



Superintendencia de Bancos
Guatemala

Informe del Superintendente de Bancos ante la Honorable Junta Monetaria

**Al 30 de junio
de 2025**

www.sib.gob.gt



ÍNDICE DE GRÁFICAS	iii
ÍNDICE DE CUADROS.....	v
I. SÍNTESIS	1
II. ASPECTOS GENERALES.....	3
A. BASE LEGAL	3
B. SISTEMA FINANCIERO SUPERVISADO	3
III. SISTEMA BANCARIO	4
A. INVERSIONES.....	6
B. ACTIVIDAD CREDITICIA	7
1. Comportamiento de la cartera de créditos	7
2. Financiamiento a las empresas	8
3. Financiamiento a los hogares.....	9
4. Tasa de interés activa promedio ponderado	10
C. OBLIGACIONES DEPOSITARIAS.....	11
1. Comportamiento de los depósitos	11
2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado	12
D. CRÉDITOS OBTENIDOS	13
E. RIESGOS E INDICADORES FINANCIEROS.....	14
1. Riesgo de liquidez.....	14
2. Riesgo de crédito	15
3. Riesgo cambiario	17
4. Solvencia	18
5. Rentabilidad.....	19
F. INCLUSIÓN FINANCIERA BANCARIA	19
IV. COMPAÑÍAS ASEGURADORAS.....	21
A. INVERSIONES.....	21
B. RESERVAS TÉCNICAS	22
C. POSICIÓN PATRIMONIAL.....	22
D. NIVEL DE OPERACIONES	23
E. REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS.....	24
F. SINIESTRALIDAD	25
G. EFICIENCIA.....	25
V. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS	26

VI.	SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS	27
VII.	ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	29
VIII.	OTRAS ENTIDADES DE NATURALEZA FINANCIERA	30
A.	CASAS DE CAMBIO	30
B.	CASAS DE BOLSA	30
C.	ENTIDAD DE MICROFINANZAS	31
D.	INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS (FHA)	32
IX.	BANCO DE GUATEMALA	34
X.	PREVENCIÓN DEL LAVADO DE DINERO Y EL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO	35
A.	PERSONAS OBLIGADAS	35
B.	SUPERVISIÓN BASADA EN RIESGOS DE LD/FT	35
C.	ANÁLISIS DE TRANSACCIONES FINANCIERAS	35
D.	ANÁLISIS ESTRATÉGICO	36
E.	ATENCIÓN A REQUERIMIENTOS DE INFORMACIÓN NACIONAL	36
F.	ORGANISMOS INTERNACIONALES	36
G.	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)	37
	ANEXOS	38

Gráfica 1. Profundización financiera	5
Gráfica 2. Activos por moneda.....	5
Gráfica 3. Inversiones - saldo y variación interanual	6
Gráfica 4. Inversiones - estructura del portafolio por emisor	6
Gráfica 5. Inversiones - saldo por los principales tipos de emisor	6
Gráfica 6. Cartera crediticia - saldo y variación interanual - moneda nacional	7
Gráfica 7. Cartera crediticia - saldo y variación interanual - moneda extranjera.....	7
Gráfica 8. Cartera crediticia por segmento - variación interanual	7
Gráfica 9. Cartera de créditos empresariales en moneda extranjera - saldo y variación interanual.....	8
Gráfica 10. Cartera crediticia de las principales actividades económicas.....	9
Gráfica 11. Financiamiento para vivienda.....	10
Gráfica 12. Tasa de interés en moneda nacional	10
Gráfica 13. Tasa de interés en moneda extranjera.....	10
Gráfica 14. Tasa de interés de tarjetas de crédito - por tipo de moneda	11
Gráfica 15. Depósitos por tipo - estructura	11
Gráfica 16. Depósitos por tipo - variación interanual.....	11
Gráfica 17. Depósitos en moneda nacional - saldo y variación interanual.....	11
Gráfica 18. Depósitos en moneda extranjera - saldo y variación interanual	12
Gráfica 19. Depósitos por origen - estructura	12
Gráfica 20. Tasa de interés pasiva promedio ponderado en moneda nacional.....	12
Gráfica 21. Tasa de interés pasiva promedio ponderado en moneda extranjera	13
Gráfica 22. Tasa de interés real promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional.....	13
Gráfica 23. Créditos obtenidos - saldo y variación interanual.....	13
Gráfica 24. Vencimientos programados de líneas de crédito	14
Gráfica 25. Créditos obtenidos - estructura por origen	14
Gráfica 26. Indicador de liquidez inmediata - por tipo de moneda	14
Gráfica 27. Indicador de liquidez mediata - por tipo de moneda.....	14
Gráfica 28. LCR agrupado por cantidad de bancos.....	15
Gráfica 29. Indicadores de encaje bancario.....	15
Gráfica 30. Cartera de créditos vencida y cobertura.....	15
Gráfica 31. Índice de cartera vencida por moneda	16
Gráfica 32. Índice de cartera vencida por segmento	16

Gráfica 33. Granularidad en el financiamiento a los hogares	17
Gráfica 34. Concentración en el financiamiento a las empresas (50 mayores deudores)	17
Gráfica 35. Indicador de posición en moneda extranjera.....	17
Gráfica 36. Exposición al riesgo cambiario	18
Gráfica 37. Indicador de dolarización	18
Gráfica 38. Capital contable.....	18
Gráfica 39. Índice de adecuación de capital - agrupado.....	18
Gráfica 40. Indicadores de solvencia.....	19
Gráfica 41. Rendimiento del patrimonio (ROE) y Rendimiento del activo (ROA)	19
Gráfica 42. ROE y ROA - agrupados.....	19
Gráfica 43. Inversiones - estructura del portafolio	21
Gráfica 44. Inversiones - variación interanual por los principales tipos de inversión	22
Gráfica 45. Reservas técnicas - saldo y variación interanual	22
Gráfica 46. Reservas técnicas - saldo y variación interanual por tipo de reserva.....	22
Gráfica 47. Primas netas totales - estructura.....	23
Gráfica 48. Primas netas de seguro de daños.....	23
Gráfica 49. Primas netas de seguro de vida - estructura.....	24
Gráfica 50. Primas cedidas y retenidas por ramo.....	24
Gráfica 51. Índice de retención de primas	24
Gráfica 52. Índice de siniestralidad.....	25
Gráfica 53. Índice de siniestralidad - daños.....	25
Gráfica 54. Razón combinada (%) Ramo de daños.....	25
Gráfica 55. Resultado técnico.....	25
Gráfica 56. Actividades de supervisión basada en riesgos de LD/FT por segmento de personas obligadas.....	35
Gráfica 57. Reportes de transacciones sospechosas.....	35
Gráfica 58. Cantidad de denuncias y ampliación de denuncias presentadas ante el Ministerio Público	36
Gráfica 59. Monto de denuncias y ampliación de denuncias presentadas ante el Ministerio Público	36
Gráfica 60. Requerimientos nacionales atendidos a junio de 2025	36

Cuadro 1. Entidades supervisadas	3
Cuadro 2. Principales rubros del balance general y estado de resultados del sistema bancario	4
Cuadro 3. Cartera crediticia bruta por actividad económica	8
Cuadro 4. Financiamiento a los hogares	9
Cuadro 5. Saldos de activos crediticios clasificados por categoría de riesgo.....	16
Cuadro 6. Indicadores de inclusión financiera	20
Cuadro 7. Principales rubros del balance de las compañías aseguradoras	21
Cuadro 8. Posición patrimonial de las compañías aseguradoras	22
Cuadro 9. Principales rubros del estado de resultados de las compañías aseguradoras	23
Cuadro 10. Principales rubros del balance de las empresas especializadas en servicios financieros	26
Cuadro 11. Principales rubros del balance y estado de resultados de las sociedades financieras privadas.....	27
Cuadro 12. Sociedades financieras privadas - Indicadores financieros.....	28
Cuadro 13. Principales rubros del balance de los almacenes generales de depósito	29
Cuadro 14. Principales rubros del balance de las casas de cambio.....	30
Cuadro 15. Principales rubros del balance de las casas de bolsa.....	31
Cuadro 16. Principales rubros del balance de la entidad de microfinanzas.....	32
Cuadro 17. Principales rubros del balance del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-	33
Cuadro 18. Balance general condensado del Banco de Guatemala	34
Cuadro 19. Personas obligadas.....	35

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 sistema bancario, por su importancia relativa en función del tamaño de sus activos, toda vez que representa el 93.9% del total de activos de las entidades supervisadas. Los bancos llevan a cabo la intermediación financiera que se refiere al traslado de recursos de los agentes económicos con excedentes financieros hacia los demandantes de estos. En ese sentido, este informe presenta una descripción del comportamiento de los principales rubros de las entidades bancarias, particularmente las inversiones, la cartera de créditos y las obligaciones depositarias. Además, describe la evolución de sus principales riesgos e indicadores financieros.

Adicionalmente, se presenta información sobre la situación financiera de las compañías aseguradoras, las empresas especializadas en servicios financieros, las sociedades financieras, los almacenes generales de depósito, las casas de cambio, las casas de bolsa, una entidad microfinanciera de ahorro y crédito, el Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA- y el Banco de Guatemala. Asimismo, se incluye información sobre las actividades realizadas, dentro del ámbito estrictamente administrativo, respecto de la prevención del lavado de dinero y otros activos, así como del financiamiento del terrorismo.

A junio de 2025, los activos de los bancos muestran un crecimiento interanual de 11.4%, el cual fue impulsado principalmente por el crecimiento mostrado por la cartera de créditos bruta (10.5%) y las inversiones netas (14.3%). Las inversiones presentaron un saldo bruto de Q145,262 millones, y estuvieron integradas en su mayoría por títulos valores del Gobierno Central. Las disponibilidades registraron un saldo de Q85,765 millones y un crecimiento interanual de 10.2%. Este rubro está conformado principalmente por Q60,335 millones en banco central, Q10,939 millones en bancos

del exterior y Q11,377 millones en caja. El 73% de las disponibilidades está constituido en moneda nacional.

Como se mencionó, el ritmo de crecimiento interanual de la **cartera crediticia** bruta fue de 10.5%, la cual ascendió a Q366,167 millones. La cartera en moneda nacional, con una participación de 71% del total de la cartera crediticia, creció en forma interanual 10.3%, en tanto que la cartera en moneda extranjera, con una participación de 29%, aumentó 11.2% respecto a la misma fecha del año previo. El financiamiento a las empresas a junio de 2025 tuvo un crecimiento de 11.6% impulsado principalmente por el crédito otorgado a las actividades inmobiliarias; a las industrias manufactureras; y, a las actividades financieras y de seguros, con variaciones interanuales de 45.5%, 15.2% y 16.1%, respectivamente. El financiamiento a los hogares, conformado por el segmento de créditos de consumo y por el financiamiento para vivienda, el cual se integra por los subsegmentos de créditos hipotecarios para vivienda y de cédulas hipotecarias, registró un incremento interanual de 10.4%.

Las **obligaciones depositarias**, principal fuente de captación de recursos de los bancos, a junio de 2025, ascendieron a Q461,155 millones, mostrando así un crecimiento interanual de 11.0%. Destaca el dinamismo mostrado por los depósitos de ahorro que se incrementaron en un 17.8%, mientras que los depósitos a plazo y monetarios se incrementaron en 8.6% y 8.4%, respectivamente. Cabe indicar que el 84% de las obligaciones depositarias corresponde a moneda nacional.

Los **créditos obtenidos** mostraron un aumento interanual de 12.4% y el margen por girar representa el 30.8% del monto contratado. Estos créditos están conformados principalmente por líneas de crédito contratadas con bancos extranjeros, y presentan un saldo de Q56,777 millones.

Por otra parte, los bancos mantuvieron una posición de liquidez adecuada para atender oportunamente sus obligaciones financieras. De esa cuenta, el indicador de liquidez inmediata fue de 18.5%, el de liquidez mediata fue de 42.7%, mientras que el Coeficiente de Cobertura de Liquidez (LCR, por sus siglas en inglés) se ubicó en 284%.

En cuanto a la calidad de la cartera de créditos de los bancos, el indicador de cartera vencida se ubicó en 2.5%, y el indicador agregado de cobertura de la cartera de créditos vencida en 124.7%.

La solvencia, medida por el indicador de adecuación de capital, se ubicó en 14.7%, superando el requerimiento mínimo legal de 10% y el estándar internacional de 8% recomendado por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (Comité de Basilea).

Las utilidades antes de impuesto de los bancos fueron de Q5,313 millones, menores en 10.9% con relación a las obtenidas en el mismo periodo del año previo. Esta disminución se debió principalmente por el aumento de los costos operativos (7.4%). En ese contexto, el rendimiento del patrimonio (ROE) fue de 17.1% y el indicador de rendimiento del activo (ROA) de bancos fue de 1.7%.

Los activos de las **compañías aseguradoras** representan el 2.6% del total de activos de las entidades supervisadas. Su actividad, medida a través de las primas netas, mostró un incremento de 9.1% con relación a junio de 2024, alcanzando un saldo de Q7,004 millones. Los incrementos interanuales más significativos se registraron en las primas netas del seguro de daños (10.1%), lo cual fue influenciado por los seguros de vehículos automotores (15.7%), seguros de riesgos técnicos (52.3%) y los seguros de responsabilidad civil (55.3%).

Los activos de las **empresas especializadas en servicios financieros**¹ representan el 1.7% del total de activos de las entidades supervisadas y registraron un aumento de 4.3% respecto a junio del año anterior. Su pasivo registró un aumento de 6.7%, y sus utilidades mostraron una disminución de 10.1% respecto de las registradas al mismo mes del año anterior.

En atención a lo indicado, se considera que el sistema financiero guatemalteco, en su conjunto, a junio de 2025, se encuentra estable, líquido y solvente, lo cual se ve reflejado tanto en su estructura de balance como en sus indicadores financieros.

¹ 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) del 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.

A junio de 2025, la Superintendencia de Bancos tiene bajo su vigilancia e inspección, además del Banco de Guatemala, 88 instituciones con activos que ascienden a Q648,560 millones.

El sistema bancario tiene la mayor participación medida por activos con 93.9%, seguido por las compañías de seguros con 2.6%, las empresas especializadas en servicios financieros con 1.7%, las sociedades financieras con 1.1% y los almacenes generales de depósito con 0.1%. El restante 0.6% corresponde a casas de cambio, casas de bolsa, una entidad de microfinanzas de ahorro y crédito (Microfinanciera de Ahorro y Crédito Empresarial, S.A.), el Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas (FHA), el Departamento de Monte de Piedad de El Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala y una empresa de naturaleza financiera (Interconsumo, S.A.) (Cuadro 1 y Anexos 1.1 y 1.2).

Cabe indicar que, a junio de 2025, 40 instituciones supervisadas pertenecen a los diez grupos financieros legalmente autorizados para operar en el país, que poseen activos netos por Q595,985 millones, los cuales están sujetos a supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos.

El contenido de este informe y sus anexos está basado en la información reportada por las entidades financieras, la cual no ha sido auditada.

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	93.9%	609,287	548,668	60,619	5,313
Compañías de Seguros	27	2.6%	16,608	10,827	5,781	948
Empresas Especializadas en Servicios Financieros ^{a/}	5	1.7%	11,082	8,789	2,293	624
Sociedades Financieras ^{b/}	11	1.1%	6,860	5,168	1,692	88
Almacenes Generales de Depósito	13	0.1%	891	332	559	93
Otras Entidades ^{c/}	14	0.6%	3,832	665	3,168	262
Total ^{d/}	88	100.0%	648,560	574,449	74,112	7,328
Banco de Guatemala	1		277,574	262,020	15,553	2,093 ^{e/}

^{a/} Incluye 4 empresas emisoras de tarjetas de crédito y 1 de arrendamiento financiero.

^{b/} Incluye 10 sociedades financieras privadas y a la Corporación Financiera Nacional -CORFINA-. Las cifras corresponden, exclusivamente a las sociedades financieras privadas.

^{c/} Incluye 3 casas de cambio, 7 casas de bolsa, la Microfinanciera de Ahorro y Crédito Empresarial, S. A. -FICREDIT-, el Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-, el Departamento de Monte de Piedad de El Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala y 1 empresa de naturaleza financiera (Interconsumo, S.A.).

^{d/} En su resolución JM-132-2024 del 2 de octubre de 2024, la Junta Monetaria resolvió autorizar el cese voluntario de operaciones y revocar la autorización de funcionamiento en Guatemala, de la última entidad fuera de plaza en operaciones, Westrust Bank (International) Limited.

^{e/} Corresponde al excedente neto, el cual es el resultado de deducirle a los productos los gastos operativos que incluyen el costo de la política monetaria, cambiaria y crediticia.

III. SISTEMA BANCARIO

Tal como se observa en el Cuadro 2, a junio de 2025, los activos netos totales de los bancos ascendieron a Q609,287 millones, registrando un crecimiento interanual de 11.4% (Anexo 1.3).

CUADRO 2. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL Y ESTADO DE RESULTADOS DEL SISTEMA BANCARIO										
BALANCE GENERAL										
(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	jun-2024		dic-2024		jun-2025		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulado		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	77,826	14.2	80,024	14.0	85,765	14.1	5,741	7.2%	7,939	10.2%
Inversiones (netas)	126,787	23.2	133,516	23.3	144,877	23.8	11,362	8.5%	18,090	14.3%
Cartera de Créditos (neta)	320,431	58.6	336,236	58.8	354,842	58.2	18,606	5.5%	34,411	10.7%
Cartera de Créditos (bruta)	331,239	60.6	347,856	60.8	366,167	60.1	18,311	5.3%	34,928	10.5%
Empresariales	173,585	31.7	180,624	31.6	191,498	31.4	10,874	6.0%	17,913	10.3%
Productivos	18,984	3.5	20,054	3.5	21,930	3.6	1,876	9.4%	2,947	15.5%
Hipotecario para Vivienda	18,353	3.4	18,523	3.2	19,241	3.2	719	3.9%	888	4.8%
Consumo	120,317	22.0	128,655	22.5	133,497	21.9	4,842	3.8%	13,180	11.0%
(-) Estimaciones por Valuación	-10,808	-2.0	-11,620	-2.0	-11,325	-1.9	295	-2.5%	-517	4.8%
Otros Activos	21,777	4.0	22,137	3.9	23,802	3.9	1,666	7.5%	2,025	9.3%
Total Activo	546,821	100.0	571,912	100.0	609,287	100.0	37,375	6.5%	62,466	11.4%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Obligaciones Depositarias	415,571	76.0	434,353	75.9	461,155	75.7	26,803	6.2%	45,584	11.0%
Monetarios	143,902	26.3	148,239	25.9	155,996	25.6	7,757	5.2%	12,094	8.4%
Ahorro	108,326	19.8	116,086	20.3	127,649	21.0	11,562	10.0%	19,322	17.8%
Plazo	162,107	29.6	168,695	29.5	176,046	28.9	7,351	4.4%	13,939	8.6%
Otros Depósitos	1,235	0.2	1,332	0.2	1,464	0.2	132	9.9%	229	18.5%
Créditos Obtenidos	50,508	9.2	53,239	9.3	56,777	9.3	3,538	6.6%	6,269	12.4%
Obligaciones Financieras	176	0.0	191	0.0	1,931	0.3	1,740	910.7%	1,755	996.0%
Otros Pasivos	25,517	4.7	24,894	4.4	28,805	4.7	3,911	15.7%	3,287	12.9%
Total Pasivo	491,772	89.9	512,677	89.6	548,668	90.1	35,991	7.0%	56,896	11.6%
Capital Contable	55,049	10.1	59,235	10.4	60,619	9.9	1,384	2.3%	5,570	10.1%
Total Pasivo y Capital	546,821	100.0	571,912	100.0	609,287	100.0	37,375	6.5%	62,466	11.4%

ESTADO DE RESULTADOS						
(Cifras en millones de Quetzales)						
	jun-2024		dic-2024		jun-2025	
						Variación interanual
						Absoluta Relativa
Ingresos Financieros	24,244		50,222		27,246	3,002 12.4%
(-) Costos Financieros	9,878		20,792		11,435	1,557 15.8%
Margen de Intermediación	14,366		29,430		15,811	1,445 10.1%
(+) Margen de Servicios	1,902		3,793		2,185	283 14.9%
(+) Margen de Otros Ingresos	-1,485		-5,050		-3,258	-1,773 -119.4%
Margen Operacional Bruto	14,783		28,173		14,738	-45 -0.3%
(-) Costos Operativos	9,209		18,734		9,893	684 7.4%
Margen Operacional Neto	5,574		9,439		4,845	-729 -13.1%
(+) Otros Productos y Gastos	388		1,195		468	80 20.7%
Utilidades antes de impuesto	5,962		10,634		5,313	-649 -10.9%
(-) Impuesto sobre la Renta	794		1,345		703	-91 -11.5%
Utilidades después de impuesto	5,168		9,289		4,611	-558 -10.8%

El crecimiento interanual de los activos del sistema bancario respondió al incremento de la cartera de créditos bruta en Q34,928 millones (10.5%)², de las inversiones netas en Q18,090 millones (14.3%), de las disponibilidades en Q7,939 millones (10.2%) y de los otros activos en Q2,025 millones (9.3%) (Cuadro 2 y Anexo 2.1).

