

INFORME DEL SUPERINTENDENTE DE BANCOS ANTE LA HONORABLE JUNTA MONETARIA



Al 30 de junio de 2017

CONTENIDO

ÍNDICE DE GRÁFICAS	iv
ÍNDICE DE CUADROS.....	vii
I. SÍNTESIS	1
II. ASPECTOS GENERALES.....	3
A. BASE LEGAL	3
B. SISTEMA FINANCIERO SUPERVISADO	3
III. SISTEMA BANCARIO	5
IV. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS.....	7
V. ENTIDADES FUERA DE PLAZA.....	9
VI. PRINCIPALES RUBROS DE BALANCE DE BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA, AGREGADOS	11
A. INVERSIONES.....	11
B. ACTIVIDAD CREDITICIA	12
1. Comportamiento de la cartera de créditos.....	12
2. Cartera de créditos por destino económico	13
3. Cartera de créditos por criterio de agrupación	15
4. Financiamiento a los hogares	17
5. Tasa de interés activa promedio ponderado	18
C. OBLIGACIONES DEPOSITARIAS.....	19
1. Comportamiento de los depósitos.....	19
2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado	21
D. CRÉDITOS OBTENIDOS	22
E. INDICADORES FINANCIEROS	23
1. Liquidez.....	23
2. Cobertura y morosidad de la cartera de créditos.....	24
3. Valuación de activos crediticios	26
4. Solvencia.....	27
5. Rentabilidad	28



6.	Inclusión financiera.....	29
VII.	EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS	30
VIII.	COMPAÑÍAS ASEGURADORAS	31
A.	NIVEL DE OPERACIONES	32
1.	Seguro de daños.....	32
2.	Seguro de accidentes y enfermedades	32
3.	Seguro de vida	33
4.	Seguro de caución.....	33
B.	REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS	34
C.	SINIESTRALIDAD	36
D.	EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA	37
E.	POSICIÓN PATRIMONIAL	38
F.	PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE	38
G.	INVERSIONES	39
H.	RESERVAS TÉCNICAS	40
IX.	ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	41
X.	CASAS DE CAMBIO	43
XI.	CASAS DE BOLSA	44
XII.	INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-	45
XIII.	GRUPOS FINANCIEROS.....	46
XIV.	BANCO DE GUATEMALA.....	48
XV.	PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y DEL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO	50
A.	RELACIÓN CON ORGANISMOS INTERNACIONALES	50
1.	Grupo Egmont.....	50
2.	Grupo de Acción Financiera Internacional -GAFI-.....	50
3.	Grupo de Acción Financiera del Caribe -GAFIC-	51
4.	Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica -GAFILAT-.....	51
5.	Otras instituciones	52
B.	INTERCAMBIO DE INFORMACIÓN	52
C.	PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y DEL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO	53
1.	Análisis de transacciones financieras.....	53

2. Análisis estratégico.....	53
3. Supervisión basada en riesgos de LD/FT	54
4. Atención de requerimientos de información nacional e internacional.....	54
5. Personas obligadas.....	54
 ANEXOS	 55



ÍNDICE DE GRÁFICAS

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

Gráfica 31. Tasa de interés pasiva promedio ponderado en moneda extranjera - por tipo de depósito.....	21
Gráfica 32. Tasa de interés real promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional	21
Gráfica 33. Créditos obtenidos - saldo y variación interanual.....	22
Gráfica 34. Créditos obtenidos y cartera crediticia en moneda extranjera - variación interanual y proporción...	22
Gráfica 35. Captación de recursos de bancos y entidades fuera de plaza - estructura.....	22
Gráfica 36. Indicador de liquidez inmediata - por tipo de institución.....	23
Gráfica 37. Indicador de liquidez mediata - por tipo de institución.....	23
Gráfica 38. Indicador de liquidez inmediata - por tipo de moneda.....	23
Gráfica 39. Indicador de liquidez mediata - por tipo de moneda.....	23
Gráfica 40. Cobertura y morosidad de la cartera crediticia.....	24
Gráfica 41. Morosidad de la cartera crediticia por criterio de agrupación.....	24
Gráfica 42. Morosidad de la cartera crediticia por tipo de moneda.....	24
Gráfica 43. Capital contable.....	27
Gráfica 44. Índice de adecuación de capital.....	27
Gráfica 45. Indicadores de solvencia.....	27
Gráfica 46. Utilidades antes de impuestos.....	28
Gráfica 47. Rendimiento del patrimonio (ROE).....	28
Gráfica 48. Rendimiento del activo (ROA).....	28
Gráfica 49. Primas netas totales - estructura.....	32
Gráfica 50. Primas netas de seguro de daños - estructura.....	32
Gráfica 51. Primas netas de seguro de accidentes y enfermedades - estructura.....	32
Gráfica 52. Primas netas de seguro de vida - estructura.....	33
Gráfica 53. Primas netas de seguro de caución - estructura.....	33
Gráfica 54. Primas cedidas por ramo - estructura.....	34
Gráfica 55. Primas retenidas por ramo - estructura.....	34
Gráfica 56. Índice de retención de primas.....	34
Gráfica 57. Índice de retención de primas - accidentes y enfermedades.....	35
Gráfica 58. Índice de retención de primas - vida.....	35
Gráfica 59. Índice de retención de primas - daños.....	35
Gráfica 60. Índice de siniestralidad.....	36
Gráfica 61. Índice de siniestralidad - daños.....	36
Gráfica 62. Índice de siniestralidad - accidentes y enfermedades.....	36
Gráfica 63. Índice de siniestralidad - vida.....	36
Gráfica 64. Razón combinada.....	37



Gráfica 65. Inversiones - saldo y estructura por los principales tipos de inversión.....	39
Gráfica 66. Inversiones - variación interanual por los principales tipos de inversión.....	39
Gráfica 67. Inversiones - estructura del portafolio	39
Gráfica 68. Reservas técnicas - saldo y variación interanual	40
Gráfica 69. Reservas técnicas - saldo y variación interanual por tipo de reserva	40
Gráfica 70. Reservas técnicas - estructura.....	40
Gráfica 71. Reporte de transacciones sospechosas	53
Gráfica 72. Cantidad de denuncias y ampliaciones de denuncias presentadas ante el Ministerio Público	53
Gráfica 73. Monto de denuncias y ampliación de denuncias presentadas ante el Ministerio Público	53
Gráfica 74. Estructura de requerimientos nacionales atendidos.....	54

ÍNDICE DE CUADROS

1. Entidades supervisadas.....	4
2. Principales rubros del balance y estado de resultados del sistema bancario	5
3. Sistema Bancario - indicadores financieros.....	6
4. Principales rubros del balance y estado de resultados de las sociedades financieras privadas	7
5. Sociedades Financieras - indicadores financieros.....	8
6. Principales rubros del balance y estado de resultados de las entidades fuera de plaza	9
7. Entidades fuera de plaza - indicadores financieros	10
8. Cartera crediticia bruta total por destino económico.....	13
9. Financiamiento a los hogares.....	17
10. Obligaciones depositarias por tipo de moneda y entidad - saldo y variación interanual.....	20
11. Valuación de activos crediticios	26
12. Reservas por valuación de activos crediticios	26
13. Indicadores de acceso y uso del sistema bancario.....	29
14. Principales rubros del balance de las empresas especializadas en servicios financieros.....	30
15. Principales rubros del estado de resultados de las compañías aseguradoras	31
16. Posición patrimonial de las compañías aseguradoras.....	38
17. Principales rubros del balance de las compañías aseguradoras.....	38
18. Principales rubros del balance de los almacenes generales de depósito.....	41
19. Principales rubros del balance de las casas de cambio	43
20. Principales rubros del balance de las casas de bolsa	44
21. Principales rubros del balance del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-	45
22. Grupos financieros autorizados para operar en el país	46
23. Principales rubros del balance de los grupos financieros	47
24. Resumen del balance general del Banco de Guatemala.....	49
25. Estado de resultados condensado del Banco de Guatemala	49

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 financiero¹, particularmente las inversiones, cartera de créditos, obligaciones depositarias, entre otros. Además, describe la evolución de los principales indicadores financieros, incluyendo el tema de inclusión financiera.

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

En ese contexto, a junio de 2017 el tamaño del sistema financiero, medido a través de los **activos**, presentó un crecimiento interanual de 6.5% en los bancos y de 2.3% en las sociedades financieras, en tanto que en las entidades fuera de plaza se registró una disminución de 8.5%.

El incremento interanual de los activos del sistema financiero fue impulsado principalmente por el

crecimiento mostrado por la cartera crediticia y las inversiones.

Las **inversiones** se incrementaron 9.1% respecto de junio de 2016, con un saldo de Q89,866 millones, conformadas principalmente por títulos valores del Gobierno Central y del Banco de Guatemala.

El ritmo de crecimiento interanual de la **actividad crediticia** fue de 5.0%, ascendiendo a Q183,304 millones, y se debió, principalmente, al aumento mostrado por la cartera destinada al consumo, transferencias y otros destinos; a establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas; a la agricultura; y, a los servicios comunales, sociales y personales con variaciones interanuales de 8.6%, 6.5%, 9.3% y 12.9%, respectivamente, destinos que en su conjunto contribuyeron con más del 95% de la variación total de la cartera.

La cartera en moneda nacional creció en forma interanual 8.3%, con una participación de 58%; en tanto que, la cartera en moneda extranjera tuvo un crecimiento de 0.7% respecto a la misma fecha del año previo, con una participación de 42% del total de la cartera crediticia.

El financiamiento a los hogares, compuesto por los préstamos para consumo, los hipotecarios para vivienda y las inversiones en cédulas hipotecarias del FHA, registró un incremento interanual de 7.9%, y dentro de éstos, el financiamiento para vivienda, integrado por créditos hipotecarios para vivienda y cédulas hipotecarias del FHA, alcanzó un saldo de Q24,600 millones, con un crecimiento interanual de 5.3%. Por su parte, el financiamiento al consumo por medio de tarjeta de crédito registró un saldo de Q9,551 millones, con un incremento interanual de 11.3%.

Las **obligaciones depositarias**, principal fuente de captación de recursos, a junio de 2017, ascendieron a

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



Q235,601 millones, registrando un incremento interanual de 4.9%, impulsado por el dinamismo mostrado por los depósitos a plazo, que se incrementaron 6.1%, seguidos de los depósitos de ahorro con un crecimiento de 6.6%, en tanto que los depósitos monetarios aumentaron 2.4%. Cabe indicar que el 76.1% de las obligaciones depositarias se encuentran en moneda nacional y el restante 23.9% en moneda extranjera, proporciones que no han sufrido variaciones significativas durante los últimos cinco años.

Los **créditos obtenidos**, con una disminución interanual de 0.4%, siguen siendo una fuente importante de captación de recursos, conformados principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos extranjeros con un saldo de Q36,598 millones a junio de 2017, recursos que mayormente son utilizados para financiar actividades relacionadas con el comercio exterior.

Las entidades mantuvieron una posición de liquidez adecuada para atender oportunamente sus obligaciones financieras. El indicador de liquidez inmediata para los bancos fue 18.4%; para las entidades fuera de plaza, 12.5%; y, para las sociedades financieras, 5.7%. En ese mismo orden, la liquidez mediata fue 43.7%, 49.0% y 77.8%.

En cuanto a la calidad de la cartera de créditos, el indicador de mora se ubicó a junio de 2017 en 2.5%. Por su parte, el indicador de cobertura de la cartera de créditos vencida se situó en 114.5%, superior al 100% requerido en la normativa prudencial. La valuación de los activos crediticios, a marzo de 2017 muestra que el 91.4% 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 14.3% para los bancos, 29.4% para las sociedades financieras y

14.8% para las entidades fuera de plaza, superando el requerimiento mínimo legal de 10% y el estándar internacional de 8% recomendado por los acuerdos de capital del Comité de Basilea de Supervisión Bancaria.

A junio de 2017, las utilidades antes de impuesto del sistema financiero fueron de Q2,633 millones, mayores en 1.0% en relación a las obtenidas en el mismo mes del año previo. En ese contexto, el indicador de rendimiento del activo (ROA) fue 1.5%, mientras que el de rendimiento del patrimonio (ROE) fue 16.4%.

Los activos de las **empresas especializadas en servicios financieros**² (representan el 2.0% del total de activos de las entidades supervisadas) aumentaron 8.8% respecto a junio del año anterior, debido al incremento de las disponibilidades en 112.9%. El pasivo registró un incremento de 13.5%, principalmente en los créditos obtenidos que aumentaron 35.0%. Las utilidades fueron menores en 10.4% respecto a las registradas en junio de 2016.

La actividad de las **compañías aseguradoras** (con 2.8% del total de activos de las entidades supervisadas) medida a través de las primas netas, mostró un incremento de 9.9% en relación con junio de 2016, alcanzando un saldo de Q3,624 millones. Los incrementos más significativos se registraron en el seguro de accidentes y enfermedades con 11.6%, especialmente en el ramo de salud y hospitalización; y, en el seguro de vida con 17.6%, principalmente en el ramo de planes colectivos. En tanto que el seguro de daños aumentó en 6.3%, asociado, principalmente, al incremento en el ramo de incendio y líneas aliadas.

En función de lo indicado, la situación del sistema financiero guatemalteco en su conjunto, al 30 de junio de 2017, se considera estable y sólida, 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

A. BASE LEGAL

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

B. SISTEMA FINANCIERO SUPERVISADO

La Ley de Supervisión Financiera determina que corresponde a la Superintendencia de Bancos la vigilancia e inspección del Banco de Guatemala, bancos, sociedades financieras, instituciones de crédito, entidades de seguros, almacenes generales de depósito, casas de cambio, grupos financieros, empresas controladoras de grupos financieros y las demás entidades que otras leyes dispongan.

Al 30 de junio de 2017, la Superintendencia de Bancos tiene bajo su vigilancia e inspección, además del Banco de Guatemala, 101 instituciones como se indica en el Cuadro 1.

El sistema bancario tiene la mayor participación medida por activos con 84.6%, seguido por las entidades fuera de plaza con 7.2%, las sociedades financieras con 2.9%, las compañías de seguros con 2.8% y las empresas especializadas en servicios financieros con 2.0%.

Cabe indicar que, a junio de 2017, 52 instituciones supervisadas pertenecen a los diez grupos financieros legalmente autorizados para operar en el país, los cuales están sujetos a supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos.

Este informe hace énfasis en el desempeño del sistema bancario, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, los cuales acumulan, en su conjunto, 94.7% del total de activos. Estas instituciones tienen el mayor aporte a la intermediación financiera que se traduce en el traslado de recursos de agentes económicos con excedentes financieros hacia demandantes de los mismos. Asimismo, se muestra información financiera en forma agregada y por tipo de institución, de aseguradoras, empresas especializadas en servicios financieros, almacenadoras y otras entidades.

Las cifras que se presentan en este informe están basadas en la información contable reportada por las entidades financieras y no han sido auditadas.



CUADRO 1. ENTIDADES SUPERVISADAS

Tipo de Institución	Número de Entidades	Estructura por Activos	(Cifras en millones de quetzales)			
			Activo	Pasivo	Capital	Resultado antes de impuesto
Sistema Bancario	18	84.6%	289,797	263,086	26,711	2,310
Sociedades Financieras ^{a/}	13	2.9%	9,773	8,823	950	90
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off Shore) ^{b/}	6	7.2%	24,656	22,159	2,497	232
Compañías de Seguros	28	2.8%	9,618	6,331	3,286	450
Empresas Especializadas en Servicios Financieros ^{c/}	8	2.0%	6,710	4,731	1,979	420
Almacenes Generales de Depósito	14	0.2%	648	459	189	31
Otras Entidades ^{d/}	14	0.4%	1,391	407	984	75
Total	101	100.0%	342,591	305,996	36,596	3,609
Banco de Guatemala	1		123,704	119,981	3,723	-739

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

b/ Desde el 22 de octubre de 2015 una entidad no reporta operaciones y se encuentra en trámite la solicitud para que la Junta Monetaria revoque la autorización de su funcionamiento como entidad fuera de plaza.

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

d/ Incluye 3 casas de cambio, 9 casas de bolsa, el Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA- y el Departamento de Monte de Piedad de El Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala.

III. SISTEMA BANCARIO

Al 30 de junio de 2017, los activos totales de los bancos ascendieron a Q289,797 millones, registrando un crecimiento interanual de 6.5%, 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 *										
	jun-2016		dic-2016		jun-2017		Variación			
							Acumulado		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
ACTIVO										
Disponibilidades	38,404	14.1	42,732	15.1	39,762	13.7	-2,971	-7.0%	1,358	3.5%
Inversiones	68,309	25.1	66,978	23.6	75,281	26.0	8,303	12.4%	6,972	10.2%
Cartera de Créditos	154,080	56.6	162,126	57.2	163,016	56.3	890	0.5%	8,936	5.8%
Empresarial Mayor	85,006	31.2	90,351	31.9	90,329	31.2	-22	0.0%	5,323	6.3%
Empresarial Menor	15,456	5.7	15,583	5.5	15,361	5.3	-223	-1.4%	-95	-0.6%
Consumo	46,487	17.1	49,165	17.3	50,801	17.5	1,636	3.3%	4,315	9.3%
Microcrédito	2,559	0.9	2,734	1.0	2,718	0.9	-16	-0.6%	158	6.2%
Hipotecario para la Vivienda	8,226	3.0	8,405	3.0	8,631	3.0	226	2.7%	405	4.9%
(-) Estimaciones por Valuación	-3,654	-1.3	-4,112	-1.5	-4,824	-1.7	-712	-17.3%	-1,170	-32.0%
Otros Activos	11,358	4.2	11,701	4.1	11,739	4.1	39	0.3%	382	3.4%
Total Activo	272,150	100.0	283,537	100.0	289,797	100.0	6,260	2.2%	17,647	6.5%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	200,869	73.8	207,240	73.1	213,889	73.8	6,650	3.2%	13,020	6.5%
Monetarios	73,953	27.2	76,038	26.8	75,973	26.2	-65	-0.1%	2,019	2.7%
Ahorro	41,089	15.1	42,419	15.0	44,468	15.3	2,049	4.8%	3,379	8.2%
Plazo	84,838	31.2	87,850	31.0	92,478	31.9	4,628	5.3%	7,640	9.0%
Otros Depósitos	989	0.4	932	0.3	970	0.3	37	4.0%	-19	-1.9%
Créditos Obtenidos	36,137	13.3	38,733	13.7	36,147	12.5	-2,586	-6.7%	10	0.0%
Obligaciones Financieras	250	0.1	169	0.1	985	0.3	815	481.1%	735	293.9%
Otros Pasivos	10,321	3.8	11,675	4.1	12,065	4.2	391	3.3%	1,745	16.9%
Total Pasivo	247,577	91.0	257,817	90.9	263,086	90.8	5,269	2.0%	15,509	6.3%
Capital Contable	24,573	9.0	25,720	9.1	26,711	9.2	991	3.9%	2,138	8.7%
Total Pasivo y Capital	272,150	100.0	283,537	100.0	289,797	100.0	6,260	2.2%	17,647	6.5%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
			Saldo				Variación			
							Interanual			
	jun-2016		dic-2016		jun-2017		Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	11,524		23,432		12,237		713	6.2%		
(-) Costos Financieros	5,114		10,458		5,451		337	6.6%		
Margen de Intermediación	6,410		12,974		6,785		376	5.9%		
(+) Margen de Servicios	1,001		2,142		1,046		45	4.5%		
(+) Margen de Otros Ingresos	-380		-1,205		-638		-259	-68.1%		
Margen Operacional Bruto	7,031		13,911		7,193		162	2.3%		
(-) Costos Operativos	4,753		9,734		4,960		207	4.4%		
Margen Operacional Neto	2,278		4,177		2,232		-45	-2.0%		
(+) Otros Productos y Gastos	39		68		77		38	98.0%		
Utilidades antes de impuesto	2,317		4,244		2,310		-7	-0.3%		
(-) Impuesto sobre la Renta	274		501		255		-19	-7.0%		
Utilidades después de impuesto	2,043		3,743		2,055		12	0.6%		

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.3 y 1.4



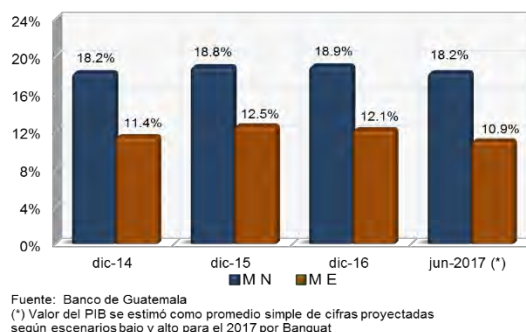
El crecimiento interanual de los activos del sistema bancario respondió principalmente al crecimiento de la cartera de créditos que aumentó 5.8%, seguido por las inversiones y disponibilidades, que se incrementaron 10.2% y 3.5%, respectivamente. Dichos rubros conforman el 96.0% del total del activo de los bancos (ver Anexos 1.3 y 2.1).

La cartera de créditos continúa marcando un leve crecimiento asociado al nivel de la actividad económica, siendo la cartera en moneda extranjera la que muestra un menor dinamismo al registrar un crecimiento interanual a junio de 2017 de 3.0%, pero una disminución de 3.4% si se compara con el saldo reportado a diciembre de 2016. Tal comportamiento, en moneda extranjera, se explica por la disminución de los créditos destinados a los segmentos de empresariales menores (7.3%) y de hipotecarios para vivienda (6.5%) respecto al valor alcanzado al mismo mes del año anterior, mientras la cartera al consumo y la empresarial mayor crecieron en 9.2% y 3.8%, respectivamente. El incremento en las inversiones corresponde principalmente a la adquisición de bonos a largo plazo del Gobierno de Guatemala. Al 30 de junio de 2017, el 72.2% de los activos estaba denominado en moneda nacional y el restante 27.8% en moneda extranjera (ver Gráfica 2).

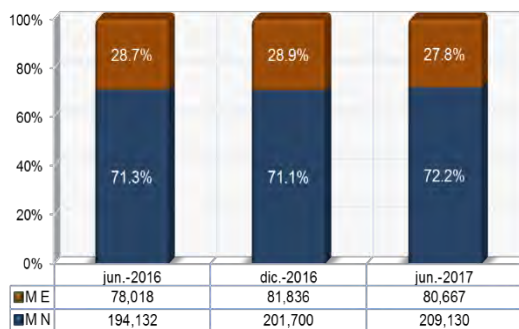
Los pasivos ascendieron a Q263,086 millones, lo que equivale a un incremento de 6.3% respecto a junio de 2016, influenciado principalmente, por el aumento de los depósitos a plazo en 9.0%; de los de ahorro en 8.2%; y, de los monetarios en 2.7%. De la misma manera, tanto el rubro de obligaciones financieras como el de otros pasivos registraron aumentos por 293.9% y 16.9%, respectivamente; mientras que el rubro de créditos obtenidos no registró una variación significativa. El capital contable ascendió a Q26,711 millones, mayor en 8.7% respecto a junio del año anterior, debido al incremento de las reservas de capital en 20.9%, de las aportaciones permanentes en 33.8% y del capital pagado en 1.3%.

Las utilidades antes de impuesto, a junio de 2017, alcanzaron Q2,310 millones, menores en 0.3% a las obtenidas a junio de 2016. Este saldo es resultado de los aumentos en el margen de intermediación por Q376 millones (5.9%), en el margen de servicios por Q45 millones (4.5%) y en el rubro de otros productos y gastos por Q38 millones (98.0%). Sin embargo, dicha utilidad fue afectada tanto por una mayor pérdida en el margen de otros ingresos por Q259 millones (68.1%), como por el aumento de los costos operativos en Q207 millones (4.4%).

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



GRÁFICA 2. SISTEMA BANCARIO - ACTIVOS POR MONEDA



CUADRO 3. SISTEMA BANCARIO - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	jun-2016	dic-2016	jun-2017
Liquidez Inmediata	19.0%	20.5%	18.4%
Liquidez Mediana	43.1%	42.5%	43.7%
Indicador de Cartera Vencida	1.7%	2.1%	2.5%
Indicador de Cobertura de Cartera	134.1%	120.4%	114.1%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	19.6%	16.9%	16.3%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.8%	1.6%	1.5%
Índice de Adecuación de Capital	13.9%	13.8%	14.3%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.1

IV. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

Al 30 de junio de 2017, los activos totales de las sociedades financieras ascendieron a Q9,773 millones, registrando un crecimiento interanual de 2.3% (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-2016		dic-2016		jun-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulado		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	1,003	10.5	427	4.5	472	4.8	45	10.6%	-531	-52.9%
Inversiones	5,632	59.0	6,312	67.1	6,459	66.1	147	2.3%	827	14.7%
Cartera de Créditos	1,843	19.3	1,826	19.4	1,839	18.8	13	0.7%	-4	-0.2%
Empresarial Mayor	745	7.8	750	8.0	806	8.2	55	7.4%	61	8.2%
Empresarial Menor	981	10.3	981	10.4	966	9.9	-15	-1.5%	-15	-1.5%
Microcrédito	20	0.2	13	0.1	14	0.1	1	4.9%	-6	-29.9%
Hipotecario para la Vivienda	173	1.8	158	1.7	148	1.5	-10	-6.4%	-25	-14.5%
(-) Estimaciones por Valuación	-75	-0.8	-76	-0.8	-95	-1.0	-19	24.5%	-19	25.5%
Otros Activos	1,072	11.2	845	9.0	1,003	10.3	158	18.7%	-69	-6.5%
Total Activo	9,551	100.0	9,410	100.0	9,773	100.0	363	3.9%	222	2.3%
PASIVO Y CAPITAL	jun-2016		dic-2016		jun-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulado		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Créditos Obtenidos	461	4.8	339	3.6	378	3.9	39	11.6%	-83	-18.0%
Obligaciones Financieras	7,903	82.8	7,831	83.2	8,239	84.3	408	5.2%	336	4.3%
Otros Pasivos	229	2.4	241	2.6	206	2.1	-35	-14.5%	-23	-10.1%
Total Pasivo	8,593	90.0	8,411	89.4	8,823	90.3	413	4.9%	230	2.7%
Capital Contable	957	10.0	999	10.6	950	9.7	-50	-5.0%	-8	-0.8%
Total Pasivo y Capital	9,551	100.0	9,410	100.0	9,773	100.0	363	3.9%	222	2.3%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	jun-2016		dic-2016		jun-2017		Variación			
							Interanual			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	399		816		428		30	7.4%		
(-) Costos Financieros	282		569		305		22	8.0%		
Margen de Intermediación	116		248		124		7	6.1%		
(+) Margen de Servicios	33		63		28		-5	-13.9%		
(+) Margen de Otros Ingresos	0		-4		-3		-3	-1074.6%		
Margen Operacional Bruto	149		307		149		0	-0.2%		
(-) Costos Operativos	65		132		71		6	9.5%		
Margen Operacional Neto	85		175		78		-7	-7.7%		
(+) Otros Productos y Gastos	3		8		12		9	333.4%		
Utilidades antes de impuesto	87		183		90		3	3.3%		
(-) Impuesto sobre la Renta	8		19		11		3	32.6%		
Utilidades después de impuesto	79		164		80		0	0.3%		

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.5 y 1.6



El aumento interanual de los activos fue producto, principalmente, del incremento de las inversiones en Q827 millones (14.7%); sin embargo, debe notarse la reducción de las disponibilidades y de otros activos en Q531 millones (52.9%) y Q69 millones (6.5%), respectivamente.

Los pasivos ascendieron a Q8,823 millones, lo que significó un crecimiento de 2.7%, respecto a junio de 2016, influenciado por el incremento registrado en las obligaciones financieras en 4.3%, cuya participación es la más importante dentro del pasivo.

Con respecto al capital contable de las sociedades financieras, a junio de 2017, registró un monto de Q950 millones, que representa una disminución interanual de 0.8%.

Las utilidades antes de impuesto de las sociedades financieras, a junio de 2017, alcanzaron Q90 millones, lo que equivale a un aumento de 3.3% respecto a junio de 2016, valor que se explica por el incremento del rubro de otros productos y gastos en Q9 millones y del margen de intermediación en Q7 millones; asimismo, por la disminución de los márgenes de servicios y de otros ingresos en Q5 millones y Q3 millones, respectivamente.

