.3	2.3%
MVA, S. A.	32.3	84.6	52.3	161.9%	23.1	73.7	50.6	219.0%	9.2	10.9	1.7	18.5%
CONSOLIDADA, S. A.	515.5	540.5	25.0	4.8%	369.4	388.0	18.6	5.0%	146.1	152.4	6.3	4.3%
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	89.1	90.4	1.3	1.5%	49.9	51.2	1.3	2.6%	39.1	39.2	0.1	0.3%
CREDICORP, S. A.	162.0	154.4	(7.6)	(4.7%)	124.2	113.8	(10.4)	(8.4%)	37.9	40.6	2.7	7.1%
G & T CONTINENTAL, S. A.	2,481.7	2,586.2	104.5	4.2%	2,308.5	2,397.4	88.9	3.9%	173.2	188.8	15.6	9.0%
TOTAL	7,598.3	8,408.8	810.5	10.7%	6,678.5	7,418.4	739.9	11.1%	919.8	990.2	70.4	7.7%

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			
	30/06/2014	30/06/2015	Variación		30/06/2014	30/06/2015	Variación		30/06/2014	30/06/2015	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	8,306.0	8,776.9	470.9	5.7%	7,702.1	8,148.8	446.7	5.8%	604.0	628.0	24.0	4.0%
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	1,403.8	903.5	(500.3)	(35.6%)	1,202.3	721.1	(481.2)	(40.0%)	201.6	182.4	(19.2)	(9.5%)
MERCOM BANK LTD.	4,593.1	4,839.1	246.0	5.4%	4,042.2	4,332.0	289.8	7.2%	550.8	507.1	(43.7)	(7.9%)
BAC BANK INC.	2,373.8	2,474.1	100.3	4.2%	2,164.1	2,251.4	87.3	4.0%	209.7	222.7	13.0	6.2%
GTC BANK INC.	7,977.5	8,212.8	235.3	2.9%	7,146.8	7,397.2	250.4	3.5%	830.6	815.6	(15.0)	(1.8%)
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	1,895.4	1,440.6	(454.8)	(24.0%)	1,580.0	1,118.0	(462.0)	(29.2%)	315.4	322.6	7.2	2.3%
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	58.2	--	(58.2)	(100.0%)	--	--	--	--	58.2	--	(58.2)	(100.0%)
TOTAL	26,607.8	26,647.0	39.2	0.1%	23,837.5	23,968.5	131.0	0.5%	2,770.3	2,678.4	(91.9)	(3.3%)

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			
	30/06/2014	30/06/2015	Variación		30/06/2014	30/06/2015	Variación		30/06/2014	30/06/2015	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	17.2	18.7	1.5	8.7%	1.2	1.3	0.1	8.3%	16.0	17.4	1.4	8.8%
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	43.3	43.4	0.1	0.2%	2.3	2.3	--	--	41.0	41.1	0.1	0.2%
ALMACENES GENERALES, S. A.	3.4	3.5	0.1	2.9%	0.4	0.7	0.3	75.0%	2.9	2.8	(0.1)	(3.4%)
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	22.9	26.3	3.4	14.8%	3.5	4.7	1.2	34.3%	19.5	21.6	2.1	10.8%
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	35.7	33.4	(2.3)	(6.4%)	9.9	4.8	(5.1)	(51.5%)	25.7	28.6	2.9	11.3%
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	3.6	4.4	0.8	22.2%	0.6	0.9	0.3	50.0%	3.1	3.5	0.4	12.9%
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	10.7	12.8	2.1	19.6%	1.2	4.0	2.8	233.3%	9.5	8.8	(0.7)	(7.4%)
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	15.7	14.1	(1.6)	(10.2%)	4.9	3.1	(1.8)	(36.7%)	10.7	11.0	0.3	2.8%
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	30.3	35.0	4.7	15.5%	4.0	14.9	10.9	272.5%	26.3	20.1	(6.2)	(23.6%)
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	0.2	--	(0.2)	(100.0%)	--	--	--	--	0.1	--	(0.1)	(100.0%)
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	17.9	18.5	0.6	3.4%	12.0	12.0	--	--	6.0	6.5	0.5	8.3%
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	6.0	5.8	(0.2)	(3.3%)	1.2	0.5	(0.7)	(58.3%)	4.8	5.3	0.5	10.4%
ALMACENES Y SILOS, S. A.	23.4	21.7	(1.7)	(7.3%)	11.6	9.3	(2.3)	(19.8%)	11.9	12.3	0.4	3.4%
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	4.6	4.4	(0.2)	(4.3%)	0.1	0.1	--	--	4.5	4.3	(0.2)	(4.4%)
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	7.6	8.5	0.9	11.8%	1.8	1.9	0.1	5.6%	5.9	6.6	0.7	11.9%
TOTAL	242.5	250.5	8.0	3.3%	54.6	60.4	5.8	10.6%	187.9	190.1	2.2	1.2%