El incremento en la cartera de créditos está asociado al aumento de los segmentos³ de créditos empresariales en Q17,913 millones (10.3%), de consumo en Q13,180 millones (11.0%), productivos en Q2,947 millones (15.5%) e hipotecarios para vivienda en Q888 millones (4.8%). Por su parte, el incremento en las inversiones corresponde principalmente a la adquisición de títulos valores emitidos por el Gobierno Central en Q10,310 millones (12.4%) y por el banco central en Q5,153 millones (33.0%).

La profundización financiera, medida a través del crédito bancario respecto al PIB, presenta una tendencia al alza hasta diciembre 2024 (38.3%) (Gráfica 1).

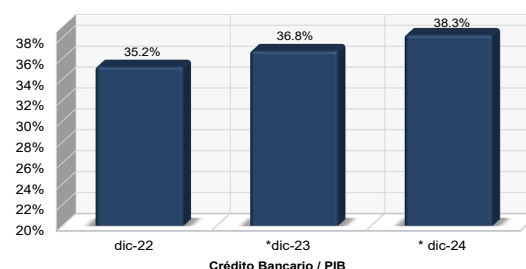
Por otra parte, a junio de 2025, el 76.3% de los activos estaba denominado en moneda nacional (Gráfica 2).

Los pasivos se situaron en Q548,668 millones, lo que representó un incremento interanual de 11.6%, explicado primordialmente por el aumento de los depósitos de ahorro en Q19,322 millones (17.8%), depósitos a plazo en Q13,939 millones (8.6%) y depósitos monetarios en Q12,094 millones (8.4%). Por

su parte, los créditos obtenidos se incrementaron en Q6,269 millones (12.4%) (Cuadro 2 y Anexo 1.3).

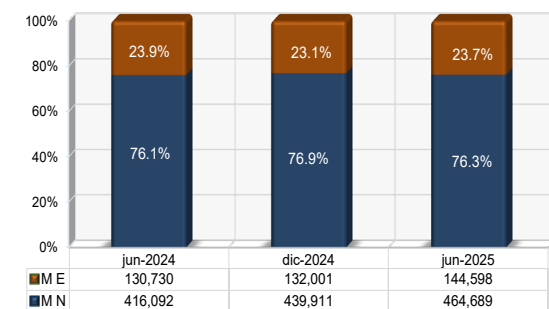
El capital contable ascendió a Q60,619 millones, mayor en 10.1% respecto de junio de 2024, debido principalmente al incremento del capital pagado en Q2,294 millones (18.4%) y de las reservas de capital en Q1,485 millones (4.8%). Las utilidades antes de impuesto alcanzaron Q5,313 millones, menores en 10.9% a las obtenidas a junio de 2024, lo cual se explica principalmente por el aumento de los costos operativos en Q684 millones (7.4%) (Cuadro 2).

GRÁFICA 1. PROFUNDIZACIÓN FINANCIERA



Fuente: Banco de Guatemala
(*) Cifra estimada del PIB.

GRÁFICA 2. ACTIVOS POR MONEDA



² Según estimaciones del Banco de Guatemala, el crédito bancario al sector privado crecería entre 8.0% y 10.0% en 2025, lo cual estaría asociado, entre otros factores, a las expectativas de crecimiento económico. En ese sentido cabe comentar que, a junio de 2025, el banco central determinó un crecimiento interanual del 10.5% para el crédito bancario al sector privado.

³ El Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, emitido por Junta Monetaria mediante resolución JM-47-2022 vigente a partir de enero de 2024, establece las definiciones siguientes para los segmentos de la cartera crediticia: créditos de consumo se refiere a aquellos activos crediticios otorgados a personas individuales destinados a financiar la adquisición de bienes de consumo o atender el pago de servicios o de gastos no relacionados con una actividad productiva; créditos empresariales

son aquellos activos crediticios otorgados a personas jurídicas destinados al financiamiento de la producción y comercialización de bienes y prestación de servicios en sus diferentes fases; créditos productivos, son aquellos activos crediticios otorgados a personas individuales destinados al financiamiento de la producción, comercialización de bienes y prestación de servicios en sus diferentes fases; y, créditos hipotecarios para vivienda, son activos crediticios a cargo de personas individuales, destinados a financiar la adquisición, construcción, remodelación o reparación de vivienda propia siempre que hayan sido otorgados para uso residencial del deudor y que estén garantizados con hipoteca sobre bienes inmuebles o con bienes inmuebles aportados a un fideicomiso de garantía así como los créditos otorgados para la liberación de gravámenes, cuando llenen las características mencionadas.

A. INVERSIONES

A junio de 2025, el rubro de inversiones brutas registró un saldo de Q145,262 millones⁴, de los cuales el 11.2% corresponde a inversiones en moneda extranjera.

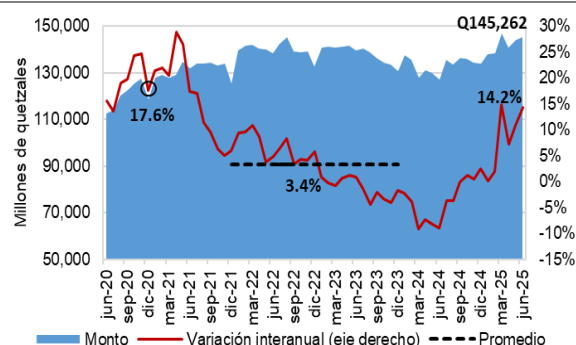
El rubro de inversiones creció de manera interanual 17.6% a diciembre 2020 y un promedio de 3.4% para los meses de diciembre de 2021 a 2023. A junio de 2025, el portafolio de inversiones aumentó 14.2% en forma interanual (Gráfica 3).

Los títulos valores del Gobierno Central, que representan el 65% de las inversiones (Gráfica 4), constituyen un respaldo para la administración del riesgo de liquidez, por sus características de bajo riesgo y fácil negociación.

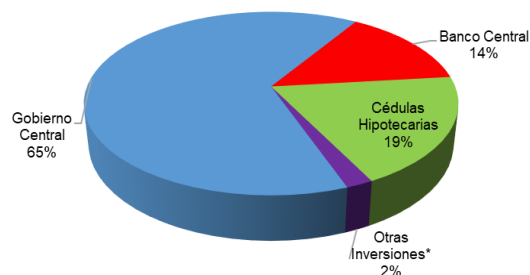
La variación interanual observada en las inversiones a junio de 2025 estuvo influenciada principalmente por el incremento de las inversiones en Certificados de Depósito a Plazo del banco central en Q5,153 millones (33.0%), en las inversiones de títulos valores del Gobierno Central⁵ por Q10,310 millones (12.4%) y en cédulas hipotecarias en Q2,943 millones (11.8%) (Gráfica 5).

Los títulos valores del Gobierno Central que son emitidos en dólares de los Estados Unidos de América, cuentan con calificaciones de riesgo soberano, en moneda extranjera y a largo plazo, otorgadas por las principales empresas calificadoras de riesgo de reconocido prestigio internacional. Actualmente tales calificaciones y sus respectivas perspectivas son las siguientes: Ba1/Estable (Moody's Investors Service, a enero de 2025), BB/Positiva (Fitch Ratings, a febrero de 2025) y BB+/Estable (S&P Global Ratings, a mayo de 2025). Tales calificaciones obedecen, entre otros factores, a la prolongada estabilidad macroeconómica del país.

GRÁFICA 3. INVERSIONES - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL

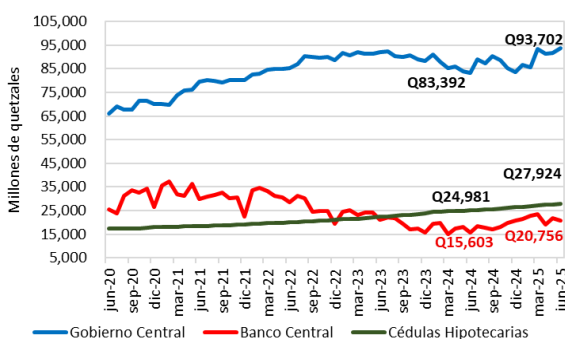


GRÁFICA 4. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO POR EMISOR



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

GRÁFICA 5. INVERSIONES - SALDO POR LOS PRINCIPALES TIPOS DE EMISOR



⁴ A junio de 2025, las estimaciones por valuación de las inversiones registraron un saldo de Q384.8 millones.

⁵ De acuerdo con la información proporcionada por el Ministerio de Finanzas Públicas, a junio de 2025, el sistema financiero posee el 39.4% de la deuda del gobierno central.

B. ACTIVIDAD CREDITICIA

1. Comportamiento de la cartera de créditos

A junio de 2025, la cartera crediticia bruta registró un saldo de Q366,167 millones y una variación interanual de 10.5%.

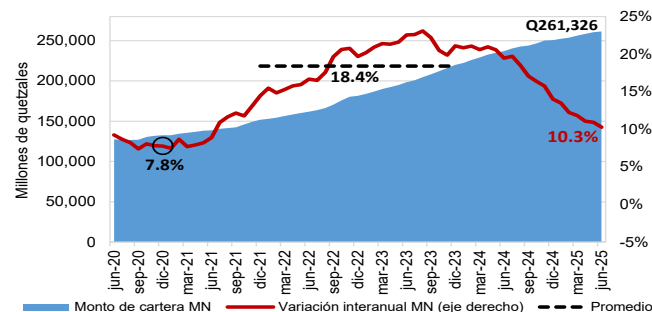
La cartera en moneda nacional tuvo un crecimiento interanual de 7.8% a diciembre 2020 y un promedio de 18.4% para los meses de diciembre de 2021 a 2023. A junio de 2025, dicha cartera alcanzó un monto de Q261,326 millones, creciendo en forma interanual 10.3% (Gráfica 6). Asimismo, esta cartera mostró una participación de 71% del total de la cartera crediticia.

Por otro lado, la cartera en moneda extranjera, a diciembre 2020 tuvo un crecimiento de 4.1% y un promedio de 6.2% para los meses de diciembre 2021 a 2023. A junio de 2025, dicha cartera alcanzó un monto de Q104,841 millones, aumentando 11.2% respecto del año anterior (Gráfica 7), mostrando una participación de 29% del total de la cartera crediticia.

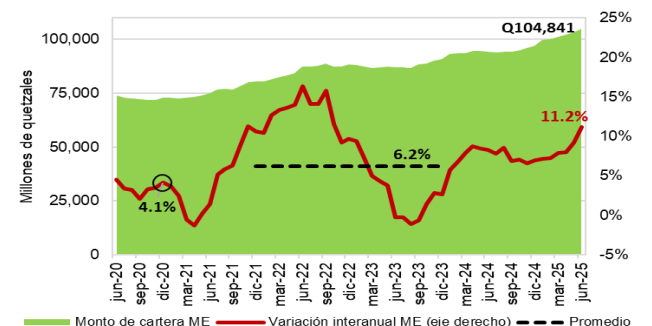
Asimismo, cabe comentar que de la cartera de créditos en moneda extranjera el 61.9% correspondió a deudores generadores de divisas (proporción mayor que la observada a junio de 2024 de 60.0%), mientras que el restante 38.1% se trató de deudores no generadores de divisas⁶.

En cuanto a la cartera crediticia clasificada por segmentos, los créditos empresariales representaron el 52%, los créditos de consumo el 37%, los créditos productivos el 6% y los créditos hipotecarios para vivienda el 5%. Dichos segmentos registraron, respectivamente, variaciones interanuales de 10.3%, 11.0%, 15.5% y 4.8% (Gráfica 8).

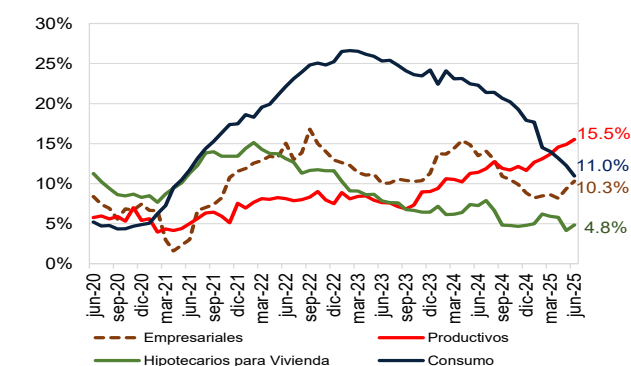
GRÁFICA 6. CARTERA CREDITICIA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL - MONEDA NACIONAL



GRÁFICA 7. CARTERA CREDITICIA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL - MONEDA EXTRANJERA



GRÁFICA 8. CARTERA CREDITICIA POR SEGMENTO - VARIACIÓN INTERANUAL

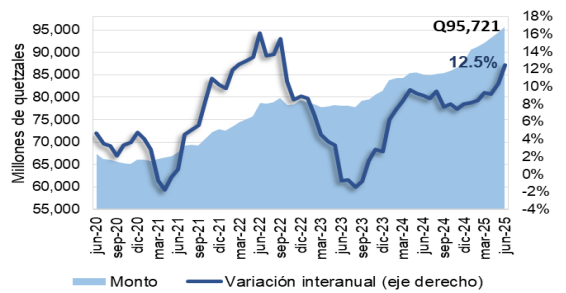


⁶ Según el Reglamento para la determinación del monto mínimo del patrimonio requerido para exposición a los riesgos, aplicable a Bancos y Sociedades Financieras, emitido por Junta Monetaria en resolución JM-46-2004, los créditos y/o garantías otorgadas a

deudores no generadores de divisas se ponderan con 40 puntos porcentuales adicionales al porcentaje que les corresponda según su clasificación en las categorías establecidas de ponderación de activos y contingencias en relación con su exposición de riesgos.

A junio de 2025, la cartera de créditos empresariales participa con el 91% de los financiamientos en moneda extranjera, con un saldo de Q95,721 millones, y presenta una variación interanual de 12.5% (Gráfica 9). Asimismo, su cartera vencida ascendió a Q1,487 millones lo que representa una mora del 1.6%.

GRÁFICA 9. CARTERA DE CRÉDITOS EMPRESARIALES EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



2. Financiamiento a las empresas

El crecimiento interanual del financiamiento a las empresas a junio de 2025 alcanzó 11.6% y fue representado, principalmente, por el financiamiento otorgado a las Actividades Inmobiliarias; a las

Industrias Manufactureras; así como a las Actividades Financieras y de Seguros (Cuadro 3⁷ y Anexos del 4.1 a 4.6).

CUADRO 3. CARTERA CREDITICIA BRUTA POR ACTIVIDAD ECONÓMICA								
(Cifras en millones de Quetzales)								
Actividad Económica	jun-2024	dic-2024	jun-2025	Variación				
	Saldo	Saldo	Saldo	%	Acumulada Absoluta	Acumulada Relativa	Interanual Absoluta	Interanual Relativa
Consumo, Vehículos y Tarjetas de Crédito ^{a/}	125,121	132,009	136,088	37.2	4,079	3.1%	10,967	8.8%
Industrias Manufactureras	37,804	39,419	43,532	11.9	4,113	10.4%	5,728	15.2%
Comercio; Mantenimiento de Vehículos	39,010	35,391	36,531	10.0	1,140	3.2%	-2,479	-6.4%
Actividades Inmobiliarias	18,421	23,429	26,798	7.3	3,368	14.4%	8,377	45.5%
Actividades Financieras y de Seguros	21,715	24,894	25,203	6.9	309	1.2%	3,488	16.1%
Suministro de Electricidad, Gas, Vapor y A/C	18,763	19,058	19,544	5.3	486	2.6%	782	4.2%
Vivienda	16,851	17,381	18,097	4.9	716	4.1%	1,246	7.4%
Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca	15,512	15,937	16,638	4.5	701	4.4%	1,126	7.3%
Construcción	16,479	15,113	16,329	4.5	1,216	8.0%	-151	-0.9%
Otras Actividades Económicas	21,563	25,493	27,407	7.5	1,914	7.5%	5,844	27.1%
Total	331,239	348,123	366,167	100.0	18,044	5.2%	34,928	10.5%

^{a/} Debido a la entrada en vigor de las modificaciones al Manual de Instrucciones Contables, Resolución JM-104-2024, a lo dispuesto en el Reglamento de Tarjetas de Crédito, Resolución JM-56-2024 y a la transitoriedad en el envío de información al SIBAC, la información puede presentar algunas variaciones respecto a otras publicaciones.

A junio de 2025, los créditos destinados a las Industrias Manufactureras ascendieron a Q43,532 millones, lo cual representa un aumento interanual de Q5,728 millones (15.2%) (Cuadro 3 y Gráfica 10). Destacan en particular, los aumentos interanuales de Q2,436 millones (13.6%) en el rubro de elaboración de productos alimenticios, de Q1,239 millones (92.9%) en la elaboración de bebidas, de Q1,021 millones (56.7%) en la fabricación de papel y de productos de papel, de Q848 millones (18.4%) en la fabricación de otros

productos minerales no metálicos, así como de Q613 millones (78.0%) en la fabricación de productos elaborados de metal, excepto maquinaria y equipo (Anexo 4.1).

Por su parte el financiamiento otorgado al Comercio; Mantenimiento de Vehículos ascendió a Q36,531 millones, disminuyendo interanualmente Q2,479 millones (6.4%) (Cuadro 3 y Gráfica 10). La referida disminución estuvo influenciada por la reducción de

⁷ Se presentan los rubros más significativos de las actividades económicas destino de los activos crediticios, de conformidad con el Instructivo para el Envío de Información al Sistema de

Información Basada en Activos Crediticios (SIBAC) y catálogos asociados, con vigencia a partir de la información referida a enero 2024.

Q1,710 millones (9.7%) en los créditos para el comercio al por mayor; de Q582 millones (3.2%) en los créditos para venta al por mayor no especializada y de Q188 millones (6.1%) en los financiamientos para el comercio y reparación de vehículos automotores y motocicletas (Anexo 4.2).

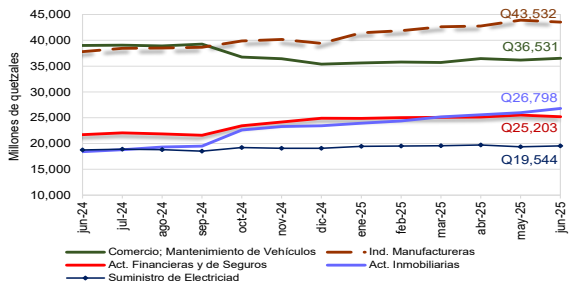
Por su parte, los créditos otorgados para las Actividades Inmobiliarias ascendieron a Q26,798 millones, lo que representa un aumento de Q8,377 millones (45.5%) (Cuadro 3 y Gráfica 10). Lo anterior fue debido al aumento de Q6,302 millones (48.4%) en el financiamiento a las actividades inmobiliarias realizadas con bienes propios o arrendados, de Q3,049 millones (88.7%) en las actividades inmobiliarias realizadas a cambio de una retribución o contrato, compensado por una disminución de Q974 millones (50.0%) en el alquiler de vivienda (Anexo 4.3).