CUADRO 5. SOCIEDADES FINANCIERAS - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	jun-2016	dic-2016	jun-2017
Liquidez Inmediata	12.6%	5.4%	5.7%
Liquidez Mediata	76.3%	79.2%	77.8%
Indicador de Cartera Vencida	3.1%	3.1%	3.7%
Indicador de Cobertura de Cartera	125.1%	130.6%	132.9%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	17.8%	18.0%	19.1%
Rendimiento del Activo (ROA)	2.0%	1.9%	1.9%
Índice de Adecuación de Capital	29.1%	31.3%	29.4%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.2

V. ENTIDADES FUERA DE PLAZA

Al 30 de junio de 2017, los activos totales de las entidades fuera de plaza o entidades off shore se ubicaron en Q24,656 millones, registrando una disminución de 8.5% 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-2016		dic-2016		jun-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulado		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	3,240	12.0	2,635	10.2	2,734	11.1	99	3.8%	-506	-15.6%
Inversiones	8,447	31.3	8,105	31.3	8,127	33.0	21	0.3%	-320	-3.8%
Cartera de Créditos	14,690	54.5	14,758	56.9	13,281	53.9	-1,478	-10.0%	-1,409	-9.6%
Empresarial Mayor	11,162	41.4	11,343	43.8	10,091	40.9	-1,252	-11.0%	-1,071	-9.6%
Empresarial Menor	1,432	5.3	1,354	5.2	1,303	5.3	-51	-3.7%	-129	-9.0%
Consumo	329	1.2	324	1.2	283	1.1	-41	-12.6%	-46	-14.1%
Microcrédito	0	0.0	1	0.0	1	0.0	0	4.7%	0	42.7%
Hipotecario para la Vivienda	2,026	7.5	1,994	7.7	1,854	7.5	-140	-7.0%	-172	-8.5%
(-) Estimaciones por Valuación	-259	-1.0	-257	-1.0	-251	-1.0	5	2.1%	8	3.1%
Otros Activos	581	2.2	421	1.6	514	2.1	93	22.1%	-67	-11.5%
Total Activo	26,958	100.0	25,920	100.0	24,656	100.0	-1,264	-4.9%	-2,302	-8.5%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	23,769	88.2	22,832	88.1	21,712	88.1	-1,120	-4.9%	-2,058	-8.7%
Monetarios	2,989	11.1	2,831	10.9	2,788	11.3	-43	-1.5%	-201	-6.7%
Ahorro	2,698	10.0	2,302	8.9	2,198	8.9	-103	-4.5%	-500	-18.5%
Plazo	18,007	66.8	17,697	68.3	16,686	67.7	-1,011	-5.7%	-1,321	-7.3%
Otros Depósitos	75	0.3	3	0.0	39	0.2	36	1254.8%	-36	-47.7%
Créditos Obtenidos	153	0.6	75	0.3	73	0.3	-2	-2.5%	-79	-52.0%
Otros Pasivos	360	1.3	376	1.5	373	1.5	-3	-0.8%	13	3.6%
Total Pasivo	24,283	90.1	23,284	89.8	22,159	89.9	-1,125	-4.8%	-2,124	-8.7%
Capital Contable	2,675	9.9	2,636	10.2	2,497	10.1	-139	-5.3%	-178	-6.7%
Total Pasivo y Capital	26,958	100.0	25,920	100.0	24,656	100.0	-1,264	-4.9%	-2,302	-8.5%

(Cifras en millones de Quetzales)						
ESTADO DE RESULTADOS *						
	jun-2016	dic-2016	jun-2017	Variación		
				Interanual		
				Absoluta	Relativa	
Ingresos Financieros	734	1,481	709	-25	-3.4%	
(-) Costos Financieros	438	892	408	-30	-6.9%	
Margen de Intermediación	296	589	301	5	1.8%	
(+) Margen de Servicios	3	8	4	0	6.3%	
(+) Margen de Otros Ingresos	-26	-56	-5	21	81.6%	
Margen Operacional Bruto	273	542	300	27	9.8%	
(-) Costos Operativos	80	155	73	-6	-7.9%	
Margen Operacional Neto	194	387	227	33	17.0%	
(+) Otros Productos y Gastos	7	9	6	-2	-24.0%	
Utilidades antes de impuesto	201	396	232	31	15.5%	
(-) Impuesto sobre la Renta	34	68	33	-1	-3.6%	
Utilidades después de impuesto	167	327	200	32	19.4%	

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.7 y 1.8



La variación interanual de los activos se debió, principalmente, a la disminución en la cartera de créditos por Q1,409 millones (9.6%), en las disponibilidades por Q506 millones (15.6%) y en las inversiones por Q320 millones (3.8%). Esto fue resultado del traslado de las operaciones de dos entidades fuera de plaza hacia las entidades bancarias que forman parte de su respectivo grupo financiero.

Los pasivos ascendieron a Q22,159 millones, lo que representó una reducción interanual de 8.7%, explicado principalmente por la disminución en las obligaciones depositarias por Q2,058 millones (8.7%), lo que es el resultado de la reducción en los depósitos a plazo por Q1,321 millones (7.3%), en los de ahorro por Q500 millones (18.5%) y en los monetarios por Q201 millones (6.7%).

En lo que respecta al capital contable, las entidades fuera de plaza registraron a junio de 2017 un saldo de Q2,497 millones, mostrando una reducción interanual de 6.7%, derivado de la disminución de las reservas de capital en 33.1% y del capital pagado en 4.0%, lo cual fue compensado, en parte, con el aumento de las ganancias por cambios en el valor de mercado de las inversiones por Q34.6 millones (119.4%) y por los resultados de ejercicios anteriores en Q18.6 millones (3.6%).

Las utilidades antes de impuesto de las entidades fuera de plaza ascendieron a la fecha de referencia a Q232 millones, registrando un aumento de 15.5%, en relación a lo observado en el mismo período del año previo.

CUADRO 7. ENTIDADES FUERA DE PLAZA - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	jun-2016	dic-2016	jun-2017
Liquidez Inmediata	13.5%	11.5%	12.5%
Liquidez Mediata	48.2%	46.1%	49.0%
Indicador de Cartera Vencida	1.5%	1.2%	1.6%
Indicador de Cobertura de Cartera	116.9%	138.3%	114.4%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	13.6%	14.9%	16.2%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.3%	1.5%	1.7%
Índice de Adecuación de Capital	14.4%	14.9%	14.8%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.3

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

A. INVERSIONES

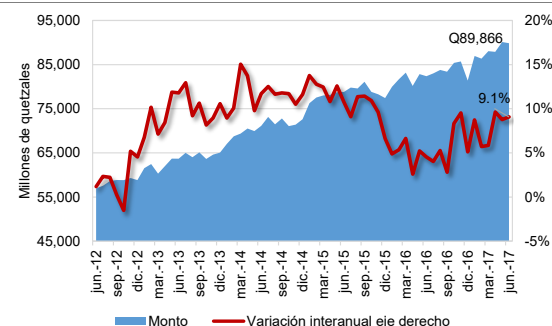
Al 30 de junio de 2017, el rubro de inversiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró un saldo de Q89,866 millones.

En los últimos cinco años, el rubro de inversiones mantuvo un crecimiento promedio anual de 7.7%. El ritmo de crecimiento durante 2016 disminuyó, presentado un crecimiento promedio de 5.4%; no obstante, a la fecha de este informe, se observa una variación interanual de 9.1% (ver Gráfica 3).

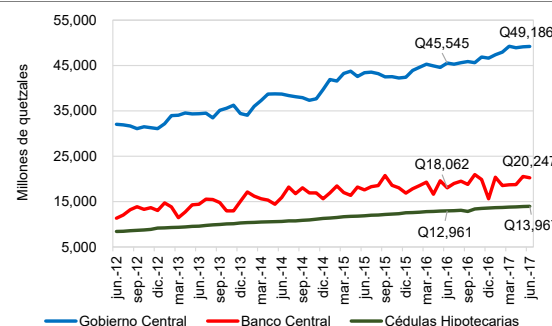
El aumento observado en las inversiones a junio de 2017, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos valores del gobierno central que aumentaron 8.0% y en títulos del banco central que se incrementaron en 12.1% (ver Gráfica 4).

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 (ver Gráfica 5), tal conformación constituye un respaldo para la gestión del riesgo de liquidez, por sus características de bajo riesgo y fácil negociación.

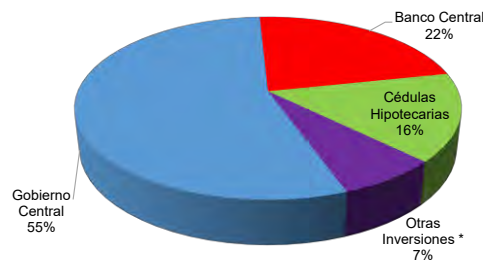
GRÁFICA 3. INVERSIONES - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



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



GRÁFICA 5. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO POR EMISOR



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

B. ACTIVIDAD CREDITICIA

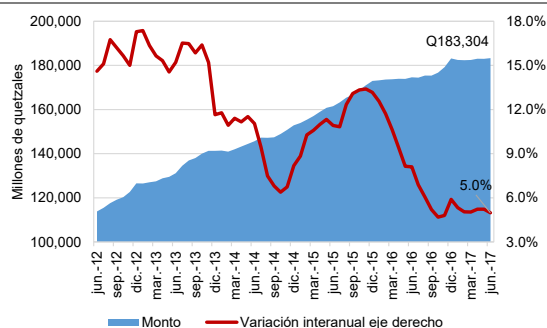
1. Comportamiento de la cartera de créditos

A junio de 2017, la cartera crediticia bruta de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró un saldo de Q183,304 millones, y una variación interanual de 5.0%. El Banco de Guatemala³ estimó que el crédito bancario al sector privado⁴ crecería entre 7% y 10% al finalizar 2017.

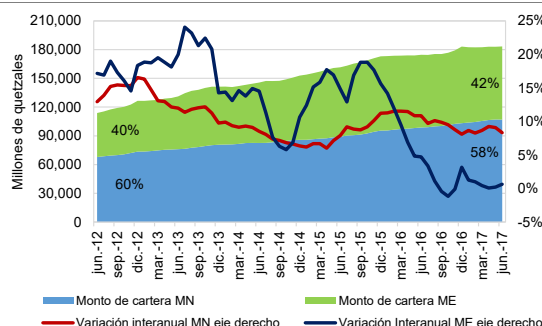
En los últimos cinco años, la cartera de créditos creció a una tasa promedio anual de 11.2%. La cartera en moneda nacional creció a una tasa promedio de 10.4% y en moneda extranjera al 12.4% en el mismo período. La cartera crediticia entró en un período de ralentización desde noviembre de 2015 cuando alcanzó un crecimiento de 13.4% hasta el cierre de 2016 con 5.9%. En el primer semestre de 2017, el comportamiento de la variable se ha mantenido alrededor del 5.0% (ver Gráfica 6).

Al 30 de junio de 2017, la cartera en moneda nacional creció en forma interanual 8.3%, con una participación de 58%; en tanto que, la cartera en moneda extranjera tuvo un crecimiento de 0.7% respecto a la misma fecha del año previo, con una participación de 42% del total de la cartera crediticia (ver Gráfica 7). La apreciación interanual de la moneda local respecto del dólar estadounidense a junio de 2017 fue 3.5%, por lo que la cartera en moneda extranjera, expresada en dólares, muestra un crecimiento de 4.8% (ver Gráfica 8).

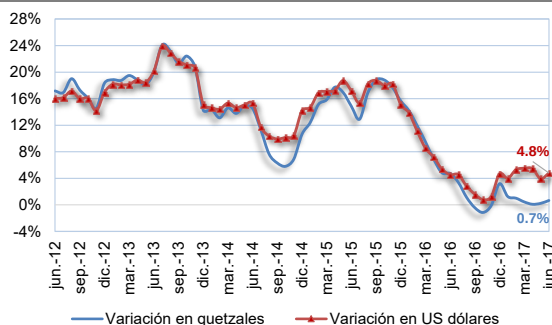
GRÁFICA 6. CARTERA CREDITICIA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



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



GRÁFICA 8. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL



³ Según cifras del Banco de Guatemala, el crédito bancario al sector privado registró una variación interanual de 5.4% a mayo de 2017.

⁴ 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 (Estadísticas Macroeconómicas, Comportamiento de las Principales Variables de Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia).

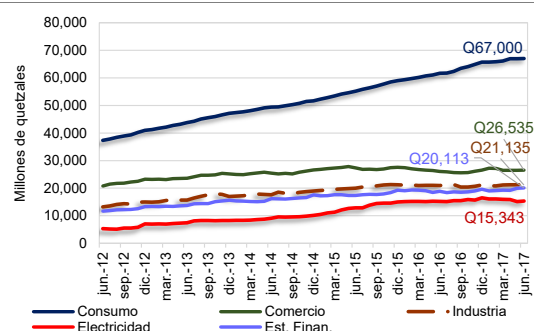
2. Cartera de créditos por destino económico

El crecimiento interanual de la cartera crediticia a junio de 2017 fue impulsado, principalmente, por los financiamientos destinados al consumo, transferencias y otros destinos⁵; a establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas; a la agricultura; y, a los servicios comunales, sociales y personales.

En el caso del consumo, cuyo crecimiento interanual fue 8.6%, la principal variación se registró en el rubro de adquisición de bienes durables, especialmente en la adquisición de mobiliario para el hogar y otros bienes (ver Anexo 4.1). Para el rubro de establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas, con un incremento de 6.5% con respecto a junio de 2016, el mayor incremento se registró en instituciones auxiliares de crédito, particularmente en almacenes generales de depósito. En cuanto a la agricultura, que tuvo un aumento de 9.3%, el principal incremento se dio en frutas, específicamente en el banano. En el segmento de servicios comunales, sociales y

personales, el aumento interanual de 12.9% se reflejó, principalmente, en los servicios personales y de los hogares, específicamente en restaurantes y hoteles.

GRÁFICA 9. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS

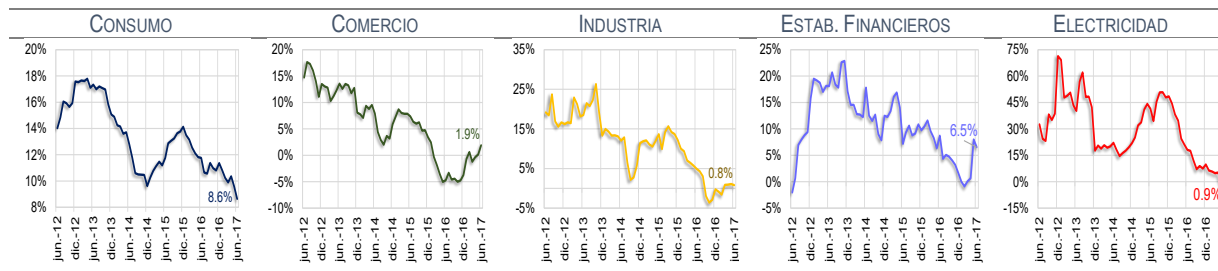


CUADRO 8. CARTERA CREDITICIA BRUTA TOTAL POR DESTINO ECONÓMICO

(Cifras en millones de Quetzales)								
Destino Económico	jun-16	dic-16	jun-17	Variación				
				Acumulada		Interanual		
	Saldo	Saldo	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Consumo, transferencias y otros destinos	61,670	65,687	67,000	36.6	1,313	2.1%	5,331	8.6%
Comercio	26,044	26,531	26,535	14.5	4	0.0%	492	1.9%
Industria Manufacturera	20,968	21,196	21,135	11.5	-61	-0.3%	167	0.8%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	18,879	19,610	20,113	11.0	503	2.7%	1,234	6.5%
Construcción	13,407	13,240	13,089	7.1	-150	-1.1%	-317	-2.4%
Electricidad, Gas y Agua	15,213	16,506	15,343	8.4	-1,162	-7.6%	130	0.9%
Agricultura	9,902	11,096	10,818	5.9	-278	-2.8%	916	9.3%
Servicios Comunales, Sociales y Personales	6,159	7,013	6,952	3.8	-61	-1.0%	793	12.9%
Transporte y Almacenamiento	2,139	2,085	2,093	1.1	8	0.4%	-46	-2.2%
Explotación de Minas y Canteras	220	191	225	0.1	35	15.7%	5	2.2%
Total	174,601	183,155	183,304	100.0	150	0.1%	8,703	5.0%
CONSUMO	COMERCIO		INDUSTRIA		ESTAB. FINANCIEROS			

⁵ A junio de 2017, el consumo representó el 89.8% del total de este rubro.

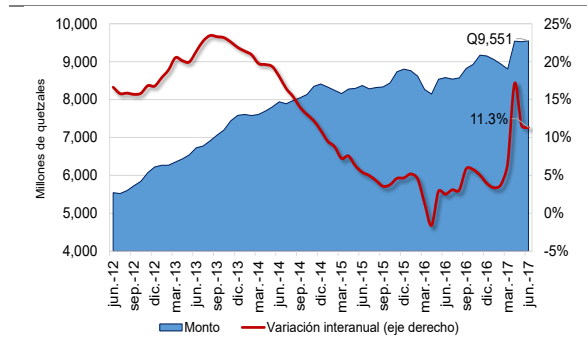
GRÁFICA 10. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS - VARIACIÓN INTERANUAL



El financiamiento destinado al comercio aumentó 1.9% en relación con junio de 2016. En tal virtud, el comercio de exportación se incrementó 10.3% con respecto a junio del año anterior, debido principalmente a la exportación de productos agrícolas como semillas y plantas oleaginosas; en tanto que el comercio interno tuvo un aumento interanual del 1.8%, particularmente en productos industriales tales como los alimenticios. Por su parte al 30 de junio de 2017, el financiamiento al comercio de importación presenta una disminución interanual del 8.6%, como resultado de la baja en las importaciones de productos industriales, principalmente de maquinaria, aparatos accesorios y artículos eléctricos (ver Anexo 4.2).

Dentro de la cartera de consumo se encuentra el rubro de tarjeta de crédito, el cual, a junio de 2017, alcanzó un monto de Q9,551 millones, mayor en Q971 millones respecto al mismo mes del año anterior, lo que corresponde a un crecimiento de 11.3% (ver Anexo 4.1).

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



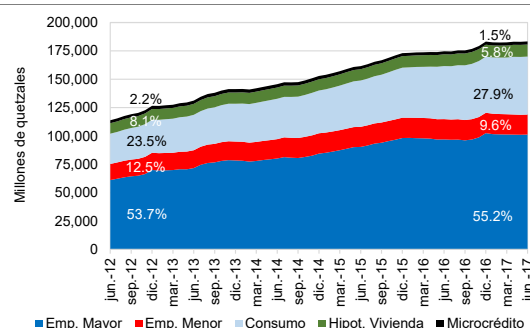
3. Cartera de créditos por criterio de agrupación

La cartera de créditos clasificada por criterio de agrupación, para el período de junio de 2012 a junio de 2017, muestra que los créditos empresariales mayores y el consumo mantienen un constante crecimiento, aportando en conjunto, más del 83% del total de la cartera. Cabe indicar que la participación del segmento de consumo dentro del total de la cartera se incrementó 4.4 puntos porcentuales, pasando de 23.5% en junio de 2012 a 27.9% en junio de 2017 y los empresariales mayores aumentaron 1.5 puntos porcentuales; en tanto que el resto de agrupaciones registró una reducción de su participación en el mismo período, especialmente los empresariales menores de 12.5% a 9.6% y los hipotecarios para vivienda de 8.1% a 5.8% (ver Gráfica 12).

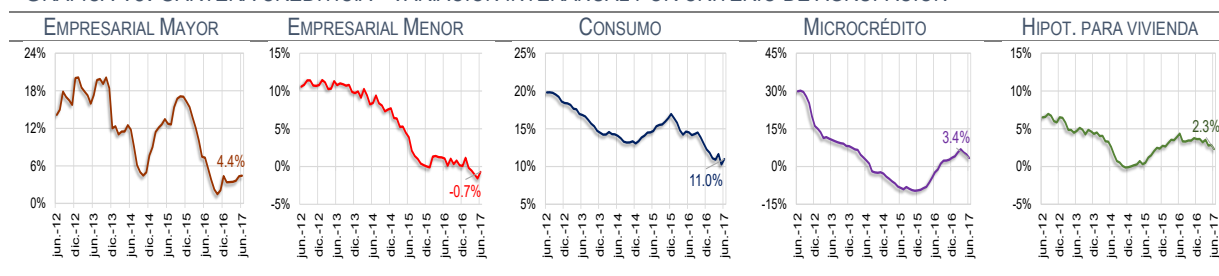
A junio de 2017, los créditos empresariales mayores alcanzaron un crecimiento interanual de 4.4%, luego de mostrar un crecimiento promedio anual de 12.1% en los últimos cinco años. Derivado de la importancia relativa que tiene este segmento, su variación influye significativamente en el comportamiento de la cartera

total. Los créditos de consumo presentaron un crecimiento interanual de 11.0%. Por su parte, la variación interanual positiva de los créditos hipotecarios para vivienda fue de 2.3%; no obstante, al adicionar las inversiones en cédulas hipotecarias, se observa a junio de 2017, un crecimiento interanual de 5.3%, en el financiamiento destinado a la adquisición de vivienda. La cartera destinada a microcrédito muestra un incremento de 3.4% (ver Gráfica 13).

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



GRÁFICA 13. CARTERA CREDITICIA - VARIACIÓN INTERANUAL POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



Con relación a la cartera de créditos en moneda extranjera (ver Gráfica 14), se observa que la mayor proporción de recursos correspondió a los créditos empresariales mayores, con una participación del 86.6% a junio de 2017, proporción que se incrementó 7.3 puntos porcentuales desde junio de 2012. Los demás segmentos mostraron reducciones en su participación, especialmente los créditos hipotecarios

para la vivienda que disminuyeron su proporción en 3.9 puntos porcentuales (pasando de 8.4% a 4.5%). El microcrédito registró una participación menor al 1.0% a junio de 2017.

En la variación interanual de los diferentes segmentos de la cartera de créditos en moneda extranjera (ver Gráfica 16), se observa que los créditos empresariales mayores registraron un incremento de 1.6% con

respecto a junio de 2016; en 2016 se presentó una desaceleración en dicho segmento, incluso de septiembre a noviembre se observó una contracción de la actividad, en relación con los mismos meses del año anterior. Durante los primeros seis meses de 2017, el crecimiento interanual no ha pasado de 2%, lo que ha repercutido en el crecimiento de la cartera total en moneda extranjera.

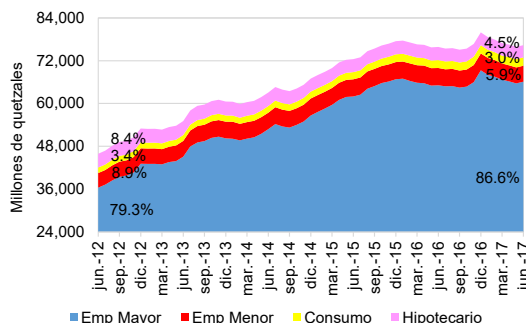
La cartera empresarial menor ha venido experimentando contracciones interanuales desde diciembre de 2016, situándose en 7.8% en junio de 2017. Los créditos que se otorgaron para consumo mostraron, a junio de 2017, un crecimiento interanual de 5.5%, mientras que el crédito destinado a financiar vivienda en moneda extranjera continuó mostrando variaciones interanuales negativas.

Cabe mencionar que, de los Q76,360 millones de cartera crediticia en moneda extranjera, el 57.6% correspondió a deudores generadores de divisas y el restante 42.4% a deudores no generadores de divisas; estos últimos créditos tienen un requerimiento adicional de capital (40 puntos porcentuales adicionales a lo que corresponda)⁶.

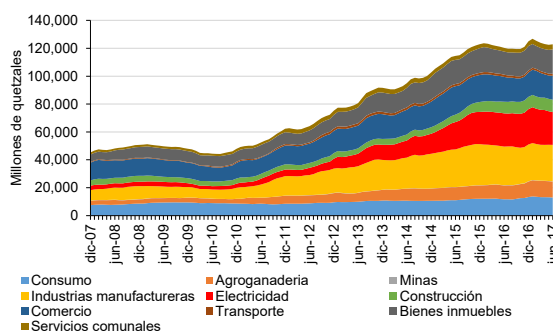
Durante 2017, la tendencia a la baja de la cartera de créditos en moneda extranjera se ha mantenido, debido entre otras, a las siguientes razones: a) menor demanda de crédito por parte del sector de generación y distribución de energía eléctrica y de industrias

manufactureras (ver Gráfica 15); b) bajo crecimiento en la actividad comercial; c) sustitución de moneda extranjera por moneda nacional; d) emisión de bonos privados en los mercados internacionales por parte de algunas corporaciones; y, e) efecto por apreciación cambiaria.

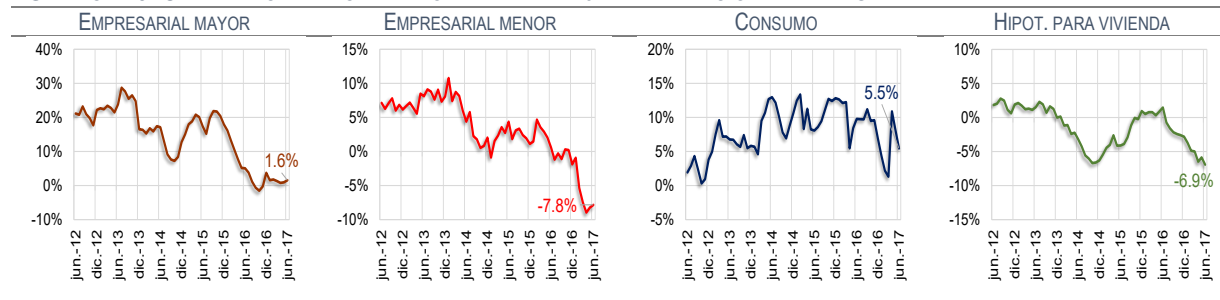
GRÁFICA 14. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO Y ESTRUCTURA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



GRÁFICA 15. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO POR DESTINO ECONÓMICO



GRÁFICA 16. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL



⁶ En resolución JM-30-2016, vigente a partir de julio de 2016, la Junta Monetaria estableció un incremento gradual al requerimiento de capital, que se distribuirá a lo largo de 4 años.

4. Financiamiento a los hogares

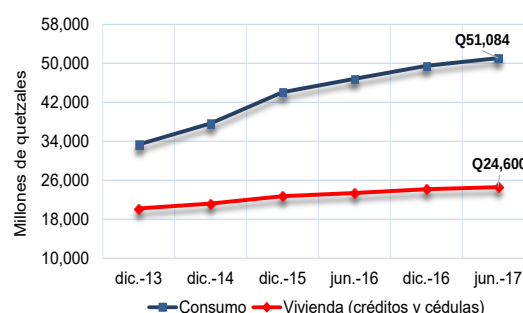
El financiamiento a los hogares registró a junio de 2017, un crecimiento interanual de 7.9%. Este financiamiento está integrado por los créditos para consumo por Q51,084 millones, con un crecimiento interanual de 9.1% que representó el 67.5% del financiamiento total, mientras el financiamiento para vivienda tuvo una participación de 32.5%.

El financiamiento para vivienda, integrado por los créditos hipotecarios para vivienda y las cédulas hipotecarias del FHA, alcanzó Q24,600 millones, con un incremento interanual a junio de 2017 de 5.3% (ver Cuadro 9), variación integrada por un incremento de los créditos hipotecarios para vivienda de 2.3% y de las cédulas hipotecarias en 7.8%.

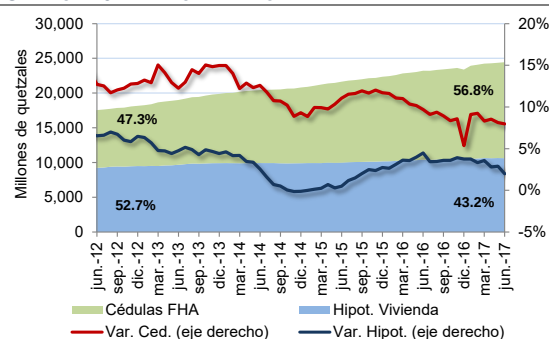
El crecimiento promedio de los últimos cinco años de las cédulas hipotecarias del FHA fue de 10.8%; en tanto que los créditos hipotecarios para vivienda, 3.5%. La proporción de los créditos hipotecarios cambió de 52.7% a 43.2%, de junio de 2012 a junio de 2017 (ver Gráfica 18).

Al relacionar el financiamiento a los hogares y el PIB, se observa que dicho financiamiento se ha incrementado, desde un 12.7% en diciembre de 2013 a 13.5% en junio de 2017, influenciado principalmente por el incremento observado en el consumo (ver Gráfica 19).