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			
	30/06/2014	30/06/2015	Variación Absoluta	Relativa	30/06/2014	30/06/2015	Variación Absoluta	Relativa	30/06/2014	30/06/2015	Variación Absoluta	Relativa
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	411.7	486.9	75.2	18.3%	248.4	293.4	45.0	18.1%	163.4	193.5	30.1	18.4%
SEGUROS G&T, S. A. *	1,295.0	1,421.0	126.0	9.7%	936.4	1,021.9	85.5	9.1%	358.5	399.2	40.7	11.4%
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	18.1	51.3	33.2	183.4%	10.1	38.8	28.7	284.2%	8.1	12.5	4.4	54.3%
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	363.8	379.1	15.3	4.2%	249.9	277.4	27.5	11.0%	113.9	101.8	(12.1)	(10.6%)
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	173.3	175.1	1.8	1.0%	89.4	70.3	(19.1)	(21.4%)	84.0	104.8	20.8	24.8%
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	737.6	778.6	41.0	5.6%	600.1	637.1	37.0	6.2%	137.5	141.5	4.0	2.9%
SEGUROS ALIANZA, S. A.	38.7	36.1	(2.6)	(6.7%)	8.2	13.4	5.2	63.4%	30.5	22.7	(7.8)	(25.6%)
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	862.8	892.2	29.4	3.4%	653.0	684.5	31.5	4.8%	209.8	207.7	(2.1)	(1.0%)
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,251.3	1,309.1	57.8	4.6%	941.0	957.4	16.4	1.7%	310.3	351.7	41.4	13.3%
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	64.9	70.8	5.9	9.1%	29.2	32.0	2.8	9.6%	35.7	38.8	3.1	8.7%
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	576.5	588.4	11.9	2.1%	502.1	510.9	8.8	1.8%	74.4	77.5	3.1	4.2%
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	111.5	116.7	5.2	4.7%	67.0	67.6	0.6	0.9%	44.5	49.1	4.6	10.3%
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	66.7	87.5	20.8	31.2%	27.2	44.6	17.4	64.0%	39.5	42.9	3.4	8.6%
COLUMNIA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	134.3	150.4	16.1	12.0%	56.3	59.2	2.9	5.2%	78.0	91.2	13.2	16.9%
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	382.2	384.8	2.6	0.7%	284.0	278.5	(5.5)	(1.9%)	98.2	106.3	8.1	8.2%
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	179.9	198.3	18.4	10.2%	108.6	126.3	17.7	16.3%	71.3	72.0	0.7	1.0%
ASEGURADORA RURAL, S. A.	489.9	604.5	114.6	23.4%	231.9	286.0	54.1	23.3%	258.0	318.4	60.4	23.4%
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	147.2	169.9	22.7	15.4%	11.9	17.6	5.7	47.9%	135.3	152.3	17.0	12.6%
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	9.2	9.2	--	--	2.4	2.5	0.1	4.2%	6.8	6.7	(0.1)	(1.5%)
AFIANZADORA G&T, S. A.	127.9	216.3	88.4	69.1%	66.5	142.3	75.8	114.0%	61.5	74.0	12.5	20.3%
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	101.8	114.2	12.4	12.2%	53.0	56.0	3.0	5.7%	48.9	58.2	9.3	19.0%
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	11.1	13.6	2.5	22.5%	3.9	5.4	1.5	38.5%	7.2	8.1	0.9	12.5%
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	92.3	81.1	(11.2)	(12.1%)	68.8	59.0	(9.8)	(14.2%)	23.4	22.1	(1.3)	(5.6%)
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	98.9	100.2	1.3	1.3%	54.2	48.4	(5.8)	(10.7%)	44.7	51.8	7.1	15.9%
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	17.1	16.8	(0.3)	(1.8%)	4.4	4.5	0.1	2.3%	12.7	12.4	(0.3)	(2.4%)
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	42.3	46.8	4.5	10.6%	15.0	15.4	0.4	2.7%	27.3	31.4	4.1	15.0%
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.2	2.3	0.1	4.5%	--	0.1	0.1	--	2.2	2.2	--	--
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	18.3	25.9	7.6	41.5%	6.9	13.0	6.1	88.4%	11.4	12.9	1.5	13.2%
TOTAL	7,826.5	8,527.1	700.6	9.0%	5,329.8	5,763.5	433.7	8.1%	2,497.0	2,763.7	266.7	10.7%