Los créditos otorgados a las Actividades Financieras y de Seguros ascendieron a Q25,203 millones, lo cual representa un aumento interanual de Q3,488 millones (16.1%) (Cuadro 3 y Gráfica 10). Este aumento se debió principalmente al incremento de Q3,125 millones

(15.3%) en los financiamientos a las actividades de servicios financieros y de Q414 millones (37.7%) en los créditos a las actividades auxiliares de las actividades de servicios financieros (Anexo 4.4).

El financiamiento destinado al Suministro de Electricidad, Gas, Vapor y A/C mostró un saldo de Q19,544 millones, aumentando interanualmente Q782 millones (4.2%) (Cuadro 3 y Gráfica 10), dicho aumento se registró principalmente en el rubro de generación, transmisión y distribución de energía eléctrica por Q910 millones (5.1%) (Anexo 4.5).

GRÁFICA 10. CARTERA CREDITICIA DE LAS PRINCIPALES ACTIVIDADES ECONÓMICAS



3. Financiamiento a los hogares

El financiamiento a los hogares, conformado por el segmento de créditos de consumo y por el financiamiento para vivienda, registró a junio de 2025 un crecimiento interanual de 10.4% (Cuadro 4).

El segmento de créditos de consumo alcanzó un monto de Q133,497 millones (Cuadro 4), con un crecimiento interanual de 11.0%, y representó el 74% del financiamiento total a los hogares.

Por su parte, el financiamiento para vivienda, integrado por el segmento de créditos hipotecarios para vivienda,

así como por la inversión en cédulas hipotecarias, registró un monto de Q47,165 millones (Cuadro 4) que representa una participación de 26% y un incremento interanual a junio de 2025 de 8.8%. Esta variación estuvo integrada por los incrementos de las cédulas hipotecarias en 11.8% y de los créditos hipotecarios para vivienda en 4.8%. A junio de 2025 la proporción de los créditos hipotecarios para vivienda fue de 41% (Gráfica 11 y Cuadro 4).

CUADRO 4. FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES								
(Cifras en millones de Quetzales)								
Concepto	jun-2024		dic-2024		jun-2025		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Consumo	120,317	74	131,128	74	133,497	74	13,180	11.0%
Financiamiento para vivienda	43,334	26	46,116	26	47,165	26	3,832	8.8%
Hipotecarios para vivienda	18,353	11	18,965	11	19,241	11	888	4.8%
Cédulas hipotecarias	24,981	15	27,152	15	27,924	15	2,943	11.8%
Total	163,651	100	177,245	100	180,663	100	17,012	10.4%

El crecimiento promedio de los últimos cinco años de las cédulas hipotecarias fue de 10.1% y de los créditos hipotecarios para vivienda de 8.9%.

Dentro del segmento de créditos de consumo se encuentra el subsegmento de préstamos personales, el cual registró una variación interanual de Q25,129 millones, lo que corresponde a un crecimiento interanual de 31.9%, este incremento se encuentra influenciado por la reclasificación que se efectuó de los extrafinanciamientos provenientes del subsegmento de tarjeta de crédito⁸. Por su parte, el subsegmento de vehículos reflejó un incremento de Q1,167 millones, equivalente a un crecimiento de 16.5% con respecto al mismo mes del año anterior (Anexo 4.7).

Por su parte, el subsegmento de tarjeta de crédito alcanzó un monto de Q21,283 millones, menor en Q13,051 millones al registrado el año anterior, lo que

4. Tasa de interés activa promedio ponderado

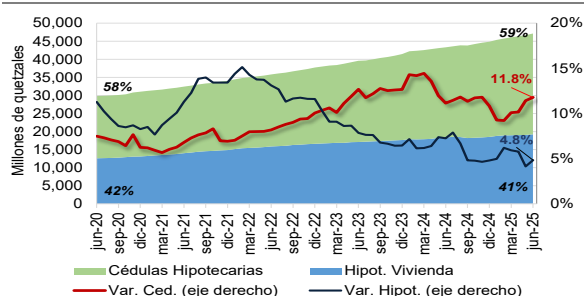
A junio de 2025, la tasa de interés promedio ponderado total de la cartera de créditos del sistema bancario⁹, en moneda nacional, fue de 12.86%, menor a la registrada en junio de 2024 (18.2%). Para los segmentos de consumo, empresariales, hipotecarios para vivienda y productivos las tasas promedio ponderado se ubicaron en 18.33%, 7.79%, 8.77% y 14.70%, respectivamente (Gráfica 12).

Por su parte, la tasa de interés promedio ponderado total del sistema bancario en moneda extranjera se ubicó en 7.36%, inferior a la registrada en junio de 2024 (7.78%). Las tasas de interés promedio ponderado de los segmentos de consumo, empresariales, hipotecarios para vivienda y productivos se ubicaron en: 7.90%, 7.31%, 7.66% y 8.05%, respectivamente (Gráfica 13).

⁸ El Reglamento de Tarjetas de Crédito, emitido por Junta Monetaria en Resolución JM-56-2024 vigente a partir del 27 de mayo de 2024, en su artículo 9 establece que los extrafinanciamientos serán clasificados en el Subsegmento de Préstamos Personales del Segmento de Créditos de Consumo. Derivado de su implementación la reclasificación se aprecia a partir de enero 2025.

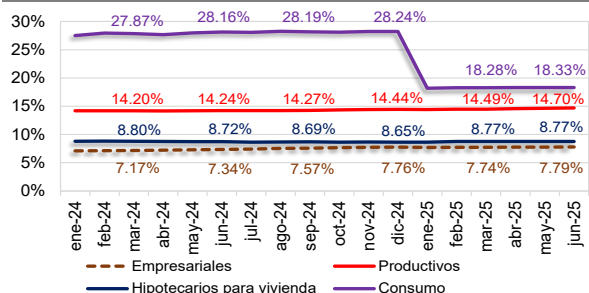
corresponde a una disminución del 38.0% (Anexo 4.7) como efecto de la reclasificación comentada en el párrafo anterior.

GRÁFICA 11. FINANCIAMIENTO PARA VIVIENDA

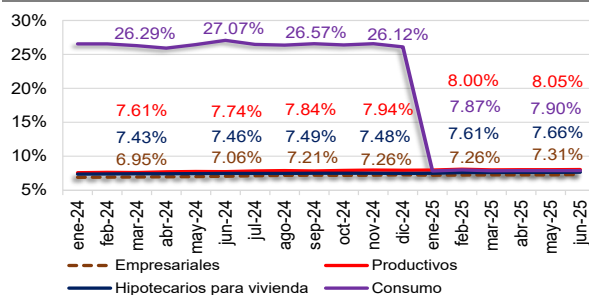


La reclasificación citada provocó una disminución en el subsegmento de tarjeta de crédito moneda nacional del 40.1% y del 0.7% en moneda extranjera. Asimismo, el referido subsegmento presenta una mora de 7.3% en moneda nacional y de 2.4% en moneda extranjera.

GRÁFICA 12. TASA DE INTERÉS EN MONEDA NACIONAL - POR SEGMENTO



GRÁFICA 13. TASA DE INTERÉS EN MONEDA EXTRANJERA - POR SEGMENTO



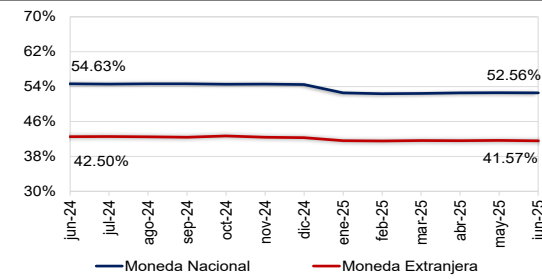
⁹ Las tasas de interés activas promedio ponderado hasta diciembre 2024, incluyen información de las líneas de crédito otorgadas mediante tarjeta de crédito. A partir de enero 2025 y derivado de la entrada en vigencia de la Ley de Tarjetas de Crédito, estas líneas de crédito no se consideran para el cálculo de las tasas mencionadas.

Dentro del segmento créditos de consumo, las tasas de interés promedio ponderado total del subsegmento de tarjetas de crédito, a junio de 2025 se ubicaron en 52.56% en moneda nacional y de 41.57% en moneda extranjera (Gráfica 14).

En relación con las tasas de interés promedio ponderada de la cartera de créditos por actividad económica a junio de 2025, en moneda nacional, se observa que el rubro de Consumo, Vehículos y Tarjetas de Crédito registró una tasa del 18.07%; Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca 11.34%; Comercio Mantenimiento de Vehículos 11.31%; Transporte y Almacenamiento 10.11%, y Vivienda 9.26% (Anexo 4.8).

Por otra parte, en cuanto a las tasas de interés promedio ponderado a junio de 2025, en moneda

GRÁFICA 14. TASA DE INTERÉS DE TARJETAS DE CRÉDITO - POR TIPO DE MONEDA



extranjera el financiamiento de Comercio Mantenimiento de Vehículos reflejó una tasa del 7.82%; los créditos para Consumo, Vehículos y Tarjetas de Crédito 7.67%, Vivienda 7.65%, Actividades Financieras y de Seguros 7.62% y Suministro de Electricidad, Gas, Vapor y Aire Acondicionado 7.46% (Anexo 4.8).

C. OBLIGACIONES DEPOSITARIAS

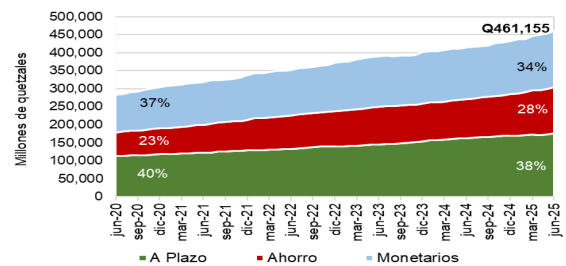
1. Comportamiento de los depósitos

La principal fuente de captación de recursos de los bancos son las obligaciones depositarias las cuales, a junio de 2025, ascendieron a Q461,155 millones, lo que representa un crecimiento interanual de 11.0%. En cuanto a la integración de las obligaciones depositarias, los depósitos a plazo registraron una participación del 38%, seguidos por los depósitos monetarios y los de ahorro, con participaciones de 34% y 28%, respectivamente (Gráfica 15).

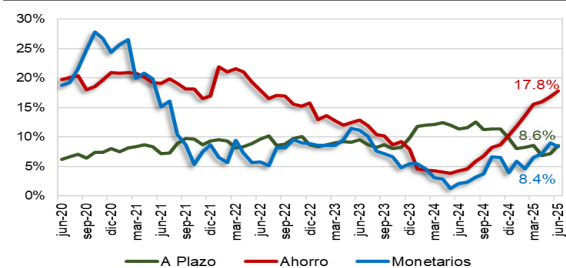
Los depósitos de ahorro, los depósitos a plazo y los depósitos monetarios aumentaron en forma interanual, 17.8%, 8.6% y 8.4%, respectivamente (Gráfica 16). Las obligaciones depositarias representan el 84% del total del pasivo y crecieron de 2020 a 2024, a una tasa promedio anual de 8.9%.

Los depósitos en moneda nacional crecieron a una tasa de 15.3% a diciembre 2020 y a una tasa promedio de 9.8% para los meses de diciembre de 2021 a 2023. A junio de 2025, dichos depósitos ascendieron a Q388,347 millones, los que representan el 84% del total, y registraron un crecimiento interanual de Q41,648 millones (12.0%) (Gráfica 17).

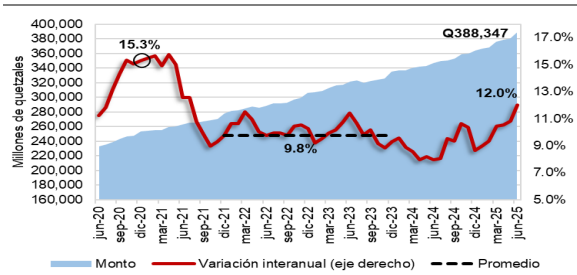
GRÁFICA 15. DEPÓSITOS POR TIPO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 16. DEPÓSITOS POR TIPO - VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 17. DEPÓSITOS EN MONEDA NACIONAL - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



Por su parte, los depósitos en moneda extranjera crecieron a una tasa de 22.9% a diciembre 2020 y a una tasa promedio de 9.6% para los meses de diciembre 2021 a 2023. A junio de 2025, dichos depósitos ascendieron a Q72,808 millones reportando un aumento de Q3,936 millones (5.7%) (Gráfica 18).

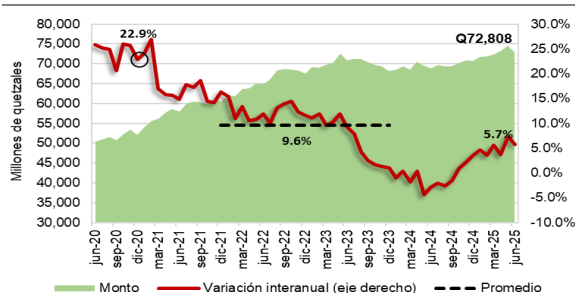
El incremento interanual agregado de las obligaciones depositarias estuvo influenciado principalmente por el aumento de Q36,668 millones en depósitos del Público (10.8%).

El crecimiento de los depósitos en moneda nacional fue impulsado, principalmente, por el incremento interanual en los depósitos de ahorro, a plazo y monetarios de 19.1%, 9.1% y 9.6%, respectivamente. Por su parte, el aumento en los depósitos en moneda extranjera estuvo asociado particularmente con el crecimiento en los depósitos de ahorro, a plazo y monetarios en 9.7%, 5.9% y 3.6%, respectivamente.

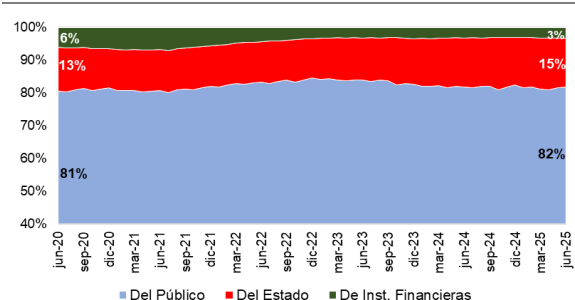
A junio de 2025, los depósitos del público, que constituyen la fuente de fondeo más importante para las instituciones bancarias, mostraron un aumento de Q36,668 millones (10.8%) que representa un 82% del total de depósitos, mayor a la registrada en junio de 2020 con un 81%. Por su parte, los depósitos de instituciones del Estado reflejaron una proporción de 15%, mayor a la de junio de 2020 de 13% (Gráfica 19).

Asimismo, dentro de los depósitos del público se pueden identificar aquellos que corresponden a las

GRÁFICA 18. DEPÓSITOS EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 19. DEPÓSITOS POR ORIGEN - ESTRUCTURA



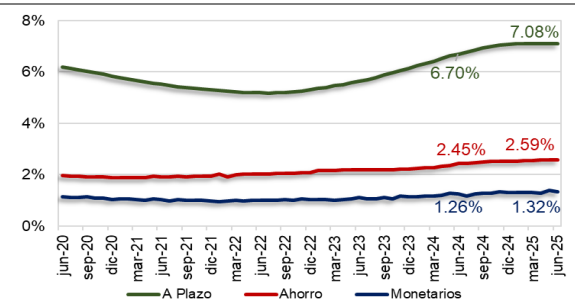
empresas y a los hogares. A junio de 2025, los depósitos de los hogares representan el 63% de los depósitos del público, registrando un crecimiento interanual en moneda nacional de 12.5% y de 8.1% en moneda extranjera; mientras que en forma agregada reportaron un incremento interanual de 11.9%.

Los depósitos de las empresas representan el 37% de los depósitos del público y, a junio de 2025, reflejaron un aumento interanual de 10.7% en moneda nacional y de 3.3% en moneda extranjera, registrando un incremento interanual de 8.7% en forma agregada.

2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado

A junio de 2025, la tasa de interés promedio ponderado total de las obligaciones depositarias, en moneda nacional fue de 3.88%, mayor a la registrada en junio de 2024 (3.70%). Asimismo, la tasa de interés promedio ponderado para los depósitos a plazo fue de 7.08%, para los depósitos de ahorro fue de 2.59% y para los depósitos monetarios fue de 1.32%. Los aumentos interanuales registrados fueron de 38, 14 y 6 puntos básicos en las tasas para depósitos a plazo, de ahorro y monetarios, respectivamente (Gráfica 20).

GRÁFICA 20. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL



Por su parte, la tasa de interés promedio ponderado en moneda extranjera a junio 2025 registró un 2.76%, mayor a la registrada en junio de 2024 (2.61%). Las tasas de interés promedio ponderado de los depósitos a plazo, los depósitos de ahorro y los depósitos monetarios mostraron incrementos de 24, 20 y 2 puntos básicos situándose en 5.05%, 2.22% y 0.87%, respectivamente (Gráfica 21).

Por otra parte, a junio de 2025 la tasa de interés real promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional¹⁰, se ubicó en 5.29%, mayor que en junio de 2024 que fue de 3.08% (Gráfica 22).

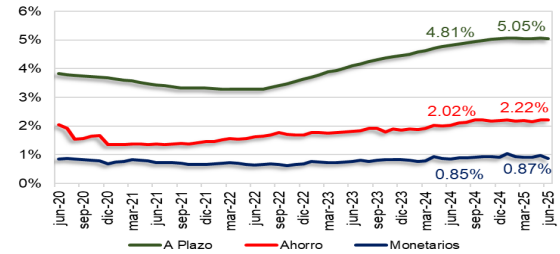
D. CRÉDITOS OBTENIDOS

Para el sistema bancario, el rubro de créditos obtenidos constituye otra importante fuente de captación de recursos representando, a junio de 2025, el 10.3% del total de sus pasivos. Este rubro, conformado principalmente por líneas de crédito contratadas con bancos extranjeros, reportó un saldo de Q56,777 millones, un aumento interanual de 12.4% (Gráfica 23) y un margen por girar de 30.8% del monto contratado.

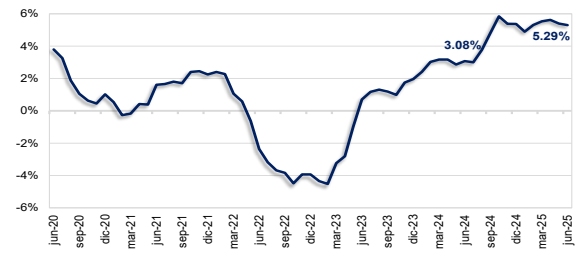
Con relación a la tasa de interés promedio ponderado de esta fuente de fondeo, para operaciones de capital de trabajo se observa una disminución interanual de 71 puntos básicos, ubicándose en 5.56%, y para financiamientos del comercio exterior se dio una reducción de 110 puntos básicos, ubicándose en 5.77%. Cabe comentar que estas reducciones se han dado en un contexto internacional de relajación en las políticas monetarias restrictivas debido a que las tasas de inflación se están aproximando a las tasas meta de política monetaria¹¹.

¹⁰ Para su cálculo, a la tasa de interés nominal promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional se le resta la tasa de inflación interanual registrada en las fechas respectivas. En el caso de junio de 2025, la tasa de inflación ascendió a 1.79%.

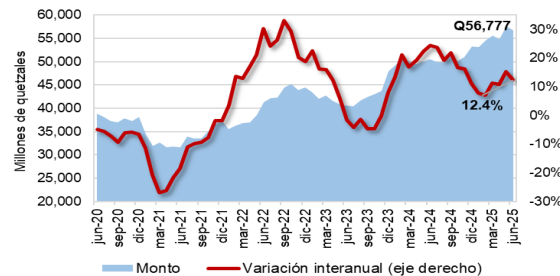
GRÁFICA 21. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA EXTRANJERA



GRÁFICA 22. TASA DE INTERÉS REAL PROMEDIO PONDERADO DE LOS DEPÓSITOS A PLAZO EN MONEDA NACIONAL



GRÁFICA 23. CRÉDITOS OBTENIDOS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



En los últimos cinco años, los créditos obtenidos muestran una tasa de crecimiento anual promedio de 5.9%. La proporción que representan los créditos obtenidos respecto a la cartera en moneda extranjera se situó en 54% en junio de 2025.