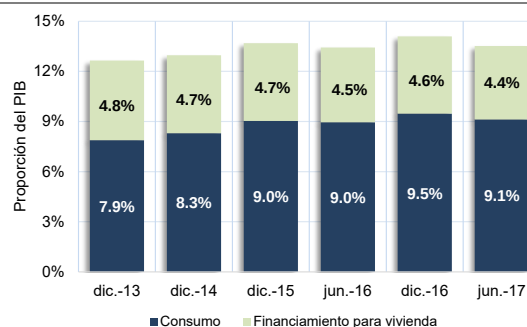
GRÁFICA 17. FINANCIAMIENTO PARA CONSUMO Y VIVIENDA



GRÁFICA 18. FINANCIAMIENTO PARA VIVIENDA



GRÁFICA 19. FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES - COMO PROPORCIÓN DEL PIB



CUADRO 9. FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES

(Cifras en millones de Quetzales)												
Concepto	dic-13		dic-14		dic-15		jun-16		dic-16		jun-17	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Consumo	33,328	62.3	37,679	64.0	44,069	66.0	46,816	66.7	49,489	67.2	51,084	67.5
Financiamiento para vivienda	20,197	37.7	21,206	36.0	22,722	34.0	23,354	33.3	24,147	32.8	24,600	32.5
Hipotecario para vivienda	9,914	18.5	9,902	16.8	10,173	15.2	10,393	14.8	10,556	14.3	10,633	14.0
Cédulas hipotecarias FHA	10,283	19.2	11,304	19.2	12,549	18.8	12,961	18.5	13,591	18.5	13,967	18.5
Total	53,525	100.0	58,885	100.0	66,791	100.0	70,170	100.0	73,636	100.0	75,684	100.0

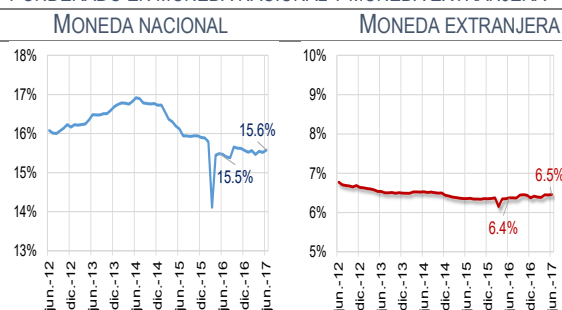
5. Tasa de interés activa promedio ponderado

En el período de junio de 2012 a junio de 2017, la tasa de interés activa promedio ponderado, en moneda nacional ha tenido una tendencia hacia la baja hasta situarse en 15.6% en junio de 2017. Dicha tasa se mantuvo estable, con respecto al mes de junio del año anterior. Con relación a la tasa de interés activa promedio ponderado en moneda extranjera, ésta mostró una tendencia a la baja en el período analizado; no obstante, en el último año registró un incremento, ubicándose en 6.5% a junio de 2017 (ver Gráfica 20).

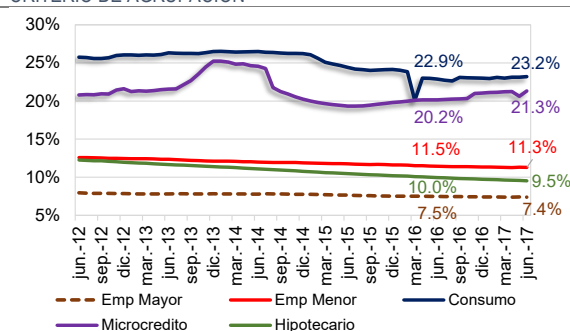
Con respecto a la tasa de interés de la cartera de créditos en moneda nacional, clasificada por criterio de agrupación (ver Gráfica 21), se observa una leve disminución de la misma en los empresariales (mayor y menor) y en el hipotecario para vivienda. En el segmento de consumo, refleja un incremento de 0.3 puntos porcentuales. Situación similar se observa en la tasa de interés en moneda extranjera (ver Gráfica 22), exceptuando la de los segmentos empresariales, tanto mayor como menor, en donde se mantuvieron las tasas.

Es importante destacar la disminución reflejada en la tasa de interés, tanto en moneda nacional como en extranjera, en el segmento de consumo en marzo de 2016, que está asociada con la entrada en vigencia del Decreto Número 7-2015 del Congreso de la República de Guatemala, Ley de Tarjeta de Crédito. Esta Ley fue suspendida provisionalmente por la Corte de Constitucionalidad el 31 de marzo de 2016, razón por la cual las tasas de interés, en los segmentos mencionados, recuperaron su trayectoria a partir de abril.

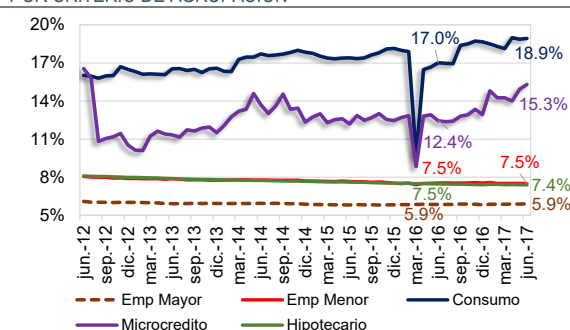
GRÁFICA 20. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL Y MONEDA EXTRANJERA



GRÁFICA 21. TASA DE INTERÉS EN MONEDA NACIONAL - POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



GRÁFICA 22. TASA DE INTERÉS EN MONEDA EXTRANJERA - POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



C. OBLIGACIONES DEPOSITARIAS

1. Comportamiento de los depósitos

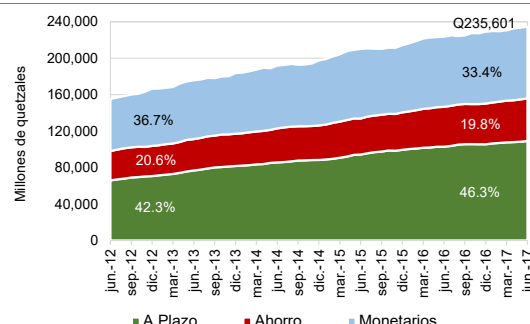
La principal fuente de captación de recursos de los bancos y de las entidades fuera de plaza son las obligaciones depositarias. A junio de 2017 ascendieron a Q235,601 millones, con un crecimiento interanual de 4.9%; impulsado principalmente por los depósitos a plazo, los cuales registraron una participación del 46.3%, seguido por los de ahorro y monetarios, con participaciones de 19.8% y 33.4%, respectivamente (ver Gráfica 23).

Los depósitos a plazo aumentaron 6.1% en forma interanual, en tanto que los depósitos de ahorro y los monetarios aumentaron 6.6% y 2.4%, respectivamente (ver Gráfica 24). Las obligaciones depositarias que representan el 86.6% del total de captaciones, crecieron de 2012 a 2016, a una tasa promedio anual de 8.7%.

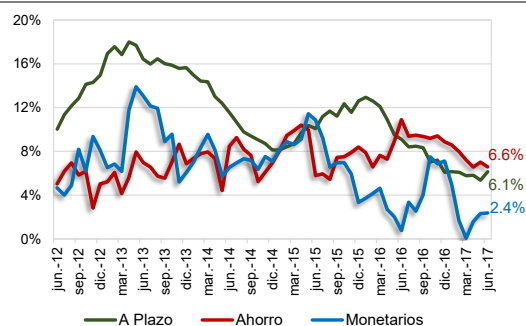
Los depósitos en moneda nacional, a junio de 2017, representaron el 76.1% del total de las captaciones, y en moneda extranjera el 23.9%, proporciones que no han sufrido variaciones relevantes durante los últimos cinco años y que indican que este tipo de fondeo es originado principalmente por recursos en moneda local.

A junio de 2017, los depósitos en moneda nacional registraron un crecimiento interanual de 6.9%, mientras que en moneda extranjera una disminución de 1.1%. Se observó que los depósitos en moneda nacional son los que reportan un mayor dinamismo, ya que crecieron a una tasa promedio anual de 9.6%, en los últimos cinco años, en tanto que los de moneda extranjera han crecido, en promedio anual, 6.4% durante el mismo período (ver Gráficas 25 y 26).

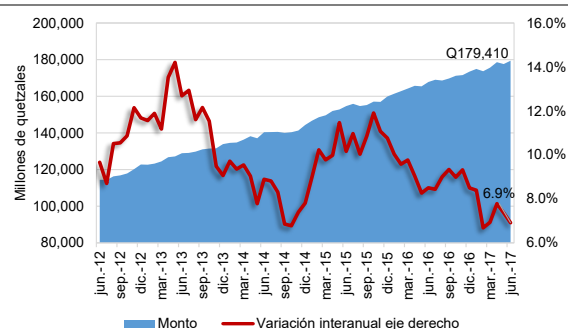
GRÁFICA 23. DEPÓSITOS POR TIPO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 24. DEPÓSITOS POR TIPO - VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 25. DEPÓSITOS EN MONEDA NACIONAL - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL

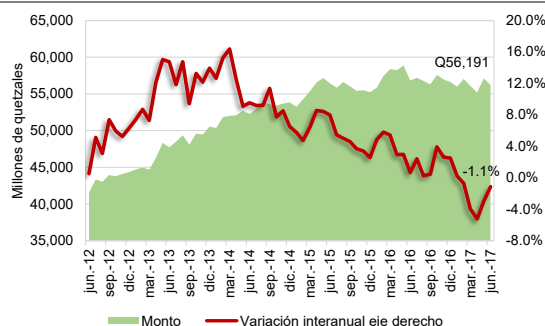




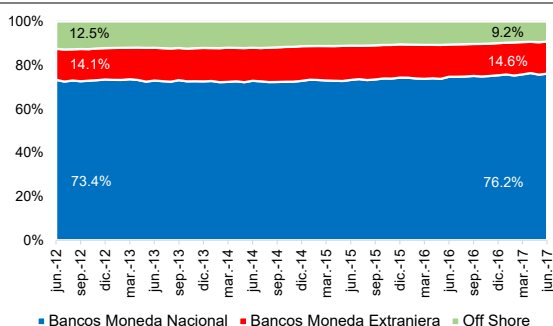
Cabe indicar que la baja en los depósitos en moneda extranjera responde a la apreciación del quetzal respecto al dólar estadounidense de 4.0%, en el último año.

En cuanto a la estructura de participación de depósitos en bancos y entidades fuera de plaza por tipo de moneda, a junio de 2017, la mayor proporción correspondió a los depósitos en moneda nacional en bancos con 76.2% del total, seguidos de los depósitos en moneda extranjera en bancos con 14.6% y el restante 9.2% correspondió a las entidades fuera de plaza, que por mandato legal sólo pueden operar en moneda extranjera (ver Gráfica 27). Los depósitos en moneda nacional de los bancos muestran un crecimiento interanual de 6.9%, impulsado, principalmente, por los depósitos a plazo cuyo aumento interanual fue 8.6%; mientras que en los depósitos en moneda extranjera de los bancos se observó un incremento de 4.3%, asociado particularmente con el aumento de los depósitos a plazo en 12.3%. En las entidades fuera de plaza se registró una disminución interanual de 8.7%, inducida principalmente por la baja en los depósitos a plazo en 7.3% (ver Gráfica 28 y Cuadro 10). Lo anterior es resultado del traslado de las operaciones de dos entidades fuera de plaza hacia las entidades bancarias que forman parte de su respectivo grupo financiero.

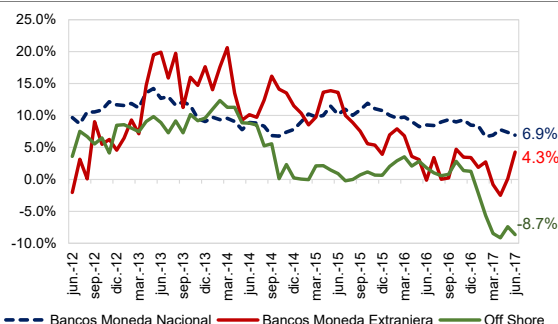
GRÁFICA 26. DEPÓSITOS EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 27. DEPÓSITOS POR TIPO DE ENTIDAD Y MONEDA - ESTRUCTURA



GRÁFICA 28. DEPÓSITOS POR TIPO DE ENTIDAD Y MONEDA - VARIACIÓN INTERANUAL



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

(Cifras en millones de Quetzales)

Tipo de depósito	Bancos moneda nacional		Bancos moneda extranjera		Entidades fuera de plaza	
	Saldo	Variación	Saldo	Variación	Saldo	Variación
Monetarios	57,829	3.2%	18,143	1.4%	2,788	-6.7%
Ahorro	38,602	9.4%	5,866	1.0%	2,198	-18.5%
A Plazo	82,086	8.6%	10,392	12.3%	16,686	-7.3%
Otros depósitos	892	0.6%	78	-23.7%	39	-47.7%
TOTAL	179,410	6.9%	34,480	4.3%	21,712	-8.7%

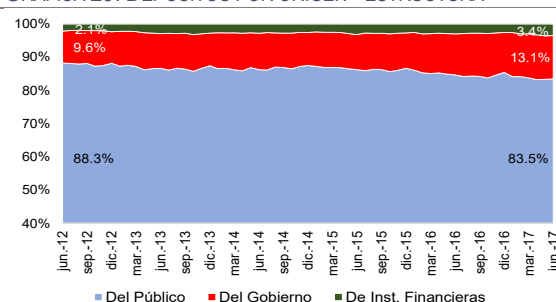
Los depósitos del público, que constituyen la fuente de fondeo más importante y estable para las instituciones financieras, mostraron una participación de 83.5% del total de depósitos, menor al registrado en junio de 2012 cuando fue de 88.3%. Los depósitos de instituciones del Estado registraron una proporción de 13.1% a junio de 2017, mayor al 9.6% de junio de 2012 (ver Gráfica 29).

2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado

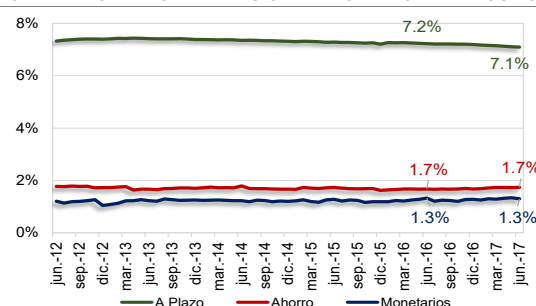
La tasa de interés más atractiva, en moneda nacional y en moneda extranjera, correspondió a la aplicada a los depósitos a plazo; por dicha razón, representaron la mayor proporción del total de depósitos. A junio de 2017, la tasa de interés promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional fue de 7.1% y en moneda extranjera de 4.0%, mientras que para los depósitos de ahorro fue de 1.7% tanto en moneda nacional como extranjera (ver Gráficas 30 y 31).

Por otra parte, la tasa de interés real⁷ de los depósitos a plazo en moneda nacional, en el período analizado, ha sido positiva. No obstante en 2016 tuvo una tendencia a la baja, en el primer semestre de 2017 ha mostrado una recuperación, situándose en 3.1% en junio de 2017 (ver Gráfica 32).

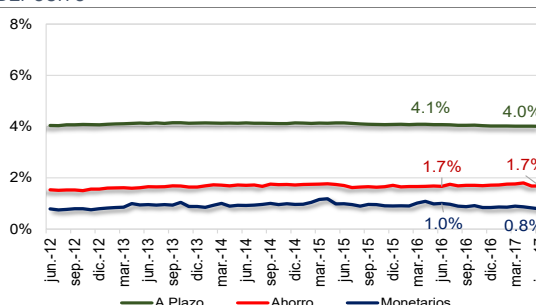
GRÁFICA 29. DEPÓSITOS POR ORIGEN - ESTRUCTURA



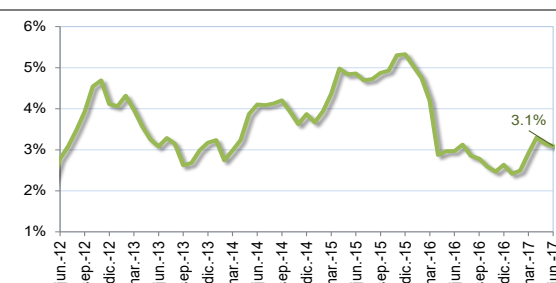
GRÁFICA 30. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL - POR TIPO DE DEPÓSITO



GRÁFICA 31. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA EXTRANJERA - POR TIPO DE DEPÓSITO



GRÁFICA 32. TASA DE INTERÉS REAL PROMEDIO PONDERADO DE LOS DEPÓSITOS A PLAZO EN MONEDA NACIONAL



⁷ Para su cálculo, a la tasa de interés nominal promedio ponderado se le restó la tasa de inflación interanual registrada en las fechas respectivas.

D. CRÉDITOS OBTENIDOS

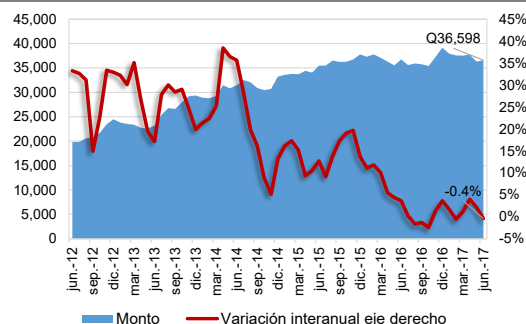
Para los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, el rubro de créditos obtenidos constituye una fuente importante de captación de recursos, representando, al 30 de junio de 2017, el 12.4% del total de los pasivos.

Este rubro está conformado principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos extranjeros, utilizadas generalmente para financiar actividades relacionadas con el comercio exterior, registrando un saldo de Q36,598 millones, con una disminución interanual de 0.4% (ver Gráfica 33), influenciado por una menor demanda de crédito, en consistencia con el desempeño de la economía global y el comportamiento de la actividad económica del país.

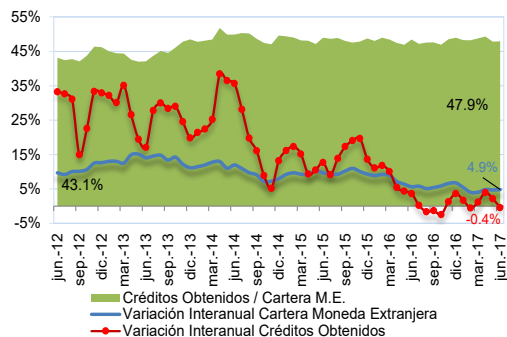
En el período de diciembre de 2012 a diciembre de 2016, los créditos obtenidos muestran tasas de crecimiento promedio de 16.7%. Particularmente, en 2016 y durante el primer semestre de 2017 se evidenció una disminución de la demanda de estos recursos, debido, principalmente, a la contracción que se observó en la cartera de créditos en moneda extranjera. Cabe mencionar que la proporción que representan los créditos obtenidos respecto a la cartera en moneda extranjera se incrementó de 43.1% en junio de 2012 a 47.9% en junio de 2017 (ver Gráfica 34).

Con relación a la captación de recursos por parte de los bancos y entidades fuera de plaza, las obligaciones depositarias y los créditos obtenidos siguen siendo las fuentes principales. A junio de 2017, la mayor proporción correspondió a los depósitos, con 86.6% del total y 13.4% para los créditos obtenidos. Dicha composición ha variado desde junio de 2012, cuando la proporción de depósitos fue de 88.7% y el restante 11.3% correspondió a los créditos obtenidos (ver Gráfica 35).

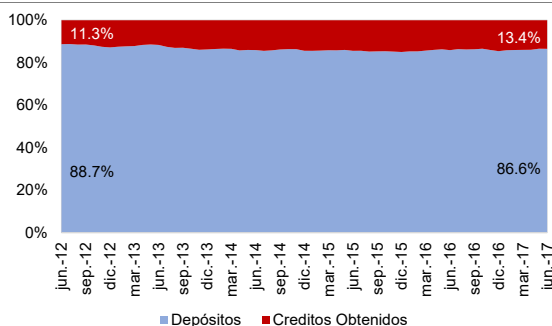
GRÁFICA 33. CRÉDITOS OBTENIDOS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 34. CRÉDITOS OBTENIDOS Y CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL Y PROPORCIÓN



GRÁFICA 35. CAPTACIÓN DE RECURSOS DE BANCOS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA - ESTRUCTURA



E. INDICADORES FINANCIEROS

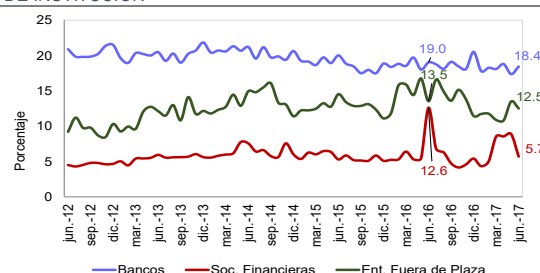
1. Liquidez

Al 30 de junio de 2017, el indicador de liquidez inmediata⁸ para los bancos se ubicó en 18.4%, para las entidades fuera de plaza en 12.5% y para las sociedades financieras en 5.7% (ver Gráfica 36); en el caso del indicador de liquidez mediata⁹ para los bancos fue de 43.7%, para las entidades fuera de plaza 49.0% y para las sociedades financieras 77.8% (ver Gráfica 37); ambos indicadores se mantienen estables desde 2012, lo cual evidencia, en forma agregada, la buena posición de liquidez de las entidades para atender oportunamente sus obligaciones financieras (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3). El indicador de liquidez inmediata de las sociedades financieras, registró un incremento importante en el segundo trimestre de 2016, derivado del traslado de recursos de inversiones hacia disponibilidades, efectuado por una entidad.

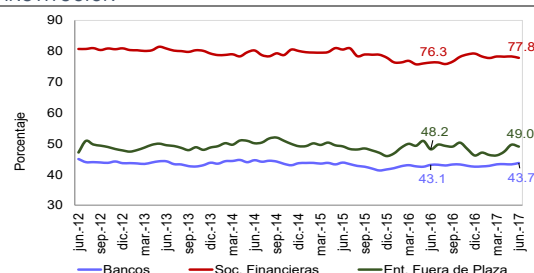
Clasificado por tipo de moneda, a junio de 2017, el indicador de liquidez inmediata se ubicó en 16.1% en moneda nacional y en 22.2% en moneda extranjera. A su vez, el indicador de liquidez mediata, se ubicó en 52.9% en moneda nacional y en 30.2% en moneda extranjera.

En cuanto al comportamiento de la liquidez por tipo de moneda, se observa que en moneda extranjera se cuenta con mayor liquidez inmediata que en moneda nacional, pero con mayor volatilidad. La liquidez mediata en moneda extranjera es menor en comparación con la moneda nacional, debido a que las entidades cuentan con un mayor portafolio para inversión en moneda nacional que en moneda extranjera.

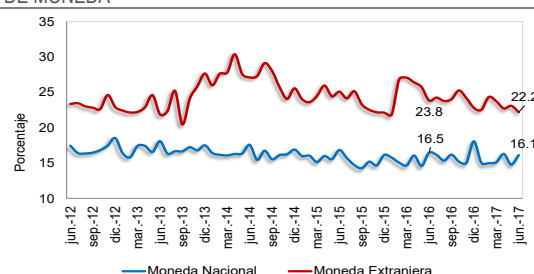
GRÁFICA 36. INDICADOR DE LIQUEZ INMEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



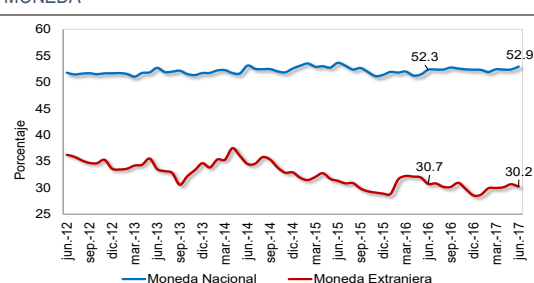
GRÁFICA 37. INDICADOR DE LIQUEZ MEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



GRÁFICA 38. INDICADOR DE LIQUEZ INMEDIATA - POR TIPO DE MONEDA



GRÁFICA 39. INDICADOR DE LIQUEZ MEDIATA - POR TIPO DE MONEDA



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

⁹ Medido por la razón de activos líquidos (disponibilidades e inversiones) 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

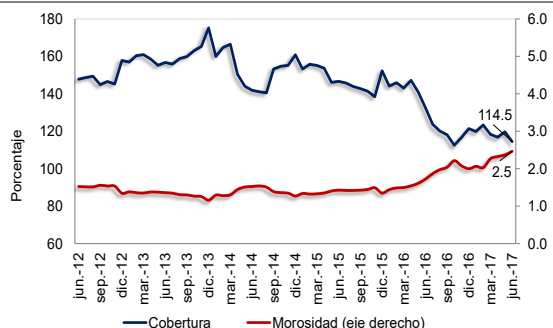
El saldo de la cartera vencida de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, al 30 de junio de 2017, fue de Q4,517 millones de una cartera de créditos bruta de Q183,304 millones; por lo que la morosidad¹⁰ de la misma, en forma agregada, se situó en 2.5% (mayor detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

Por otro lado, las provisiones de la cartera registraron coberturas por arriba del 100% de la cartera vencida¹¹ durante el período de análisis. Al 30 de junio de 2017 se registró una cobertura de 114.5% (ver Gráfica 40). Las provisiones de cartera están constituidas por Q2,736 millones de reservas específicas y por Q2,433 millones de reservas genéricas.

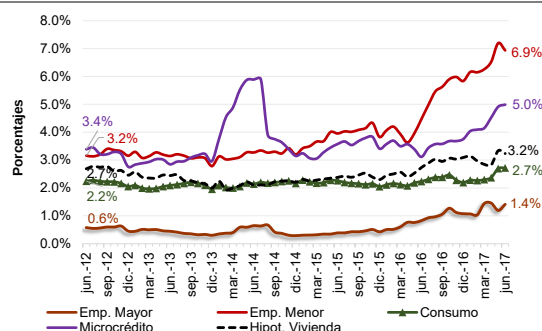
A junio de 2017, el indicador de morosidad de la cartera de créditos empresariales mayores es el que muestra la menor tasa, situándose en 1.4%. El indicador de la cartera de empresariales menores refleja un incremento, puesto que pasó de 3.2% en junio de 2012 a 6.9% en junio de 2017. Los créditos otorgados a consumo experimentaron un incremento en sus niveles de cartera vencida ya que registraron un indicador de 2.2% en el primer semestre de 2012, para luego ubicarse en 2.7% al cierre de junio de 2017. El microcrédito refleja la mayor volatilidad, ya que registró un indicador en junio de 2012 de 3.4% y en junio de 2017, se ubicó en 5.0% (ver Gráfica 41).

Con relación a la morosidad de la cartera de créditos clasificada por tipo de moneda, se observó que ambas monedas mostraron una tendencia al alza desde hace un año, principalmente en el indicador en moneda nacional (ver Gráfica 42).

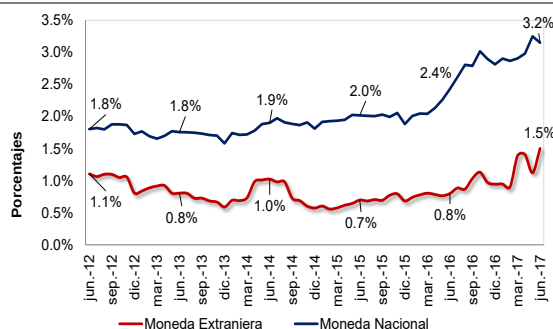
GRÁFICA 40. COBERTURA Y MOROSIDAD DE LA CARTERA CREDITICIA



GRÁFICA 41. MOROSIDAD DE LA CARTERA CREDITICIA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



GRÁFICA 42. MOROSIDAD DE LA CARTERA CREDITICIA POR TIPO DE MONEDA



¹⁰ Mediante acuerdos números 4-2016 y 5-2016 del Superintendente de Bancos, se instruyó a las entidades supervisadas modificar la forma y cálculo de los indicadores financieros de liquidez, solvencia, rentabilidad y calidad de activos.

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.

Al 30 de junio de 2017, la cartera en moneda nacional registró una morosidad de 3.2%, superior a la registrada a la misma fecha del año anterior (2.4%). En moneda extranjera dicho indicador fue de 1.5%, también mayor al registrado a junio de 2016 de 0.8%. El 87% de la cartera de créditos en moneda extranjera correspondió a créditos empresariales mayores, reflejando la menor tasa de morosidad, de los cuales el 58% son deudores generadores de divisas, lo que coadyuva a reducir la exposición al riesgo cambiario crediticio de las instituciones.



3. Valuación de activos crediticios

El monto de activos crediticios valuados¹² por los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, referida al 31 de marzo de 2017, de forma agregada, asciende a Q187,153 millones, con un incremento de 4.9% respecto a marzo de 2016. La mayor variación absoluta se registró en los activos clasificados en la categoría “A” (donde el riesgo es normal) cuya participación es de 91.4%, porcentaje que disminuyó en comparación con el mismo mes del año anterior. Por otro lado, los clasificados en la categoría “E” (con alto riesgo de irrecuperabilidad) registraron una participación de 2.4% dentro del total de activos crediticios, mayor a la observada en marzo de 2016 de 1.8% (ver Cuadro 11).

A marzo de 2017, las reservas específicas por valuación de activos crediticios ascendieron a Q3,389 millones, incrementándose 48.6% respecto a lo observado en marzo de 2016, variación que se registró especialmente en la categoría “E”, donde el porcentaje que cubre dichas reservas aumentó, pasando de 51.9% en marzo de 2016 a 52.4% en marzo de 2017 (ver Cuadro 12).