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

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.6

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/06/2014	30/06/2015	Variación		30/06/2014	30/06/2015	Variación		30/06/2014	30/06/2015	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
CASAS DE CAMBIO												
LAFISE GUATEMALA, S. A.	21.1	24.2	3.1	14.7%	2.8	3.4	0.6	21.4%	18.4	20.7	2.3	12.5%
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	11.2	10.7	(0.5)	(4.5%)	0.7	1.0	0.3	42.9%	10.5	9.7	(0.8)	(7.6%)
TOTAL	32.3	34.9	2.6	8.0%	3.5	4.4	0.9	25.7%	28.9	30.4	1.5	5.2%
TARJETAS DE CRÉDITO												
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	122.0	106.1	(15.9)	(13.0%)	106.8	93.7	(13.1)	(12.3%)	15.2	12.4	(2.8)	(18.4%)
CONTÉCNICA, S. A.	1,365.3	1,499.9	134.6	9.9%	995.5	1,084.3	88.8	8.9%	369.8	415.6	45.8	12.4%
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.9	0.9	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	2,672.9	3,081.2	408.3	15.3%	1,830.8	2,147.1	316.3	17.3%	842.0	934.1	92.1	10.9%
G&T CONTICREDIT, S. A.	425.5	478.4	52.9	12.4%	323.8	366.8	43.0	13.3%	101.7	111.6	9.9	9.7%
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	1,014.0	553.4	(460.6)	(45.4%)	645.6	165.6	(480.0)	(74.3%)	368.4	387.8	19.4	5.3%
TOTAL	5,600.6	5,719.9	119.3	2.1%	3,902.5	3,857.5	(45.0)	(1.2%)	1,698.0	1,862.4	164.4	9.7%
OTRAS												
INTERCONSUMO, S. A.	136.7	152.6	15.9	11.6%	102.1	113.8	11.7	11.5%	34.6	38.8	4.2	12.1%
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	59.8	69.4	9.6	16.1%	28.2	35.4	7.2	25.5%	31.6	34.0	2.4	7.6%
CITIVALORES, S. A.	48.8	48.4	(0.4)	(0.8%)	0.5	0.2	(0.3)	(60.0%)	48.2	48.2	--	--
TOTAL	245.3	270.4	25.1	10.2%	130.8	149.4	18.6	14.2%	114.4	121.0	6.6	5.8%

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 2015

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	7.84	10.05	43.88	5.09	11.38	6.56	6.41	0.33	15.63	104.15
INMOBILIARIO, S. A.	13.25	24.80	76.15	24.14	70.38	32.88	0.91	0.22	3.90	100.00
DE LOS TRABAJADORES	13.05	16.40	51.21	9.21	18.09	11.61	32.54	3.00	1.98	168.03
INDUSTRIAL, S. A.	12.12	20.15	45.40	6.37	11.67	9.59	26.10	1.66	0.72	187.63
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	12.14	16.51	35.69	10.32	16.28	12.83	19.90	2.05	0.82	260.18
INTERNACIONAL, S. A.	11.78	21.26	40.83	8.42	13.86	9.93	20.94	1.76	0.95	241.76
REFORMADOR, S. A.	12.48	22.10	36.91	9.60	15.18	12.47	1.39	0.13	1.43	131.16
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	9.62	66.99	112.52	14.12	1,025.39	19.14	23.86	3.37	0.00	0.00
VIVIBANCO, S. A.	15.53	23.02	125.36	30.36	560.67	60.07	10.82	3.28	0.00	0.00
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	11.15	21.72	32.67	11.04	16.89	15.04	0.17	0.02	3.46	102.12
PROMERICA, S. A.	12.16	19.56	33.90	8.76	13.16	10.37	26.02	2.28	1.17	130.37
DE ANTIGUA, S. A.	14.94	19.53	49.87	11.95	21.72	14.92	0.98	0.12	8.18	101.87
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	10.01	31.69	41.41	13.29	21.02	16.38	5.35	0.71	1.67	141.25
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	9.16	21.98	31.57	17.04	24.07	22.82	5.00	0.85	5.76	107.01
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	11.12	21.29	38.01	9.54	14.76	13.91	14.41	1.37	1.24	143.16
G&T CONTINENTAL, S. A.	11.16	20.36	51.21	7.50	15.23	10.58	16.34	1.22	1.38	106.20
DE CRÉDITO, S. A.	11.41	21.04	36.33	14.33	24.53	17.47	1.24	0.18	2.38	82.87
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	20.15	31.57	76.35	30.77	66.99	51.84	24.28	7.47	6.45	96.73
SISTEMA BANCARIO	11.77	20.09	44.00	8.92	15.74	12.19	18.18	1.62	1.45	148.25