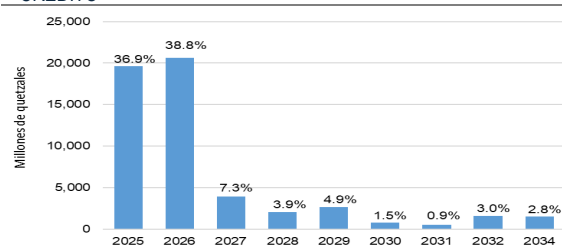
En atención al destino de las líneas de crédito contratadas, el 61.18% corresponde a comercio exterior, 35.84% a capital de trabajo, 2.97% para mediana y microempresa, así como un 0.01% para vivienda y otros. El 75.7% de los vencimientos de los pagos programados de líneas de crédito se concentra

¹¹ En diciembre de 2024, la FED redujo 25 puntos básicos su tasa de referencia, pasando de un intervalo de 4.50%-4.75% a uno de 4.25%-4.50%.

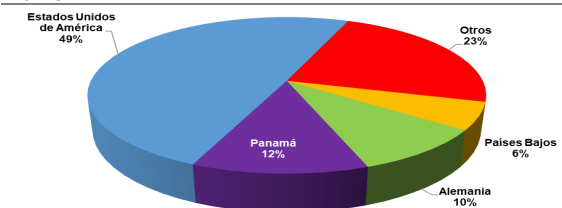
en 2025 y 2026, siendo estos vencimientos del 36.9% y 38.8% en cada año, respectivamente (Gráfica 24).

En cuanto al país de origen del acreedor, cabe comentar que la mayor proporción de estos créditos (49%) corresponde a bancos de los Estados Unidos de América (Gráfica 25).

GRÁFICA 24. VENCIMIENTOS PROGRAMADOS DE LÍNEAS DE CRÉDITO



GRÁFICA 25. CRÉDITOS OBTENIDOS - ESTRUCTURA POR ORIGEN



E. RIESGOS E INDICADORES FINANCIEROS

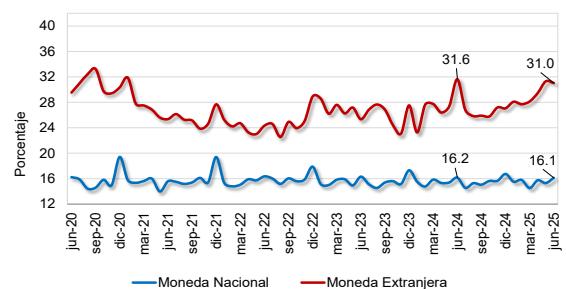
1. Riesgo de liquidez

A junio de 2025, el indicador de liquidez inmediata¹² se ubicó en 18.5%. Por su parte, el indicador de liquidez mediata¹³ fue de 42.7% (Anexo 3.1).

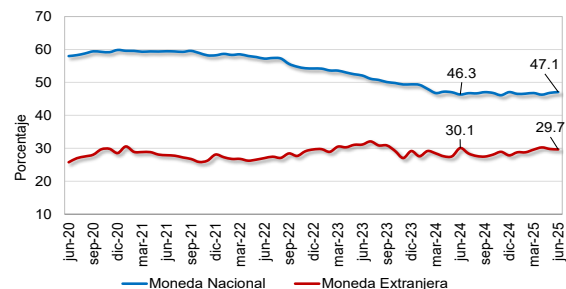
En cuanto al comportamiento de la liquidez por tipo de moneda, a junio de 2025, se observa que se cuenta con mayor liquidez inmediata en moneda extranjera (31.0%) que en moneda nacional (16.1%), pero con mayor volatilidad histórica (Gráfica 26). Por otra parte, el indicador de liquidez mediata en moneda extranjera (29.7%) es menor que en moneda nacional (47.1%) (Gráfica 27).

El Coeficiente de Cobertura de Liquidez (LCR, por sus siglas en inglés), calculado con base en la metodología de Basilea III, tiene como propósito medir la suficiencia de liquidez¹⁴. Este indicador identifica la proporción de activos líquidos de alta calidad no comprometidos que posee una entidad con relación a las salidas netas de

GRÁFICA 26. INDICADOR DE LIQUIDEZ INMEDIATA - POR TIPO DE MONEDA



GRÁFICA 27. INDICADOR DE LIQUIDEZ MEDIATA - POR TIPO DE MONEDA



¹² 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).

¹³ Representa la razón de activos líquidos (disponibilidades e inversiones) con relación a las obligaciones de captación más las cuentas por pagar y los créditos obtenidos.

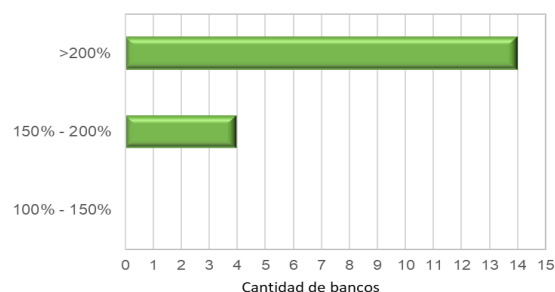
¹⁴ Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, Coeficiente de Cobertura de Liquidez y herramientas de seguimiento del riesgo de liquidez (Enero 2013).

efectivo que podrían ocurrir en un escenario de tensión aguda de corto plazo (30 días). El LCR del sistema bancario a junio de 2025 se ubicó en 284% (Anexo 3.1). Asimismo, todas las entidades bancarias se encuentran en un nivel de LCR superior al 100% recomendado por el Comité de Basilea, combinando moneda nacional y moneda extranjera¹⁵ (Gráfica 28 y Anexo 3.1). Lo anterior implica que el sistema bancario, en su conjunto, posee un adecuado volumen de activos líquidos de alta calidad para hacer frente a sus salidas netas de caja, en un escenario de tensión de 30 días.

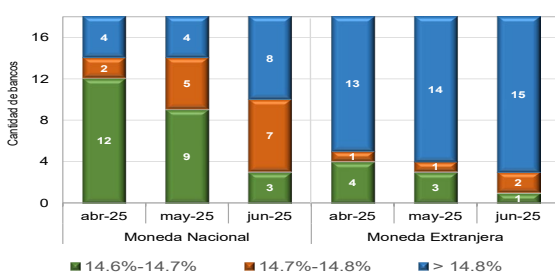
Por otra parte, de acuerdo con el Reglamento del Encaje Bancario, el porcentaje requerido de encaje bancario, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera, es el 14.6% aplicable a los depósitos bancarios. Al analizar los meses del segundo trimestre de 2025 se observaron al menos tres rangos de suficiencia de encaje, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera (Gráfica 29), destacando la concentración de bancos que se ubica en el mayor

nivel de suficiencia de encaje (>14.8%), en moneda extranjera.

GRÁFICA 28. LCR AGRUPADO POR CANTIDAD DE BANCOS



GRÁFICA 29. INDICADORES DE ENCAJE BANCARIO

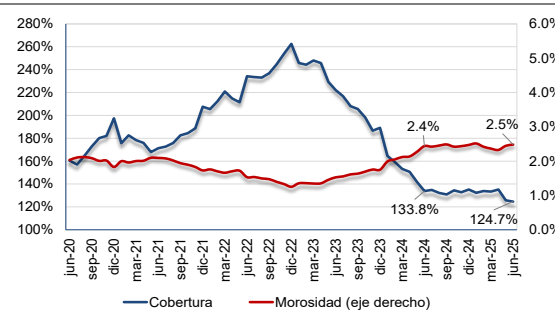


2. Riesgo de crédito

El saldo de la cartera vencida de los bancos, a junio de 2025 fue de Q9,085 millones de una cartera de créditos bruta de Q366,167 millones. En ese sentido, el índice de morosidad o cartera vencida se situó en 2.5%, mayor al registrado en el mismo mes del año previo (2.4%) (Gráfica 30 y Anexo 3.1).

Por otra parte, a junio de 2025, a nivel agregado se registró un índice de cobertura (provisiones de cartera sobre cartera vencida) de 124.7%, menor al índice observado en junio de 2024 (133.8%) (Gráfica 30 y Anexo 3.1). Las provisiones de cartera registradas contablemente ascendieron a Q11,325 millones, integradas por Q9,324 millones de reservas específicas y por Q2,001 millones de reservas genéricas¹⁶.

GRÁFICA 30. CARTERA DE CRÉDITOS VENCIDA Y COBERTURA



A junio de 2025, el índice de cartera vencida en moneda nacional se situó en 2.8%, mayor al valor registrado a la misma fecha del año anterior (2.7%). En moneda extranjera dicho indicador fue de 1.6%, inferior al registrado a junio de 2024 (1.7%) (Gráfica 31).

¹⁵ El requerimiento de cálculo del LCR, establecido en el Reglamento para la Administración del Riesgo de Liquidez, se encuentra vigente desde abril de 2022.

¹⁶ El Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito (RARC), vigente a partir de enero de 2024, en el artículo 45 establece que los bancos deben constituir reservas o provisiones específicas para cubrir las pérdidas esperadas. Asimismo, el

artículo 55 establece que el cálculo de tales reservas o provisiones específicas está sujeto a una gradualidad que inicia en marzo de 2024 y concluye en enero de 2027. Cabe comentar que en el artículo 53 se establece que el saldo contable de las reservas o provisiones genéricas al 31 de diciembre de 2023 será utilizado exclusivamente para constituir reservas o provisiones específicas.

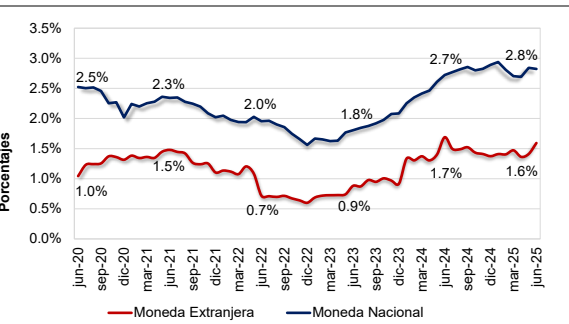
Asimismo, el índice de cartera vencida muestra un aumento interanual en el segmento de créditos de consumo, situándose en 3.8%, mayor a lo observado en junio de 2024 (3.6%). De manera similar, para el segmento de créditos hipotecarios para vivienda este indicador pasó de 1.8% a 2.2% de manera interanual. Por su parte, los índices de cartera vencida de los segmentos de créditos productivos y de créditos empresariales se redujeron interanualmente, pasando de 3.6% a 3.0% y de 1.6% a 1.5%, respectivamente (Gráfica 32).

Con base en lo establecido en el Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito¹⁷, a mayo de 2025 el monto de la cartera de crédito valuada del sistema bancario ascendió a Q364,080 millones. Los activos clasificados en la categoría de riesgo “A” (donde el riesgo es normal) registraron la mayor participación con el 89.4%. Por otro lado, los activos clasificados en la categoría de riesgo “E” (con alto riesgo de irrecuperabilidad) mostraron una participación de 2.6% (Cuadro 5).

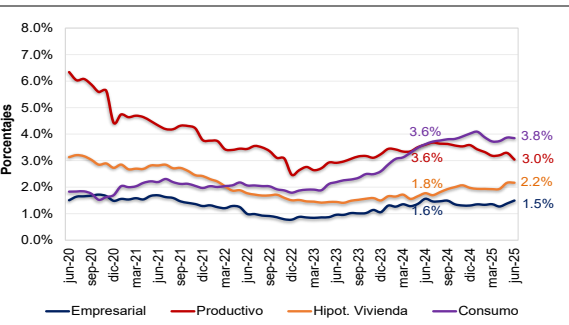
Por otra parte, a junio de 2025, de conformidad con la norma referida¹⁸, las provisiones dinámicas ascendieron a Q2,607 millones.

Con relación a la concentración en el financiamiento otorgado a los hogares, cabe comentar que a junio de 2025 nueve entidades bancarias se ubican dentro del criterio de granularidad propuesto en el enfoque estandarizado para el riesgo de crédito del Comité de Basilea¹⁹, que establece que el total del financiamiento

GRÁFICA 31. ÍNDICE DE CARTERA VENCIDA POR MONEDA



GRÁFICA 32. ÍNDICE DE CARTERA VENCIDA POR SEGMENTO



CUADRO 5. SALDOS DE ACTIVOS CREDITICIOS CLASIFICADOS POR CATEGORÍA DE RIESGO

(Cifras en millones de Quetzales)				
Categoría *	may-2024		may-2025	
	Saldo	%	Saldo	%
A	300,388	91.2	325,409	89.4
B	10,988	3.3	16,622	4.6
C	4,955	1.5	7,599	2.1
D	5,493	1.7	4,846	1.3
E	7,705	2.3	9,604	2.6
Total	329,529	100.0	364,080	100.0

* No incluye cédulas hipotecarias ni otros activos crediticios no relacionados con la cartera de créditos.

¹⁷ El artículo 29 del RARC, establece que los bancos deben valorar todos sus activos crediticios mensualmente por mora, con saldos referidos al cierre del mes y, en el caso de activos crediticios concedidos a deudores mayores de créditos empresariales o productivos, una vez al año por capacidad de pago.

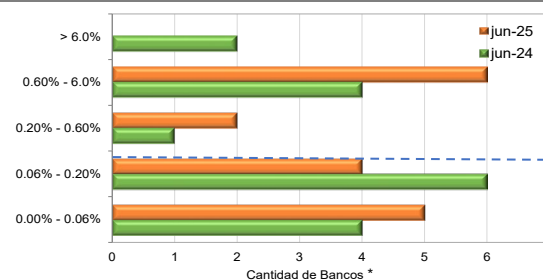
¹⁸ El artículo 48 del RARC, establece que los bancos deben constituir mensualmente reservas o provisiones dinámicas para los activos crediticios clasificados en la categoría de riesgo A,

exceptuando las cédulas hipotecarias. Asimismo, el artículo 56 establece una gradualidad para la constitución de estas reservas o provisiones que inicia en marzo de 2024 y concluye en diciembre de 2028.

¹⁹ Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, Marco de Basilea, capítulo CRE20, Enfoque Estandarizado: exposiciones individuales (CRE20.65).

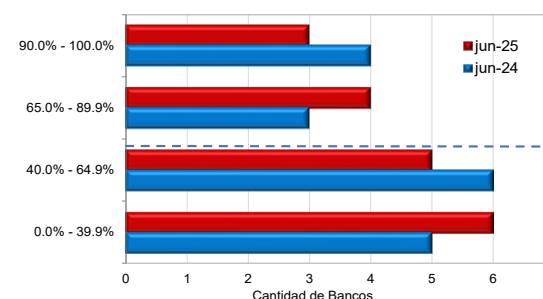
otorgado a un mismo deudor individual no debe exceder el 0.20% de la cartera de créditos a los hogares, para que la cartera en su conjunto pueda ser considerada diversificada (Gráfica 33). En cuanto al riesgo de concentración en la cartera de créditos otorgados a las empresas, se observa que en 11 entidades bancarias sus 50 mayores deudores representan menos del 65% de la cartera total (Gráfica 34).

GRÁFICA 33. GRANULARIDAD EN EL FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES



* Citibank, N. A., Sucursal Guatemala no registra financiamiento a los hogares.

GRÁFICA 34. CONCENTRACIÓN EN EL FINANCIAMIENTO A LAS EMPRESAS (50 MAYORES DEUDORES)



3. Riesgo cambiario

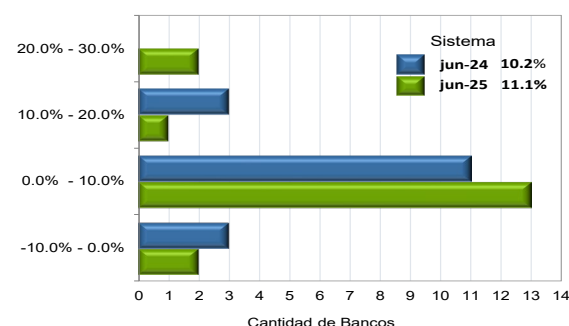
Las entidades bancarias realizan transacciones en distintas divisas y por ello asumen riesgo cambiario. Para evaluar dicho riesgo se efectúan cálculos de aproximación del Valor en Riesgo (VaR), el cual representa la máxima pérdida probable derivada de una fluctuación cambiaria con 99.0% de confianza en un horizonte de 10 días. Para su estimación se considera tanto la volatilidad anual del tipo de cambio como la posición neta en moneda extranjera de las entidades bancarias.

La volatilidad mensual promedio del tipo de cambio de los últimos 10 años es de 0.08%. Cabe mencionar que en 2020 alcanzó un 0.21%, influenciada por la inusual demanda de dólares de finales de marzo, atribuida a la incertidumbre generada por el COVID-19. A junio de 2025 la volatilidad se ubicó en 0.05%.

Por su parte, el calce de operaciones en moneda extranjera del sistema bancario a junio de 2025 presentó en promedio durante dicho mes, una posición

positiva de Q6,887 millones, lo cual representa un incremento interanual de Q685 millones (11.0%). El indicador para la referida posición positiva promedio respecto del patrimonio computable se ubicó en 11.1%, mayor al registrado en junio de 2024 (10.2%). A junio de 2025 todos los bancos registran una posición promedio dentro de los límites establecidos en la regulación²⁰ (Gráfica 35).

GRÁFICA 35. INDICADOR DE POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA



²⁰ El Reglamento de calce de operaciones activas y pasivas en moneda extranjera emitido por Junta Monetaria en resolución JM-199-2007, establece límites máximos de 40% del patrimonio

para la posición positiva en moneda extranjera y de 10% para la posición negativa en moneda extranjera.

A junio de 2025, el VaR del tipo de cambio en condiciones normales alcanzó Q212 millones (Gráfica 36), equivalente al 1.1% de la posición patrimonial del sistema bancario. Con el fin de analizar este riesgo en condiciones de tensión, se efectuó el cálculo del VaR utilizando, en lugar de la volatilidad anual correspondiente a cada mes, la mayor volatilidad anual del tipo de cambio observada durante los últimos 25 años, la cual ascendió a 0.25% en 2002. En este sentido, el VaR en condiciones de tensión a junio de 2025 ascendió a Q1,003 millones (Gráfica 36), lo que corresponde al 5.2% de la posición patrimonial del sistema bancario. Estos resultados muestran que, en caso de materializarse una pérdida por riesgo cambiario equivalente al VaR, la misma podría ser absorbida sin poner en peligro la solvencia del sistema bancario.

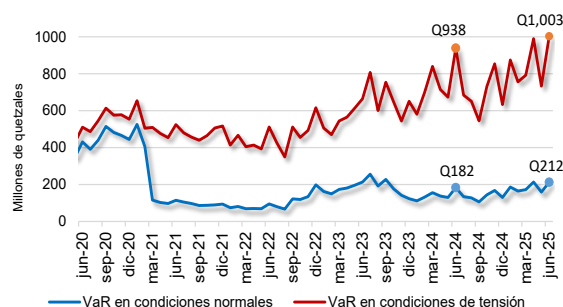
Por su parte, el indicador de dolarización²¹ del sistema bancario ha mostrado una tendencia a la baja, pasando de 21.8% en junio de 2024 a 21.5% en junio de 2025 (Gráfica 37).

4. Solvencia

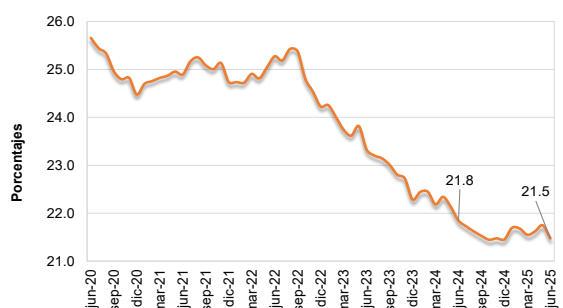
A junio de 2025, el capital contable de los bancos ascendió a Q60,619 millones registrando un crecimiento interanual de 10.1% (Gráfica 38). Este crecimiento estuvo influenciado, principalmente, por el capital pagado que se incrementó 18.4% y las reservas de capital que aumentaron 4.8%. A la fecha de referencia, las reservas de capital por Q32,166 millones, el monto del capital pagado por Q14,752 millones, las aportaciones permanentes por Q3,221 millones y las utilidades después de impuesto por Q4,611 millones, representan el 90% del capital contable.