CUADRO 11. VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

(Cifras en Millones de Quetzales)										
Categoría	mar-2016		dic-2016		mar-2017		Variación			
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
A	165,667	92.9%	172,359	91.5%	171,121	91.4%	-1,239	-0.7%	5,454	3.3%
B	5,653	3.2%	5,709	3.0%	5,774	3.1%	65	1.1%	121	2.1%
C	2,252	1.3%	3,386	1.8%	3,573	1.9%	187	5.5%	1,321	58.7%
D	1,623	0.9%	2,571	1.4%	2,281	1.2%	-290	-11.3%	658	40.5%
E	3,221	1.8%	4,244	2.3%	4,405	2.4%	161	3.8%	1,184	36.8%
Total	178,415	100.0%	188,269	100.0%	187,153	100.0%	-1,115	-0.6%	8,738	4.9%

CUADRO 12. RESERVAS POR VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

(Cifras en millones de Quetzales)									
Categoría	mar-2016			dic-2016			mar-2017		
	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas
	Activos	Reservas		Activos	Reservas		Activos	Reservas	
A	165,667	21	0.0%	172,359	23	0.0%	171,121	1	0.0%
B	5,653	136	2.4%	5,709	107	1.9%	5,774	131	2.3%
C	2,252	192	8.5%	3,386	281	8.3%	3,573	348	9.7%
D	1,623	260	16.0%	2,571	572	22.2%	2,281	599	26.3%
E	3,221	1,672	51.9%	4,244	1,999	47.1%	4,405	2,309	52.4%
Total	178,415	2,280		188,269	2,981		187,153	3,389	

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

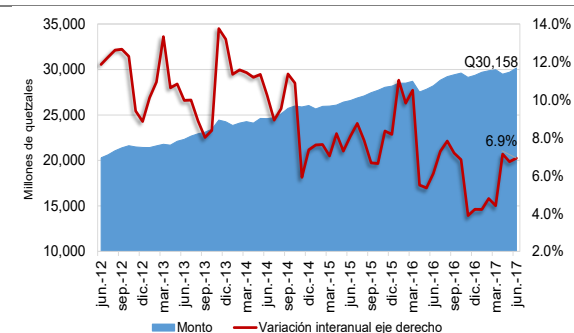
Al 30 de junio de 2017, el capital contable de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, ascendió a Q30,158 millones, registrando un crecimiento interanual de 6.9% (ver Gráfica 43). Dicho crecimiento está influenciado por las reservas de capital que aumentaron 17.3% en el último año.

El índice de adecuación de capital¹³ de bancos fue de 14.3%, para las sociedades financieras de 29.4% y para las entidades fuera de plaza de 14.8%, todos superan el requerimiento mínimo legal de 10% y el estándar internacional de 8% recomendado en los acuerdos de capital del Comité de Basilea de Supervisión Bancaria (ver Gráfica 44).

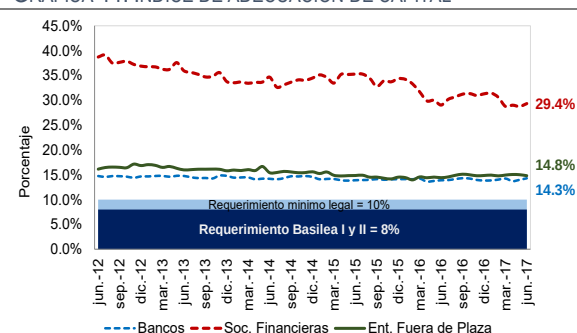
En el período de junio de 2012 a junio de 2017, el índice de adecuación de capital agregado de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, mantuvo una tendencia a la baja hasta situarse en 14.0% en abril de 2016. Esta tendencia se revirtió a partir de mayo de dicho año, como resultado de que el incremento del patrimonio computable en algunas entidades bancarias ha sido mayor que el incremento de los activos ponderados por riesgo. El indicador agregado a junio de 2017 se ubicó en 14.6%.

El indicador de la proporción de patrimonio que respalda el activo de las entidades, a junio de 2017, se ubicó en 9.3% en forma agregada; el de patrimonio con respecto a la cartera de créditos bruta en 16.5%; y, el de patrimonio con relación a las captaciones¹⁴ en 12.3% (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

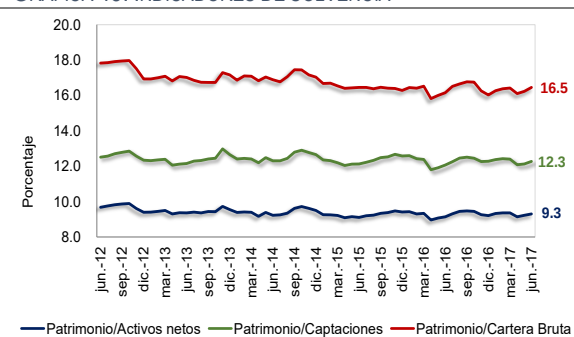
GRÁFICA 43. CAPITAL CONTABLE



GRÁFICA 44. ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL



GRÁFICA 45. 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 antes de impuestos¹⁵ de los bancos, al 30 de junio de 2017, alcanzaron un total de Q2,310 millones, 0.3% menores al nivel registrado en el primer semestre de 2016. Las utilidades de las sociedades financieras aumentaron 3.3%; mientras que las de las entidades fuera de plaza también se incrementaron 15.4%, con relación a junio de 2016 (ver Gráfica 46).

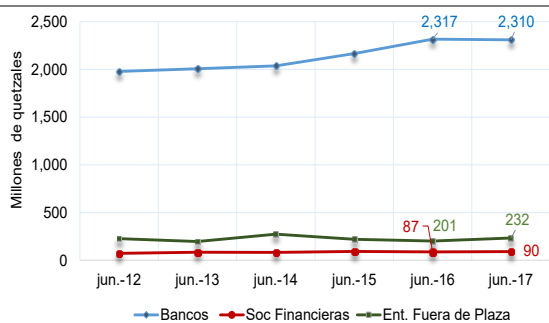
A junio de 2017, el rendimiento del patrimonio (ROE)¹⁶ de bancos fue de 16.3%, menor al registrado en junio de 2016 de 19.6%, y también menor al promedio registrado en el mismo período de los últimos cinco años de 21.5%. Las sociedades financieras registraron un ROE de 19.1%, mayor al 17.8% registrado en junio de 2016, y también mayor al promedio de los últimos cinco años de 17.6%. Las entidades fuera de plaza registraron un ROE de 16.2%, valor mayor al registrado en junio de 2016 de 13.6%, y también mayor al promedio de los últimos cinco años de 15.5% (ver Gráfica 47).

Por su parte, el rendimiento del activo (ROA)¹⁷ de bancos, a junio de 2017, fue de 1.5%, menor al registrado en el mismo mes del año previo de 1.8%. Las sociedades financieras registraron un ROA de 1.9%, menor al de junio del año anterior; mientras que en las entidades fuera de plaza fue de 1.7% mayor al 1.3% registrado en junio de 2016 (ver Gráfica 48). Cabe mencionar que los indicadores observados en junio de 2017, son menores al promedio del segundo trimestre de cada año de 2012 a 2016, siendo de 2.0% para bancos; 2.2% para sociedades financieras y 1.7% para entidades fuera de plaza.

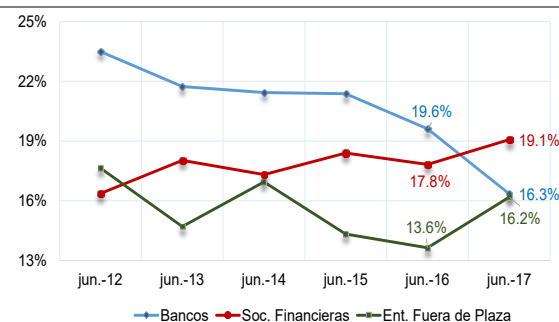
La disminución de los indicadores de rentabilidad en el sistema bancario está asociada con: a) el bajo crecimiento del margen financiero, derivado del aumento de los costos financieros; b) el incremento de cuentas incobrables y de dudosa recuperación; y, c) la

disminución de productos extraordinarios y de productos de ejercicios anteriores.

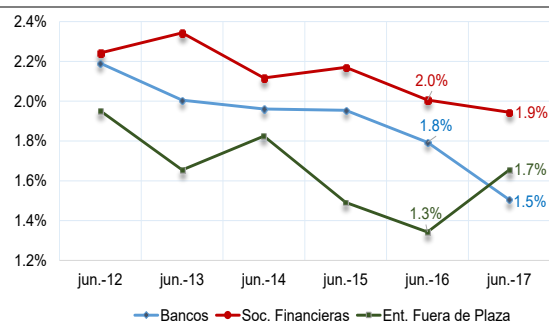
GRÁFICA 46. UTILIDADES ANTES DE IMPUESTOS



GRÁFICA 47. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO (ROE)



GRÁFICA 48. RENDIMIENTO DEL ACTIVO (ROA)



¹⁵ Mediante Oficio Circular No. 8345-2015 del Superintendente de Bancos, se instruyó a las entidades supervisadas, para que a partir de enero de 2016 registren el Impuesto Sobre la Renta al cierre de cada mes.

¹⁶ Cociente de las utilidades anuales antes de impuestos y el promedio de capital contable.

¹⁷ Cociente de las utilidades anuales antes de impuestos y el promedio del 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.

En ese sentido, 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 calculan indicadores de las diferentes regiones geográficas del país.

El número de puntos de acceso del sistema bancario a nivel nacional, a junio de 2017, ascendió a 14,803,

integrados por 3,599 agencias bancarias, 7,325 establecimientos de agentes bancarios y 3,879 cajeros automáticos. En ese contexto, el indicador de acceso a nivel nacional, que relaciona los puntos de acceso por cada 10,000 adultos¹⁸ se ubicó en 16.0, mayor al registrado a junio de 2016 (ver Cuadro 13). En tanto que el indicador de acceso que relaciona las cuentas afiliadas a servicios financieros móviles (SFM) por cada 10,000 adultos se ubicó en 1,647 mayor al registrado en junio de 2016.

Asimismo, el indicador de uso a nivel nacional, que relaciona el número de cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos, a junio de 2017, se ubicó en 16,120; menor al registrado a junio de 2016. Además, el indicador de uso que muestra el porcentaje de adultos con al menos un préstamo bancario, se ubicó a junio de 2017 en 13.9%, mayor al registrado a junio de 2016 (ver Anexo 3.4).

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 afiliadas a SFM por cada 10,000 adultos ^{a/}		Cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos ^{b/}		Adultos con al menos 1 préstamo bancario ^{c/}	
	jun-16	jun-17	jun-16	jun-17	jun-16	jun-17	jun-16	jun-17
Metropolitana	22.4	23.6	5,340	6,233	32,490	28,531	21.5%	22.8%
Norte	9.1	8.7	96	93	8,614	8,147	7.8%	7.5%
Nororiente	16.8	16.7	260	243	15,736	14,752	15.8%	15.6%
Suroriente	16.0	15.7	158	151	16,238	15,107	15.5%	15.1%
Central	15.2	15.5	242	231	14,390	13,261	12.2%	12.7%
Suroccidente	14.2	13.8	236	227	13,179	12,489	10.1%	10.2%
Noroccidente	11.0	10.9	82	78	9,708	9,504	8.1%	8.0%
Petén	17.1	16.1	249	240	15,161	14,354	13.1%	12.7%
Nacional	15.9	16.0	1,448	1,647	17,673	16,120	13.6%	13.9%

^{a/} Incluye cuentas de depósitos monetarios, de ahorro y líneas de crédito.

^{b/} Incluye cuentas de depósitos monetarios, de ahorro y a plazo; de personas individuales nacionales y extranjeras.

^{c/} Incluye personas individuales nacionales.

¹⁸ La estimación de población adulta para 2017, según el Instituto Nacional de Estadística, es de 9,261,973 personas.



VII. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS

El monto de activos netos de las empresas especializadas en servicios financieros¹⁹ al 30 de junio de 2017, se ubicó en Q6,710 millones, lo que representó un aumento de 8.8% respecto a junio de 2016 (ver Cuadro 14). La variación interanual de los activos refleja el aumento en los rubros de disponibilidades en 112.9% y otros activos en 86.5%. Los rubros de inversiones, cartera de créditos e inmuebles y muebles, disminuyeron en 21.3%, 11.7% y 16.6%, respectivamente.

Los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros se situaron en Q4,731 millones a junio de 2017, registrando un incremento de 13.5% respecto al mismo mes del año anterior, asociado,

principalmente, al aumento de los créditos obtenidos en 35.0%. El capital contable se situó en Q1,979 millones, registrando una disminución de 1.0% respecto a junio de 2016. Las utilidades antes de impuesto alcanzaron Q420 millones, menores en 10.3% respecto a junio de 2016. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó 45.3% en junio de 2017 y el rendimiento del activo (ROA) se situó en 13.4%.

En lo que respecta a la estructura de las empresas especializadas en servicios financieros, según el monto de activos, al 30 de junio de 2017, las empresas emisoras de tarjetas de crédito representaron la mayor proporción, alcanzando el 95.9% del total de activos.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	jun-2016		dic-2016		jun-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	739	12.0	743	11.7	1,574	23.5	831	111.8%	835	112.9%
Inversiones	165	2.7	128	2.0	130	1.9	2	1.6%	-35	-21.3%
Cartera de Créditos	4,756	77.1	4,760	74.7	4,201	62.6	-559	-11.7%	-555	-11.7%
Inmuebles y Muebles	133	2.2	106	1.7	111	1.7	5	4.4%	-22	-16.6%
Otros Activos	372	6.0	633	9.9	694	10.3	61	9.6%	322	86.5%
Total Activo	6,165	100.0	6,370	100.0	6,710	100.0	339	5.3%	544	8.8%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	1,402	22.7	1,525	23.9	1,894	28.2	368	24.1%	491	35.0%
Obligaciones Financieras	2,156	35.0	2,100	33.0	2,160	32.2	60	2.8%	4	0.2%
Créditos Diferidos	2	0.0	3	0.0	4	0.1	1	21.0%	2	111.9%
Otros Pasivos	607	9.8	891	14.0	674	10.0	-218	-24.4%	67	11.1%
Total Pasivo	4,167	67.6	4,520	71.0	4,731	70.5	211	4.7%	564	13.5%
Capital Contable	1,998	32.4	1,850	29.0	1,979	29.5	128	6.9%	-20	-1.0%
Total Pasivo y Capital	6,165	100.0	6,370	100.0	6,710	100.0	339	5.3%	544	8.8%

Rentabilidad	jun-2016	jun-2017
Utilidades antes de impuestos	469	420
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	49.6%	45.3%
Rentabilidad del Activo (ROA)	16.1%	13.4%

¹⁹ De conformidad con el Artículo 36 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto Número 19-2002 del Congreso de la República de Guatemala, las empresas especializadas en servicios financieros que sean parte de grupos financieros están sujetas a la supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos. Estas empresas deberán tener como objeto social

exclusivo, uno o más de los siguientes: a) emitir y administrar tarjetas de crédito; b) realizar operaciones de arrendamiento financiero; c) realizar operaciones de factoraje; y, d) otros que califique la Junta Monetaria, previo dictamen de la Superintendencia de Bancos.

VIII. COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

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

Al 30 de junio de 2017, el estado de resultados de las compañías aseguradoras registra utilidades antes de impuesto por Q450 millones, lo que representó un aumento de 18.3% respecto de junio de 2016.

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

(Cifras en millones de quetzales)										
	jun-2015		jun-2016		jun-2017		Variación			
							Interanual Jun 2016 / Jun 2015		Interanual Jun 2017 / Jun 2016	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Primas Netas Emitidas	3,173	100.0%	3,298	100.0%	3,624	100.0%	124	3.9%	327	9.9%
(-) Primas Cedidas	1,005	31.7%	974	29.5%	1,052	29.0%	-31	-3.1%	78	8.0%
Primas Netas Retenidas	2,169	68.3%	2,324	70.5%	2,573	71.0%	156	7.2%	248	10.7%
(+) Variación en Reservas Técnicas	-303	-9.5%	-282	-8.5%	-352	-9.7%	21	-6.9%	-71	25.1%
Primas Netas de Retención Devengadas	1,866	58.8%	2,043	61.9%	2,220	61.3%	177	9.5%	178	8.7%
(+) Resultado de Inversión por Acumulación de Reservas	60	1.9%	61	1.9%	63	1.7%	2	2.7%	2	2.5%
(-) Gastos de Operación	733	23.1%	769	23.3%	819	22.6%	36	4.9%	50	6.4%
(+) Gastos de Adquisición	426	13.4%	451	13.7%	488	13.5%	25	5.8%	38	8.3%
(+) Gastos de Administración	432	13.6%	448	13.6%	474	13.1%	16	3.8%	26	5.7%
(-) Comisiones por Participación de Reaseguradores	125	3.9%	130	3.9%	143	4.0%	5	3.9%	14	10.5%
(-) Siniestralidad	1,133	35.7%	1,267	38.4%	1,340	37.0%	134	11.8%	74	5.8%
(+) Derechos de Emisión de Pólizas	113	3.6%	115	3.5%	125	3.5%	2	2.0%	10	9.0%
Resultado Técnico	172	5.4%	183	5.5%	249	6.9%	10	6.0%	66	36.3%
(+) Resultado de Inversiones	131	4.1%	136	4.1%	141	3.9%	6	4.5%	5	3.6%
(+) Cargos por Fraccionamiento	30	0.9%	33	1.0%	33	0.9%	3	10.3%	0	0.7%
Resultado Técnico y Financiero	333	10.5%	352	10.7%	423	11.7%	19	5.8%	71	20.3%
(+) Otros Productos y Gastos	50	1.6%	23	0.7%	22	0.6%	-26	-53.1%	-1	-4.7%
Resultado en Operación de Seguros	382	12.0%	375	11.4%	446	12.3%	-7	-1.8%	70	18.7%
(+) De Ejercicios Anteriores (Neto)	0	0.0%	5	0.2%	4	0.1%	5	3005.1%	-1	-15.5%
Resultado del Período	382	12.1%	380	11.5%	450	12.4%	-2	-0.5%	69	18.3%
(-) Impuesto Sobre la Renta	14	0.4%	53	1.6%	73	2.0%	39	279.3%	20	37.0%
Resultado Después de Impuestos	368	11.6%	327	9.9%	377	10.4%	-41	-11.2%	50	15.2%

Indicadores / Relación Primas Netas Emitidas	jun/2015	jun/2016	jun/2017
Reaseguro cedido	31.7%	29.5%	29.0%
Índice de retención de primas	68.3%	70.5%	71.0%
Primas netas devengadas	58.8%	61.9%	61.3%
Resultado	11.6%	9.9%	10.4%

A. NIVEL DE OPERACIONES

El total de primas netas de las compañías aseguradoras, al 30 de junio de 2017, ascendió a Q3,624 millones, con un incremento de 9.9% respecto al nivel observado a junio del año anterior.

El principal incremento de las primas netas se registró en el seguro de accidentes y enfermedades en 11.6%, principalmente en el ramo de salud y hospitalización. El seguro de vida registró incremento por 17.6%, especialmente en el ramo de planes colectivos. El seguro de daños aumentó en 6.3%, influenciado por los ramos de incendio y líneas aliadas, de terremoto y de vehículos automotores (véase Anexo 5.1).

La estructura de las primas netas del mercado asegurador refleja que el seguro de daños mantiene la mayor proporción en los últimos años, con un 45.0% a junio de 2017, seguido del seguro de accidentes y enfermedades con 30.9%; vida con 21.0% y caución con 3.1% (ver Gráfica 49).

1. Seguro de daños

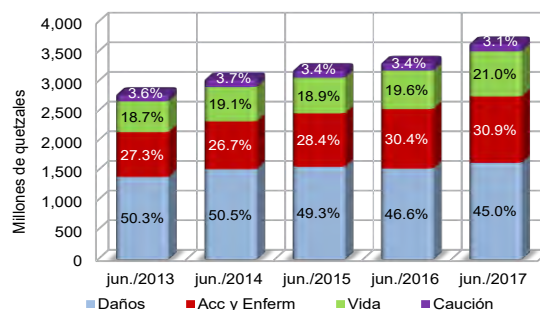
Al 30 de junio de 2017, las primas netas del seguro de daños registraron un saldo de Q1,632 millones. El ramo de vehículos automotores, con una participación de 43.1% de este rubro, registró un saldo de Q703 millones, incrementándose 3.5% respecto a junio de 2016. Los ramos de terremoto y de incendio y líneas aliadas, con participaciones de 15.4% y 13.0% respectivamente, registraron variaciones interanuales, en ese orden, de 13.9% y 19.3% (ver Gráfica 50 y Anexo 5.1).

2. Seguro de accidentes y enfermedades

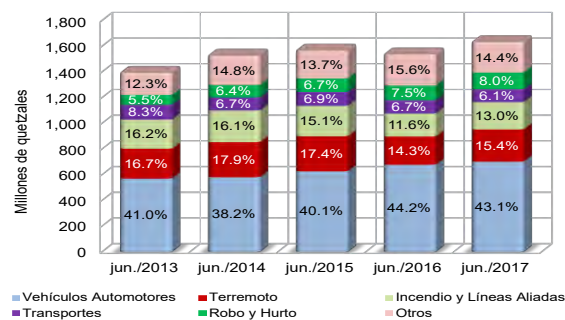
El seguro de accidentes y enfermedades registró al 30 de junio de 2017 un saldo de Q1,119 millones y un crecimiento interanual de 11.6%; donde el 90.8% proviene del ramo de salud y hospitalización, con un saldo de primas netas de Q1,016 millones representando un aumento de 10.9% con respecto a junio del año anterior. El ramo de accidentes

personales, con una participación de 9.1%, registró una variación de 18.6% (ver Gráfica 51).

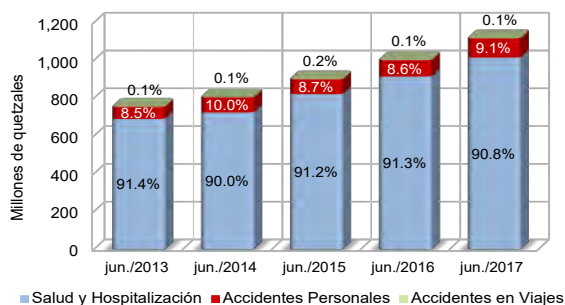
GRÁFICA 49. PRIMAS NETAS TOTALES - ESTRUCTURA



GRÁFICA 50. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE DAÑOS - ESTRUCTURA



GRÁFICA 51. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE ACCIDENTES Y ENFERMEDADES - ESTRUCTURA



3. Seguro de vida

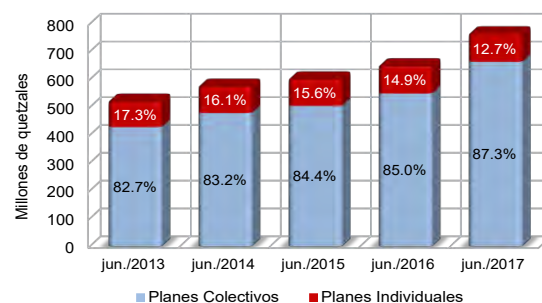
El seguro de vida, con una participación en primas netas del 21.0%, a junio de 2017 presentó un saldo de Q761 millones, con un incremento interanual de 17.6%. Dentro de este tipo de seguro destaca los planes colectivos con una participación de 87.3% dentro del total del seguro de vida, cuyo saldo ascendió a Q664 millones presentando una variación interanual de 20.8%. Por su parte, los planes individuales registraron variación de 0.7% en relación con la misma fecha del año anterior (ver Gráfica 52 y Anexo 5.1). En la gráfica no se incluyen los seguros por rentas y pensiones y por planes populares, debido a su baja participación.

4. Seguro de caución

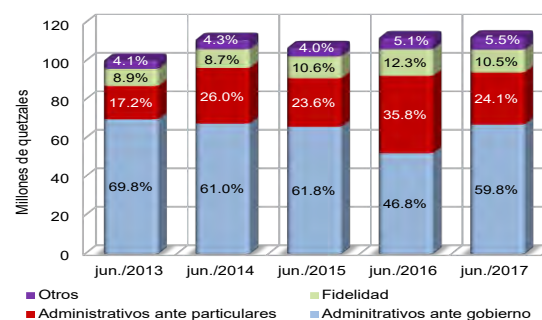
El seguro de caución comprende los contratos por los que el asegurador se obliga, en caso de incumplimiento de las obligaciones legales o contractuales, por el tomador del seguro, a indemnizar a un beneficiario, a título de resarcimiento o penalidad por los daños sufridos, dentro de los límites previstos.

Este tipo de seguro registra la menor participación por monto de primas del mercado asegurador guatemalteco, con un 3.1% a junio de 2017. En tal virtud, muestra un saldo de Q112 millones y una variación interanual de 0.4%. El ramo de administrativos ante gobierno tiene la mayor proporción con 59.8% del total de primas de este tipo de seguros, el cual registró una variación interanual de 28.4%. El ramo de administrativos ante particulares, con una participación de 24.1%, registró un decremento interanual de 32.6% (ver Gráfica 53 y Anexo 5.1).

GRÁFICA 52. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE VIDA - ESTRUCTURA



GRÁFICA 53. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE CAUCIÓN - ESTRUCTURA



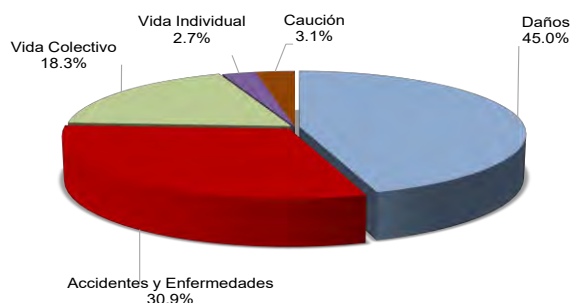
B. REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS

A junio de 2017, la cesión de primas a las entidades reaseguradoras ha sido del 29.0% del total de primas netas; por tanto, las compañías aseguradoras retuvieron el 71.0% de las primas netas totales, levemente mayor al 70.5% registrado a junio del año anterior.

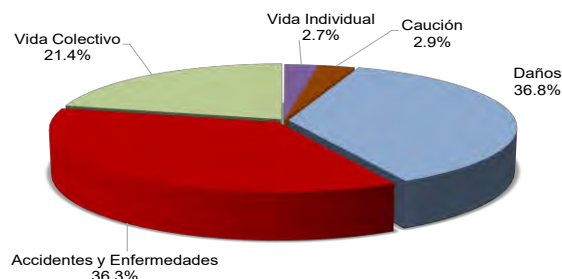
La cesión de primas, de acuerdo al tipo de seguro, hace variar la composición de primas retenidas respecto a las primas netas. A junio de 2017, las primas retenidas del seguro de daños registraron un 36.8% del total de primas retenidas. En el caso del seguro de accidentes y enfermedades, las primas retenidas fueron de 36.3%. La comparación anterior permite evidenciar que, no obstante el seguro de daños es el que mayor participación tiene respecto del total de primas netas (45.0%), el riesgo asumido por las compañías de seguros se reduce luego de la cesión al reasegurador (ver Gráficas 54 y 55).

El índice de retención representa la porción del riesgo que una compañía de seguros está dispuesta a asumir con los recursos a su disposición. Al observar la proporción de primas retenidas a junio de 2017, se observa que el seguro de accidentes y enfermedades es el que presenta una mayor proporción de retención de primas con un nivel del 83.5%, seguido del seguro de vida con una retención de 81.3%. Los seguros de caución y daños presentan un menor nivel de retención, registrando una proporción de 65.7% y 58.0%, respectivamente (ver Gráfica 56).

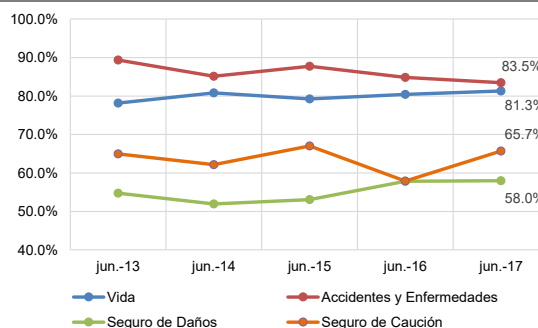
GRÁFICA 54. PRIMAS CEDIDAS POR RAMO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 55. PRIMAS RETENIDAS POR RAMO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 56. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS

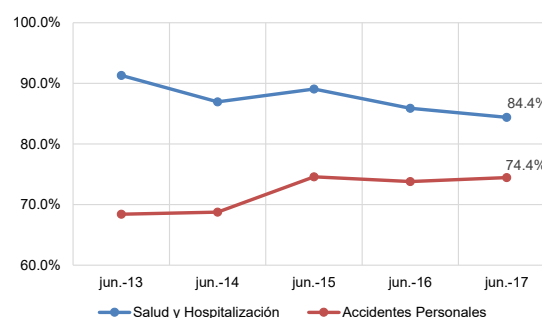


En el seguro de accidentes y enfermedades, al 30 de junio de 2017, el ramo de salud y hospitalización presenta un mayor índice de retención, esto es 84.4% de las primas, y puede apreciarse una reducción del nivel de retención en los últimos años. El ramo de accidentes personales presenta una retención de 74.4% y muestra un nivel ligeramente superior al índice del año anterior (ver Gráfica 57).