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

INDICADORES FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2015

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.	2.46	93.90	5.62	514.32	6.02	22.59	1.27	0.00	0.00
DE INVERSIÓN, S. A.	24.97	51.04	15.03	44.68	18.07	3.21	0.48	4.86	103.95
RURAL, S. A.	11.55	89.14	19.92	85.17	26.18	14.67	2.92	5.84	187.42
DE OCCIDENTE, S. A.	4.65	43.83	13.52	33.67	19.54	11.11	1.50	0.51	292.06
DE CAPITALES, S. A.	0.00	71,709.74	99.86	0.00	0.00	2.53	2.52	0.00	0.00
SUMMA, S. A.	5.12	27.35	6.93	11.42	12.19	14.22	0.98	1.34	273.29
PROGRESO, S. A.	25.89	46.84	28.14	53.40	40.69	11.25	3.17	3.68	128.32
AGROMERCANTIL, S. A.	240.59	1,339.64	89.44	0.00	1,238.04	9.25	8.27	0.00	0.00
MVA, S. A.	8.82	15.77	12.87	14.86	15.49	14.94	1.92	3.55	151.94
CONSOLIDADA, S. A.	8.04	45.53	28.20	58.90	40.17	26.48	7.47	1.65	247.43
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	14.55	123.08	43.35	413.03	79.93	0.13	0.06	66.20	106.09
CREDICORP, S. A.	11.70	73.58	26.29	60.23	42.59	16.12	4.24	1.92	154.49
G & T CONTINENTAL, S. A.	2.00	96.18	7.30	194.18	8.15	24.61	1.80	15.21	120.44
SOCIEDADES FINANCIERAS	5.32	81.06	11.78	68.69	14.19	17.30	2.04	3.39	148.68

ENTIDADES FUERA DE PLAZA

INDICADORES FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2015

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	14.45	69.40	7.16	21.65	7.78	14.28	1.02	1.44	102.60
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	34.98	59.10	20.19	45.05	30.33	32.48	6.56	0.54	453.04
MERCOM BANK LTD.	7.46	38.90	10.48	16.03	11.89	15.30	1.60	0.74	199.46
BAC BANK INC.	37.34	52.03	9.00	16.66	10.22	4.93	0.44	1.61	153.17
GTC BANK INC.	9.05	34.18	9.93	14.44	11.44	13.77	1.37	0.60	209.91
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	23.94	34.41	22.39	30.17	29.37	7.16	1.60	1.99	175.84
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	14.64	49.46	10.05	18.44	11.47	13.92	1.40	0.99	168.13

SISTEMA BANCARIO INDICADORES DE INCLUSIÓN FINANCIERA AL 30 DE JUNIO DE 2015

INDICADORES A NIVEL NACIONAL

Indicadores de Acceso	
1. PUNTOS DE ACCESO POR CADA 10,000 ADULTOS	15.9
Puntos de acceso a nivel nacional	13,825
2. PORCENTAJE DE MUNICIPIOS CON AL MENOS 1 PUNTO DE ACCESO	100.0%
Cantidad de municipios con al menos 1 punto de acceso	338
Indicadores de Uso	
3. CUENTAS DE DEPÓSITOS POR CADA 10,000 ADULTOS	18,244.8
Cantidad de cuentas de depósitos a nivel nacional	15,831,385
4. PORCENTAJE DE ADULTOS CON AL MENOS 1 PRÉSTAMO BANCARIO	14.1%
Cantidad de deudores a nivel nacional	1,219,375