El índice de adecuación de capital²² del sistema bancario en su conjunto se ubicó en 14.7%, el cual supera el requerimiento mínimo legal de 10% y el estándar internacional de 8% recomendado por el Comité de Basilea. Asimismo, en un análisis individual se observó que durante el segundo trimestre de 2025

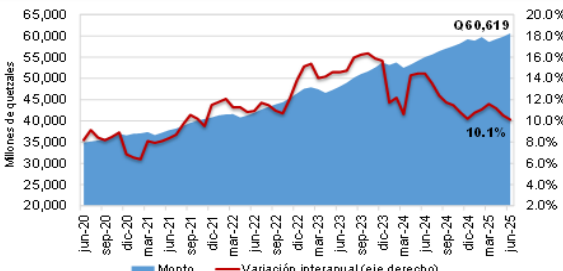
GRÁFICA 36. EXPOSICIÓN AL RIESGO CAMBIARIO



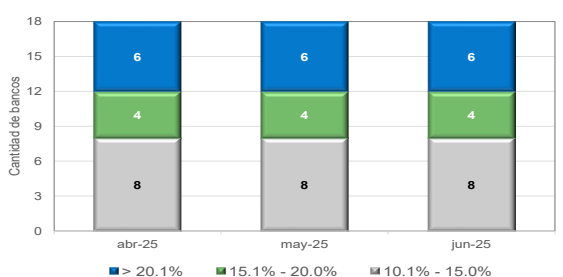
GRÁFICA 37. INDICADOR DE DOLARIZACIÓN



GRÁFICA 38. CAPITAL CONTABLE



GRÁFICA 39. ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL - AGRUPADO



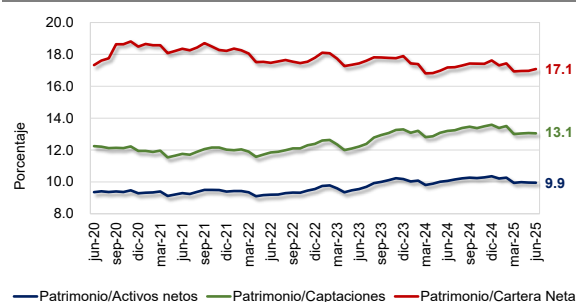
todos los bancos superaron el citado requerimiento legal (Gráfica 39).

²¹ Indicador de dolarización = (Cartera de créditos en ME + Depósitos en ME) / (Cartera de créditos total + Depósitos totales).

²² Cociente del patrimonio computable y los activos ponderados por riesgo.

A junio de 2025, la relación del patrimonio con respecto a los activos netos se ubicó en 9.9%, con respecto a la cartera de créditos neta en 17.1% y con relación a las captaciones en 13.1% (Gráfica 40) (Anexo 3.1).

GRÁFICA 40. INDICADORES DE SOLVENCIA



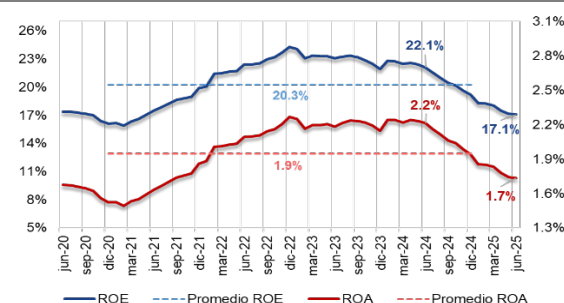
5. Rentabilidad

Las utilidades antes de impuesto de los bancos, a junio de 2025, alcanzaron un total de Q5,313 millones, lo cual representa una disminución de 10.9% respecto a lo registrado en el mismo período del año anterior.

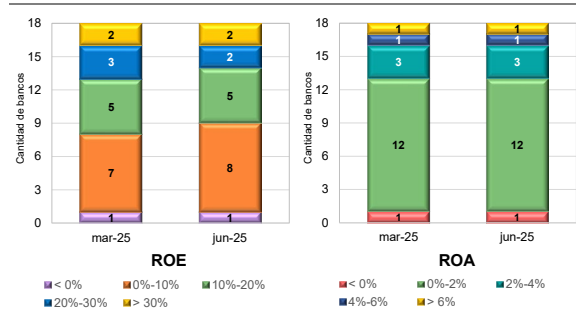
A junio de 2025, el rendimiento del patrimonio (ROE) fue de 17.1%, menor al registrado en junio de 2024 de 22.1% y al promedio de 20.3% para los meses de diciembre de los últimos cinco años. Por su parte, el rendimiento del activo (ROA) fue de 1.7%, menor al registrado en el mismo mes del año previo (2.2%) y al promedio para los meses de diciembre del último lustro (1.9%) (Gráfica 41).

A junio de 2025, al analizar individualmente a las entidades se observaron distintos rangos de rentabilidad del ROE y del ROA, dentro de los cuales destaca una entidad cuyos indicadores son inferiores a 0%. Esta situación especial se debe a su reciente incorporación al sistema bancario en enero de 2023 (Gráfica 42 y Anexo 3.1)

GRÁFICA 41. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO (ROE) Y RENDIMIENTO DEL ACTIVO (ROA)



GRÁFICA 42. ROE Y ROA - AGRUPADOS



F. INCLUSIÓN FINANCIERA BANCARIA

Con base a las mejores prácticas internacionales, la Superintendencia de Bancos elabora y publica el Boletín Trimestral de Indicadores de Inclusión Financiera, el cual contiene información estadística, indicadores y reportes relacionados con el acceso y el uso de los servicios bancarios.

Dentro de los indicadores de acceso se destaca que, a junio de 2025, el 100% de los municipios de la República de Guatemala cuenta con al menos un punto

de acceso a los servicios bancarios. En total los puntos de acceso ascienden a 59,502, los cuales están distribuidos en: 2,769 agencias bancarias (4.7%), 52,559 establecimientos de agentes bancarios (88.3%) y 4,174 cajeros automáticos (7.0%) (Anexo 3.5). Asimismo, a junio de 2025, el indicador de puntos de acceso por cada 10,000 adultos se ubica en 52 (Cuadro 6), resultado que es mayor al registrado en el mismo mes del año anterior de 38.

Por su parte, el indicador de productos (depósitos y líneas de crédito) afiliados a servicios financieros móviles (SFM) por cada 10,000 adultos²³ ascendió a 23,699 (Cuadro 6 y Anexo 3.5), resultado mayor al registrado en el mismo mes del año anterior de 19,751.

A su vez, los indicadores de uso muestran que, a junio de 2025, el indicador de cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos ascendió a 16,487 mayor al registrado a junio de 2024 de 14,668. Asimismo, el 16% de los adultos cuenta con al menos un préstamo bancario (Cuadro 6), resultado similar a lo observado el mismo mes del año anterior (16%).

Con relación a los financiamientos por género del deudor, a junio de 2025, se registró que el 43% de los créditos fueron otorgados a mujeres, lo cual corresponde al 39% de los saldos totales de los referidos créditos. Cabe destacar que, en el caso de las mujeres, la mora registrada a dicha fecha fue de 1.4% (35% de la mora total), menor al 1.7% de mora que presentaron los créditos concedidos a hombres (65% de la mora total).

Por otra parte, la tasa de interés promedio ponderado de los créditos otorgados a mujeres fue de 18.1% mientras que para los hombres dicha tasa se ubicó en 16.4% (Anexo 3.5).

CUADRO 6. INDICADORES DE INCLUSIÓN FINANCIERA	
INDICADORES A NIVEL NACIONAL	
Indicadores de Acceso	
1. PUNTOS DE ACCESO POR CADA 10,000 ADULTOS	52
Puntos de acceso a nivel nacional	59,502
2. PORCENTAJE DE MUNICIPIOS CON AL MENOS 1 PUNTO DE ACCESO	100%
Cantidad de municipios con al menos 1 punto de acceso	340
3. PRODUCTOS AFILIADOS A SERVICIOS FINANCIEROS MÓVILES (SFM) POR CADA 10,000 ADULTOS	23,699.0
Cantidad de productos afiliados a nivel nacional	27,261,208
Indicadores de Uso	
4. CUENTAS DE DEPÓSITOS POR CADA 10,000 ADULTOS	16,487
Cantidad de cuentas de depósitos a nivel nacional	18,964,684
5. PORCENTAJE DE ADULTOS CON AL MENOS 1 PRÉSTAMO BANCARIO	16%
Cantidad de deudores a nivel nacional	1,888,290

²³ A partir de la información referida al 30 de junio de 2023, el indicador incluye información de aplicativos basados en datos (APPs) así como cuentas de depósitos monetarios, ahorro, a plazo,

ahorro programado, tarjeta de crédito, préstamos, fondos de inversión, líneas de crédito y otros productos afiliados, los cuales fueron afiliados de manera física o en línea.

IV. COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

Finalizado el segundo trimestre de 2025, los activos de las compañías aseguradoras ascendieron a un total de Q16,608 millones, representando el 2.6% del total de activos de las entidades supervisadas y mostrando un crecimiento de 6.9% respecto a junio del año anterior (Cuadro 7 y Anexos 1.5 y 2.2).

Este incremento interanual de los activos obedeció principalmente al aumento de los rubros de inversiones

y de primas por cobrar, en Q819 millones (8.8%) y Q425 millones (11.7%), respectivamente.

Los pasivos alcanzaron los Q10,827 millones, reflejando así un crecimiento de 5.7% con relación a junio de 2024. Este crecimiento estuvo influenciado principalmente por el aumento de los rubros de reservas técnicas y matemáticas en Q583 millones (9.5%) y acreedores varios en Q165 millones (8.8%).

CUADRO 7. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

(Cifras en millones de Quetzales)

ACTIVO	jun-2024		dic-2024		jun-2025		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	603	3.9	583	3.7	590	3.6	7	1.2%	-13	-2.2%
Inversiones	9,271	59.7	9,680	61.1	10,091	60.8	411	4.2%	819	8.8%
Primas por cobrar	3,641	23.4	3,463	21.9	4,065	24.5	602	17.4%	425	11.7%
Otros activos	2,018	13.0	2,118	13.4	1,863	11.2	-255	-12.1%	-155	-7.7%
Total Activo	15,533	100.0	15,844	100.0	16,608	100.0	765	4.8%	1,075	6.9%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Reservas técnicas y matemáticas	6,130	39.5	6,076	38.4	6,713	40.4	637	10.5%	583	9.5%
Acreedores varios	1,868	12.0	1,763	11.1	2,032	12.2	269	15.3%	165	8.8%
Obligaciones contractuales	644	4.1	780	4.9	662	4.0	-118	-15.2%	18	2.8%
Otros pasivos	1,602	10.3	1,306	8.2	1,420	8.6	114	8.7%	-182	-11.3%
Total Pasivo	10,243	65.9	9,926	62.6	10,827	65.2	901	9.1%	585	5.7%
Capital	5,291	34.1	5,918	37.4	5,781	34.8	-137	-2.3%	490	9.3%
Total Pasivo y Capital	15,533	100.0	15,844	100.0	16,608	100.0	765	4.8%	1,075	6.9%

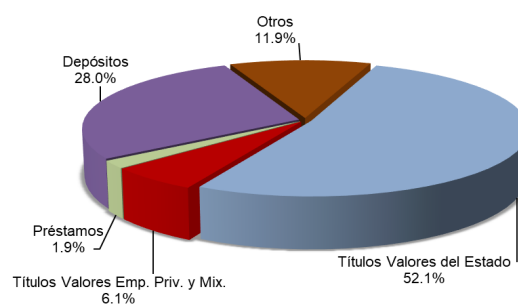
A. INVERSIONES

A junio de 2025, el rubro de inversiones de las compañías aseguradoras registró un saldo de Q10,091 millones, el cual representa el 60.8% del total del activo.

Las inversiones constituyen el respaldo de las reservas técnicas y matemáticas, debiendo cumplirse determinadas condiciones de liquidez, seguridad, rentabilidad y diversificación. El portafolio de inversiones de las compañías de seguros se encuentra integrado principalmente por títulos valores del Estado (52.1%); depósitos de ahorro y a plazo (28.0%); títulos valores de empresas privadas y mixtas (6.1%); y, préstamos (1.9%) (Gráfica 43).

Las otras inversiones (11.9%) están constituidas principalmente por bienes inmuebles y cédulas hipotecarias.

GRÁFICA 43. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO



El incremento interanual de las inversiones de 8.8%, ya comentado, estuvo asociado principalmente a los aumentos de las inversiones en títulos valores del Estado en Q307 millones (6.2%), de las inversiones en depósitos que se incrementaron en Q418 millones (17.4%) y en otras inversiones (incluyendo préstamos) por Q156 millones (12.6%). Por su parte, las inversiones en títulos valores de empresas privadas y mixtas se vieron disminuidas por Q62 millones (9.1%) (Gráfica 44).

B. RESERVAS TÉCNICAS

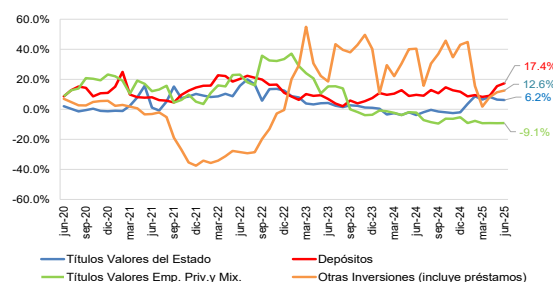
A junio de 2025, las reservas técnicas netas por seguro retenido ascendieron a Q6,713 millones, mostrando un aumento interanual de 9.5% (Gráfica 45).

Las reservas relativas a las primas, que ascienden a Q5,365.4 millones constituyen el 79.9% de las reservas técnicas a junio de 2025, registraron una tasa de crecimiento interanual de 9.8%. Asimismo, las reservas relativas a siniestros, que están integradas por obligaciones pendientes de pago, por siniestros ocurridos no reportados y para riesgos catastróficos, aumentaron en 8.6% (Gráfica 46). Las reservas relativas a los siniestros ascienden a Q1,347.7 millones y constituyeron el 20.1% de las reservas técnicas.

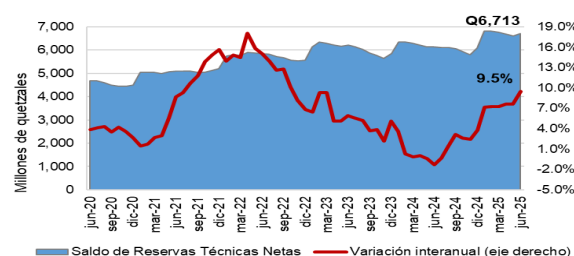
C. POSICIÓN PATRIMONIAL

A junio de 2025, el patrimonio técnico de las compañías aseguradoras ascendió a Q5,778 millones, lo que significó un crecimiento de 9.3% respecto al mismo mes del año anterior. El margen de solvencia fue de Q1,953 millones, de los cuales Q1,426 millones (73.0%) corresponden a seguros de daños (incluyendo tanto al seguro de accidentes y enfermedades como al seguro de caución); Q392 millones (20.1%) a riesgo de inversión y de crédito; y, Q130 millones (6.7%) a seguros de vida. Como resultado, la posición patrimonial fue Q3,825 millones y la relación posición patrimonial a patrimonio técnico fue 66.2%, resultado

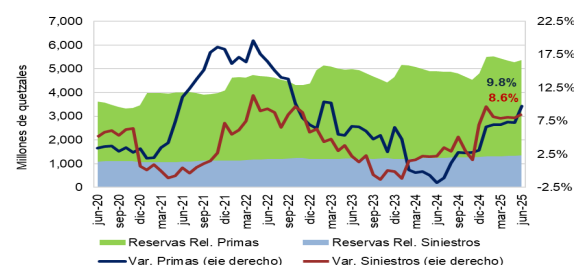
GRÁFICA 44. INVERSIONES - VARIACIÓN INTERANUAL POR LOS PRINCIPALES TIPOS DE INVERSIÓN



GRÁFICA 45. RESERVAS TÉCNICAS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 46. RESERVAS TÉCNICAS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL POR TIPO DE RESERVA



menor al alcanzado en junio de 2024 de 67.5% (Cuadro 8).

CUADRO 8. POSICIÓN PATRIMONIAL DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

(Cifras en millones de Quetzales)			
Rubro	jun-23	jun-24	jun-25
Patrimonio Técnico	4,865	5,288	5,778
Margen de Solvencia (MS)	1,744	1,719	1,953
Margen de solvencia para seguros de vida	132	125	130
Margen de solvencia para seguros de daños	1,225	1,190	1,426
Margen de solvencia para riesgos catastróficos	12	0	5
Margen de solvencia para riesgo de inversión y de crédito	375	404	392
Posición Patrimonial	3,121	3,568	3,825
Relación-Posición/Patrimonio Técnico	64.2%	67.5%	66.2%
Relación-MS/Patrimonio Técnico	35.8%	32.5%	33.8%

D. NIVEL DE OPERACIONES

A junio de 2025, el estado de resultados de las aseguradoras registra utilidades antes de impuesto por Q948 millones, lo que representó un aumento de Q42 millones (4.7%) respecto a junio de 2024 (Cuadro 9).

CUADRO 9. PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS
(Cifras en millones de Quetzales)

	jun-2023		jun-2024		jun-2025		Variación Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Primas Netas	6,158	100.0%	6,419	100.0%	7,004	100.0%	585	9.1%
(-) Primas Cedidas	1,972	32.0%	2,187	34.1%	2,321	33.1%	134	6.1%
Primas Netas Retenidas	4,186	68.0%	4,232	65.9%	4,683	66.9%	451	10.7%
(+) Variación en Reservas Técnicas	-695	-11.3%	-429	-6.7%	-565	-8.1%	-136	-31.8%
Primas Netas de Retención Devengadas	3,491	56.7%	3,803	59.2%	4,118	58.8%	315	8.3%
(+) Resultado de Inversión por Acumulación de Reservas	76	1.2%	79	1.2%	84	1.2%	5	5.8%
(-) Gastos de Operación	1,318	21.4%	1,459	22.7%	1,601	22.9%	142	9.7%
(+) Gastos de Adquisición	880	14.3%	984	15.3%	1,055	15.1%	71	7.2%
(+) Gastos de Administración	745	12.1%	819	12.8%	891	12.7%	72	8.8%
(-) Comisiones por Participación de Reaseguradores	307	5.0%	344	5.4%	345	4.9%	1	0.2%
(-) Siniestralidad	1,926	31.3%	2,026	31.6%	2,236	31.9%	210	10.4%
(+) Derechos de Emisión de Pólizas	195	3.2%	204	3.2%	223	3.2%	19	9.1%
Resultado Técnico	519	8.4%	602	9.4%	588	8.4%	-14	-2.3%
(+) Resultado de Inversiones	196	3.2%	211	3.3%	240	3.4%	30	14.1%
(+) Cargos por Fraccionamiento	41	0.7%	43	0.7%	46	0.7%	3	5.8%
Resultado Técnico y Financiero	756	12.3%	856	13.3%	874	12.5%	19	2.2%
(+) Otros Productos y Gastos	52	0.8%	51	0.8%	66	0.9%	15	29.0%
Resultado en Operación de Seguros	808	13.1%	907	14.1%	941	13.4%	33	3.7%
(+) De Ejercicios Anteriores (Neto)	10	0.2%	-1	0.0%	8	0.1%	9	-647.2%
Resultado Antes de Impuesto	818	13.3%	906	14.1%	948	13.5%	42	4.7%
(-) Impuesto Sobre la Renta	142	2.3%	161	2.5%	163	2.3%	2	1.3%
Resultado Después de Impuesto	676	11.0%	745	11.6%	785	11.2%	40	5.4%

Indicadores / Relación Primas Netas Emitidas	jun-2023	jun-2024	jun-2025
Reaseguro cedido	32.0%	34.1%	33.1%
Índice de retención de primas	68.0%	65.9%	66.9%
Primas netas devengadas	56.7%	59.2%	58.8%
Resultado	11.0%	11.6%	11.2%

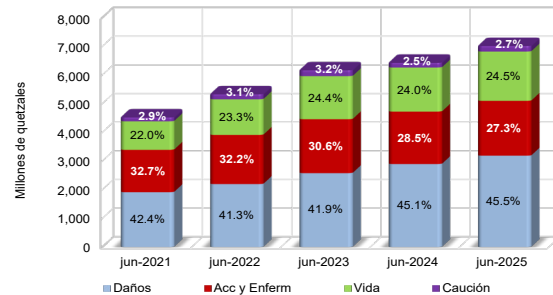
Indicadores Financieros	jun-2024	jun-2025
Liquidez corriente (No. de veces)	1.4	1.4
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	28.2%	27.2%
Rendimiento del Activo (ROA)	9.6%	9.5%
Rendimiento sobre Inversiones (ROI)	6.3%	6.4%

El total de primas netas de las compañías aseguradoras, a junio de 2025, ascendió a Q7,004 millones, representando un incremento de 9.1% respecto al nivel observado a junio del año anterior (Cuadro 9 y Anexos 1.6 y 5.1).