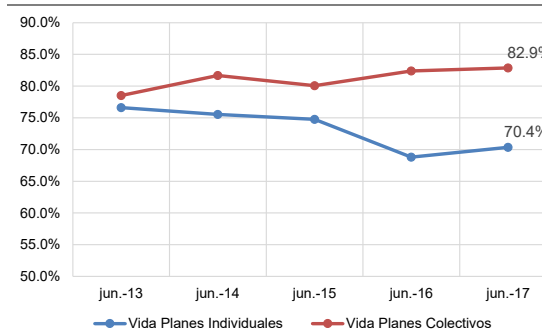
En el seguro de vida, el ramo de planes colectivos presentó el mayor índice de retención, ya que a junio de 2017, se retuvo 82.9%, mientras que el ramo de planes individuales retuvo alrededor del 70.4% de las primas (ver Gráfica 58). Cabe mencionar que los ramos de planes populares y rentas y pensiones presentan una baja participación dentro del total de primas netas del seguro de vida, razón por la que no se presentan en la gráfica.

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 59). El mayor nivel de retención se presenta en el ramo de vehículos automotores con 86.0%, en tanto que los ramos de robo y hurto y el de transportes muestran retención del 74.7% y 60.8%, respectivamente. El ramo de incendio y líneas aliadas, que tiene un nivel de participación del 13.0% en el total de primas netas por seguro de daños, se sitúa en un nivel de retención del 13.0%.

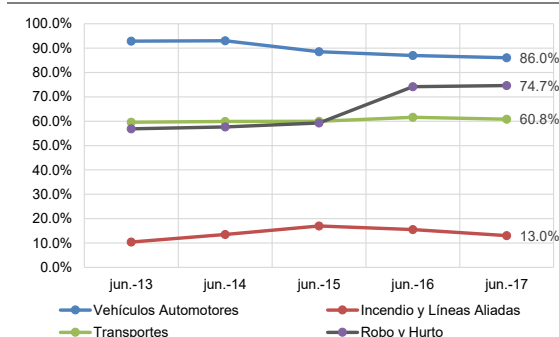
GRÁFICA 57. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS - ACCIDENTES Y ENFERMEDADES



GRÁFICA 58. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS - VIDA



GRÁFICA 59. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS - DAÑOS



C. SINIESTRALIDAD

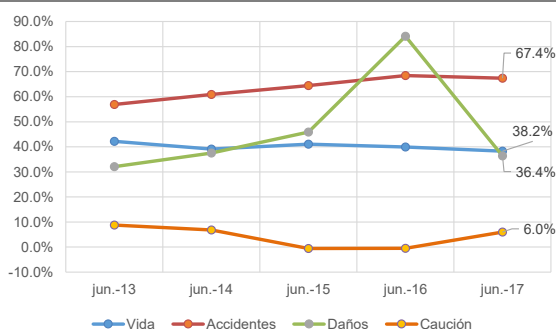
A junio de 2017, el total de siniestros brutos para las compañías aseguradoras ascendió a Q1,646 millones, registrando una disminución interanual de 22.4%. El índice de siniestralidad, calculado como el cociente del total de siniestros brutos y el total de primas netas, se ubicó en 45.4%, menor al indicador de junio de 2016 de 67.8% (ver Anexo 5.2).

El ramo de seguro de daños presenta, a junio de 2017, un indicador de siniestralidad de 36.4%. Dentro de este seguro, su principal ramo, vehículos automotores, presentó un indicador de 61.4%; robo y hurto, transporte y riesgos técnicos registraron en su orden, indicadores de siniestralidad de 32.1%, 33.8% y 41.3%, respectivamente (ver Gráfica 61).

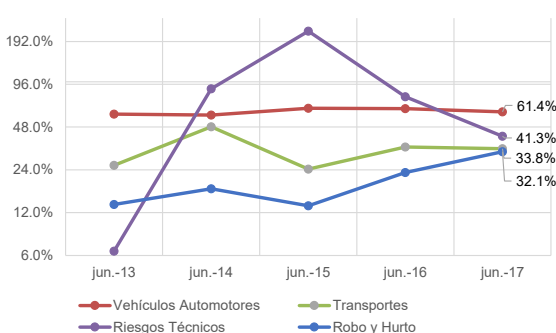
El ramo de accidentes y enfermedades refleja un indicador de 67.4%, de los cuales el seguro de salud y hospitalización registró un indicador de 72.0%, en tanto que el de accidentes personales fue de 21.4% (ver Gráfica 62).

El seguro de vida registró un índice de siniestralidad de 38.2% a junio de 2017. Dentro de este ramo, los seguros de planes individuales registraron una siniestralidad de 44.2% y los de planes colectivos de 37.2% (ver Gráfica 63).

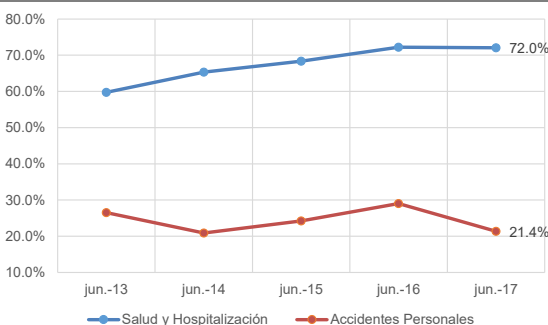
GRÁFICA 60. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD



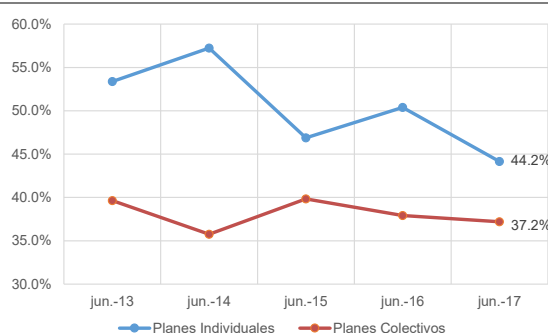
GRÁFICA 61. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD - DAÑOS



GRÁFICA 62. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD - ACCIDENTES Y ENFERMEDADES



GRÁFICA 63. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD - VIDA

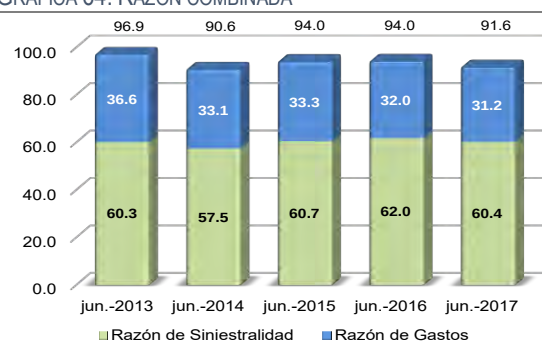


D. EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA

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

Al 30 de junio de 2017, la razón combinada fue de 91.6%. Al ser menor al 100% indica que la operación del sistema asegurador mantiene su eficiencia en la utilización de sus primas disponibles.

GRÁFICA 64. RAZÓN COMBINADA



Análisis de ejecución técnica: Razón combinada²⁰

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

²⁰ Fuente: International Association of Insurance Supervisors (IAIS) - Supervisory Standard No. 9.



E. POSICIÓN PATRIMONIAL

Al 30 de junio de 2017, el patrimonio técnico de las compañías aseguradoras ascendió a Q3,280 millones, lo que significó un crecimiento de 10.6% respecto al mismo mes del año anterior. El margen de solvencia fue de Q1,196 millones, de los cuales el 66.8% corresponde a seguros de daños (incluye tanto seguro de accidentes y enfermedades como de caución); 25.4% para riesgo de inversión y de crédito; y, el restante 7.8% para seguros de vida, por lo que la posición patrimonial fue Q2,084 millones. La relación posición patrimonial a patrimonio técnico fue 63.5%, razón inferior a la de junio de 2016 (ver Cuadro 16).

CUADRO 16. POSICIÓN PATRIMONIAL DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

(Cifras en millones de quetzales)			
Rubro	jun-15	jun-16	jun-17
Patrimonio Técnico	2,755	2,965	3,280
Margen de solvencia para seguros de vida	85	90	93
Margen de solvencia para seguros de daños	648	633	799
Margen de solvencia para riesgos catastróficos	0	0	0
Margen de solvencia para riesgo de inversión y de crédito	216	278	304
Margen de solvencia (MS)	949	1,001	1,196
Posición patrimonial	1,806	1,964	2,084
Relación-Posición/patrimonio técnico	65.6%	66.2%	63.5%
Relación-MS/patrimonio técnico	34.4%	33.8%	36.5%

F. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE

Al 30 de junio de 2017, los activos de las compañías aseguradoras ascendieron a Q9,618 millones, lo que significó un crecimiento de 9.5% respecto al mismo mes del año anterior (ver Cuadro 17).

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

por 8.4% y de otros activos por 23.7%. Los pasivos alcanzaron los Q6,331 millones, lo que representó un crecimiento de 9.0% en relación a junio de 2016; lo cual estuvo influenciado, principalmente, por el aumento de los rubros de reservas técnicas y matemáticas, acreedores varios y otros pasivos por 8.6%, 10.1% y 12.2%, respectivamente.

CUADRO 17. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	jun-2016		dic-2016		jun-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulado		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
ACTIVO										
Disponibilidades	254	2.9	317	3.5	265	2.8	-52	-16.4%	11	4.2%
Inversiones	5,392	61.4	5,634	61.7	5,847	60.8	212	3.8%	454	8.4%
Primas por cobrar	1,986	22.6	1,822	20.0	2,082	21.7	260	14.3%	96	4.8%
Otros activos	1,151	13.1	1,358	14.9	1,424	14.8	66	4.8%	273	23.7%
Total Activo	8,784	100.0	9,132	100.0	9,618	100.0	486	5.3%	834	9.5%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Reservas técnicas y matemáticas	3,791	43.2	3,735	40.9	4,119	42.8	383	10.3%	328	8.6%
Acreedores varios	961	10.9	911	10.0	1,058	11.0	147	16.2%	97	10.1%
Obligaciones contractuales	376	4.3	423	4.6	388	4.0	-35	-8.3%	12	3.2%
Otros pasivos	683	7.8	748	8.2	766	8.0	18	2.5%	83	12.2%
Total Pasivo	5,811	66.2	5,817	63.7	6,331	65.8	514	8.8%	520	9.0%
Capital	2,973	33.8	3,314	36.3	3,286	34.2	-28	-0.8%	314	10.6%
Total Pasivo y Capital	8,784	100.0	9,132	100.0	9,618	100.0	486	5.3%	834	9.5%

G. INVERSIONES

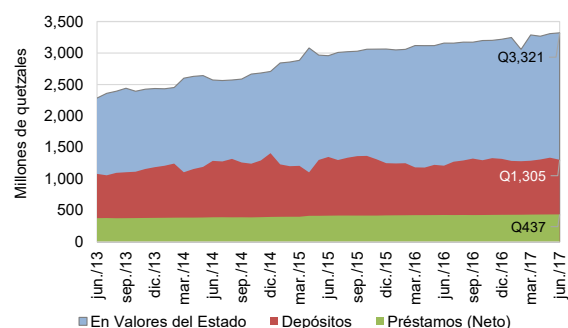
El rubro de inversiones de las compañías aseguradoras, a junio de 2017, registró un saldo de Q5,847 millones, el cual representa el 60.8% del total del activo.

Las inversiones constituyen 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 constituir estas reservas, en la forma que se muestra en las gráficas 65 y 67.

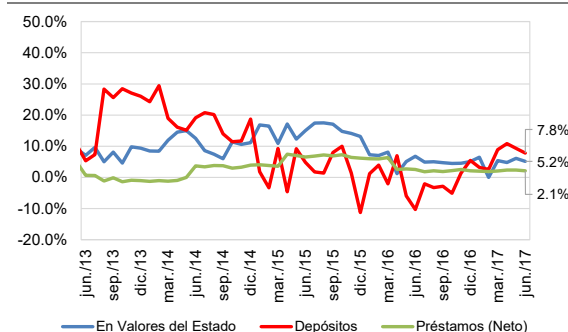
El aumento de 8.4% en las inversiones a junio de 2017, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos valores del estado, que crecieron 5.2%, en valores de empresas privadas y mixtas, que se incrementaron 61.9% y en depósitos, los cuales aumentaron 7.8%. En tanto que los préstamos se incrementaron 2.1% (ver Gráfica 66).

El portafolio de inversiones de las compañías de seguros, se encuentra integrado principalmente por títulos valores del estado (56.8%); depósitos de ahorro y a plazo (22.3%); y, préstamos (7.5%) como se observa en la Gráfica 67. Las otras inversiones están constituidas en títulos valores de empresas privadas y mixtas; bienes inmuebles; y, cédulas hipotecarias.

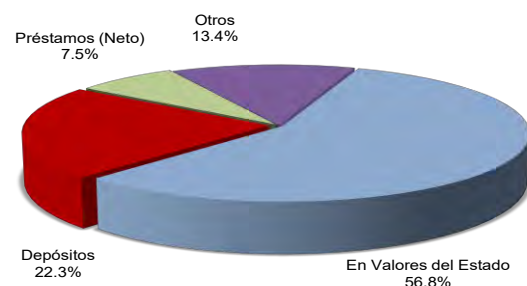
GRÁFICA 65. INVERSIONES - SALDO Y ESTRUCTURA POR LOS PRINCIPALES TIPOS DE INVERSIÓN



GRÁFICA 66. INVERSIONES - VARIACIÓN INTERANUAL POR LOS PRINCIPALES TIPOS DE INVERSIÓN



GRÁFICA 67. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO



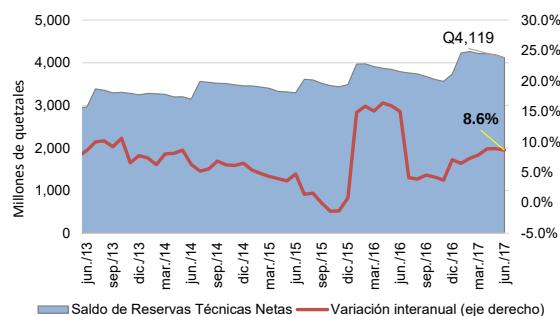
H. RESERVAS TÉCNICAS

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. Al 30 de junio de 2017 las reservas técnicas y matemáticas por seguro retenido ascendieron a Q4,119 millones, con un crecimiento interanual de 8.6% (ver Gráfica 68).

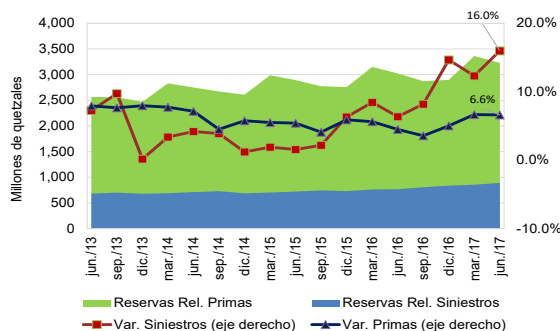
Las reservas relativas a las primas, que incluyen las reservas matemáticas y las de riesgos en curso, registraron una tasa de crecimiento de 6.6% de forma interanual; mientras que las reservas relativas a los siniestros, que están integradas por obligaciones pendientes de pago, por siniestros ocurridos no reportados y para riesgos catastróficos, se incrementaron en un 16.0% (ver Gráfica 69).

Las reservas relativas a las primas, a junio de 2017, constituyeron el 78.4% de las reservas técnicas; en tanto que las relativas a los siniestros representaron el 21.6% de las mismas como se observa en la Gráfica 70.

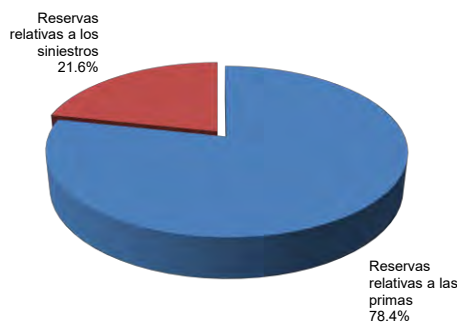
GRÁFICA 68. RESERVAS TÉCNICAS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 69. RESERVAS TÉCNICAS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL POR TIPO DE RESERVA



GRÁFICA 70. RESERVAS TÉCNICAS - ESTRUCTURA



IX. ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

Los activos de los almacenes generales de depósito registraron un saldo de Q648 millones al 30 de junio de 2017, lo cual representa un crecimiento de 167.3% interanual. El capital contable ascendió a Q189 millones, con un incremento de 2.5% respecto de junio de 2016 (ver Cuadro 18).

Las utilidades antes de impuesto se situaron en Q31 millones a junio de 2017, lo cual significa un incremento de 9.5% respecto a lo registrado en el mismo período del año previo. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) fue de 31.2%, mientras que el indicador de rendimiento del activo (ROA) se ubicó en 9.1%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	jun-2016		dic-2016		jun-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	54	22.1	52	19.7	64	9.9	12	22.2%	10	19.5%
Inversiones	15	6.1	17	6.5	17	2.7	0	0.7%	3	18.1%
Inmuebles y Muebles	139	57.4	149	56.2	524	80.9	374	250.4%	385	276.6%
Cargos Diferidos	12	5.0	20	7.5	13	2.1	-7	-33.0%	1	10.6%
Otros Activos	23	9.5	27	10.2	29	4.5	2	7.8%	6	27.3%
Total Activo	242	100.0	266	100.0	648	100.0	382	143.5%	405	167.3%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	19	8.0	21	8.1	392	60.5	370	1726.1%	372	1911.9%
Provisiones	13	5.3	12	4.3	15	2.3	3	29.7%	2	16.9%
Otras Cuentas Acreedoras	8	3.2	11	4.0	10	1.6	0	-1.0%	3	35.7%
Otros Pasivos	18	7.4	19	7.0	42	6.4	23	123.4%	24	131.8%
Total Pasivo	58	23.9	62	23.4	459	70.8	396	636.9%	401	690.8%
Capital Contable	184	76.1	204	76.6	189	29.2	-15	-7.3%	5	2.5%
Total Pasivo y Capital	242	100.0	266	100.0	648	100.0	382	143.5%	405	167.3%
Mercaderías en depósito	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Bodegas Propias	668	33.7	697	34.7	618	31.1	-79	-11.3%	-49	-7.4%
Bodegas Habilitadas	203	10.2	211	10.5	324	16.3	113	53.5%	121	59.7%
Bodegas Fiscales	1,106	55.8	1,100	54.7	1,046	52.5	-54	-4.9%	-60	-5.4%
Remate	4	0.2	4	0.2	3	0.2	-1	-26.8%	-1	-27.0%
Total	1,980	100.0	2,012	100.0	1,991	100.0	-21	-1.0%	11	0.6%
Seguros de las mercaderías en depósito										
Contratados por el Almacén	1,787	39.6	1,869	41.1	1,890	47.3				
Endosados a favor del Almacén	2,730	60.4	2,675	58.9	2,105	52.7				
Total seguros	4,517	100.0	4,544	100.0	3,995	100.0				
Cobertura de las mercaderías	228.1%		225.8%		200.6%					
Rentabilidad	jun-2016		jun-2017							
Utilidades antes de impuestos	28		31							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	28.5%		31.2%							
Rendimiento del Activo (ROA)	21.7%		9.1%							



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 2017 un monto de Q1,991 millones, lo que representó un aumento de 0.6% respecto al mismo mes de 2016. Este aumento se registró en bodegas habilitadas (59.7%); mientras que los rubros de bodegas propias y bodegas fiscales disminuyeron en 7.4% y 5.4%, respectivamente (ver Cuadro 18).

A junio de 2017, el 83.6% del valor de mercaderías se encontraba en bodegas propias y bodegas fiscales, mientras que el 16.3% estaba depositado en bodegas habilitadas, donde los almacenes generales de depósito ejercen un control indirecto.

Los almacenes generales de depósito reportaron a junio de 2017, sumas aseguradas por Q3,995 millones, cubriendo el 200.6% del total de las mercaderías en depósito.

X. CASAS DE CAMBIO

Al 30 de junio de 2017, el activo de las casas de cambio ascendió a Q44 millones, registrando un incremento de 5.2% respecto a la misma fecha de 2016, tal como se observa en el Cuadro 19.

El pasivo de las casas de cambio descendió a Q3 millones, registrando un decremento de 21.9% respecto a lo observado en junio de 2016. El capital

contable ascendió a Q41 millones, mayor en 7.5% respecto a lo registrado en junio de 2016.

Por su parte, las utilidades antes de impuesto a junio de 2017 ascendieron a Q5 millones, mayores a las registradas en junio de 2016, de Q4 millones. El rendimiento del patrimonio (ROE) fue de 26.4% y el rendimiento del activo (ROA) se ubicó en 24.9%, mayores a los registrados el año anterior.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	jun-2016		dic-2016		jun-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	33	78.6	37	82.0	36	81.2	-2	-4.2%	3	8.7%
Inmuebles y Muebles	2	4.3	2	3.6	1	3.2	0	-13.7%	0	-20.9%
Cargos Diferidos	3	6.2	2	5.1	2	5.1	0	-2.8%	0	-12.8%
Otros Activos	5	10.9	4	9.3	5	10.4	0	8.7%	0	0.5%
Total Activo	42	100.0	45	100.0	44	100.0	-1	-3.3%	2	5.2%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Provisiones	2	5.2	2	3.6	2	4.3	0	13.7%	0	-14.2%
Otros Pasivos	1	2.6	1	1.6	1	1.6	0	-6.4%	0	-37.4%
Total Pasivo	3	7.8	2	5.2	3	5.8	0	7.5%	-1	-21.9%
Capital Contable	38	92.2	43	94.8	41	94.2	-2	-3.9%	3	7.5%
Total Pasivo y Capital	42	100.0	45	100.0	44	100.0	-1	-3.3%	2	5.2%
Rentabilidad	jun-2016		jun-2017							
Utilidades antes de impuesto	4		5							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	23.0%		26.4%							
Rendimiento del Activo (ROA)	21.2%		24.9%							



XI. CASAS DE BOLSA

Las casas de bolsa que forman parte de un grupo financiero están sujetas a supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos. En ese sentido, al 30 de junio de 2017, se tiene registro de nueve casas de bolsa pertenecientes a seis grupos financieros.

El nivel de activos netos de Q78 millones, a junio de 2017, fue menor en 16.1% al compararse con el mismo mes del año anterior, debido a la separación de una entidad de este tipo del grupo financiero al que pertenecía (ver Cuadro 20 y Anexo 1.15).

Los pasivos ascendieron a Q11 millones, mayores al nivel observado a junio de 2016 en 304.7%. El capital contable de las casas de bolsa descendió a Q67 millones, menor en 25.7% en comparación al registrado en junio de 2016.

El volumen de operaciones de las casas de bolsa a junio de 2017 refleja un nivel de utilidades antes de impuesto de Q6 millones, monto menor al registrado en junio de 2016. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 7.2% y el rendimiento del activo (ROA) fue de 6.1%.

Además, las casas de bolsa supervisadas registraron, en la negociación de títulos valores por cuenta de terceros, en el rubro de Administraciones por Cuenta Ajena²¹, un total de Q23,705 millones a junio de 2017, monto menor en Q440 millones al registrado en el mismo mes del año previo, equivalente a una reducción de 1.8%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	jun-2016		dic-2016		jun-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	42	45.3	17	25.4	31	40.3	14	80.8%	-11	-25.3%
Inversiones	42	45.4	45	65.8	31	40.0	-14	-30.8%	-11	-26.1%
Inmuebles y Muebles	4	3.9	3	5.0	0	0.0	-3	-100.0%	-4	-100.0%
Otros Activos	5	5.4	3	3.9	15	19.8	13	479.2%	10	204.2%
Total Activo	93	100.0	69	100.0	78	100.0	10	13.9%	-15	-16.1%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0%	0	0.0%
Provisiones	1	1.2	1	1.4	1	1.0	0	-12.1%	0	-29.8%
Otros Pasivos	2	1.7	1	1.4	10	13.0	9	931.5%	9	554.9%
Total Pasivo	3	2.9	2	2.8	11	14.0	9	474.0%	8	304.7%
Capital Contable	90	97.1	67	97.2	67	86.0	0	0.7%	-23	-25.7%
Total Pasivo y Capital	93	100.0	69	100.0	78	100.0	10	13.9%	-15	-16.1%
Rentabilidad	jun-2016		jun-2017							
Utilidades antes de impuesto	12		6							
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	21.7%		7.2%							
Rentabilidad del Activo (ROA)	21.1%		6.1%							

²¹ Registradas en cuentas de orden.

XII. INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-

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

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

A junio de 2017, el total de activos del FHA ascendió a Q1,269 millones, superior en 11.0% a lo registrado en junio de 2016. El incremento se observó en las disponibilidades que tienen una participación de 61.9% dentro del total del activo (ver Cuadro 21). Por su parte, los pasivos alcanzaron Q394 millones, mayores en 1.5% a los registrados en junio de 2016. El capital contable ascendió a Q875 millones, lo que significó un incremento interanual de 15.9%.

Las utilidades del FHA ascendieron a Q64 millones, mayores a las registradas a junio de 2016, que fueron de Q47 millones. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 14.6% y el de rendimiento del activo (ROA) fue de 10.1%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	jun-2016		dic-2016		jun-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	627	54.8	716	59.9	785	61.9	69	9.6%	158	25.2%
Inversiones	55	4.8	55	4.6	55	4.3	0	0.0%	0	0.0%
Derechos sobre Inmuebles por Reclamos Aprobados e Inmuebles Adjudicados	438	38.3	402	33.6	406	32.0	4	1.0%	-32	-7.2%
Inmuebles y Muebles	19	1.7	19	1.6	18	1.4	-1	-4.6%	-1	-7.7%
Otros Activos	4	0.4	5	0.4	5	0.4	0	2.4%	1	12.4%
Total Activo	1,143	100.0	1,197	100.0	1,269	100.0	72	6.0%	125	11.0%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Cuentas por Pagar	13	1.1	15	1.3	11	0.9	-4	-26.7%	-2	-14.6%
Obligaciones por Inmuebles Pendientes de Adjudicar	296	25.9	279	23.3	293	23.1	14	5.1%	-3	-0.9%
Créditos Diferidos	54	4.7	64	5.4	58	4.6	-6	-9.8%	4	8.4%
Otros Pasivos	25	2.2	26	2.1	31	2.5	6	21.9%	6	25.0%
Total Pasivo	388	33.9	384	32.1	394	31.0	10	2.5%	6	1.5%
Capital Contable	755	66.1	812	67.9	875	69.0	63	7.7%	120	15.9%
Total Pasivo y Capital	1,143	100.0	1,197	100.0	1,269	100.0	72	6.1%	126	11.0%
Rentabilidad	jun-2016		jun-2017							
Utilidades	47		64							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	12.5%		14.6%							
Rendimiento del Activo (ROA)	8.2%		10.1%							



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. Al 30 de junio de 2017 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 2017, ascendió a Q307,519 millones, lo que significó un crecimiento de 4.7%, respecto a lo observado a la misma fecha del año anterior (ver Cuadro 23). Cabe mencionar que el total de activos de los grupos financieros representó el 89.8% del total de activos de las entidades supervisadas, proporción inferior a la observada en junio de 2016.

La variación interanual de los activos estuvo influenciada, principalmente, por el crecimiento de la cartera de créditos en 3.8% y de las inversiones en 5.9%, rubros que representan el 83.0% de los activos totales de los grupos financieros.

Los pasivos agregados de los grupos financieros ascendieron a Q277,500 millones a junio de 2017, registrando un crecimiento de 4.4% respecto la misma fecha del año previo. La variación interanual de los pasivos fue impulsada, principalmente, por el aumento de las obligaciones depositarias en 4.9% y de otros pasivos en 13.0%. Adicionalmente, se observa una reducción del 1.0% en los créditos obtenidos en relación a junio de 2016.

Por su parte, el capital contable ascendió a Q30,019 millones, registrando un incremento de 7.3% respecto a junio de 2016.

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 Promerica ^{1/}	JM-34-2008
Grupo Financiero de los Trabajadores	JM-99-2010
Grupo Financiero VIVIBANCO	JM-81-2011

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

A junio de 2017, las utilidades antes de impuesto de los grupos financieros alcanzaron los Q2,420 millones, menores en 1.3% respecto al mismo período de 2016. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó 15.2% y el de rendimiento del activo (ROA) se situó en 1.5%.