INDICADORES A NIVEL REGIONAL

Región	Cantidad de adultos	Puntos 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 ^{1/}	Indicador	Cantidad de deudores ^{2/}
METROPOLITANA	2,141,711	21.8	4,671	33,814.4	7,242,068	21.9%	469,543
NORTE	754,495	9.5	720	8,766.2	661,406	8.7%	65,848
NORORIENTE	674,934	17.3	1,165	16,227.8	1,095,271	16.7%	112,470
SURORIENTE	608,062	16.0	974	16,775.7	1,020,066	15.5%	94,065
CENTRAL	979,807	15.1	1,484	14,741.1	1,444,347	12.3%	120,315
SUROCCIDENTE	2,035,477	14.6	2,975	13,397.0	2,726,925	10.3%	209,091
NOROCCIDENTE	1,131,716	10.7	1,215	9,719.0	1,099,911	8.7%	98,252
PETÉN	350,983	17.7	621	15,425.0	541,391	14.2%	49,791
TOTAL	8,677,185	15.9	13,825	18,244.8	15,831,385	14.1%	1,219,375

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

2/ Incluye personas individuales nacionales.

REGIÓN: ^{3/}	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, Suchitepequez, Retalhuleu y San Marcos
NOROCCIDENTE	Huehuetenango y Quiché
PETÉN	Petén

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

REPÚBLICA DE GUATEMALA:	
Población estimada 2015:	16,176,133 (Instituto Nacional de Estadística)
Población adulta estimada 2015:	8,677,185 (Instituto Nacional de Estadística)
División política:	22 departamentos y 338 municipios
Superficie total:	108,889 kilómetros cuadrados

Puntos de acceso a junio de 2015: 13,825

3,490 Agencias Bancarias
6,845 Establecimientos de Agentes Bancarios
3,490 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-2014		dic-2014		jun-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Adquisición bienes durables	30,995.6	72.7%	32,504.5	72.4%	35,738.7	74.1%	3,234.2	10.4%	4,743.1	15.3%
Adquisición bienes fungibles	1,010.1	2.4%	1,065.1	2.4%	1,102.7	2.3%	37.5	3.7%	92.6	9.2%
Servicios recibidos	2,708.8	6.4%	2,899.1	6.5%	3,034.4	6.3%	135.3	5.0%	325.7	12.0%
Consumos por tarjeta crédito	7,941.0	18.6%	8,410.5	18.7%	8,370.5	17.3%	-40.0	-0.5%	429.5	5.4%
Total	42,655.4	100.0%	44,879.3	100.0%	48,246.3	100.0%	3,367.0	7.9%	5,590.9	13.1%

Cartera destinada a la Adquisición de Bienes Durables

Destino Económico	jun-2014		dic-2014		jun-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Mobiliario para el hogar	2,073.9	6.7%	2,115.8	6.5%	2,405.8	6.7%	290.1	14.0%	332.0	16.0%
Vehículos de uso personal	3,038.3	9.8%	3,208.2	9.9%	3,290.5	9.2%	82.4	2.7%	252.2	8.3%
Inmuebles	6,126.1	19.8%	6,543.9	20.1%	7,036.4	19.7%	492.5	8.0%	910.3	14.9%
Bienes inmuebles para vivienda	8,576.5	27.7%	8,559.7	26.3%	8,652.0	24.2%	92.3	1.1%	75.5	0.9%
Otros bienes	11,180.8	36.1%	12,076.9	37.2%	14,353.9	40.2%	2,276.9	20.4%	3,173.1	28.4%
Total	30,995.6	100.0%	32,504.5	100.0%	35,738.7	100.0%	3,234.2	10.4%	4,743.1	15.3%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio