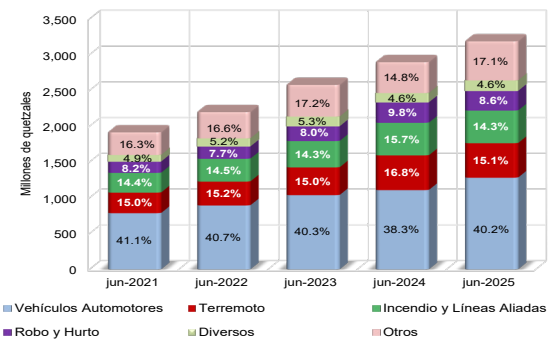
La estructura de las primas netas totales del mercado asegurador refleja que el seguro de daños posee la mayor proporción, con 45.5%, seguido por el de accidentes y enfermedades con 27.3%, el de vida con 24.5% y el de caución con 2.7% (Gráfica 47).

Las primas netas del seguro de daños ascendieron a Q3,186 millones, siendo el ramo de vehículos automotores el de mayor participación (40.2%) (Gráfica 48 y Anexo 5.1). La variación interanual del seguro de daños muestra un aumento de Q291 millones, equivalente a un crecimiento de 10.1%, el cual estuvo influenciado por la variación positiva en los seguros de vehículos automotores, de riesgos técnicos y de responsabilidad civil, por 15.7%, 52.3% y 55.3%, respectivamente (Anexo 5.1).

GRÁFICA 47. PRIMAS NETAS TOTALES - ESTRUCTURA



GRÁFICA 48. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE DAÑOS - ESTRUCTURA



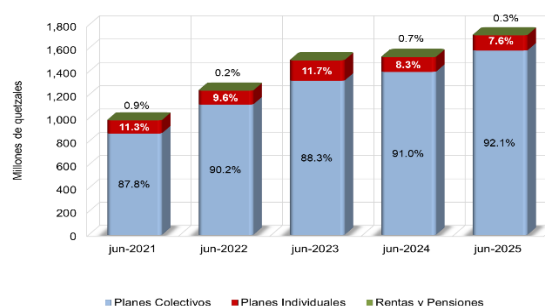
Por su parte, a junio de 2025, las primas netas del seguro de accidentes y enfermedades registraron un aumento interanual de Q85 millones, lo que representa una variación interanual de 4.7%. Este incremento estuvo influenciado principalmente por el aumento del seguro de salud y hospitalización, por un monto de Q85 millones, equivalente al 5.0% (Anexo 5.1).

Las primas netas de seguro de vida mostraron un aumento de Q180 millones con respecto al mismo periodo en 2024, lo que representa una variación interanual de 11.7%. Los planes colectivos mantienen una alta participación (92.1%) dentro del total del rubro, con un aumento interanual de 13.1% mientras que los planes individuales mostraron una participación del 7.6% (Gráfica 49) y registraron un incremento interanual de 3.1%. Asimismo, los seguros por rentas y

pensiones presentaron una variación interanual negativa de Q7 millones (Anexo 5.1).

Por su parte, las primas del seguro de caución registraron un aumento de Q29 millones, lo que representa una variación interanual de 18.6%.

GRÁFICA 49. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE VIDA - ESTRUCTURA



E. REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS

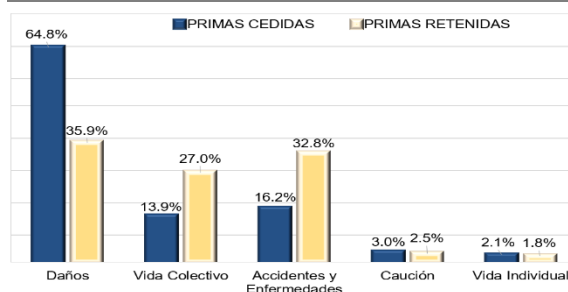
A junio de 2025, la retención de primas de las compañías aseguradoras fue el 66.9% del total de primas netas, mayor al 65.9% registrado al mismo mes del año anterior. Del total de primas retenidas las del seguro de daños representaron el 35.9%, las del seguro de accidentes y enfermedades el 32.8%, las del seguro de vida colectivo el 27.0%, las del seguro de caución el 2.5% y, las del seguro de vida individual el 1.8% (Gráfica 50). Lo anterior permite evidenciar que, no obstante, el seguro de daños tiene una alta participación en las primas netas totales (45.5%), en cuanto a primas retenidas esta proporción se reduce ya que una parte significativa del riesgo asumido se traslada al reasegurador.

Al final del segundo trimestre de 2025, del total de las primas cedidas las del seguro de daños representaron el 64.8%, las del seguro de vida colectivo el 13.9%; asimismo, las del seguro de accidentes y enfermedades, las de caución y las de vida individual representaron el 16.2%, 3.0% y 2.1%, respectivamente (Gráfica 50).

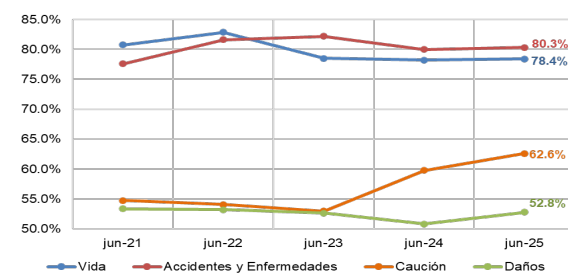
El índice de retención de primas representa la porción del riesgo que una compañía de seguros está

dispuesta a asumir con los recursos a su disposición. A junio de 2025, se observa que el seguro de accidentes y enfermedades, así como el de vida presentan los mayores índices de retención de primas con niveles de 80.3% y 78.4%, respectivamente. Por su lado, los seguros de caución y de daños presentan niveles de retención de 62.6% y 52.8%, respectivamente (Gráfica 51).

GRÁFICA 50. PRIMAS CEDIDAS Y RETENIDAS POR RAMO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 51. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS



F. SINIESTRALIDAD

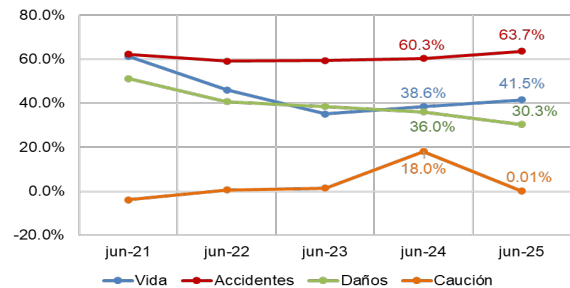
A junio de 2025, el total de siniestros para las compañías aseguradoras ascendió a Q2,899 millones, registrando un aumento interanual de 4.8%, que se explica principalmente por los aumentos interanuales de Q120 millones y Q116 millones en los siniestros del seguro de vida y del seguro de accidentes y enfermedades, respectivamente.

El índice de siniestralidad²⁴ se ubicó en 41.4%, resultado menor al registrado a junio de 2024 de 43.1%. En lo particular, el ramo de vida refleja un indicador de 41.5% (38.6% en 2024), el seguro de accidentes y enfermedades de 63.7% (60.3% en 2024) y el de daños de 30.3% (36.0% en 2024). Asimismo, el ramo de caución presenta un índice de 0.01% (18.0% en 2024) (Gráfica 52 y Anexo 5.2).

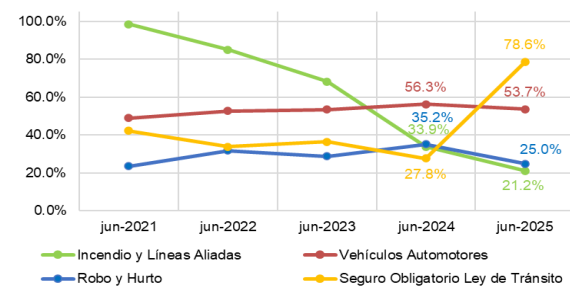
En cuanto a los componentes del seguro de daños, a junio de 2025, cabe destacar que el seguro obligatorio de la Ley de Tránsito presentó un índice de siniestralidad de 78.6%. Asimismo, los seguros de vehículos automotores, de robo y hurto, así como de incendio y líneas aliadas, presentaron resultados de

53.7%, 25.0% y 21.2%, respectivamente (Gráfica 53 y Anexo 5.2).

GRÁFICA 52. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD



GRÁFICA 53. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD - DAÑOS

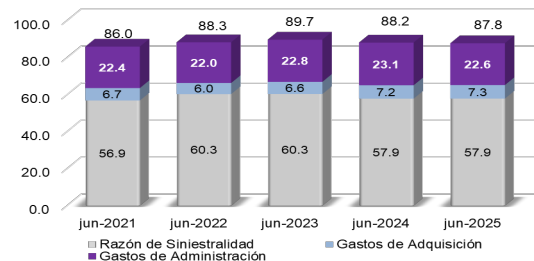


G. EFICIENCIA

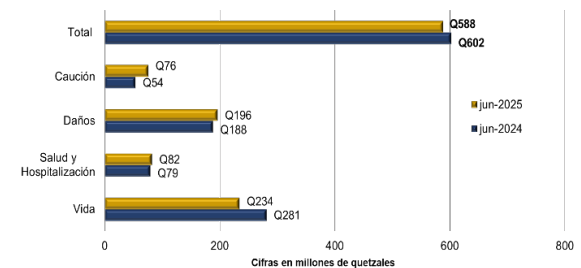
La razón combinada es un indicador utilizado para analizar el desempeño en la operación del seguro. Se define como la proporción de la suma del indicador de siniestralidad con indicadores de gastos, todos en cifras netas, respecto de las primas netas de retención devengadas menos los derechos de emisión de pólizas. A junio de 2025, la razón combinada del ramo de daños fue de 87.8% (Gráfica 54). Un resultado menor a 100% indica que la operación en el ramo de daños del sistema asegurador mantiene su eficiencia en la utilización de sus primas disponibles.

Al finalizar el segundo trimestre de 2025, el resultado técnico para las compañías aseguradoras ascendió a Q588 millones (Gráfica 55), mostrando una reducción interanual de 2.3% respecto del año anterior.

GRÁFICA 54. RAZÓN COMBINADA (%) RAMO DE DAÑOS



GRÁFICA 55. RESULTADO TÉCNICO



²⁴ Cociente del total de siniestros netos y el total de primas netas.

V. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS

A junio de 2025 el monto de activos netos de las cinco empresas especializadas en servicios financieros se ubicó en Q11,081.95 millones, lo que representó un aumento interanual de Q452.66 millones (4.3%). Esta variación se vio influenciada principalmente por el aumento de inmuebles y muebles y otros activos en Q111.60 millones (58.5%) y Q461.73 millones (33.6%), respectivamente. Por su parte, los pasivos se situaron en Q8,789.17 millones, registrando un aumento de Q553.36 millones (6.7%) respecto al mismo mes del año anterior. Este incremento se explica principalmente por el aumento en créditos obtenidos y otros pasivos en Q288.23 millones (4.9%) y Q338.93 millones (26.5%) respectivamente, compensado por una reducción en obligaciones financieras en Q67.59 millones (6.3%). El capital contable registró un monto de Q2,292.78 millones, lo que representó una disminución de Q100.70 millones (4.2%) respecto de junio de 2024 (Cuadro 10).

Las utilidades antes de impuesto alcanzaron Q624.06 millones, monto menor en Q69.74 millones (10.1%) al

del mismo mes del año anterior. Por su parte, el indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó 47.6% y el de rendimiento del activo (ROA) se situó en 10.7%.

En lo que respecta al conjunto de las empresas especializadas en servicios financieros, las cuatro emisoras y administradoras de tarjetas de crédito pertenecientes a grupos financieros, representaron el 99.3% del total de activos e igual participación respecto de la cartera total de créditos (Anexo 1.7). En cuanto al financiamiento otorgado por estas entidades, la cartera de créditos bruta ascendió a Q8,335.59 millones. El 91.6% de estos créditos fueron otorgados en moneda nacional registrando una disminución interanual de 2.8%, y tuvieron una tasa de interés promedio ponderado de 46.9% así como un indicador de cartera vencida de 5.3%. Por su parte, los créditos en moneda extranjera reflejaron un aumento interanual de 7.7%, una tasa de interés promedio ponderado de 31.0% y un indicador de cartera vencida de 1.2%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)

ACTIVO	jun-2024		dic-2024		jun-2025		Variación Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	1,018.35	9.6	700.22	6.8	987.75	8.9	-30.61	-3.0%
Inversiones	36.37	0.3	36.77	0.4	36.94	0.3	0.56	1.6%
Cartera de Créditos	8,010.91	75.4	8,447.62	81.5	7,920.28	71.5	-90.63	-1.1%
Inmuebles y Muebles	190.92	1.8	250.51	2.4	302.52	2.7	111.60	58.5%
Otros Activos	1,372.73	12.9	930.29	9.0	1,834.46	16.6	461.73	33.6%
Total Activo	10,629.29	100.0	10,365.41	100.0	11,081.95	100.0	452.66	4.3%
PASIVO Y CAPITAL	jun-2024		dic-2024		jun-2025		Variación Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Créditos Obtenidos	5,882.00	55.3	6,014.71	58.0	6,170.22	55.7	288.23	4.9%
Obligaciones Financieras	1,067.10	10.0	1,005.50	9.7	999.52	9.0	-67.59	-6.3%
Créditos Diferidos	6.64	0.1	0.87	0.0	0.43	0.0	-6.21	-93.6%
Otros Pasivos	1,280.07	12.0	938.32	9.1	1,619.00	14.6	338.93	26.5%
Total Pasivo	8,235.81	77.5	7,959.40	76.8	8,789.17	79.3	553.36	6.7%
Capital Contable	2,393.47	22.5	2,406.01	23.2	2,292.78	20.7	-100.70	-4.2%
Total Pasivo y Capital	10,629.29	100.0	10,365.41	100.0	11,081.95	100.0	452.66	4.3%

Rentabilidad	jun-2024	dic-2024	jun-2025	Variación interanual	
				Absoluta	Relativa
Utilidades antes de impuesto	693.80	1,191.14	624.06	-69.74	-10.1%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	54.3%	49.5%	47.6%		
Rendimiento del Activo (ROA)	11.9%	11.6%	10.7%		

VI. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

A junio de 2025, los activos netos totales de las diez sociedades financieras privadas ascendieron a Q6,860.36 millones, registrando un crecimiento interanual de Q868.06 millones (14.5%) (Cuadro 11 y Anexo 1.9).

CUADRO 11. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE Y ESTADO DE RESULTADOS DE LAS SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

BALANCE GENERAL										
(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	jun-2024		dic-2024		jun-2025		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulado		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	405.32	6.8	615.58	9.7	1,267.97	18.5	652.39	106.0%	862.65	212.8%
Inversiones (netas)	3,309.54	55.2	3,316.68	52.5	2,814.08	41.0	-502.59	-15.2%	-495.46	-15.0%
Cartera de Créditos	1,292.98	21.6	1,421.18	22.5	1,544.51	22.5	123.32	8.7%	251.52	19.5%
Empresariales	1,072.99	17.9	1,239.32	19.6	1,393.91	20.3	154.59	12.5%	320.92	29.9%
Productivo	262.03	4.4	222.82	3.5	197.59	2.9	-25.22	-11.3%	-64.44	-24.6%
Hipotecario para vivienda	10.15	0.2	8.86	0.1	6.66	0.1	-2.21	-24.9%	-3.50	-34.4%
(-) Estimaciones por Valuación	-52.19	-0.9	-49.81	-0.8	-53.65	-0.8	-3.84	7.7%	-1.46	2.8%
Otros Activos	984.45	16.4	967.54	15.3	1,233.80	18.0	266.26	27.5%	249.35	25.3%
Total Activo	5,992.30	100.0	6,320.98	100.0	6,860.36	100.0	539.38	8.5%	868.06	14.5%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Créditos Obtenidos	313.25	5.2	387.21	6.1	465.63	6.8	78.42	20.3%	152.38	48.6%
Obligaciones Financieras	4,066.10	67.9	4,233.17	67.0	4,511.06	65.8	277.89	6.6%	444.96	10.9%
Otros Pasivos	163.27	2.7	159.97	2.5	191.18	2.8	31.21	19.5%	27.91	17.1%
Total Pasivo	4,542.62	75.8	4,780.35	75.6	5,167.87	75.3	387.52	8.1%	625.26	13.8%
Capital Contable	1,449.68	24.2	1,540.63	24.4	1,692.49	24.7	151.86	9.9%	242.80	16.7%
Total Pasivo y Capital	5,992.30	100.0	6,320.98	100.0	6,860.36	100.0	539.38	8.5%	868.06	14.5%

ESTADO DE RESULTADOS					
(Cifras en millones de Quetzales)					
	jun-2024	dic-2024	jun-2025	Variación interanual	
				Absoluta	Relativa
Ingresos Financieros	371.54	763.08	373.44	1.90	0.5%
(-) Costos Financieros	246.26	505.32	249.92	3.66	1.5%
Margen de Intermediación	125.28	257.75	123.52	-1.76	-1.4%
(+) Margen de Servicios	26.77	55.76	22.85	-3.91	-14.6%
(+) Margen de Otros Ingresos	-1.42	-2.50	-6.48	-5.06	356.8%
Margen Operacional Bruto	150.63	311.01	139.89	-10.73	-7.1%
(-) Costos Operativos	48.06	99.77	53.78	5.73	11.9%
Margen Operacional Neto	102.57	211.24	86.11	-16.46	-16.1%
(+) Otros Productos y Gastos	0.05	0.12	1.87	1.83	3,931.7%
Utilidades antes de impuesto	102.62	211.36	87.98	-14.64	-14.3%
(-) Impuesto sobre la Renta	7.89	16.92	7.43	-0.46	-5.9%
Utilidades después de impuesto	94.72	194.44	80.55	-14.17	-15.0%

A junio de 2025, el crecimiento interanual de los activos se derivó del incremento en las disponibilidades en Q862.65 millones (212.8%), la cartera de créditos bruta en Q251.52 millones (19.5%) y los otros activos en Q249.35 millones (25.3%). Por su parte, las inversiones disminuyeron en Q495.46 millones (15.0%) (Cuadro 11 y Anexo 2.4).

El aumento interanual en la cartera de créditos está asociado principalmente al incremento de los créditos empresariales en Q320.92 millones (29.9%) (Cuadro 11). Por otra parte, la mayor parte de los activos (41.0%) se concentra en el portafolio de inversiones, conformado principalmente por títulos emitidos por el Gobierno Central (87%) y títulos del banco central (6%).