CUADRO 23. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LOS GRUPOS FINANCIEROS

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	jun-2016		dic-2016		jun-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	36,377	12.4	39,217	12.9	37,865	12.3	-1,352	-3.4%	1,487	4.1%
Inversiones	78,190	26.6	76,968	25.4	82,816	26.9	5,848	7.6%	4,626	5.9%
Cartera de Créditos	166,034	56.5	173,585	57.2	172,388	56.1	-1,197	-0.7%	6,354	3.8%
Otros Activos	13,168	4.5	13,645	4.5	14,451	4.7	806	5.9%	1,283	9.7%
Total Activo	293,768	100.0	303,415	100.0	307,519	100.0	4,104	1.4%	13,751	4.7%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	206,700	70.4	212,373	70.0	216,754	70.5	4,381	2.1%	10,054	4.9%
Créditos Obtenidos	36,926	12.6	38,714	12.8	36,572	11.9	-2,142	-5.5%	-354	-1.0%
Obligaciones Financieras	9,019	3.1	9,009	3.0	9,318	3.0	309	3.4%	299	3.3%
Otros Pasivos	13,147	4.5	14,136	4.7	14,855	4.8	719	5.1%	1,708	13.0%
Total Pasivo	265,791	90.5	274,233	90.4	277,500	90.2	3,267	1.2%	11,708	4.4%
Capital Contable	27,977	9.5	29,182	9.6	30,019	9.8	837	2.9%	2,042	7.3%
Total Pasivo y Capital	293,768	100.0	303,415	100.0	307,519	100.0	4,104	1.4%	13,751	4.7%
Total de activos de entidades supervisadas	325,173		335,945		342,591					
Proporción de activos de los grupos financieros	90.3%		90.3%		89.8%					
INDICADORES	jun-2016		dic-2016		jun-2017					
Utilidades antes de impuesto	2,451		4,590		2,420					
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	17.3%		15.7%		15.2%					
Rendimiento del Activo (ROA)	1.7%		1.5%		1.5%					
Posición Patrimonial Consolidada	7,716		7,862		8,641					



XIV. BANCO DE GUATEMALA

Al 30 de junio de 2017, el total del activo del Banco de Guatemala ascendió a Q123,704 millones, mayor en 15.3% con relación al nivel alcanzado a diciembre de 2016 (ver Cuadro 24).

El incremento se registró tanto en los activos con no residentes por Q10,231 millones (13.5%), como en los activos con residentes por Q6,183 millones (19.5%).

El aumento de los activos con no residentes se debió, principalmente, al incremento de Inversiones en Valores del Exterior por Q10,163 millones. Por su parte, el incremento de los activos con residentes estuvo influenciado principalmente por el aumento de la Cuenta Activa de Valuaciones por Q4,766 millones (ver Anexo 7.1).

El pasivo ascendió a Q119,981 millones, superior en 14.7% respecto a diciembre de 2016, resultado del incremento del pasivo con residentes; principalmente en los rubros de Depósitos del Gobierno General por Q7,824 millones y en el de Títulos del Banco Central por Q5,243 millones; así como de la Cuenta Pasiva de Valuaciones en Q3,116 millones.

A junio de 2017, el patrimonio del Banco de Guatemala fue de Q3,723 millones, mayor en 37.8% al registrado en diciembre del año previo (Q2,702 millones).

Respecto al estado de resultados, a junio de 2017, el Banco de Guatemala obtuvo un resultado financiero de Q387 millones y un resultado operacional de Q107 millones. Los gastos de inspección a las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos ascendieron a Q85 millones y el costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia a Q761 millones, lo que genera una deficiencia neta de Q739 millones (ver Cuadro 25).

CUADRO 24. RESUMEN DEL BALANCE GENERAL DEL BANCO DE GUATEMALA

(Cifras en millones de Quetzales)				
	Dic-2016	Jun-2017	Variación	
			Absoluta	Relativa
ACTIVO				
Con no Residentes	75,558	85,790	10,231	13.5%
Oro Monetario	1,932	2,019	87	4.5%
Inversiones en Valores del Exterior	64,509	74,673	10,163	15.8%
Otros Activos con no Residentes	9,117	9,098	-19	-0.2%
Con Residentes	31,731	37,914	6,183	19.5%
Cuenta Activa de Valuaciones	0	4,766	4,766	-
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	24,842	26,212	1,370	5.5%
Otros Activos con Residentes	6,889	6,937	48	0.7%
Total Activo	107,289	123,704	16,415	15.3%
PASIVO				
Con no Residentes	5,886	5,931	44	0.8%
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	5,886	5,931	44	0.8%
Con Residentes	98,701	114,050	15,349	15.6%
Numerario Nacional	35,474	35,446	-28	-0.1%
Títulos del Banco Central	25,281	30,525	5,243	20.7%
Depósitos del Gobierno General	6,245	14,069	7,824	125.3%
Depósitos del Sector Financiero	29,180	28,445	-735	-2.5%
Cuenta Pasiva de Valuaciones	0	3,116	3,116	-
Otros Pasivos con Residentes	2,521	2,449	-72	-2.9%
Total Pasivo	104,587	119,981	15,393	14.7%
PATRIMONIO	2,702	3,723	1,021	37.8%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	107,289	123,704	16,415	15.3%

CUADRO 25. ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO DEL BANCO DE GUATEMALA

Del 1 de enero al 30 de junio de 2017	
(Cifras en millones de Quetzales)	
Productos Financieros	616
Gastos Financieros	-229
Resultado Financiero	387
Gastos Administrativos	-280
Subtotal	107
Productos y Gastos Ejercicios Anteriores	0
Resultado Operacional	107
Gastos de Inspección	-85
Subtotal	22
Costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia	-761
Deficiencia Neta	-739



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.

Asimismo, de conformidad con el Decreto mencionado y 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, por que el sistema financiero, así como otros sectores obligados, cumplan con la normativa contra el lavado de dinero y 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 152 miembros, dentro de los cuales se encuentra Guatemala desde julio de 2003.

2. Grupo de Acción Financiera Internacional -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 dos 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, el financiamiento del terrorismo y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva.

Originalmente en 1990, promovió las 40 Recomendaciones, las cuales fueron diseñadas como una iniciativa para combatir el uso indebido del sistema financiero para el lavado de dinero proveniente del tráfico de drogas. Posteriormente en 2004, se agregaron 9 Recomendaciones Especiales, complementarias a las 40, enfocadas especialmente en el combate al financiamiento del terrorismo. Ambos grupos de recomendaciones, denominadas las 40+9 Recomendaciones de GAFI, fueron adoptadas por más de 130 países y constituyeron el estándar internacional en materia de LD/FT.

En 2009 las 40+9 Recomendaciones fueron sometidas a un proceso de revisión, con el propósito de fortalecer y proporcionar una mayor protección a la integridad del sistema financiero. Derivado de lo anterior, el 16 de febrero de 2012, el GAFI publicó *“Las Recomendaciones del GAFI”*, que constan de 40 estándares, los cuales proporcionan un esquema de medidas ampliadas, globales y coherentes para combatir el LD/FT y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva. De igual manera, dicho organismo emitió, en febrero de 2013, 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 Guatemala cuenta con diecisiete evaluadores certificados dentro del marco de dicha metodología.

Durante el segundo trimestre de 2017, Guatemala participó en la *“XXVIII Reunión Plenaria del GAFI y*

Grupos de Trabajo”, como parte de la delegación del Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica (GAFILAT), organismo que ostenta la calidad de Miembro Asociado al GAFI.

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 25 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 al GAFIC desde 2002. Fue electa para ejercer la representación de los países hispanohablantes ante el Grupo Directivo del GAFIC para los períodos 2010-2013 y 2013-2015.

Guatemala solicitó su retiro como miembro de este organismo en diciembre de 2016. Conforme al *“Acta de Entendimiento entre los Gobiernos del Grupo de Acción Financiera del Caribe”*, el retiro es efectivo tres meses después de haber presentado por escrito la intención de retiro, de conformidad con lo cual, Guatemala dejó de ser miembro del GAFIC a partir del 5 de abril de 2017. Con respecto a la solicitud de calidad de Observador, la petición será analizada por el Consejo de Ministros en un periodo de doce meses a partir de que se recibió tal solicitud.

4. Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica -GAFILAT-

El Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica -GAFILAT- (antes Grupo de Acción Financiera de Sudamérica -GAFISUD-) es una organización intergubernamental de base regional que agrupa a 17 países de América del Sur, Centroamérica y América del Norte²² 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.

Guatemala participó en calidad de Observador desde 2010 hasta 2013. Sin embargo, en julio de 2013 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 a partir de esa fecha.

Durante 2016 el país fue evaluado por parte de GAFILAT/GAFIC, 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 contra el lavado de dinero, el financiamiento del terrorismo y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva”*. El Informe de Evaluación Mutua (IEM) de Guatemala, fue publicado por GAFILAT en noviembre de 2016.

Los resultados del referido proceso de evaluación determinaron los criterios de seguimiento a los esfuerzos del país en el cierre de brechas identificadas, debiendo Guatemala informar semestralmente las acciones realizadas para cerrar las brechas. Derivado de lo anterior, y conforme a lo solicitado por el GAFILAT, el Primer Informe de Seguimiento al IEM de Guatemala fue remitido el 31 de marzo de 2017.

En el segundo trimestre de 2017, se remitieron comentarios al informe preliminar elaborado por el Grupo de Trabajo de Evaluación Mutua (GTEM) del GAFILAT, con respecto al seguimiento de avances semestrales de Guatemala, que serán conocidos por el Pleno del Congreso en julio de 2017.

Por otro lado, Guatemala está participando con un evaluador certificado dentro del equipo evaluador de GAFILAT, en el proceso de Evaluación Mutua de Nicaragua, por lo que, durante el segundo trimestre de 2017 se participó en la reunión “cara a cara”, entre el

²² Argentina, Bolivia, Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Cuba, Ecuador, Honduras, Guatemala, México, Nicaragua, Panamá, Paraguay, Perú, República Dominicana y Uruguay.



equipo evaluador de GAFILAT y representantes de Nicaragua a efecto de revisar y validar los resultados preliminares de los cuestionarios de cumplimiento técnico y de efectividad de las Recomendaciones del GAFI.

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), Comité Interamericano contra el Terrorismo (CICTE-OEA) y con el Grupo de Expertos contra el Lavado de Dinero (GELAVEX) de la Comisión Interamericana para el Control del Abuso de Drogas (CICAD-OEA). En tal virtud, se participó en el “*Décimo Séptimo Período Ordinario de Sesiones del Comité Interamericano Contra el Terrorismo (CICTE)*”.

Comisión Presidencial de Coordinación de los Esfuerzos contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, el Financiamiento del Terrorismo y el Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva en Guatemala -COPRECLAF-

Durante el segundo trimestre, se celebró la “*Vigésimo Séptima Reunión (Ordinaria) de COPRECLAF*”, en la cual se presentaron los avances al 31 de marzo de 2017 del Plan Estratégico Nacional Contra el Lavado de Dinero, el Financiamiento del Terrorismo y la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (PEN LD/FT/FPADM) 2014-2018.

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

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

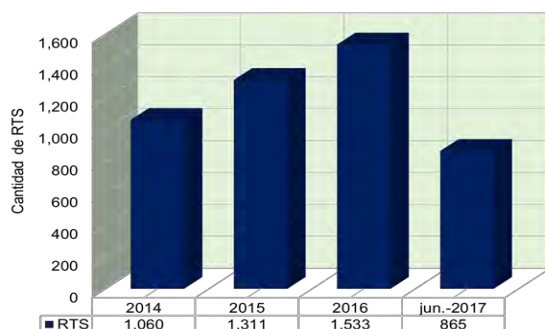
En el ámbito internacional, al 30 de junio de 2017, Guatemala ha firmado Memoranda de Entendimiento (MOU por sus siglas en inglés) con UIF de 44 países de América, Europa, Asia y Oceanía, con el fin de intercambiar información financiera relacionada con el lavado de dinero u otros activos y la mayoría han sido ampliados o incluyen el intercambio de información en lo relativo a la prevención del financiamiento del terrorismo.

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

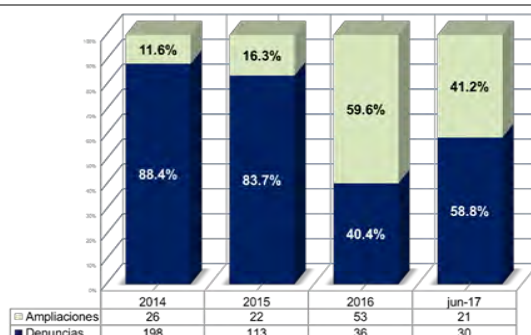
1. Análisis de transacciones financieras

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, en donde son analizados, 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 de 2017 se recibieron 489 RTS, representando un incremento de 19.0% con respecto al segundo trimestre de 2016 (411 RTS); representando en total 865 RTS en el primer semestre del año.

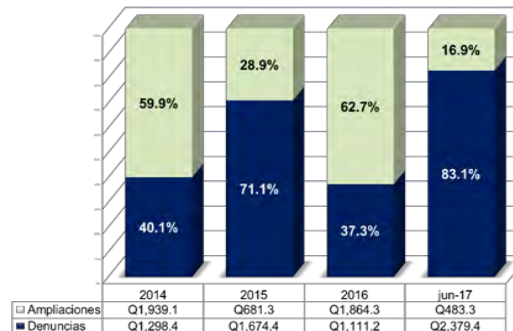
GRÁFICA 71. REPORTE DE TRANSACCIONES SOSPECHOSAS



GRÁFICA 72. CANTIDAD DE DENUNCIAS Y AMPLIACIONES DE DENUNCIAS PRESENTADAS ANTE EL MINISTERIO PÚBLICO



GRÁFICA 73. MONTO DE DENUNCIAS Y AMPLIACIÓN DE DENUNCIAS PRESENTADAS ANTE EL MINISTERIO PÚBLICO



Como resultado del análisis de los RTS, durante el segundo trimestre de 2017 se presentaron ante la Fiscalía de Sección Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos del Ministerio Público, 10 denuncias por un monto de Q376.3 millones y 7 ampliaciones de denuncia por Q177.4 millones, para un total de Q553.7 millones y 404 personas involucradas.

En total, durante 2017, la IVE ha presentado 51 denuncias y ampliaciones de denuncia, por un monto de Q2,862.7 millones y 1,324 personas involucradas.

Por otro lado, durante el segundo trimestre de 2017, se presentaron 15 informes de extinción de dominio por Q550.9 millones, para un total acumulado al 30 de junio de 2017 de 46 informes de extinción de dominio por un monto de Q1,908.1 millones.

Adicionalmente y con el objetivo de colaborar oportunamente en el ejercicio de las funciones del Ministerio Público, en particular en casos de alto impacto, durante el segundo trimestre de 2017 se enviaron a la referida institución, 155 RTS por un monto de Q1,011.1 millones. Al 30 de junio de 2017, se han enviado 262 RTS por un monto de Q2,704.7 millones.

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 el análisis del comportamiento del efectivo y de las remesas en el sistema financiero.

3. Supervisión basada en riesgos de LD/FT

Durante el segundo trimestre de 2017 se realizaron 36 auditorías de personas obligadas para verificar el cumplimiento de las obligaciones establecidas en la normativa contra el LD/FT.

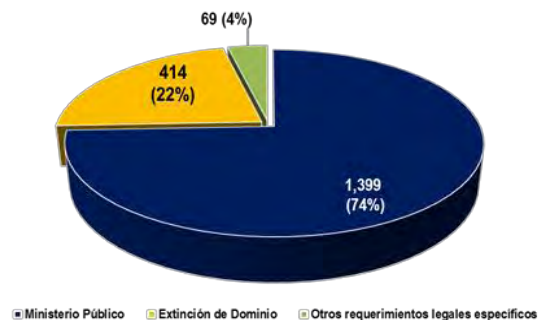
Al 30 de junio de 2017, la IVE ha realizado 74 auditorías a personas obligadas.

4. Atención de requerimientos de información nacional e internacional

Durante el segundo trimestre de 2017, la IVE atendió 476 requerimientos de las fiscalías del Ministerio Público, 177 de la Unidad de Extinción de Dominio de la Fiscalía Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos del Ministerio Público y 53 de otros requerimientos legales específicos, lo que equivale a un total de 706 requerimientos nacionales atendidos.

Al 30 de junio de 2017, la IVE ha atendido 1,399 requerimientos de las fiscalías del Ministerio Público, 414 de la Unidad de Extinción de Dominio de la Fiscalía Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos del Ministerio Público y 69 de otros requerimientos legales específicos, para un total de 1,882 requerimientos legales nacionales atendidos.

GRÁFICA 74. ESTRUCTURA DE REQUERIMIENTOS NACIONALES ATENDIDOS



Asimismo, a nivel internacional, en el segundo trimestre de 2017 se atendieron 16 requerimientos; para acumular 23 durante en el primer semestre de 2017.

5. Personas obligadas

Al 30 de junio de 2017, se encuentran registradas en la IVE, 2,349 personas obligadas de conformidad con la normativa contra el lavado de dinero y financiamiento del terrorismo.

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 2017
(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	39,761.5	75,280.5	163,015.4	1,840.6	4,445.2	2,413.7	3,039.9	289,797.0
SOCIEDADES FINANCIERAS	472.6	6,458.8	1,838.7	799.8	7.0	14.4	181.4	9,773.0
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	2,734.1	8,126.7	13,280.7	100.0	125.5	18.8	269.7	24,655.6
TOTAL	42,968.2	89,866.0	178,134.8	2,740.4	4,577.7	2,446.9	3,491.0	324,225.6

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	213,888.8	36,147.1	984.5	872.7	181.9	9,908.4	1,102.5	26,711.1	289,797.0
SOCIEDADES FINANCIERAS	--	378.0	8,239.3	23.7	28.5	106.7	46.8	949.7	9,773.0
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	21,711.7	73.4	--	5.2	3.7	364.3	--	2,497.0	24,655.6
TOTAL	235,600.5	36,598.5	9,223.8	901.6	214.1	10,379.4	1,149.3	30,157.8	324,225.6

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de junio de 2017

(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	12,236.5	1,227.1	911.7	262.4	5,451.0	1,806.2	5,141.7	184.0	2,054.9
SOCIEDADES FINANCIERAS	428.2	30.3	11.7	12.9	304.7	25.2	72.9	0.4	79.6
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	708.9	3.8	0.5	6.4	407.6	37.7	73.6	0.7	199.7
TOTAL	13,373.6	1,261.2	923.9	281.7	6,163.3	1,869.1	5,288.2	185.1	2,334.2

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 2017
(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	335.2	1,108.8	1,284.4	113.0	309.5	21.0	88.9	3,260.7
INMOBILIARIO, S. A.	195.8	544.7	402.1	32.5	66.9	15.1	17.8	1,274.8
DE LOS TRABAJADORES	2,398.6	5,412.4	11,206.3	76.9	161.5	175.7	305.5	19,736.9
INDUSTRIAL, S. A.	10,187.1	21,756.9	45,324.8	269.3	1,445.8	673.7	711.1	80,368.7
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	8,772.4	16,860.9	31,558.7	536.5	570.6	892.9	619.7	59,811.7
INTERNACIONAL, S. A.	1,127.8	1,474.8	4,708.0	17.3	96.5	50.2	58.0	7,532.7
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	733.4	2,499.9	50.3	--	13.8	14.2	57.9	3,369.5
VIVIBANCO, S. A.	71.8	221.9	175.8	38.1	9.4	2.1	18.4	537.5
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	287.3	263.7	954.8	--	67.2	27.1	11.0	1,611.2
PROMERICA, S. A.	911.5	1,365.6	3,944.2	31.9	96.7	40.4	123.3	6,513.7
DE ANTIGUA, S. A.	157.5	118.5	808.6	--	4.4	67.8	41.5	1,198.3
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	3,116.7	2,320.1	14,969.8	46.1	158.5	42.9	155.8	20,809.9
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A.	1,069.3	971.8	3,999.2	0.1	370.2	73.0	139.1	6,622.7
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	2,938.7	2,730.8	17,119.7	211.0	225.3	73.6	145.2	23,444.3
G&T CONTINENTAL, S. A.	7,022.9	17,096.9	25,113.5	391.0	738.9	202.9	466.9	51,033.0
DE CRÉDITO, S. A.	148.5	80.5	459.6	70.9	54.3	16.9	40.2	870.8
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	193.1	369.4	804.6	--	32.7	20.4	36.7	1,457.0
INV, S. A.	93.9	82.9	131.0	6.0	23.0	3.8	2.9	343.6
TOTAL	39,761.5	75,280.5	163,015.4	1,840.6	4,445.2	2,413.7	3,039.9	289,797.0

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	2,507.3	--	1.6	42.0	12.0	536.6	46.6	114.6	3,260.7
INMOBILIARIO, S. A.	949.6	--	--	2.0	--	22.1	14.1	286.9	1,274.8
DE LOS TRABAJADORES	15,645.2	1,100.3	0.8	99.9	0.1	605.2	220.3	2,065.2	19,736.9
INDUSTRIAL, S. A.	52,045.2	18,499.2	942.0	27.5	17.7	2,318.5	108.3	6,410.2	80,368.7
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	49,339.5	720.4	--	167.5	4.0	3,032.1	317.2	6,231.0	59,811.7
INTERNACIONAL, S. A.	6,270.3	362.4	0.4	26.2	22.4	149.7	20.8	680.6	7,532.7
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,853.6	1,118.6	--	60.6	--	122.9	0.4	213.5	3,369.5
VIVIBANCO, S. A.	325.4	24.4	--	4.1	1.8	13.8	25.0	143.0	537.5
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,271.1	45.5	23.9	5.8	5.0	33.6	3.9	222.4	1,611.2
PROMERICA, S. A.	5,385.7	235.5	--	14.6	50.2	221.3	51.5	554.8	6,513.7
DE ANTIGUA, S. A.	944.4	--	--	15.9	--	40.1	44.9	153.1	1,198.3
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	16,501.6	1,790.7	--	48.4	26.0	464.0	68.5	1,910.7	20,809.9
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A.	5,381.0	200.0	--	102.0	4.8	192.6	8.2	734.1	6,622.7
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	15,870.8	4,646.3	15.8	158.8	1.4	475.6	51.4	2,224.1	23,444.3
G&T CONTINENTAL, S. A.	37,979.9	7,403.8	--	43.9	22.2	1,587.9	94.1	3,901.3	51,033.0
DE CRÉDITO, S. A.	754.4	--	--	2.0	0.3	15.4	6.3	92.4	870.8
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	643.0	--	--	50.6	13.3	73.7	20.3	656.1	1,457.0
INV, S. A.	220.8	--	--	0.9	0.7	3.3	0.7	117.1	343.6
TOTAL	213,888.8	36,147.1	984.5	872.7	181.9	9,908.4	1,102.5	26,711.1	289,797.0

* 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 2017

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.4

INSTITUCIONES BANCARIAS	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	105.6	163.8	2.4	32.4	49.1	11.3	110.5	126.1	7.2
INMOBILIARIO, S. A.	43.6	1.6	1.2	0.8	17.2	6.6	29.0	1.2	- 6.8
DE LOS TRABAJADORES	1,334.3	96.9	27.1	12.6	625.0	45.3	528.1	3.7	268.8
INDUSTRIAL, S. A.	2,528.1	182.7	305.0	46.9	1,366.0	201.7	848.4	1.2	645.5
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	2,722.7	333.3	101.9	9.4	1,063.9	403.4	1,283.5	15.8	400.7
INTERNACIONAL, S. A.	286.3	29.7	50.7	8.5	134.6	44.5	122.2	0.6	73.2
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	65.2	1.5	70.0	0.7	17.9	34.4	65.2	0.4	19.6
VIVIBANCO, S. A.	26.6	0.5	2.0	5.7	9.4	1.5	17.5	0.4	5.9
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	190.2	12.6	1.9	8.8	41.4	67.8	101.5	0.2	2.7
PROMERICA, S. A.	451.8	48.9	10.1	18.0	175.0	136.5	170.9	0.7	45.6
DE ANTIGUA, S. A.	199.4	9.9	0.9	11.0	40.9	86.2	92.9	--	1.2
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	713.3	44.3	68.3	11.9	307.3	228.2	229.2	8.4	64.7
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A.	587.3	32.8	20.2	50.1	180.7	245.5	215.1	21.9	27.4
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	869.2	86.8	51.3	20.9	384.0	117.4	415.1	2.8	108.8
G&T CONTINENTAL, S. A.	1,712.5	148.8	187.4	12.8	978.6	93.4	639.6	0.3	349.5
DE CRÉDITO, S. A.	34.8	0.8	1.2	--	24.0	5.2	17.6	--	- 9.9
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	352.2	32.1	10.1	11.9	29.5	77.2	249.2	0.3	50.1
INV, S. A.	13.4	0.1	--	--	6.5	0.1	6.2	--	0.7
TOTAL	12,236.5	1,227.1	911.7	262.4	5,451.0	1,806.2	5,141.7	184.0	2,054.9

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de junio de 2017
(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.	32.0	2,849.9	98.1	309.3	--	--	33.7	3,323.1
RURAL, S. A.	89.5	409.5	89.1	74.5	--	0.1	8.1	670.8
DE OCCIDENTE, S. A.	140.1	538.2	987.7	78.2	0.4	0.5	43.0	1,788.1
DE CAPITALES, S. A.	12.1	20.0	--	--	--	0.1	0.3	32.5
SUMMA, S. A.	6.3	45.3	130.8	35.4	0.4	1.8	2.9	222.9
PROGRESO, S. A.	53.4	62.2	103.2	10.8	0.7	0.5	1.4	232.2
AGROMERCANTIL, S. A.	7.0	7.7	--	0.1	--	--	0.2	14.9
MVA, S. A.	1.7	2.8	89.4	5.4	5.2	0.4	4.9	109.9
CONSOLIDADA, S. A.	55.9	132.6	281.6	134.5	--	0.1	2.3	607.0
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	7.1	62.0	--	7.0	--	--	8.4	84.6
CREDICORP, S. A.	8.1	109.8	41.8	4.0	0.3	2.5	5.7	172.3
G & T CONTINENTAL, S. A.	59.4	2,218.8	17.0	140.6	--	8.4	70.5	2,514.7
TOTAL	472.6	6,458.8	1,838.7	799.8	7.0	14.4	181.4	9,773.0

PASIVO Y CAPITAL

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
INDUSTRIAL, S. A.	--	3,144.8	--	5.7	3.1	9.3	160.2	3,323.1
RURAL, S. A.	--	546.6	1.0	0.7	16.8	3.2	102.6	670.8
DE OCCIDENTE, S. A.	285.4	1,301.0	10.1	0.1	25.0	22.4	144.2	1,788.1
DE CAPITALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	32.4	32.5
SUMMA, S. A.	26.6	150.8	3.0	8.0	17.1	0.9	16.3	222.9
PROGRESO, S. A.	--	162.2	0.9	--	6.8	1.5	60.7	232.2
AGROMERCANTIL, S. A.	--	0.9	0.1	0.1	0.2	--	13.6	14.9
MVA, S. A.	13.6	79.0	0.6	0.4	2.9	1.8	11.6	109.9
CONSOLIDADA, S. A.	--	439.4	4.9	--	6.0	0.3	156.3	607.0
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	44.8	--	--	0.5	--	39.3	84.6
CREDICORP, S. A.	--	113.0	2.0	13.5	4.5	2.0	37.3	172.3
G & T CONTINENTAL, S. A.	52.4	2,256.8	1.1	--	23.8	5.4	175.2	2,514.7
TOTAL	378.0	8,239.3	23.7	28.5	106.7	46.8	949.7	9,773.0

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 2017

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.6

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
INDUSTRIAL, S. A.	110.7	3.6	--	--	81.4	6.1	5.9	--	20.8
RURAL, S. A.	27.2	1.1	--	1.1	15.6	3.1	3.0	--	7.7
DE OCCIDENTE, S. A.	58.4	1.9	0.6	11.1	44.5	7.0	21.3	--	- 0.9
DE CAPITALES, S. A.	0.6	0.2	--	--	--	0.3	0.1	--	0.4
SUMMA, S. A.	13.6	1.6	0.5	--	7.2	1.3	7.0	--	0.3
PROGRESO, S. A.	8.3	2.3	3.0	0.2	4.5	1.1	5.0	0.1	3.1
AGROMERCANTIL, S. A.	0.4	0.5	--	--	--	0.2	0.4	--	0.3
MVA, S. A.	7.9	--	0.1	--	3.4	0.7	3.9	--	--
CONSOLIDADA, S. A.	24.8	14.9	7.2	--	14.1	3.1	10.2	0.1	19.4
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	3.5	0.1	--	--	1.5	1.6	0.4	--	--
CREDICORP, S. A.	12.3	1.2	0.1	0.4	4.3	0.2	6.1	0.2	3.1
G & T CONTINENTAL, S. A.	160.5	2.9	0.2	0.1	128.2	0.5	9.6	--	25.4
TOTAL	428.2	30.3	11.7	12.9	304.7	25.2	72.9	0.4	79.6