Destino Económico	jun-2014		dic-2014		jun-2015		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Comercio interno	8,417.3	32.9%	8,366.0	31.1%	8,161.7	29.5%	-204.2	-2.4%	-255.6	-3.0%
Comercio de importación	6,940.1	27.2%	7,407.4	27.5%	7,479.2	27.1%	71.8	1.0%	539.1	7.8%
Comercio de exportación	1,967.5	7.7%	2,112.4	7.8%	2,443.1	8.8%	330.7	16.8%	475.6	24.2%
Comercio no especificado	8,231.1	32.2%	9,035.1	33.6%	9,563.0	34.6%	528.0	6.4%	1,331.9	16.2%
Total	25,556.1	100.0%	26,920.9	100.0%	27,647.1	100.0%	726.2	2.8%	2,091.0	8.2%

Cartera destinada a la Construcción

Destino Económico	jun-2014		dic-2014		jun-2015		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Construcción, Reforma y Reparación de Vías de Comunicación	1,543.6	12.3%	1,684.7	13.8%	1,925.8	15.5%	241.1	15.6%	382.1	24.8%
Construcción, Reforma y Reparación en General	11,006.2	87.7%	10,564.1	86.2%	10,526.0	84.5%	-38.1	-0.3%	-480.2	-4.4%
Total	12,549.8	100.0%	12,248.8	100.0%	12,451.7	100.0%	203.0	1.6%	-98.1	-0.8%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a la Industria Manufacturera

Destino Económico	jun-2014		dic-2014		jun-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos alimenticios, bebidas y tabaco	9,624.4	54.8%	11,127.0	58.8%	12,678.9	63.5%	1,551.9	16.1%	3,054.5	31.7%
Textiles, prendas de vestir e industrias de cuero	1,199.9	6.8%	1,028.5	5.4%	1,003.0	5.0%	-25.5	-2.1%	-196.9	-16.4%
Industria de madera y productos de la madera, incluidos muebles	332.1	1.9%	291.4	1.5%	298.6	1.5%	7.2	2.2%	-33.5	-10.1%
Fabricación de papel y productos de papel; imprentas y editoriales	686.6	3.9%	758.7	4.0%	728.8	3.6%	-29.9	-4.4%	42.2	6.1%
Fabricación de sustancias químicas y de productos químicos derivados del petróleo y del carbón de caucho y plástico	2,296.8	13.1%	2,268.9	12.0%	2,131.6	10.7%	-137.2	-6.0%	-165.1	-7.2%
Fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y del carbón	1,596.7	9.1%	1,572.0	8.3%	1,522.3	7.6%	-49.7	-3.1%	-74.4	-4.7%
Industrias metálicas básicas	940.0	5.3%	997.5	5.3%	741.3	3.7%	-256.2	-27.3%	-198.6	-21.1%
Fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo	749.5	4.3%	745.6	3.9%	723.2	3.6%	-22.4	-3.0%	-26.3	-3.5%
Otras industrias manufactureras	149.3	0.8%	146.0	0.8%	147.7	0.7%	1.7	1.1%	-1.6	-1.1%
Total	17,575.3	100.0%	18,935.5	100.0%	19,975.4	100.0%	1,039.9	5.9%	2,400.2	13.7%

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

Primas Netas

(Cifras en millones de Quetzales)