Los pasivos ascendieron a Q5,167.87 millones, lo que significó un crecimiento interanual de Q625.26 millones (13.8%). Dicho incremento estuvo influenciado por las obligaciones financieras, que representan el 65.8% del pasivo y capital, las cuales se incrementaron en Q444.96 millones (10.9%), así como por el aumento observado en los créditos obtenidos de Q152.38 millones (48.6%) (Cuadro 11 y Anexo 2.4). El 76.8% de las obligaciones financieras, integradas principalmente por pagarés, se constituyó en moneda nacional.

A junio de 2025 el capital contable de las sociedades financieras registró un monto de Q1,692.49 millones, mostrando un crecimiento interanual de Q242.80 millones (16.7%) (Cuadro 11), el cual responde principalmente al incremento del capital pagado en Q160.5 millones (30.4%) y de las reservas de capital en Q71.3 millones (9.6%).

Las utilidades antes de impuesto alcanzaron Q87.98 millones, lo que equivale a una disminución de Q14.64 millones (14.3%) respecto al año anterior (Cuadro 11 y

Anexo 1.10). Dicha disminución se explica principalmente por la reducción del margen de servicios en Q3.91 millones (14.6%) y margen de otros ingresos en Q5.06 millones (356.8%), así como por el incremento de los costos operativos en Q5.73 millones (11.9%) (Cuadro 11). Por su parte, el indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se situó en 12.3% y el de rendimiento del activo (ROA) en 3.1% (Cuadro 12).

CUADRO 12. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	jun-2024	dic-2024	jun-2025
Liquidez Inmediata	9.9%	14.4%	27.8%
Liquidez Mediata	82.7%	83.3%	80.0%
Indicador de Cartera Vencida	1.6%	1.5%	2.5%
Coefficiente de Cobertura de Liquidez (LCR)	872%	916%	1,162%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	13.6%	14.5%	12.3%
Rendimiento del Activo (ROA)	3.4%	3.5%	3.1%
Índice de Adecuación de Capital	49.7%	48.0%	50.1%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.4

VII. ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

A junio de 2025, los activos de los trece almacenes generales de depósito registraron un saldo de Q891.05 millones, lo cual representa un aumento interanual de Q19.36 millones (2.2%). Dicho comportamiento estuvo influenciado principalmente por el incremento en el rubro de inmuebles y muebles de Q13.23 millones (1.9%) (Cuadro 13 y Anexos 1.11 y 2.5).

Los pasivos ascendieron a Q332.14 millones, presentando una disminución interanual de 21.1%. Esta reducción responde principalmente a la disminución en el rubro de créditos obtenidos en Q91.99 millones (25.9%). El capital contable se situó en Q558.91 millones, mayor en Q108.05 millones (24.0%) respecto de junio de 2024 (Cuadro 13).

Por su parte, a junio de 2025 las utilidades antes de impuesto se situaron en Q92.83 millones lo cual representa un aumento de Q21.42 millones (30.0%)

respecto de lo registrado en el año previo. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó un 32.8%, y el de rendimiento del activo (ROA) se ubicó en 20.8% (Cuadro 13).

El nivel de operaciones, medido por el volumen de las mercaderías en depósito, registró un monto de Q3,531.28 millones a junio de 2025, menor en Q265.70 millones (7.0%) respecto del mismo mes de 2024. La variación corresponde principalmente a la disminución en las mercaderías depositadas en las bodegas fiscales por Q507.25 millones (35.3%), compensado por un aumento en las bodegas habilitadas por Q181.17 millones (18.3%) (Cuadro 13 y Anexo 1.12).

El valor de las mercaderías en depósito aseguradas, a junio de 2025, ascendió a Q6,176.09 millones, lo que representa una disminución interanual de Q733.42 millones (10.6%).

CUADRO 13. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LOS ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO
(Cifras en millones de Quetzales)

ACTIVO	jun-2024		dic-2024		jun-2025		Variación Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	83.43	9.6	97.65	11.0	85.92	9.6	2.50	3.0%
Inversiones	14.19	1.6	11.13	1.3	11.00	1.2	-3.19	-22.5%
Inmuebles y Muebles	680.56	78.1	681.43	77.1	693.79	77.9	13.23	1.9%
Cargos Diferidos	24.32	2.8	28.85	3.3	28.87	3.2	4.54	18.7%
Otros Activos	69.19	7.9	65.28	7.4	71.47	8.0	2.28	3.3%
Total Activo	871.68	100.0	884.34	100.0	891.05	100.0	19.36	2.2%
PASIVO Y CAPITAL	jun-2024		dic-2024		jun-2025		Variación Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Créditos Obtenidos	355.54	40.8	309.28	35.0	263.55	29.6	-91.99	-25.9%
Provisiones	12.44	1.4	9.74	1.1	12.11	1.4	-0.33	-2.7%
Otras Cuentas Acreedoras	28.62	3.3	26.33	3.0	30.13	3.4	1.51	5.3%
Otros Pasivos	24.22	2.8	19.72	2.2	26.35	3.0	2.13	8.8%
Total Pasivo	420.82	48.3	365.08	41.3	332.14	37.3	-88.68	-21.1%
Capital Contable	450.86	51.7	519.26	58.7	558.91	62.7	108.05	24.0%
Total Pasivo y Capital	871.68	100.0	884.34	100.0	891.05	100.0	19.36	2.2%
Mercaderías en depósito	jun-2024		dic-2024		jun-2025		Variación Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Bodegas Propias	1,370.51	36.1	1,256.78	41.9	1,430.89	40.5	60.38	4.4%
Bodegas Habilitadas	987.58	26.0	339.40	11.3	1,168.75	33.1	181.17	18.3%
Bodegas Fiscales	1,438.89	37.9	1,403.54	46.8	931.64	26.4	-507.25	-35.3%
Tránsito	0.00	0.0	0.00	0.0	0.00	0.0	0.00	-
Remate	0.00	0.0	0.00	0.0	0.00	0.0	0.00	-
Total	3,796.98	100.0	2,999.72	100.0	3,531.28	100.0	-265.70	-7.0%
Mercaderías en depósito aseguradas	jun-2024		dic-2024		jun-2025		Variación interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Contratados por el Almacén	3,222.31	46.6	3,609.03	52.7	3,236.72	52.4	14.41	0.4%
Endosados a favor del Almacén	3,687.20	53.4	3,242.15	47.3	2,939.37	47.6	-747.83	-20.3%
Total seguros	6,909.51	100.0	6,851.18	100.0	6,176.09	100.0	-733.42	-10.6%
Cobertura de las mercaderías	182.0%		228.4%		174.9%			
Rentabilidad	jun-2024		dic-2024		jun-2025		Variación interanual	
							Absoluta	Relativa
Utilidades antes de impuesto	71.40		161.68		92.83		21.42	30.0%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	30.2%		31.1%		32.8%			
Rendimiento del Activo (ROA)	16.1%		18.7%		20.8%			

VIII. OTRAS ENTIDADES DE NATURALEZA FINANCIERA

A. CASAS DE CAMBIO

A junio de 2025, los activos de las tres casas de cambio ascendieron a Q55.27 millones, registrando una disminución interanual de Q14.35 millones (20.6%).

Por su parte, el pasivo de las casas de cambio registró un saldo de Q4.60 millones, lo que representa una disminución interanual de Q1.33 millones (22.5%), debido a la disminución en otros pasivos por Q1.44 millones (36.3%).

El capital contable ascendió a Q50.67 millones, menor en Q13.01 millones (20.4%) respecto de lo registrado en junio de 2024 (Cuadro 14 y Anexos 1.7 y 2.3).

Las utilidades antes de impuesto a junio de 2025 registraron Q9.93 millones, mostrando una disminución de Q1.97 millones (16.6%) respecto del año anterior (Cuadro 14 y Anexo 1.8). El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) registró 49.1% y el de rendimiento del activo (ROA) se ubicó en 40.1% (Cuadro 14).

CUADRO 14. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS CASAS DE CAMBIO								
(Cifras en millones de Quetzales)								
ACTIVO	jun-2024		dic-2024		jun-2025		Variación Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	66.78	95.9	61.71	92.0	49.77	90.1	-17.00	-25.5%
Inmuebles y Muebles	0.80	1.1	0.70	1.0	0.70	1.3	-0.10	-12.0%
Cargos Diferidos	0.61	0.9	0.51	0.8	0.65	1.2	0.04	6.9%
Otros Activos	1.43	2.1	4.18	6.2	4.14	7.5	2.71	189.8%
Total Activo	69.62	100.0	67.11	100.0	55.27	100.0	-14.35	-20.6%
PASIVO Y CAPITAL	jun-2024		dic-2024		jun-2025		Variación Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Provisiones	1.95	2.8	1.68	2.5	2.06	3.7	0.11	5.8%
Otros Pasivos	3.98	5.7	2.18	3.2	2.54	4.6	-1.44	-36.3%
Total Pasivo	5.93	8.5	3.86	5.8	4.60	8.3	-1.33	-22.5%
Capital Contable	63.69	91.5	63.25	94.2	50.67	91.7	-13.01	-20.4%
Total Pasivo y Capital	69.62	100.0	67.11	100.0	55.27	100.0	-14.35	-20.6%
Rentabilidad	jun-2024		dic-2024		jun-2025		Variación interanual	
							Absoluta	Relativa
Utilidades antes de impuesto	11.90		26.83		9.93		-1.97	-16.6%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	41.8%		42.4%		49.1%			
Rendimiento del Activo (ROA)	37.4%		41.0%		40.1%			

B. CASAS DE BOLSA

A junio de 2025, existen siete casas de bolsa con operaciones en marcha pertenecientes a seis grupos financieros, motivo por el cual se encuentran sujetas a supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos²⁵.

El nivel de activos de estas entidades se situó en Q107.10 millones, mayor en Q15.38 millones (16.8%) respecto del nivel observado en junio de 2024. Dicho comportamiento se vio influenciado principalmente por aumento de las disponibilidades en Q9.44 millones (44.5%) e inversiones en Q8.88 millones (15.4%).

²⁵ Actualmente existen otras 12 casas de bolsa operando registradas en la Bolsa de Valores Nacional, las cuales no

pertenecen a grupos financieros por lo que no son supervisadas por la Superintendencia de Bancos.

Los pasivos registraron un monto de Q7.41 millones, lo cual es mayor en Q2.70 millones (57.2%) respecto de lo observado en junio de 2024. El capital contable ascendió a Q99.69 millones, mayor en Q12.68 millones (14.6%) del valor registrado el año anterior (Cuadro 15 y Anexo 1.13).

Las utilidades antes de impuesto ascendieron a Q21.15 millones, lo cual refleja un aumento interanual de Q7.24 millones (52.1%). Por su parte, el indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se situó en

29.1%, mientras que el indicador de rendimiento del activo (ROA) se ubicó en 29.6% (Cuadro 15 y Anexo 1.14).

Cabe comentar que, a junio de 2025 las casas de bolsa supervisadas registraron en la negociación de títulos valores por cuenta de terceros (Administraciones por Cuenta Ajena) un total de Q47,389.24 millones, monto mayor en Q6,228.19 millones (15.1%) al registrado en el mismo mes del año previo (Anexo 1.14).

CUADRO 15. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS CASAS DE BOLSA								
(Cifras en millones de Quetzales)								
ACTIVO	jun-2024		dic-2024		jun-2025		Variación Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	21.21	23.1	30.94	31.9	30.66	28.6	9.44	44.5%
Inversiones	57.81	63.0	57.95	59.7	66.70	62.3	8.88	15.4%
Inmuebles y Muebles	0.01	0.0	0.01	0.0	0.01	0.0	0.01	0.0%
Otros Activos	12.69	13.8	8.19	8.4	9.74	9.1	-2.96	-23.3%
Total Activo	91.73	100.0	97.08	100.0	107.10	100.0	15.38	16.8%
PASIVO Y CAPITAL	jun-2024		dic-2024		jun-2025		Variación Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Créditos Obtenidos	0.00	0.0	0.00	0.0	0.00	0.0	0.00	0.0%
Provisiones	0.70	0.8	0.54	0.6	0.74	0.7	0.04	6.1%
Otros Pasivos	4.01	4.4	2.04	2.1	6.67	6.2	2.65	66.2%
Total Pasivo	4.71	5.1	2.58	2.7	7.41	6.9	2.70	57.2%
Capital Contable	87.01	94.9	94.50	97.3	99.69	93.1	12.68	14.6%
Total Pasivo y Capital	91.73	100.0	97.08	100.0	107.10	100.0	15.38	16.8%

Cuenta ajena	jun-2024		dic-2024		jun-2025		Variación interanual	
							Absoluta	Relativa
Administraciones por cuenta ajena	41,161.06		45,403.55		47,389.24		6,228.19	15.1%

Rentabilidad	jun-2024		dic-2024		jun-2025		Variación interanual	
							Absoluta	Relativa
Utilidades antes de impuesto	13.91		21.81		21.15		7.24	52.1%
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	27.1%		23.1%		29.1%			
Rentabilidad del Activo (ROA)	27.5%		23.4%		29.6%			

C. ENTIDAD DE MICROFINANZAS

La Superintendencia de Bancos ejerce la vigilancia e inspección de las entidades de microfinanzas constituidas de conformidad con la Ley de Entidades de Microfinanzas y de Entes de Microfinanzas Sin Fines de Lucro, emitida por el Congreso de la República en su Decreto Número 25-2016. En el cuerpo legal referido se establece que debe entenderse por microfinanciera de ahorro y crédito aquella entidad que otorga financiamiento a través de microcrédito, ofrece otros productos y servicios financieros y capta recursos del público en forma de

depósitos de ahorro y depósitos a plazo, así como por medio de emisión de títulos de deuda.

De acuerdo con el Reglamento para el Financiamiento Otorgado por Entidades de Microfinanzas, emitido por Junta Monetaria en su resolución JM-51-2018, los microcréditos se definen como financiamientos otorgados a personas individuales o jurídicas, con o sin garantía real, destinados a la producción, comercio, consumo, vivienda, servicios, entre otros, los cuales pueden ser en forma individual o grupal, orientados principalmente a la microempresa y pequeña empresa.

A junio de 2025, existe una microfinanciera de ahorro y crédito autorizada por la Junta Monetaria²⁶, con operaciones en marcha. El total de sus activos netos ascendió a Q72.10 millones, lo que representa un crecimiento interanual de Q17.50 millones (32.0%). Dicha variación se vio influenciada principalmente por el aumento en la cartera de créditos de Q22.57 millones (82.3%). El pasivo registró Q22.53 millones, superior en Q14.55 millones (182.4%) respecto de junio de 2024, como resultado del importante aumento de los créditos obtenidos en Q11.49 millones (1,387.8%) y las obligaciones depositarias en Q2.58

millones (38.9%). Por su parte, el capital contable ascendió a Q49.58 millones, lo cual representó un crecimiento interanual de Q2.95 millones (6.3%) (Cuadro 16 y Anexo 1.7).

Las utilidades registradas a junio de 2025 fueron de Q1.60 millones, mayores en Q0.42 millones (35.6%) respecto al mismo mes del año anterior (Cuadro 16 y Anexo 1.8). Por su parte, el indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se situó en 46.8%, mientras que el indicador de rendimiento del activo (ROA) se ubicó en 10.9% (Cuadro 16).

CUADRO 16. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LA ENTIDAD DE MICROFINANZAS								
(Cifras en millones de Quetzales)								
ACTIVO	jun-2024		dic-2024		jun-2025		Variación Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	3.37	6.2	1.88	2.8	1.15	1.6	-2.23	-66.0%
Inversiones	21.04	38.5	18.51	27.8	18.24	25.3	-2.80	-13.3%
Cartera de Créditos	27.43	50.2	43.32	65.1	50.00	69.3	22.57	82.3%
Inmuebles y Muebles	0.13	0.2	0.13	0.2	0.04	0.1	-0.09	-68.4%
Otros Activos	2.64	4.8	2.71	4.1	2.68	3.7	0.04	1.5%
Total Activo	54.60	100.0	66.55	100.0	72.10	100.0	17.50	32.0%
PASIVO Y CAPITAL	jun-2024		dic-2024		jun-2025		Variación Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Obligaciones Depositarias	6.63	12.1	7.88	11.8	9.21	12.8	2.58	38.9%
Créditos Obtenidos	0.83	1.5	9.76	14.7	12.32	17.1	11.49	1,387.8%
Otros Pasivos	0.52	1.0	0.93	1.4	0.99	1.4	0.48	91.6%
Total Pasivo	7.98	14.6	18.57	27.9	22.53	31.2	14.55	182.4%
Capital Contable	46.63	85.4	47.98	72.1	49.58	68.8	2.95	6.3%
Total Pasivo y Capital	54.60	100.0	66.55	100.0	72.10	100.0	17.50	32.0%

Rentabilidad	jun-2024		dic-2024		jun-2025		Variación Interanual	
							Absoluta	Relativa
Utilidades antes de impuesto	1.18		2.53		1.60		0.42	35.6%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	53.9%		47.7%		46.8%			
Rendimiento del Activo (ROA)	12.4%		11.7%		10.9%			

D. 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 al asegurar a un banco el crédito otorgado para dicho fin.

El sistema FHA coadyuva a que más entidades aprobadas²⁷ 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. De esta manera se propicia la compra de vivienda proyectada y vivienda existente, la liberación de gravamen hipotecario y la cesión de derechos.

26 La Microfinanciera de Ahorro y Crédito Empresarial, S. A. (FINCREDIT) inició operaciones el 1 de diciembre de 2022.

27 Entidad aprobada es la persona jurídica aprobada por el FHA para presentar solicitudes de seguro, constituir y administrar

hipotecas aseguradas (Artículo 2, inciso a) del Acuerdo Gubernativo No. 232-2008 Reglamento De La Ley Del Instituto De Fomento De Hipotecas Aseguradas).

Informe del Sistema Financiero – Junio de 2025

A junio de 2025, el total de activos netos del FHA ascendió a Q3,237.08 millones, superior en Q405.58 millones (14.3%) a lo registrado en junio de 2024 (Anexo 1.7). Los principales incrementos se observaron en las inversiones por Q222.00 millones (403.6%) y en las disponibilidades por Q215.27 millones (8.8%). Estas últimas representan el 82.0% del activo total.

Por su parte, el pasivo alcanzó un total de Q441.51 millones, menor en Q22.09 millones (4.8%) a lo registrado en junio de 2024. El capital contable ascendió a Q2,795.56 millones, lo que significó un incremento interanual de Q427.67 millones (18.1%)

(Cuadro 17). Por su parte, la responsabilidad por seguros del FHA ascendió a Q46,451.90, mostrando un aumento interanual de Q4,519.64 millones (10.8%), derivado de la emisión de resguardos de seguros de hipoteca y de seguros de desgravamen²⁸ a las distintas entidades aprobadas.

Las utilidades del FHA registradas a junio de 2025 fueron de Q221.23 millones, lo que representa un incremento interanual de Q33.82 millones (18.0%). El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 15.8% y el de rendimiento del activo (ROA) fue de 13.7%.