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 2017
(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	738.4	4,983.7	2,729.4	2.5	122.6	7.6	83.3	8,667.5
MERCOM BANK LTD.	297.2	1,595.7	3,010.3	39.9	0.1	7.7	85.0	5,035.9
BAC BANK INC.	1,210.4	7.4	1,819.3	2.6	0.2	0.5	10.1	3,050.4
GTC BANK INC.	338.5	1,539.9	5,696.0	52.9	2.1	1.7	90.1	7,721.3
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	149.6	--	25.7	2.1	0.5	1.3	1.2	180.5
TOTAL	2,734.1	8,126.7	13,280.7	100.0	125.5	18.8	269.7	24,655.6

PASIVO Y CAPITAL

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 4/	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	7,886.9	--	--	1.9	0.3	58.3	720.0	8,667.5
MERCOM BANK LTD.	4,507.8	--	--	0.4	--	67.7	459.9	5,035.9
BAC BANK INC.	2,709.1	--	--	0.8	--	80.7	259.8	3,050.4
GTC BANK INC.	6,607.9	73.4	--	2.1	3.4	134.6	899.9	7,721.3
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	--	--	--	--	--	23.0	157.4	180.5
TOTAL	21,711.7	73.4	--	5.2	3.7	364.3	2,497.0	24,655.6

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 2017
(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.8

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	244.1	2.2	0.4	0.3	142.0	11.0	28.9	0.1	64.9
MERCOM BANK LTD.	138.3	0.9	0.1	0.1	86.9	6.2	6.7	0.6	38.9
BAC BANK INC.	68.9	0.7	--	0.2	46.1	4.8	6.8	--	12.1
GTC BANK INC.	244.8	--	--	3.0	129.4	14.3	30.7	--	73.4
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	12.8	--	--	2.8	3.2	1.4	0.5	--	10.4
TOTAL	708.9	3.8	0.5	6.4	407.6	37.7	73.6	0.7	199.7

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de junio de 2017
(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	10.3	20.6
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	4.2	--	--	--	27.0	0.4	0.7	32.3
ALMACENES GENERALES, S. A.	1.3	--	--	--	2.3	0.2	0.9	4.7
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	0.9	--	--	--	402.8	0.3	2.1	406.2
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	11.8	--	--	--	20.1	0.4	4.5	36.8
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	2.1	0.5	--	--	0.7	1.8	0.5	5.6
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	5.0	--	--	--	1.1	6.5	1.7	14.5
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	26.5	--	--	--	6.3	0.6	0.9	34.3
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	2.8	5.2	--	--	19.4	0.7	1.0	29.0
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	0.1	--	--	--	16.1	1.0	1.6	18.8
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	0.6	--	--	--	0.1	0.7	0.5	2.0
ALMACENES Y SILOS, S. A.	0.4	--	--	--	24.3	--	4.4	29.1
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	1.8	2.6	--	--	--	--	--	4.5
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	6.6	--	--	--	2.5	0.2	0.1	9.5
TOTAL	64.1	17.3	--	--	523.7	13.3	29.2	647.7

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	--	--	0.8	--	0.2	0.4	19.3	20.6
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	--	--	1.0	--	0.4	0.7	30.3	32.3
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	--	--	0.4	0.7	3.6	4.7
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	372.8	--	0.3	--	0.7	2.0	30.4	406.2
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	7.6	--	0.8	--	1.4	2.6	24.5	36.8
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	--	0.3	--	0.7	0.4	4.2	5.6
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	--	--	2.8	--	0.8	0.4	10.4	14.5
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	--	3.0	--	18.8	0.9	11.6	34.3
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	--	--	3.1	--	3.8	0.6	21.6	29.0
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	9.7	--	1.1	--	2.8	0.1	5.2	18.8
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	1.9	2.0
ALMACENES Y SILOS, S. A.	1.5	--	0.5	--	11.2	1.6	14.4	29.1
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	0.3	--	4.2	4.5
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	--	1.4	--	0.5	0.1	7.4	9.5
TOTAL	391.5	--	15.0	--	41.7	10.4	188.9	647.7

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 2017
(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.10

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	0.5	2.3	--	--	--	--	2.0	--	0.9
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.1	6.3	--	--	--	0.4	3.5	--	2.4
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	6.3	--	--	--	0.3	5.5	--	0.4
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	19.9	2.2	--	2.8	1.6	10.3	--	7.5
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	0.4	8.5	0.2	--	0.3	0.7	7.2	--	0.8
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	3.6	--	--	--	0.1	3.4	--	0.3
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	0.1	20.8	--	--	--	1.5	14.2	--	5.3
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	8.2	--	--	--	0.4	6.6	--	1.2
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	0.3	11.8	--	--	--	0.6	9.2	--	2.2
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	0.1	5.3	--	--	0.4	0.2	4.2	--	0.6
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	0.9	--	--	--	0.1	0.8	--	--
ALMACENES Y SILOS, S. A.	--	10.1	--	--	0.4	0.8	5.8	--	3.1
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.2	--	- 0.2
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	5.6	--	--	--	0.1	5.4	--	0.2
TOTAL	1.5	109.8	2.6	--	4.0	6.9	78.3	--	24.7

MERCADERÍAS EN DEPÓSITO Y SEGUROS

Al 30 de junio de 2017
(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	8.4	--	16.3	--	62.9	--
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	61.4	--	65.8	--	196.2	61.9
ALMACENES GENERALES, S. A.	34.8	--	58.0	--	90.1	116.3
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	64.8	9.4	400.8	--	167.5	410.7
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	76.5	--	78.4	3.0	206.9	47.0
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	48.9	--	122.1	--	67.3	278.3
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	77.6	--	76.2	--	467.0	20.0
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	59.9	--	48.4	--	240.4	8.8
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	63.3	14.6	77.4	--	140.9	158.4
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	19.0	--	23.7	--	76.5	9.5
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	7.4	1.6	--	--	28.0	--
ALMACENES Y SILOS, S. A.	22.9	298.2	--	--	75.8	504.8
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	11.4	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	73.5	--	78.8	--	58.7	489.5
TOTAL	618.4	323.8	1,045.9	3.0	1,889.6	2,105.2

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 2017
(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	--	2.7	--	114.4	0.2	--	3.3	245.5
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	220.7	--	56.0	0.1	194.2	0.7	--	10.7	482.4
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	8.6	0.1	--	--	0.4	--	--	0.1	9.2
SEGUROS G&T, S. A.	946.3	14.9	397.2	122.4	50.2	19.3	2.0	72.5	1,624.7
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	32.9	3.7	10.7	--	0.9	0.3	--	7.0	55.5
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	212.9	7.5	123.2	1.0	24.1	4.7	1.2	26.0	400.6
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	64.2	10.9	37.2	4.8	42.5	0.4	--	11.9	171.9
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	697.5	31.6	108.8	--	17.4	0.5	--	25.7	881.5
SEGUROS ALIANZA, S. A.	25.1	13.8	13.8	--	0.8	1.2	--	0.3	55.0
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	613.5	22.2	222.2	43.2	42.7	5.3	--	42.8	991.9
AFIANZADORA G&T, S. A.	117.1	9.1	5.4	18.2	4.4	--	--	5.3	159.5
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	667.9	36.4	647.3	112.5	41.5	5.4	0.2	81.4	1,592.6
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	93.1	6.1	5.3	0.3	4.6	2.9	--	2.5	114.8
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	61.6	3.9	8.4	0.4	0.7	0.6	--	1.0	76.5
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	541.1	2.4	55.3	1.2	2.3	0.5	--	45.0	647.7
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	19.2	0.9	1.0	--	0.1	--	--	0.2	21.4
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	61.5	1.9	4.5	1.0	1.6	--	--	2.7	73.2
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	113.3	1.3	2.2	0.1	3.3	0.2	--	5.9	126.2
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	90.1	12.0	26.5	2.1	8.4	3.6	--	0.4	143.2
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	15.6	0.5	0.1	0.2	0.2	--	--	0.7	17.2
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	69.9	5.8	13.0	2.0	2.2	0.3	--	5.4	98.5
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	154.2	12.9	9.8	3.1	2.5	0.8	--	7.3	190.6
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	50.2	0.6	1.4	0.4	0.5	0.1	--	1.6	54.8
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	184.9	24.2	139.6	66.4	5.5	1.7	--	10.8	433.1
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	103.6	24.7	79.2	6.2	4.8	1.0	--	7.0	226.5
ASEGURADORA RURAL, S. A.	529.6	5.1	107.7	0.5	4.4	0.4	--	26.9	674.5
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.1	0.3	--	--	0.1	--	--	0.1	2.5
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	25.1	11.9	4.4	1.3	0.6	0.7	--	2.8	46.9
TOTAL	5,846.6	264.9	2,082.5	387.3	575.1	50.9	3.5	407.1	9,617.9

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	60.8	--	2.4	0.4	3.1	0.3	0.1	178.4	245.5
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	223.1	(76.3)	0.1	32.9	36.4	2.1	0.2	263.9	482.3
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.4	(0.1)	1.0	0.4	0.3	0.2	--	7.0	9.2
SEGUROS G&T, S. A.	1,130.3	(380.4)	69.0	125.8	165.9	8.2	--	505.9	1,624.7
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	8.4	(3.3)	--	5.6	25.6	0.4	--	18.8	55.5
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	242.0	(31.5)	5.7	21.1	63.6	1.8	--	98.0	400.6
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	46.3	(14.5)	1.5	19.4	11.6	8.8	--	98.8	171.9
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	677.8	(5.4)	5.0	18.3	15.8	--	0.2	169.8	881.5
SEGUROS ALIANZA, S. A.	8.6	--	1.3	8.3	12.1	1.4	--	23.4	55.0
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	494.0	(47.3)	132.9	89.1	67.6	6.4	--	249.2	991.9
AFIANZADORA G&T, S. A.	44.1	(25.9)	28.9	26.6	9.1	1.2	--	75.5	159.4
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	715.7	(85.7)	48.8	203.8	290.3	16.1	--	403.7	1,592.6
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	11.3	(0.6)	21.7	10.5	4.4	0.6	--	66.9	114.8
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	20.9	(0.3)	2.7	0.6	8.8	1.2	--	42.6	76.5
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	509.1	(5.6)	--	3.7	22.9	9.0	10.8	97.8	647.7
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	1.7	--	3.0	0.7	1.8	0.6	--	13.6	21.4
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	7.6	(0.2)	25.0	2.0	8.7	0.7	--	29.4	73.2
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	31.6	(3.2)	15.3	2.7	21.0	0.8	0.8	57.3	126.2
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	76.6	(0.8)	0.8	0.3	12.5	1.2	--	52.7	143.2
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	2.3	(0.8)	0.2	1.5	0.7	0.4	0.3	12.9	17.2
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	36.4	(5.7)	--	1.9	9.5	1.4	--	55.0	98.5
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	53.9	(0.7)	11.4	5.1	12.6	7.1	--	101.3	190.6
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	12.8	(6.4)	4.5	1.3	4.2	0.8	0.3	37.2	54.8
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	372.4	(220.8)	2.3	42.8	88.3	12.2	0.8	135.0	433.1
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	91.8	(8.6)	0.8	24.5	29.5	8.1	--	80.5	226.5
ASEGURADORA RURAL, S. A.	171.1	(10.6)	3.4	7.0	126.1	3.9	--	373.6	674.6
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	0.5	--	--	2.0	2.5
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	3.7	(1.5)	0.9	--	5.4	1.8	--	36.6	46.8
TOTAL	5,054.7	(936.0)	388.3	656.2	1,058.0	96.7	13.5	3,286.5	9,617.9

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 2017

(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	0.1	14.2	0.1	--	5.9	4.9	0.2	0.2	13.2
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	122.8	29.6	56.8	1.0	22.3	15.6	8.7	3.8	0.6	29.9
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.4	0.3	0.2	(0.1)	--	0.4	0.3	0.1	0.2	--
SEGUROS G&T, S. A.	679.9	126.0	430.3	55.6	273.2	57.6	41.0	22.0	20.5	86.5
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	18.6	16.4	0.1	(2.1)	0.1	3.2	0.7	1.9	1.0	0.4
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	205.2	78.7	125.5	12.8	83.4	34.0	8.0	5.8	6.3	2.8
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	52.6	29.8	15.3	3.4	7.2	9.3	1.6	0.8	1.1	(3.3)
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	211.6	38.1	98.5	14.7	70.9	29.3	23.7	3.7	3.2	7.8
SEGUROS ALIANZA, S. A.	38.1	24.5	12.9	3.9	3.0	4.3	(0.1)	1.1	1.1	1.7
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	416.7	102.9	220.0	32.6	156.7	29.9	19.8	3.5	2.7	21.5
AFIANZADORA G&T, S. A.	30.5	14.9	16.4	4.5	0.6	7.6	4.1	1.2	1.5	7.6
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	787.8	303.8	524.3	111.6	351.5	33.6	24.0	33.0	24.8	59.8
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	16.0	4.6	12.0	3.9	0.5	5.5	3.1	1.6	1.6	5.2
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	25.6	2.7	20.5	2.9	13.2	3.5	1.8	0.3	0.4	2.8
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	78.3	9.1	73.8	14.0	51.7	17.3	16.4	2.5	1.8	7.9
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	5.1	1.6	3.8	1.1	--	0.8	0.5	0.1	0.6	1.9
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	10.0	4.4	5.0	(0.2)	0.4	1.4	1.4	0.6	0.4	5.0
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	11.4	6.2	4.6	(0.3)	0.2	1.9	3.9	0.8	1.3	6.0
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	71.9	6.3	58.8	13.5	35.3	10.4	2.5	1.7	2.0	1.9
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	2.2	0.9	0.9	(0.1)	(0.7)	1.4	0.5	0.6	0.4	1.1
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	53.4	22.1	29.5	(1.1)	11.2	6.7	2.5	1.5	4.7	12.1
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	78.7	8.8	63.5	10.9	36.4	8.6	5.0	0.3	4.2	8.7
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	4.9	1.9	3.2	0.7	0.4	1.3	1.3	0.6	0.5	2.2
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	276.1	108.1	146.3	31.6	91.9	19.4	6.2	6.8	6.0	10.5
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	145.0	56.8	78.3	2.9	36.6	22.3	3.6	2.9	6.3	16.8
ASEGURADORA RURAL, S. A.	249.3	36.3	203.8	28.5	93.0	11.7	18.3	2.6	19.8	71.6
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	0.1	0.1	--	--	--
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	18.7	16.9	2.0	(1.2)	1.4	5.8	0.2	0.7	1.5	(4.6)
TOTAL	3,624.4	1,051.8	2,220.1	344.9	1,340.3	348.6	204.1	100.7	114.4	376.8

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 2017
(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.	20.6	4.1	--	--	0.1	--	0.5	25.3
GLOBAL EXCHANGE, S. A.	10.3	--	--	--	1.3	2.1	--	13.7
SERVIMICOPE, S. A.	4.7	--	--	--	--	0.1	--	4.9
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	38.7	7.8	1,494.3	0.4	17.5	4.4	51.5	1,614.6
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	18.5	13.1	63.0	0.3	--	0.5	3.7	99.0
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.7	--	--	--	--	--	--	0.7
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	1,306.4	--	1,516.9	--	72.1	65.6	509.2	3,470.2
G&T CONTICREDIT, S. A.	26.7	40.0	665.6	1.1	4.3	16.5	8.9	763.2
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	167.1	6.4	199.7	--	13.5	5.6	67.8	460.0
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	10.3	5.5	43.1	--	--	0.2	0.4	59.4
INTERCONSUMO, S. A.	6.0	0.5	217.9	0.7	3.3	6.2	7.9	242.7

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.	--	--	1.4	--	0.2	--	23.7	25.3
GLOBAL EXCHANGE, S. A.	--	--	0.4	--	0.4	--	12.9	13.7
SERVIMICOPE, S. A.	--	--	0.2	--	--	--	4.7	4.9
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	609.0	464.3	1.7	--	126.2	--	413.4	1,614.6
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	--	77.3	0.7	--	7.1	--	13.8	99.0
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.7	0.7
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	710.0	1,302.1	10.0	--	352.7	--	1,095.3	3,470.2
G&T CONTICREDIT, S. A.	276.5	316.6	3.8	--	40.1	--	126.2	763.2
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	100.0	--	3.0	--	112.1	--	245.0	460.0
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	18.8	--	0.8	0.2	1.0	--	38.6	59.4
INTERCONSUMO, S. A.	179.2	--	4.2	3.4	4.2	6.1	45.7	242.7

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 2017

(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.	0.4	--	2.2	--	--	0.3	2.1	--	0.3
GLOBAL EXCHANGE, S. A.	--	--	13.2	--	0.1	1.2	8.0	--	3.9
SERVIMICOPE, S. A.	0.1	--	0.4	--	--	--	0.6	--	(0.1)
TARJETAS DE CRÉDITO									
CONTÉCNICA, S. A.	165.1	174.7	9.1	11.4	35.3	72.5	113.4	--	139.2
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	8.7	0.6	0.4	0.3	3.5	1.6	3.7	--	1.1
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.2	--	(0.2)
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	547.4	96.2	--	36.2	62.6	100.4	368.6	--	148.2
G&T CONTICREDIT, S. A.	113.9	35.4	1.0	3.1	33.8	35.3	48.1	3.7	32.5
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	96.3	3.6	2.4	6.0	10.2	14.7	75.2	2.9	5.2
OTRAS									
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	4.5	0.9	2.3	0.4	0.7	0.9	2.2	0.4	4.1
INTERCONSUMO, S. A.	50.9	13.9	--	8.2	9.4	27.5	27.6	4.6	3.9

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de junio de 2017
(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.15

ACTIVO NETO

CASAS DE BOLSA	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	0.5	0.1	--	--	--	--	--	0.6
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	--	7.7	--	--	--	--	13.8	21.6
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	2.2	7.6	--	--	--	--	0.1	9.9
AGROVALORES, S. A.	0.1	2.1	--	--	--	0.1	0.1	2.4
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.3	1.6	--	--	--	--	0.1	2.0
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	26.4	4.5	--	--	--	--	0.6	31.5
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	0.8	0.1	--	--	--	--	0.1	1.0
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	0.1	0.7	--	--	--	--	--	0.9
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	1.0	6.7	--	--	--	0.2	0.3	8.3
TOTAL	31.4	31.1	--	--	--	0.3	15.1	78.2

PASIVO Y CAPITAL

CASAS DE BOLSA	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.6	0.6
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	--	--	0.1	--	0.1	9.2	12.1	21.6
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	--	--	--	--	0.3	--	9.6	9.9
AGROVALORES, S. A.	--	--	0.7	--	0.2	--	1.5	2.4
G&T CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	2.0	2.0
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	31.3	31.5
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	1.0	1.0
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.8	0.9
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	--	--	--	--	0.2	--	8.1	8.3
TOTAL	--	--	0.8	--	0.9	9.2	67.0	78.2

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de junio de 2017
(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.16

CASAS DE BOLSA	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	--	0.1	--	--	--	--	0.1	--	--
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.1	0.9	--	0.3	--	0.1	0.9	--	0.3
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.3	2.1	0.9	--	--	0.2	1.2	--	2.0
AGROVALORES, S. A.	0.1	1.1	0.1	--	--	--	1.0	--	0.2
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.1	0.1	--	--	--	--	0.1	--	--
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	0.4	2.9	0.2	--	0.4	0.6	0.6	--	2.0
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	0.2	--	--	--	--	0.1	--	0.1
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	0.2	--	--	--	--	0.2	--	--
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.2	2.0	--	--	--	0.1	1.6	--	0.5
TOTAL	1.2	9.6	1.2	0.3	0.4	1.0	5.8	--	5.1

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

SISTEMA BANCARIO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.1

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/06/2016	30/06/2017	Variación		30/06/2016	30/06/2017	Variación		30/06/2016	30/06/2017	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	3,310.8	3,260.7	(50.1)	(1.5%)	3,159.2	3,146.1	(13.1)	(0.4%)	151.6	114.6	(37.0)	(24.4%)
INMOBILIARIO, S. A.	1,242.5	1,274.8	32.3	2.6%	931.1	987.9	56.8	6.1%	311.4	286.9	(24.5)	(7.9%)
DE LOS TRABAJADORES	17,458.8	19,736.9	2,278.1	13.0%	15,737.1	17,671.8	1,934.7	12.3%	1,721.7	2,065.2	343.5	20.0%
INDUSTRIAL, S. A.	77,056.6	80,368.7	3,312.1	4.3%	72,140.8	73,958.5	1,817.7	2.5%	4,915.9	6,410.2	1,494.3	30.4%
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	56,203.4	59,811.7	3,608.3	6.4%	50,311.8	53,580.7	3,268.9	6.5%	5,891.6	6,231.0	339.4	5.8%
INTERNACIONAL, S. A.	6,839.4	7,532.7	693.3	10.1%	6,242.1	6,852.1	610.0	9.8%	597.3	680.6	83.3	13.9%
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	2,154.2	3,369.5	1,215.3	56.4%	1,913.0	3,156.1	1,243.1	65.0%	241.2	213.5	(27.7)	(11.5%)
VIVIBANCO, S. A.	497.0	537.5	40.5	8.1%	354.1	394.5	40.4	11.4%	142.9	143.0	0.1	0.1%
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,754.3	1,611.2	(143.1)	(8.2%)	1,552.1	1,388.8	(163.3)	(10.5%)	202.2	222.4	20.2	10.0%
PROMERICA, S. A.	5,590.9	6,513.7	922.8	16.5%	5,102.3	5,958.8	856.5	16.8%	488.7	554.8	66.1	13.5%
DE ANTIGUA, S. A.	1,179.4	1,198.3	18.9	1.6%	1,029.9	1,045.3	15.4	1.5%	149.5	153.1	3.6	2.4%
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	18,009.3	20,809.9	2,800.6	15.6%	16,089.0	18,899.2	2,810.2	17.5%	1,920.3	1,910.7	(9.6)	(0.5%)
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A.	5,777.2	6,622.7	845.5	14.6%	4,666.5	5,888.7	1,222.2	26.2%	1,110.7	734.1	(376.6)	(33.9%)
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	23,173.7	23,444.3	270.6	1.2%	20,931.6	21,220.1	288.5	1.4%	2,242.1	2,224.1	(18.0)	(0.8%)
G&T CONTINENTAL, S. A.	49,236.5	51,033.0	1,796.5	3.6%	45,540.9	47,131.7	1,590.8	3.5%	3,695.6	3,901.3	205.7	5.6%
DE CRÉDITO, S. A.	889.4	870.8	(18.6)	(2.1%)	783.9	778.4	(5.5)	(0.7%)	105.5	92.4	(13.1)	(12.4%)
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	1,465.9	1,457.0	(8.9)	(0.6%)	899.8	800.9	(98.9)	(11.0%)	566.1	656.1	90.0	15.9%
INV, S. A.	310.9	343.6	32.7	10.5%	192.1	226.5	34.4	17.9%	118.7	117.1	(1.6)	(1.3%)
TOTAL	272,150.1	289,797.1	17,647.0	6.5%	247,577.2	263,086.2	15,509.0	6.3%	24,573.0	26,711.0	2,138.0	8.7%

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			
	30/06/2016	30/06/2017	Variación		30/06/2016	30/06/2017	Variación		30/06/2016	30/06/2017	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
INDUSTRIAL, S. A.	3,010.2	3,323.1	312.9	10.4%	2,854.2	3,162.9	308.7	10.8%	156.0	160.2	4.2	2.7%
RURAL, S. A.	554.0	670.8	116.8	21.1%	455.8	568.2	112.4	24.7%	98.2	102.6	4.4	4.5%
DE OCCIDENTE, S. A.	1,749.7	1,788.1	38.4	2.2%	1,600.2	1,643.9	43.7	2.7%	149.4	144.2	(5.2)	(3.5%)
DE CAPITALES, S. A.	31.9	32.5	0.6	1.9%	--	--	--	--	31.8	32.4	0.6	1.9%
SUMMA, S. A.	238.3	222.9	(15.4)	(6.5%)	222.0	206.5	(15.5)	(7.0%)	16.3	16.3	--	--
PROGRESO, S. A.	236.5	232.2	(4.3)	(1.8%)	167.1	171.5	4.4	2.6%	69.5	60.7	(8.8)	(12.7%)
AGROMERCANTIL, S. A.	15.3	14.9	(0.4)	(2.6%)	1.5	1.3	(0.2)	(13.3%)	13.8	13.6	(0.2)	(1.4%)
MVA, S. A.	94.7	109.9	15.2	16.1%	83.4	98.3	14.9	17.9%	11.3	11.6	0.3	2.7%
CONSOLIDADA, S. A.	726.5	607.0	(119.5)	(16.4%)	569.8	450.7	(119.1)	(20.9%)	156.8	156.3	(0.5)	(0.3%)
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	99.0	84.6	(14.4)	(14.5%)	46.4	45.3	(1.1)	(2.4%)	52.6	39.3	(13.3)	(25.3%)
CREDICORP, S. A.	168.3	172.3	4.0	2.4%	129.2	135.0	5.8	4.5%	39.1	37.3	(1.8)	(4.6%)
G & T CONTINENTAL, S. A.	2,626.4	2,514.7	(111.7)	(4.3%)	2,463.8	2,339.5	(124.3)	(5.0%)	162.6	175.2	12.6	7.7%
TOTAL	9,550.8	9,773.0	222.2	2.3%	8,593.4	8,823.1	229.7	2.7%	957.4	949.7	(7.7)	(0.8%)

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			
	30/06/2016	30/06/2017	Variación		30/06/2016	30/06/2017	Variación		30/06/2016	30/06/2017	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	9,574.2	8,667.5	(906.7)	(9.5%)	8,874.5	7,947.5	(927.0)	(10.4%)	699.7	720.0	20.3	2.9%
MERCOM BANK LTD.	5,439.5	5,035.9	(403.6)	(7.4%)	4,928.3	4,576.0	(352.3)	(7.1%)	511.2	459.9	(51.3)	(10.0%)
BAC BANK INC.	2,676.5	3,050.4	373.9	14.0%	2,427.6	2,790.6	363.0	15.0%	249.0	259.8	10.8	4.3%
GTC BANK INC.	8,236.0	7,721.3	(514.7)	(6.2%)	7,363.2	6,821.4	(541.8)	(7.4%)	872.7	899.9	27.2	3.1%
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	1,031.8	180.5	(851.3)	(82.5%)	689.0	23.0	(666.0)	(96.7%)	342.8	157.4	(185.4)	(54.1%)
TOTAL	26,958.0	24,655.6	(2,302.4)	(8.5%)	24,282.6	22,158.5	(2,124.1)	(8.7%)	2,675.4	2,497.0	(178.4)	(6.7%)

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

ALMACENES GENERALES DE DEPOSITO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.4

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/06/2016	30/06/2017	Variación		30/06/2016	30/06/2017	Variación		30/06/2016	30/06/2017	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	19.8	20.6	0.8	4.0%	1.1	1.3	0.2	18.2%	18.7	19.3	0.6	3.2%
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	31.6	32.3	0.7	2.2%	1.7	2.0	0.3	17.6%	29.9	30.3	0.4	1.3%
ALMACENES GENERALES, S. A.	3.9	4.7	0.8	20.5%	1.1	1.1	--	--	2.8	3.6	0.8	28.6%
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	30.2	406.2	376.0	1,245.0%	3.5	375.7	372.2	10,634.3%	26.7	30.4	3.7	13.9%
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	36.0	36.8	0.8	2.2%	10.1	12.3	2.2	21.8%	25.9	24.5	(1.4)	(5.4%)
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	4.9	5.6	0.7	14.3%	1.1	1.4	0.3	27.3%	3.8	4.2	0.4	10.5%
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	14.6	14.5	(0.1)	(0.7%)	3.9	4.0	0.1	2.6%	10.6	10.4	(0.2)	(1.9%)
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	15.3	34.3	19.0	124.2%	3.8	22.7	18.9	497.4%	11.5	11.6	0.1	0.9%
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	29.0	29.0	--	--	7.0	7.4	0.4	5.7%	22.1	21.6	(0.5)	(2.3%)
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	18.1	18.8	0.7	3.9%	11.7	13.6	1.9	16.2%	6.5	5.2	(1.3)	(20.0%)
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	2.1	2.0	(0.1)	(4.8%)	0.3	0.1	(0.2)	(66.7%)	1.8	1.9	0.1	5.6%
ALMACENES Y SILOS, S. A.	23.4	29.1	5.7	24.4%	10.7	14.8	4.1	38.3%	12.7	14.4	1.7	13.4%
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	4.5	4.5	--	--	0.1	0.3	0.2	200.0%	4.3	4.2	(0.1)	(2.3%)
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	8.9	9.5	0.6	6.7%	2.0	2.1	0.1	5.0%	7.0	7.4	0.4	5.7%
TOTAL	242.3	647.7	405.4	167.3%	58.0	458.7	400.7	690.9%	184.3	188.9	4.6	2.5%