Ramo	jun-2014		jun-2015		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	92.8	16.1%	93.2	15.6%	0.4	0.4%
Planes Colectivos	479.8	83.2%	505.4	84.4%	25.6	5.3%
Rentas y Pensiones	4.3	0.7%	0.0	0.0%	-4.3	-100.0%
Total del ramo	576.9	100.0%	598.6	100.0%	21.7	3.8%
DE ACCIDENTES Y ENFERMEDADES						
Salud y Hospitalización	725.2	90.0%	822.6	91.2%	97.4	13.4%
Accidentes Personales	80.4	10.0%	78.2	8.7%	-2.2	-2.7%
Accidentes en Viajes	0.5	0.1%	1.5	0.2%	1.0	200.0%
Total del ramo	806.1	100.0%	902.3	100.0%	96.2	11.9%
DE SEGUROS DE DAÑOS						
Incendio y Líneas Aliadas	245.8	16.1%	236.7	15.1%	-9.1	-3.7%
Terremoto	272.4	17.9%	272.7	17.4%	0.3	0.1%
Vehículos Automotores	582.8	38.2%	628.2	40.1%	45.4	7.8%
Transportes	101.9	6.7%	107.7	6.9%	5.8	5.7%
Robo y Hurto	96.9	6.4%	105.0	6.7%	8.1	8.4%
Servicio y Conservación de Activos Fijos	1.2	0.1%	1.3	0.1%	0.1	8.3%
Cascos Marítimos	2.2	0.1%	1.6	0.1%	-0.6	-27.3%
Rotura de Cristales	0.1	0.0%	0.2	0.0%	0.1	100.0%
Aviación	22.6	1.5%	26.0	1.7%	3.4	15.0%
Responsabilidad Civil	58.7	3.8%	55.8	3.6%	-2.9	-4.9%
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	19.3	1.3%	20.0	1.3%	0.7	3.6%
Riesgos Técnicos	78.4	5.1%	59.3	3.8%	-19.1	-24.4%
Agrícola	7.5	0.5%	8.1	0.5%	0.6	8.0%
Diversos	36.1	2.4%	43.0	2.7%	6.9	19.1%
Total del ramo	1,525.9	100.0%	1,565.6	100.0%	39.7	2.6%
DE SEGUROS DE CAUCIÓN						
Fidelidad	9.7	8.7%	11.3	10.6%	1.6	16.5%
Judiciales	2.2	2.0%	1.5	1.4%	-0.7	-31.8%
Administrativos ante gobierno	67.8	61.0%	66.1	61.8%	-1.7	-2.5%
Administrativos ante particulares	28.9	26.0%	25.2	23.6%	-3.7	-12.8%
Crédito para la vivienda	2.4	2.2%	2.6	2.4%	0.2	8.3%
Diversos	0.2	0.2%	0.2	0.2%	0.0	0.0%
Total del ramo	111.2	100.0%	106.9	100.0%	-4.3	-3.9%
Total	3,020.1		3,173.4		153.3	5.1%

SINIESTRALIDAD POR RAMO DE LAS COMPAÑÍAS DE SEGUROS

(Cifras en millones de quetzales)

Seguros de	jun-2014			jun-2015			Variación		
	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad *
VIDA	576.8	225.7	39.1	598.6	245.9	41.1	21.8	20.2	2.0
Planes Populares	0.0	-	0.0	0.0	-	0.0	0.0	0.0	0.0
Planes Individuales	92.8	53.1	57.3	93.2	43.7	46.9	0.5	-9.4	-10.4
Planes Colectivos	479.8	171.6	35.8	505.4	201.3	39.8	25.6	29.7	4.1
Rentas y Pensiones	4.3	1.0	23.3	-	0.9	0.0	-4.3	-0.1	-23.3
ACCIDENTES Y ENFERMEDADES	806.1	490.9	60.9	902.3	581.3	64.4	96.2	90.5	3.5
Salud y Hospitalización	725.2	473.9	65.3	822.6	562.1	68.3	97.3	88.2	3.0
Accidentes Personales	80.4	16.8	20.9	78.2	18.9	24.2	-2.1	2.1	3.3
Accidente Personales en Viajes	0.5	0.1	31.3	1.5	0.2	16.7	1.0	0.1	-14.6
DAÑOS	1,525.9	573.6	37.6	1,565.4	719.1	45.9	39.6	145.5	8.3
Incendio y Líneas Aliadas	245.8	68.0	27.7	236.7	78.9	33.3	-9.0	10.9	5.7
Terremoto	272.4	0.5	0.2	272.7	0.6	0.2	0.3	0.1	0.0
Vehículos Automotores	582.8	339.9	58.3	628.2	409.2	65.1	45.4	69.3	6.8
Transportes	101.9	49.6	48.7	107.7	26.2	24.3	5.8	-23.4	-24.4
Robo y Hurto	96.9	17.1	17.7	105.0	14.1	13.4	8.0	-3.0	-4.2
Servicios y Conservación de Activos Fijos	1.2	0.2	18.4	1.3	0.1	11.0	0.1	-0.1	-7.4
Cascos Marítimos	2.2	0.3	12.6	1.6	1.2	71.8	-0.5	0.9	59.2
Rotura de Cristales	0.1	0.1	42.9	0.2	0.2	89.1	0.1	0.1	46.2
Aviación	22.6	(5.6)	-24.7	26.0	16.6	63.8	3.3	22.2	88.5
Responsabilidad Civil	58.7	11.7	19.9	55.8	17.0	30.5	-2.8	5.4	10.6
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	19.3	8.8	45.6	20.0	7.0	34.8	0.7	-1.8	-10.8
Riesgos Técnicos	78.4	69.9	89.1	59.3	134.5	227.0	-19.2	64.6	137.8
Seguro Agrícola	7.5	7.5	99.4	8.1	8.3	103.1	0.5	0.8	3.7
Diversos	36.1	5.6	15.5	43.0	5.2	12.0	6.8	-0.4	-3.5
CAUCIÓN	111.1	8.8	8.0	106.9	2.6	2.4	-4.2	-6.3	-5.6
Fidelidad	9.7	(0.4)	-4.3	11.3	0.0	0.3	1.6	0.4	4.6
Judiciales	2.2	-	0.0	1.5	(0.0)	-2.0	-0.8	0.0	-2.0
Administrativos ante Gobierno	67.8	4.3	6.3	66.1	1.2	1.7	-1.6	-3.1	-4.6
Administrativos ante Particulares	28.9	5.5	19.0	25.2	2.1	8.3	-3.7	-3.4	-10.7
Crédito para la Vivienda	2.4	(0.0)	-0.4	2.6	0.1	5.4	0.3	0.2	5.8
Diversos Caución	0.2	(0.5)	-315.5	0.2	(0.8)	-391.6	0.1	-0.3	-76.1
Total	3,019.9	1,298.9	43.0	3,173.3	1,548.8	48.8	153.4	249.9	5.8

* Variación en puntos porcentuales

GRUPOS FINANCIEROS LEGALMENTE AUTORIZADOS PARA OPERAR EN EL PAÍS JUNIO DE 2015

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. *
 Citivalores, S. A.
 Citinversiones, S. A.
 Cititarjetas de Guatemala, Limitada

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.

6. Grupo Financiero G&T Continental

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

7. Grupo Financiero Banco Internacional

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

8. Grupo Financiero Banrural

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

9. Grupo Financiero de los Trabajadores

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

10. Grupo Financiero VIVIBANCO

Vivibanco, S. A.*
 Corporación de Fianzas, Confianza, S. A.

* Empresa Responsable del Grupo Financiero.

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

ANEXO 7.1

	Dic-2014	Jun-2015	VARIACION
A C T I V O			
CON NO RESIDENTES	60,844.6	63,942.2	3,097.7
Oro Monetario	2,019.0	1,977.8	-41.2
Tenencia de Unidades Internacionales de Cuenta	1,932.9	1,883.4	-49.5
Numerario del Exterior	35.0	24.1	-10.9
Depósitos en el Exterior	1,131.7	653.7	-478.0
Inversiones en Valores del Exterior	50,563.1	54,274.1	3,711.0
Otros Activos	1,530.2	1,535.8	5.6
Aportaciones a Organismos Financieros Internacionales	3,632.6	3,593.3	-39.3
CON RESIDENTES	28,496.0	34,667.2	6,171.2
Inversiones en Valores del Interior	60.4	0.0	-60.4
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	391.5	392.8	1.3
Propiedad, Planta, Equipo e Intangibles	99.0	100.4	1.4
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala Recibidos para cubrir Deficiencias Netas	3,499.3	3,498.9	-0.4
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	21,682.2	23,392.7	1,710.6
Deudores Diversos en el Interior	2,116.8	2,168.9	52.1
Cuenta Activa de Valuaciones	0.0	4,508.8	4,508.8
Otros Activos	358.5	316.3	-42.2
TOTAL DEL ACTIVO	89,340.5	98,609.4	9,268.9
P A S I V O			
CON NO RESIDENTES	4,602.4	4,482.6	-119.9
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	4,602.4	4,482.6	-119.9
CON RESIDENTES	81,269.3	89,417.8	8,148.5
Numerario Nacional	29,164.4	30,234.2	1,069.8
Títulos del Banco Central	24,587.1	25,104.7	517.6
Depósitos del Gobierno General	3,296.6	6,272.6	2,976.0
Depósitos del Sector Financiero	21,986.7	20,936.7	-1,050.0
Depósitos del Sector no Financiero	14.0	31.7	17.7
Acreedores Diversos del Interior	845.3	1,005.5	160.3
Cuenta Pasiva de Valuaciones	0.0	4,432.3	4,432.3
Otros Pasivos	1,375.3	1,400.2	24.9
PATRIMONIO	3,468.9	4,709.1	1,240.2
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	89,340.5	98,609.4	9,268.9
Cuentas de Orden	469,712.2	469,876.6	

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