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

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

ANEXO 2.5

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/06/2016	30/06/2017	Variación Absoluta	Relativa	30/06/2016	30/06/2017	Variación Absoluta	Relativa	30/06/2016	30/06/2017	Variación Absoluta	Relativa
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	442.3	482.4	40.1	9.1%	205.1	218.4	13.3	6.5%	237.2	263.9	26.7	11.3%
SEGUROS G&T, S. A. *	1,478.5	1,624.7	146.2	9.9%	1,057.0	1,118.8	61.8	5.8%	421.5	505.9	84.4	20.0%
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	35.2	55.5	20.3	57.7%	24.3	36.7	12.4	51.0%	11.0	18.8	7.8	70.9%
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	369.0	400.6	31.6	8.6%	276.0	302.7	26.7	9.7%	93.0	98.0	5.0	5.4%
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	170.8	171.9	1.1	0.6%	68.2	73.1	4.9	7.2%	102.6	98.8	(3.8)	(3.7%)
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	821.4	881.5	60.1	7.3%	668.8	711.7	42.9	6.4%	152.7	169.8	17.1	11.2%
SEGUROS ALIANZA, S. A.	36.3	55.0	18.7	51.5%	17.2	31.7	14.5	84.3%	19.1	23.4	4.3	22.5%
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	892.9	991.9	99.0	11.1%	655.4	742.6	87.2	13.3%	237.5	249.2	11.7	4.9%
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,442.5	1,592.6	150.1	10.4%	1,077.3	1,189.0	111.7	10.4%	365.2	403.7	38.5	10.5%
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	72.9	76.5	3.6	4.9%	32.3	33.9	1.6	5.0%	40.6	42.6	2.0	4.9%
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	616.3	647.7	31.4	5.1%	527.1	549.9	22.8	4.3%	89.1	97.8	8.7	9.8%
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	131.0	143.2	12.2	9.3%	80.4	90.5	10.1	12.6%	50.6	52.7	2.1	4.2%
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	85.4	98.5	13.1	15.3%	39.1	43.5	4.4	11.3%	46.3	55.0	8.7	18.8%
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	164.7	190.6	25.9	15.7%	71.8	89.3	17.5	24.4%	92.9	101.3	8.4	9.0%
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	416.8	433.1	16.3	3.9%	296.8	298.1	1.3	0.4%	119.9	135.0	15.1	12.6%
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	214.3	226.5	12.2	5.7%	134.3	146.0	11.7	8.7%	79.9	80.5	0.6	0.8%
ASEGURADORA RURAL, S. A.	607.2	674.5	67.3	11.1%	266.5	300.9	34.4	12.9%	340.7	373.6	32.9	9.7%
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	179.7	245.5	65.8	36.6%	17.6	67.2	49.6	281.8%	162.0	178.4	16.4	10.1%
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	10.6	9.2	(1.4)	(13.2%)	3.2	2.1	(1.1)	(34.4%)	7.4	7.0	(0.4)	(5.4%)
AFIANZADORA G&T, S. A.	185.0	159.4	(25.6)	(13.8%)	117.8	84.0	(33.8)	(28.7%)	67.2	75.5	8.3	12.4%
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	105.1	114.8	9.7	9.2%	46.0	47.9	1.9	4.1%	59.1	66.9	7.8	13.2%
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	14.4	21.4	7.0	48.6%	5.6	7.8	2.2	39.3%	8.8	13.6	4.8	54.5%
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	67.9	73.2	5.3	7.8%	41.3	43.8	2.5	6.1%	26.6	29.4	2.8	10.5%
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	113.1	126.2	13.1	11.6%	52.9	68.9	16.0	30.2%	60.2	57.3	(2.9)	(4.8%)
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	17.5	17.2	(0.3)	(1.7%)	4.6	4.4	(0.2)	(4.3%)	13.0	12.8	(0.2)	(1.5%)
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	50.6	54.8	4.2	8.3%	15.0	17.6	2.6	17.3%	35.6	37.2	1.6	4.5%
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.4	2.5	0.1	4.2%	0.4	0.5	0.1	25.0%	2.1	2.0	(0.1)	(4.8%)
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	40.2	46.8	6.6	16.4%	9.3	10.3	1.0	10.8%	30.9	36.6	5.7	18.4%
TOTAL	8,784.0	9,617.7	833.7	9.5%	5,811.3	6,331.3	520.0	8.9%	2,972.7	3,286.7	314.0	10.6%

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			
	30/06/2016	30/06/2017	Variación		30/06/2016	30/06/2017	Variación		30/06/2016	30/06/2017	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
CASAS DE CAMBIO												
LAFISE GUATEMALA, S. A.	25.5	25.3	(0.2)	(0.8%)	2.0	1.6	(0.4)	(20.0%)	23.5	23.7	0.2	0.9%
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	11.4	13.7	2.3	20.2%	1.1	0.8	(0.3)	(27.3%)	10.3	12.9	2.6	25.2%
CASA DE CAMBIO MICOOPE, S. A.	4.7	4.9	0.2	4.3%	0.1	0.2	0.1	100.0%	4.6	4.7	0.1	2.2%
TOTAL	41.6	43.9	2.3	5.5%	3.2	2.6	(0.6)	(18.8%)	38.4	41.3	2.9	7.6%
TARJETAS DE CRÉDITO												
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	134.6	99.0	(35.6)	(26.4%)	122.2	85.2	(37.0)	(30.3%)	12.5	13.8	1.3	10.4%
CONTÉCNICA, S. A.	1,486.1	1,614.6	128.5	8.6%	1,069.5	1,201.2	131.7	12.3%	416.6	413.4	(3.2)	(0.8%)
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.9	0.7	(0.2)	(22.2%)	--	--	--	--	0.9	0.7	(0.2)	(22.2%)
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	3,078.9	3,470.2	391.3	12.7%	2,158.3	2,374.8	216.5	10.0%	920.6	1,095.3	174.7	19.0%
G&T CONTICREDIT, S. A.	632.2	763.2	131.0	20.7%	516.8	637.0	120.2	23.3%	115.4	126.2	10.8	9.4%
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	499.0	460.0	(39.0)	(7.8%)	97.2	215.1	117.9	121.3%	401.9	245.0	(156.9)	(39.0%)
TOTAL	5,831.7	6,407.7	576.0	9.9%	3,964.0	4,513.3	549.3	13.9%	1,867.9	1,894.4	26.5	1.4%
OTRAS												
INTERCONSUMO, S. A.	215.6	242.7	27.1	12.6%	171.5	197.0	25.5	14.9%	44.1	45.7	1.6	3.6%
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	65.6	59.4	(6.2)	(9.5%)	29.2	20.8	(8.4)	(28.8%)	36.4	38.6	2.2	6.0%
TOTAL	281.2	302.1	20.9	7.4%	200.7	217.8	17.1	8.5%	80.5	84.3	3.8	4.7%

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

SISTEMA BANCARIO
INDICADORES FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO DE 2017

ANEXO 3.1

	LIQUIDEZ			SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Encaje Computable en relación a los Depósitos	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rendimiento del Patrimonio	Rendimiento del Activo	Cartera Vencida en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	10.63	13.26	46.86	3.51	7.35	4.53	9.22	0.35	15.36	114.49
INMOBILIARIO, S. A.	14.16	20.45	75.86	22.51	69.53	29.96	(7.58)	(1.77)	2.56	100.00
DE LOS TRABAJADORES	12.94	15.32	44.59	10.46	17.80	13.19	30.77	3.16	2.84	119.74
INDUSTRIAL, S. A.	12.72	19.17	43.34	7.98	13.92	12.06	23.80	1.78	0.67	240.56
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	16.15	17.73	47.58	10.42	18.89	12.59	12.65	1.33	4.21	103.08
INTERNACIONAL, S. A.	11.20	17.91	38.05	9.03	14.14	10.81	19.90	1.75	1.58	138.70
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	11.50	39.57	104.46	6.33	415.58	11.52	18.99	1.43	0.00	0.00
VIVIBANCO, S. A.	15.30	22.03	77.78	26.60	80.34	43.88	8.37	2.27	0.00	0.00
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	11.67	22.08	39.89	13.80	22.16	17.09	10.35	1.35	4.84	100.26
PROMERICA, S. A.	11.26	16.77	39.47	8.52	13.85	10.21	19.64	1.65	0.99	152.63
DE ANTIGUA, S. A.	14.87	16.51	28.03	12.77	17.94	16.05	3.57	0.45	5.73	91.10
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	10.63	18.81	28.76	9.18	12.46	11.53	7.38	0.73	2.35	100.48
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A.	11.50	19.75	35.28	11.08	17.68	13.56	6.68	0.91	3.65	100.37
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	11.88	18.36	26.72	9.49	12.69	13.90	11.15	1.06	2.19	105.16
G&T CONTINENTAL, S. A.	13.16	18.46	50.46	7.64	15.09	10.25	16.10	1.24	3.05	92.90
DE CRÉDITO, S. A.	11.81	19.54	29.72	10.61	19.26	12.16	(11.11)	(1.26)	2.30	182.00
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	15.94	29.88	78.49	45.03	77.69	101.50	19.67	8.32	4.73	100.00
INV, S. A.	8.84	42.50	78.69	34.08	85.64	52.98	0.58	0.21	3.95	105.61
SISTEMA BANCARIO	13.25	18.44	43.70	9.22	15.91	12.39	16.35	1.50	2.52	114.14

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

INDICADORES FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2017

ANEXO 3.2

	LIQUIDEZ		SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rendimiento del Patrimonio ROE	Rendimiento del Activo ROA	Cartera Vencida en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
INDUSTRIAL, S. A.	1.02	91.54	4.82	161.18	5.09	39.32	2.00	0.00	0.00
RURAL, S. A.	16.14	88.54	15.30	93.71	18.52	15.49	2.56	17.68	105.61
DE OCCIDENTE, S. A.	10.62	38.00	8.06	14.20	10.93	4.06	0.35	2.06	131.80
DE CAPITALES, S. A.	0.00	84,547.33	99.88	0.00	0.00	2.07	2.06	0.00	0.00
SUMMA, S. A.	4.08	28.14	7.32	12.08	10.65	6.30	0.44	1.99	158.50
PROGRESO, S. A.	32.92	66.13	26.13	55.39	37.39	9.20	2.59	4.31	134.91
AGROMERCANTIL, S. A.	810.57	1,422.78	91.34	0.00	1,589.85	6.88	6.18	0.00	0.00
MVA, S. A.	2.13	4.49	10.54	12.63	14.55	3.62	0.42	0.00	0.00
CONSOLIDADA, S. A.	12.59	42.20	25.75	54.31	35.24	28.37	7.64	0.60	356.32
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	15.85	152.77	46.46	615.38	87.64	0.35	0.19	100.00	100.00
CREDICORP, S. A.	7.05	100.42	21.63	85.56	32.22	16.20	3.46	3.27	120.64
G & T CONTINENTAL, S. A.	2.61	94.27	6.97	503.08	7.71	22.85	1.52	39.79	128.93
SOCIEDADES FINANCIERAS	5.70	77.84	9.72	49.13	11.45	19.07	1.94	3.68	132.92

ENTIDADES FUERA DE PLAZA
INDICADORES FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO DE 2017

ANEXO 3.3

	LIQUIDEZ		SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rendimiento del Patrimonio	Rendimiento del Activo	Cartera Vencida en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	9.32	72.02	8.31	25.89	9.09	19.41	1.50	1.66	112.15
MERCOM BANK LTD.	6.54	41.37	9.13	14.85	10.11	19.13	1.84	2.67	105.75
BAC BANK INC.	44.01	43.65	8.52	13.99	9.45	11.60	1.00	1.78	115.31
GTC BANK INC.	5.10	27.56	11.66	15.60	13.55	15.63	1.78	1.00	128.16
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	*****	649.30	87.23	613.18	*****	8.69	4.05	0.00	0.00
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	12.51	49.03	10.13	18.45	11.42	16.18	1.65	1.62	114.40

SISTEMA BANCARIO

INDICADORES DE INCLUSIÓN FINANCIERA

AL 30 DE JUNIO DE 2017

INDICADORES A NIVEL NACIONAL

Indicadores de Acceso	
1. PUNTOS DE ACCESO POR CADA 10,000 ADULTOS	16.0
Puntos de acceso a nivel nacional	14,803
2. PORCENTAJE DE MUNICIPIOS CON AL MENOS 1 PUNTO DE ACCESO	99.7%
Cantidad de municipios con al menos 1 punto de acceso	339
3. CUENTAS DE DEPÓSITOS Y LÍNEAS DE CRÉDITO AFILIADAS A SERVICIOS FINANCIEROS MÓVILES POR CADA 10,000 AD	1,646.6
Cantidad de cuentas de depósito y líneas de crédito afiliadas a nivel nacional	1,525,116
Indicadores de Uso	
4. CUENTAS DE DEPÓSITOS POR CADA 10,000 ADULTOS	16,120.2
Cantidad de cuentas de depósitos a nivel nacional	14,930,506
5. PORCENTAJE DE ADULTOS CON AL MENOS 1 PRÉSTAMO BANCARIO	13.9%
Cantidad de deudores a nivel nacional	1,283,377

INDICADORES A NIVEL REGIONAL

Región	Cantidad de adultos	Puntos de Acceso por cada 10,000 adultos		Cuentas afiliadas a SFM por cada 10,000 adultos		Cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos		Adultos con al menos 1 préstamo bancario	
		Indicador	Cantidad de puntos de acceso	Indicador	Cantidad de cuentas afiliadas a SFM ^{1/}	Indicador	Cantidad de cuentas de depósitos ^{2/}	Indicador	Cantidad de deudores ^{3/}
METROPOLITANA	2,242,944	23.6	5,287	6,232.5	1,397,925	28,530.5	6,399,238	22.8%	511,118
NORTE	817,179	8.7	713	92.6	7,567	8,147.1	665,764	7.5%	61,261
NORORIENTE	718,931	16.7	1,200	242.6	17,442	14,752.0	1,060,569	15.6%	112,092
SURORIENTE	652,810	15.7	1,024	150.9	9,850	15,107.1	986,205	15.1%	98,792
CENTRAL	1,045,427	15.5	1,619	230.9	24,138	13,261.1	1,386,354	12.7%	132,253
SUROCCIDENTE	2,171,994	13.8	2,998	227.0	49,297	12,488.5	2,712,504	10.2%	220,872
NOROCCIDENTE	1,226,793	10.9	1,340	78.4	9,624	9,504.0	1,165,943	8.0%	98,103
PETÉN	385,895	16.1	622	240.3	9,273	14,354.4	553,929	12.7%	48,886
TOTAL	9,261,973	16.0	14,803	1,646.6	1,525,116	16,120.2	14,930,506	13.9%	1,283,377

^{1/} Incluye cuentas de depósitos monetarios, de ahorro y líneas de crédito.

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

^{3/} Incluye personas individuales nacionales.

REGIÓN: ^{4/}	DEPARTAMENTOS QUE INCLUYE:	REPÚBLICA DE GUATEMALA:
METROPOLITANA	Guatemala	Población estimada 2017: 16,932,440 (Instituto Nacional de Estadística)
NORTE	Baja Verapaz y Alta Verapaz	Población adulta ^{5/} estimada 2017: 9,261,973 (Instituto Nacional de Estadística)
NORORIENTE	Izabal, Chiquimula, Zacapa y El Progreso	División política: 22 departamentos y 340 municipios
SURORIENTE	Jalapa, Jutiapa y Santa Rosa	Superficie total: 108,889 kilómetros cuadrados
CENTRAL	Sacatepéquez, Chimaltenango y Escuintla	^{5/} Código Civil de Guatemala. Decreto Ley Número 106. Artículo 8. "... Son mayores de edad los que han cumplido dieciocho años..."
SUROCCIDENTE	Sololá, Totonicapán, Quetzaltenango, Suchitepequez, Retalhuleu y San Marcos	Puntos de acceso a junio de 2017: 14,803 3,599 Agencias Bancarias 7,325 Establecimientos de Agentes Bancarios 3,879 ATMs (Cajeros Automáticos)
NOROCCIDENTE	Huehuetenango y Quiché	
PETÉN	Petén	

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

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

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Consumo

Destino Económico	jun-2016		dic-2016		jun-2017		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Adquisición bienes durables	41,553	75.0%	43,662	74.8%	45,162	75.1%	1,500	3.4%	3,609	8.7%
Adquisición bienes fungibles	1,316	2.4%	1,243	2.1%	1,137	1.9%	-106	-8.6%	-179	-13.6%
Servicios recibidos	3,935	7.1%	4,291	7.4%	4,317	7.2%	26	0.6%	382	9.7%
Consumos por tarjeta crédito	8,580	15.5%	9,149	15.7%	9,551	15.9%	402	4.4%	971	11.3%
Total	55,384	100.0%	58,345	100.0%	60,167	100.0%	1,822	3.1%	4,783	8.6%

Cartera destinada a la Adquisición de Bienes Durables

Destino Económico	jun-2016		dic-2016		jun-2017		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Mobiliario para el hogar	3,940	9.5%	4,736	10.8%	5,072	11.2%	337	7.1%	1,132	28.7%
Vehículos de uso personal	3,635	8.7%	3,798	8.7%	3,843	8.5%	45	1.2%	207	5.7%
Inmuebles	8,737	21.0%	8,984	20.6%	9,078	20.1%	94	1.0%	341	3.9%
Bienes inmuebles para vivienda	9,032	21.7%	9,135	20.9%	9,205	20.4%	69	0.8%	172	1.9%
Otros bienes	16,208	39.0%	17,009	39.0%	17,964	39.8%	955	5.6%	1,756	10.8%
Total	41,553	100.0%	43,662	100.0%	45,162	100.0%	1,500	3.4%	3,609	8.7%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio

Destino Económico	jun-2016		dic-2016		jun-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Comercio interno	7,549	29.0%	7,883	29.7%	7,688	29.0%	-195	-2.5%	139	1.8%
Comercio de importación	6,899	26.5%	6,827	25.7%	6,307	23.8%	-520	-7.6%	-592	-8.6%
Comercio de exportación	2,139	8.2%	2,339	8.8%	2,359	8.9%	20	0.9%	221	10.3%
Comercio no especificado	9,457	36.3%	9,483	35.7%	10,181	38.4%	699	7.4%	724	7.7%
Total	26,044	100.0%	26,531	100.0%	26,535	100.0%	4	0.0%	492	1.9%

Cartera destinada a la Construcción

Destino Económico	jun-2016		dic-2016		jun-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Construcción, Reforma y Reparación de Vías de Comunicación	2,251	16.8%	2,069	15.6%	1,977	15.1%	-91	-4.4%	-274	-12.2%
Construcción, Reforma y Reparación en General	11,155	83.2%	11,171	84.4%	11,112	84.9%	-59	-0.5%	-43	-0.4%
Total	13,407	100.0%	13,240	100.0%	13,089	100.0%	-150	-1.1%	-317	-2.4%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a la Industria Manufacturera

Destino Económico	jun-2016		dic-2016		jun-2017		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos alimenticios, bebidas y tabaco	12,923	61.6%	13,602	64.2%	13,262	62.8%	-340	-2.5%	339	2.6%
Textiles, prendas de vestir e industrias de cuero	794	3.8%	745	3.5%	779	3.7%	34	4.6%	-15	-1.9%
Industria de madera y productos de la madera, incluidos muebles	302	1.4%	337	1.6%	329	1.6%	-8	-2.3%	26	8.8%
Fabricación de papel y productos de papel; imprentas y editoriales	720	3.4%	795	3.7%	790	3.7%	-4	-0.6%	70	9.7%
Fabricación de sustancias químicas y de productos químicos derivados del petróleo y del carbón de caucho y plástico	2,204	10.5%	2,174	10.3%	2,362	11.2%	188	8.6%	158	7.2%
Fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y del carbón	1,905	9.1%	1,796	8.5%	1,990	9.4%	194	10.8%	85	4.5%
Industrias metálicas básicas	1,282	6.1%	892	4.2%	867	4.1%	-25	-2.8%	-415	-32.4%
Fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo	718	3.4%	739	3.5%	637	3.0%	-102	-13.8%	-82	-11.4%
Otras industrias manufactureras	120	0.6%	116	0.5%	119	0.6%	3	2.4%	-1	-0.8%
Total	20,968	100.0%	21,196	100.0%	21,135	100.0%	-61	-0.3%	167	0.8%

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

Primas Netas

(Cifras en millones de Quetzales)

Ramo	jun-2016		jun-2017		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
DE SEGUROS DE VIDA						
Planes Populares	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Planes Individuales	96	14.9%	97	12.7%	1	0.7%
Planes Colectivos	550	85.0%	664	87.3%	114	20.8%
Rentas y Pensiones	1	0.2%	0	0.0%	-1	-100.0%
Total del ramo	647	100.0%	761	100.0%	114	17.6%
DE ACCIDENTES Y ENFERMEDADES						
Salud y Hospitalización	916	91.3%	1,016	90.8%	100	10.9%
Accidentes Personales	86	8.6%	102	9.1%	16	18.6%
Accidentes en Viajes	1	0.1%	1	0.1%	0	-16.7%
Total del ramo	1,003	100.0%	1,119	100.0%	116	11.6%
DE SEGUROS DE DAÑOS						
Incendio y Líneas Aliadas	178	11.6%	212	13.0%	34	19.3%
Terremoto	220	14.3%	251	15.4%	31	13.9%
Vehículos Automotores	679	44.2%	703	43.1%	24	3.5%
Transportes	104	6.7%	100	6.1%	-4	-3.4%
Robo y Hurto	115	7.5%	131	8.0%	15	13.4%
Servicio y Conservación de Activos Fijos	1	0.1%	1	0.1%	0	16.7%
Cascos Marítimos	1	0.1%	3	0.2%	2	125.0%
Rotura de Cristales	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Aviación	23	1.5%	20	1.2%	-2	-10.6%
Responsabilidad Civil	47	3.1%	51	3.1%	4	7.7%
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	23	1.5%	25	1.5%	2	10.0%
Riesgos Técnicos	86	5.6%	60	3.7%	-26	-30.6%
Agrícola	7	0.4%	8	0.5%	1	13.2%
Diversos	52	3.4%	67	4.1%	16	30.6%
Total del ramo	1,536	100.0%	1,632	100.0%	96	6.3%
DE SEGUROS DE CAUCIÓN						
Fidelidad	14	12.3%	12	10.5%	-2	-14.5%
Judiciales	2	1.6%	2	1.7%	0	5.6%
Administrativos ante gobierno	52	46.8%	67	59.8%	15	28.4%
Administrativos ante particulares	40	35.9%	27	24.1%	-13	-32.6%
Crédito para la vivienda	4	3.2%	4	3.6%	0	11.1%
Diversos	0	0.2%	0	0.3%	0	50.0%
Total del ramo	112	100.0%	112	100.0%	0	0.4%
Total	3,298		3,624		327	9.9%

SINIESTRALIDAD POR RAMO DE LAS COMPAÑÍAS DE SEGUROS

(Cifras en millones de Quetzales)

Seguros de	jun-2016			jun-2017			Variación		
	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad *
VIDA	647	258	39.9	761	291	38.2	114	33	-1.7
Planes Populares	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0
Planes Individuales	96	48	50.4	97	43	44.2	1	-6	-6.2
Planes Colectivos	550	208	37.9	664	247	37.2	114	39	-0.7
Rentas y Pensiones	1	1	117.2	0	1	0.0	-1	0	-117.2
ACCIDENTES Y ENFERMEDADES	1,003	686	68.4	1,119	754	67.4	116	68	-1.0
Salud y Hospitalización	916	661	72.2	1,016	732	72.0	100	71	-0.1
Accidentes Personales	86	25	29.0	102	22	21.4	16	-3	-7.7
Accidentes en Viajes	1	0	18.0	1	0	26.7	0	0	8.7
DAÑOS	1,536	1,292	84.2	1,632	594	36.4	96	-699	-47.8
Incendio y Líneas Aliadas	178	682	382.7	212	2	1.1	34	-679	-381.6
Terremoto	220	0	0.0	251	2	0.9	31	2	1.0
Vehículos Automotores	679	439	64.6	703	432	61.4	24	-7	-3.1
Transportes	104	36	34.8	100	34	33.8	-4	-2	-1.0
Robo y Hurto	115	26	23.0	131	42	32.1	15	15	9.2
Servicio y Conservación de Activos Fijos	1	0	5.2	1	0	24.6	0	0	19.4
Cascos Marítimos	1	0	21.3	3	0	18.5	2	0	-2.7
Rotura de Cristales	0	0	56.0	0	0	-31.7	0	0	-87.7
Aviación	23	-3	-12.3	20	8	38.6	-2	11	51.0
Responsabilidad Civil	47	15	31.2	51	17	33.6	4	2	2.5
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	23	12	52.5	25	13	53.6	2	1	1.1
Riesgos Técnicos	86	68	78.3	60	25	41.3	-26	-43	-37.0
Agrícola	7	9	131.5	8	3	44.1	1	-6	-87.4
Diversos	52	9	17.0	67	14	20.8	16	5	3.7
CAUCIÓN	112	-1	-0.5	112	7	6.0	0	7	6.6
Fidelidad	14	1	4.7	12	0	-1.5	-2	-1	-6.2
Judiciales	2	0	5.4	2	0	-13.0	0	0	-18.4
Administrativos ante gobierno	52	3	6.2	67	6	9.5	15	3	3.2
Administrativos ante particulares	40	-3	-6.9	27	3	12.1	-13	6	19.1
Crédito para la vivienda	4	-2	-53.0	4	-2	-61.5	0	-1	-8.5
Diversos	0	0	51.0	0	0	0.0	0	0	-51.0
Total	3,298	2,236	67.8	3,624	1,646	45.4	327	-591	-22.4

* Variación en puntos porcentuales.

GRUPOS FINANCIEROS LEGALMENTE AUTORIZADOS PARA OPERAR EN EL PAÍS JUNIO DE 2017

La Superintendencia de Bancos de Guatemala informa al público que los grupos financieros legalmente autorizados para operar en el país, que al 30 de junio de 2017 se encuentran bajo su vigilancia e inspección, son los siguientes:

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 (1)
 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 PROMERICA (2)

Banco Promerica de Guatemala, S. A. *
 Tarjetas Promerica, Limitada
 Banco Promerica, S. A.

5. GRUPO FINANCIERO BAC-CREDOMATIC

Banco de América Central, 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.

- (1) La entidad no reporta operaciones desde el 22 de octubre de 2015; además se encuentra en trámite su solicitud para que la Junta Monetaria revoque la autorización de su funcionamiento como entidad fuera de plaza y su separación del Grupo Financiero de Occidente.
- (2) Mediante Resolución JM-57-2017 del 26 de julio de 2017, se autorizó cambio de nombre del Grupo Financiero Citibank de Guatemala por Grupo Financiero Promerica.

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

ANEXO 7.1

	Dic-2016	Jun-2017	VARIACION
ACTIVO			
CON NO RESIDENTES	75,558	85,790	10,231
Oro Monetario	1,932	2,019	87
Tenencia de Unidades Internacionales de Cuenta	1,224	1,235	11
Numerario del Exterior	40	56	16
Depósitos en el Exterior	613	601	-12
Inversiones en Valores del Exterior	64,509	74,673	10,163
Otros Activos	1,280	1,248	-32
Aportaciones a Organismos Financieros Internacionales	5,960	5,958	-3
CON RESIDENTES	31,731	37,914	6,183
Inversiones en Valores del Interior	3,888	3,878	-10
Crédito Interno	278	278	0
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala adquiridos por el FOPA, según resolución JM-123-2006	0	0	0
Propiedad, Planta, Equipo e Intangibles	91	89	-2
Cuenta Activa de Valuaciones	0	4,766	4,766
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	24,842	26,212	1,370
Deudores Diversos en el Interior	2,311	2,415	104
Otros Activos	320	276	-44
TOTAL DEL ACTIVO	107,289	123,704	16,415
PASIVO			
CON NO RESIDENTES	5,886	5,931	44
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	5,886	5,931	44
CON RESIDENTES	98,701	114,050	15,349
Numerario Nacional	35,474	35,446	-28
Títulos del Banco Central	25,281	30,525	5,243
Depósitos del Gobierno General	6,245	14,069	7,824
Depósitos del Sector Financiero	29,180	28,445	-735
Depósitos del Sector no Financiero	17	19	2
Acreedores Diversos del Interior	957	861	-96
Cuenta Pasiva de Valuaciones	0	3,116	3,116
Otros Pasivos	1,547	1,569	22
PATRIMONIO	2,702	3,723	1,021
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	107,289	123,704	16,415
Cuentas de Orden	476,624	471,025	

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