CUADRO 17. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DEL INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-								
(Cifras en millones de Quetzales)								
ACTIVO	jun-2024		dic-2024		jun-2025		Variación Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	2,440.61	86.2	2,657.28	87.6	2,655.87	82.0	215.27	8.8%
Inversiones	55.00	1.9	55.00	1.8	277.00	8.6	222.00	403.6%
Derechos sobre Inmuebles por Reclamos Aprobados e Inmuebles Adjudicados	304.51	10.8	287.62	9.5	264.42	8.2	-40.09	-13.2%
Inmuebles y Muebles	14.90	0.5	14.86	0.5	19.69	0.6	4.79	32.1%
Otros Activos	16.48	0.6	19.97	0.7	20.10	0.6	3.61	21.9%
Total Activo	2,831.50	100.0	3,034.72	100.0	3,237.08	100.0	405.58	14.3%
PASIVO Y CAPITAL	jun-2024		dic-2024		jun-2025		Variación Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Cuentas por Pagar	12.90	0.5	16.95	0.6	14.42	0.4	1.52	11.8%
Obligaciones por Inmuebles Pendientes de Adjudicar	291.09	10.3	266.85	8.8	248.65	7.7	-42.44	-14.6%
Créditos Diferidos	102.94	3.6	122.94	4.1	114.36	3.5	11.43	11.1%
Otras Cuentas Acreedoras	11.45	0.4	13.75	0.5	13.95	0.4	2.50	21.9%
Otros Pasivos	45.23	1.6	39.68	1.3	50.13	1.5	4.90	10.8%
Total Pasivo	463.60	16.4	460.17	15.2	441.51	13.6	-22.09	-4.8%
Capital Contable	2,367.90	83.6	2,574.55	84.8	2,795.56	86.4	427.67	18.1%
Total Pasivo y Capital	2,831.50	100.0	3,034.72	100.0	3,237.08	100.0	405.58	14.3%

Responsabilidad por seguros	jun-2024		dic-2024		jun-2025		Variación interanual	
							Absoluta	Relativa
Por seguro de hipoteca (moneda nacional)	23,514.09		24,542.68		25,752.06		2,237.97	9.5%
Por seguro de desgravamen (moneda nacional)	18,417.63		19,479.64		20,699.84		2,282.22	12.4%
Por seguro de hipoteca en (moneda extranjera)	0.55		0.29		0.00		-0.55	-100.0%
Total Responsabilidad por Seguros	41,932.26		44,022.60		46,451.90		4,519.64	10.8%

Rentabilidad	jun-2024		dic-2024		jun-2025		Variación interanual	
							Absoluta	Relativa
Utilidades	187.41		394.27		221.23		33.82	18.0%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	15.8%		15.3%		15.8%			
Rendimiento del Activo (ROA)	13.2%		13.0%		13.7%			

²⁸ Los seguros de desgravamen cubren al deudor ante desempleo, muerte o invalidez total.

IX. BANCO DE GUATEMALA

A junio de 2025, el activo total del Banco de Guatemala ascendió a Q277,574 millones, lo que representa un aumento interanual de 15.9% (Cuadro 18). Las inversiones en valores del exterior, efectuadas de acuerdo con la Política de Inversiones de las Reservas Monetarias Internacionales aprobada por la Junta Monetaria, ascendieron a Q196,376 millones representando el 70.7% de los activos.

El incremento observado de los Activos Con No Residentes de Q42,969 millones (24.8%) estuvo influenciado, principalmente, por el aumento de Inversiones en Valores del Exterior por Q41,018 millones (26.4%). Por su lado, la reducción observada de los Activos Con Residentes de Q4,824 millones (7.3%) se debió, principalmente, a la disminución en las Operaciones de Estabilización Monetaria en Q4,505 millones (47.5%).

El pasivo ascendió a Q262,020 millones, mayor en Q35,907 millones (15.9%) respecto de junio de 2024.

Este incremento se debió principalmente a los aumentos en Numerario Nacional por Q10,351 millones (11.4%), Títulos del Banco Central por Q8,407 millones (21.8%), Depósitos del Sector Financiero por Q7,931 millones (Q15.2%) y en los Depósitos del Gobierno General por Q6,946 millones (28.0%).

El patrimonio ascendió a Q15,553 millones, mayor en Q2,237 millones (16.8%) respecto de junio de 2024. El mismo se encuentra integrado por el Fondo de Garantía, Reservas por Valuación, Utilidades para Futuros Incrementos de Capital Asignadas por el BCIE y el Excedente Neto del Ejercicio.

Durante el período comprendido del 1 de enero al 30 de junio de 2025, el Banco de Guatemala registró productos por Q5,008 millones y gastos operativos por Q2,915 millones, los cuales incluyen el costo de Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia por Q1,539 millones. Lo anterior, se traduce a un excedente neto de Q2,093 millones.

CUADRO 18. BALANCE GENERAL CONDENSADO DEL BANCO DE GUATEMALA

(Cifras en millones de Quetzales)

ACTIVO	Jun-2024	Jun-2025	Variación	
	Saldo	Saldo	Absoluta	Relativa
Con No Residentes	173,208	216,177	42,969	24.8%
Oro Monetario	4,013	5,599	1,586	39.5%
Inversiones en Valores del Exterior	155,358	196,376	41,018	26.4%
Aportaciones de Organismos Financieros Internacionales	6,314	6,484	170	2.7%
Tenencia de Unidades Internacionales de Cuenta	5,446	5,603	157	2.9%
Otros Activos con no Residentes	2,077	2,115	38	1.8%
Con Residentes	66,221	61,397	-4,824	-7.3%
Cuenta Activa de Valuaciones	9,074	8,461	-613	-6.8%
Inversiones en Valores del Interior	15,255	15,199	-56	-0.4%
Crédito Interno	88	38	-50	-56.9%
Propiedad, Planta, Equipo e Intangibles	122	121	-1	-0.8%
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	30,163	30,163	0	0.0%
Deudores Diversos en el Interior	1,292	1,665	373	28.9%
Operaciones de Estabilización Monetaria	9,494	4,989	-4,505	-47.5%
Otros Activos con Residentes	733	761	28	3.8%
Total Activo	239,429	277,574	38,144	15.9%
PASIVO Y PATRIMONIO	Saldo	Saldo	Absoluta	Relativa
Con No Residentes	10,131	10,461	330	3.3%
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	10,131	10,461	330	3.3%
Con Residentes	215,982	251,559	35,577	16.5%
Numerario Nacional	90,885	101,236	10,351	11.4%
Títulos del Banco Central	38,647	47,054	8,407	21.8%
Depósitos del Gobierno General	24,807	31,753	6,946	28.0%
Depósitos del Sector Financiero	52,119	60,050	7,931	15.2%
Depósitos del Sector no Financiero	8	89	81	1,009.7%
Acreedores Diversos del Interior	1,533	1,614	81	5.3%
Cuenta Pasiva de Valuaciones	6,547	9,262	2,715	41.5%
Otros Pasivos con Residentes	1,436	501	-935	-65.1%
Total Pasivo	226,113	262,020	35,907	15.9%
Patrimonio	13,316	15,553	2,237	16.8%
Total Pasivo y Patrimonio	239,429	277,574	38,145	15.9%

X. PREVENCIÓN DEL LAVADO DE DINERO Y EL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO

A. PERSONAS OBLIGADAS

Durante el segundo trimestre de 2025, se registraron 54 Personas Obligadas (PO) de conformidad con la normativa contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo (LD/FT). Al 30 de junio de 2025 se encuentran registradas en la Intendencia de Verificación Especial (IVE), un total de 4,343 Personas Obligadas cuyo detalle se presenta en el Cuadro 19.

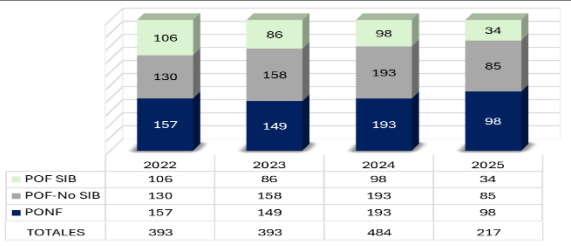
CUADRO 19. PERSONAS OBLIGADAS	
Descripción	Cantidad
Personas Obligadas Financieras bajo la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos (POF-SIB). (Bancos, sociedades financieras, entidades fuera de plaza, aseguradoras, casas de bolsa, entre otras).	90
Personas Obligadas Financieras no sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos (POF no SIB) (Empresas de transferencias de fondos, cooperativas de ahorro y crédito, agentes y corredores de seguros, empresas de compraventa de divisas, entre otras).	1,454
Personas Obligadas No Financieras (PONF) (Empresas de compraventa de bienes inmuebles, vehículos, antigüedades, joyerías y metales preciosos, contadores públicos y auditores, entidades sin fines de lucro, proveedores de servicios societarios y domicilio fiscal, entre otros).	2,799
TOTAL	4,343

B. SUPERVISIÓN BASADA EN RIESGOS DE LD/FT

La supervisión basada en riesgos de LD/FT se enfoca en verificar el cumplimiento de la normativa legal aplicable en materia de LD/FT y en evaluar la idoneidad de los mitigadores implementados para contrarrestar los riesgos.

En ese sentido, durante el segundo trimestre de 2025 se realizaron 110 actividades de supervisión basada en riesgos de LD/FT a PO. De forma acumulada, a junio de 2025 se han realizado 217 actividades de esta naturaleza (Gráfica 56).

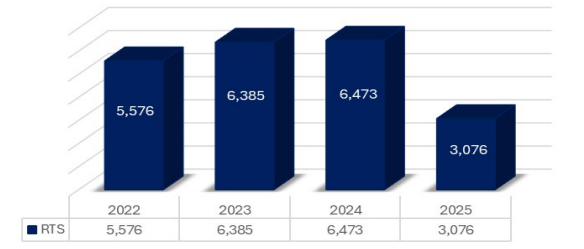
GRÁFICA 56. ACTIVIDADES DE SUPERVISIÓN BASADA EN RIESGOS DE LD/FT POR SEGMENTO DE PERSONAS OBLIGADAS



C. ANÁLISIS DE TRANSACCIONES FINANCIERAS

Los Reportes de Transacciones Sospechosas (RTS) son el resultado del control y monitoreo que realizan las PO sobre las operaciones de sus clientes o usuarios en la utilización de sus productos o servicios. Durante el segundo trimestre de 2025 se recibieron 1,399 RTS, representando una disminución del 1.5% respecto del segundo trimestre del 2024. En la Gráfica 57 se presenta la cantidad acumulada de RTS para los años 2022, 2023, 2024, así como el acumulado al segundo trimestre de 2025.

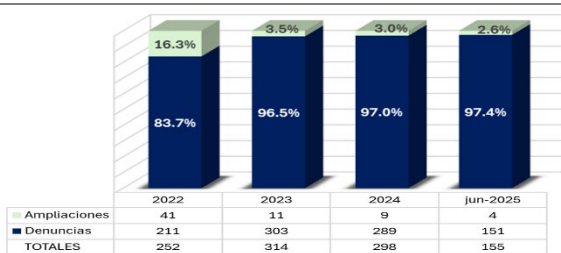
GRÁFICA 57. REPORTES DE TRANSACCIONES SOSPECHOSAS



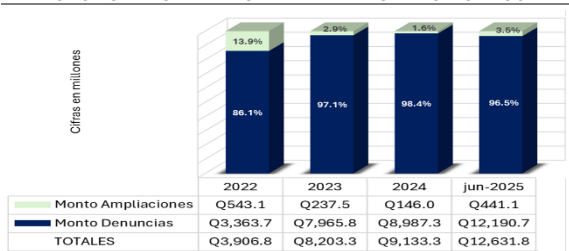
Como resultado del análisis de los RTS, durante el segundo trimestre de 2025 se presentaron ante la Fiscalía de Sección Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos del Ministerio Público 77 denuncias por un monto de Q7,327.0 millones, y una ampliación de

denuncia por Q21.1 millones, para un total de 78 denuncias y ampliaciones de denuncia por un monto de Q7,348.1 millones y 599 personas involucradas. Las Gráficas 58 y 59 reflejan las proporciones de los datos acumulados para los años 2022, 2023, 2024, así como para el segundo trimestre de 2025. Por otro lado, en el segundo trimestre de 2025 se presentaron 9 informes de extinción de dominio por Q18.5 millones, por lo que, a junio de 2025 se han presentado 21 informes de extinción de dominio por Q45.6 millones.

GRÁFICA 58. CANTIDAD DE DENUNCIAS Y AMPLIACIÓN DE DENUNCIAS PRESENTADAS ANTE EL MINISTERIO PÚBLICO



GRÁFICA 59. MONTO DE DENUNCIAS Y AMPLIACIÓN DE DENUNCIAS PRESENTADAS ANTE EL MINISTERIO PÚBLICO



D. ANÁLISIS ESTRATÉGICO

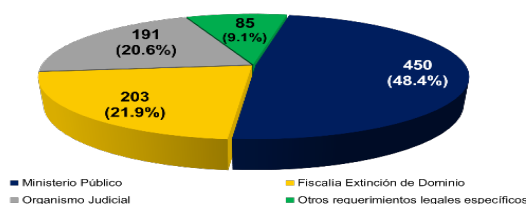
En lo que respecta al análisis estratégico de la información, durante el segundo trimestre de 2025, se realizaron actividades relacionadas con estudios estratégicos de sectores vulnerables de LD/FT, así como con el desarrollo de modelos de analítica implementando ciencia de datos.

Dentro del marco de la segunda actualización de la Evaluación Nacional de Riesgo LD/FT, se dio continuidad a los módulos de Delitos Tributarios, Beneficiario Final y Estructuras Jurídicas, y se realizó la actualización de los módulos de Amenazas, Capacidad de Lucha y Vulnerabilidad Sectorial.

E. ATENCIÓN A REQUERIMIENTOS DE INFORMACIÓN NACIONAL

Durante el segundo trimestre de 2025, la IVE atendió 255 requerimientos del Ministerio Público, 123 de la Fiscalía de Extinción de Dominio, 87 del Organismo Judicial y 43 requerimientos legales específicos, lo que equivale a un total de 508 requerimientos nacionales atendidos. En total, al 30 de junio de 2025, la IVE ha atendido 929 requerimientos nacionales (Gráfica 60).

GRÁFICA 60. REQUERIMIENTOS NACIONALES ATENDIDOS A JUNIO DE 2025



F. ORGANISMOS INTERNACIONALES

Respecto de la pertenencia de Guatemala al Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica (GAFILAT), a partir de enero de 2025, la Coordinación Nacional de Guatemala se encuentra ejerciendo la Presidencia Pro tempore del Organismo. En ese sentido, se ha iniciado con la implementación y ejecución del Plan de Acción de la Presidencia guatemalteca que fue preparado durante el 2024 y aprobado por el Pleno de Representantes en diciembre de 2024. Durante el segundo trimestre de 2025, se han elaborado presentaciones sobre los avances del referido plan en la Reunión de la Comisión Estratégica realizada en el mes de mayo en Cuzco, Perú. Asimismo, se han atendido cuestionarios y se han emitido comentarios a documentos relacionados con la aplicación de Debida Diligencia Simplificada, se han realizado consultas de listas de sanciones del Consejo de Seguridad de las Naciones Unidas, y también se ha llevado a cabo la Evaluación Sectorial de Activos Virtuales y Proveedores de Servicios de Activos Virtuales. También se aportaron comentarios al segundo informe de recalificación de Bolivia.

A través del GAFILAT se tiene relación con las actividades del Grupo de Acción Financiera (GAFI), para el cual se han proporcionado aportes en materia de cooperación internacional atendiendo consultas públicas sobre inclusión financiera y la Recomendación 16.

Sobre la membresía en el Grupo Egmont, se ha gestionado la revisión y preparación de comentarios a diversos documentos sobre los planes de acción de los Grupos de Trabajo y el Centro Egmont para la Excelencia y Liderazgo de las Unidades de Inteligencia Financiera (ECOFEL, por sus siglas en inglés), se han realizado cambios en los modelos de Memorando de Entendimiento para las UIF, se hizo la gestión de la participación en el Mejor Caso de Egmont 2025 (BECA por sus siglas en inglés) y, se participó en las Reuniones Regionales y de Grupos de Trabajo.

Además, se gestionó la participación en 13 eventos a nivel internacional (2 realizados de forma virtual y el resto de manera presencial). Entre estos, destacan la Cuarta Capacitación de Revisores del Grupo de Revisión y Cooperación Internacional (ICRG por sus siglas en inglés), el Seminario Regional para Evaluadores conjunto GAFI-GAFILAT y la LVIII Reunión del Grupo de Expertos para el control del Lavado de Activos (GELAVEX).

Adicionalmente, se continua con el proceso de ejecución de la estrategia de negociación de memoranda de entendimiento (MdE) con India e Indonesia.

G. 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 (COPRECLIFT)

Dentro del marco de la COPRECLIFT se efectuaron reuniones con los delegados institucionales de los Ejes Estratégicos para ejecutar las actividades programadas en torno a las Acciones Prioritarias, en preparación para la reunión ordinaria de la Comisión.

El 5 de junio de 2025 se realizó la Cuadragésima Cuarta Reunión (Ordinaria) de la COPRECLIFT, en la cual se abordaron los asuntos estratégicos para la Evaluación Mutua que se estará realizando en Guatemala en el año 2027, se presentaron los avances de los Ejes Estratégicos y las acciones prioritarias, teniendo un 92% de avance en el Plan Estratégico Nacional contra el Lavado de Dinero, el Financiamiento del Terrorismo y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (PEN). Asimismo, se sometió a aprobación la posibilidad de ampliar la temporalidad de la COPRECLIFT por 10 años más.

ANEXOS

- 1.1 Principales Rubros del Balance General - Entidades Supervisadas
- 1.2 Principales Rubros del Estado de Resultados - Entidades Supervisadas
- 1.3 Principales Rubros del Balance General - Sistema Bancario
- 1.4 Principales Rubros del Estado de Resultados - Sistema Bancario
- 1.5 Principales Rubros del Balance General - Compañías de Seguros
- 1.6 Principales Rubros del Estado de Resultados - Compañías de Seguros
- 1.7 Principales Rubros del Balance General - Otras Instituciones Supervisadas
- 1.8 Principales Rubros del Estado de Resultados - Otras Instituciones Supervisadas
- 1.9 Principales Rubros del Balance General - Sociedades Financieras Privadas
- 1.10 Principales Rubros del Estado de Resultados - Sociedades Financieras Privadas
- 1.11 Principales Rubros del Balance General - Almacenes Generales de Depósito
- 1.12 Principales Rubros del Estado de Resultados - Almacenes Generales de Depósito, Mercaderías en Depósito y Seguros - Almacenes Generales de Depósito
- 1.13 Principales Rubros del Balance General - Casas de Bolsa
- 1.14 Principales Rubros del Estado de Resultados - Casas de Bolsa, Administraciones por Cuenta Ajena - Casas de Bolsa
- 2.1 Comparación del Activo, Pasivo y Capital - Sistema Bancario
- 2.2 Comparación del Activo, Pasivo y Capital - Compañías de Seguros
- 2.3 Comparación del Activo, Pasivo y Capital - Otras Instituciones Supervisadas
- 2.4 Comparación del Activo, Pasivo y Capital - Sociedades Financieras Privadas
- 2.5 Comparación del Activo, Pasivo y Capital - Almacenes Generales de Depósito
- 3.1 Indicadores Financieros - Sistema Bancario
- 3.2 Indicadores Financieros - Sistema Bancario (Gráfica)
- 3.3 Indicadores Financieros de la Región - Sistema Bancario
- 3.4 Indicadores Financieros - Sociedades Financieras Privadas
- 3.5 Indicadores de Inclusión Financiera, Estadísticas de Créditos por Género
- 4.1 Cartera Crediticia de Bancos - Cartera Destinada a las Industrias Manufactureras
- 4.2 Cartera Crediticia de Bancos - Cartera Destinada a Comercio; Mantenimiento de Vehículos
- 4.3 Cartera Crediticia de Bancos - Cartera Destinada a las Actividades Inmobiliarias
- 4.4 Cartera Crediticia de Bancos - Cartera Destinada a Actividades Financieras y de Seguros
- 4.5 Cartera Crediticia de Bancos - Cartera Destinada al Suministro de Electricidad, Gas, Vapor y Aire Acondicionado
- 4.6 Cartera Crediticia de Bancos - Cartera Destinada a la Construcción
- 4.7 Cartera Crediticia de Bancos - Cartera de Créditos de Consumo
- 4.8 Cartera Crediticia de Bancos - Tasa de interés promedio ponderado por actividad económica en moneda nacional y moneda extranjera
- 5.1 Compañías de Seguros - Primas Netas
- 5.2 Siniestralidad por Ramo de las Compañías de Seguros
- 6.1 Grupos Financieros Legalmente Autorizados para Operar en el País

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Entidades Supervisadas

Al 30 de junio de 2025

(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO								
Instituciones	Disponibilidades	Inversiones 1/	Cartera de Créditos	Otras Inversiones 2/	Inmuebles y Muebles	Cargos Diferidos	Otros Activos 3/	Total de Activos
SISTEMA BANCARIO	85,765.4	144,877.2	354,842.3	2,538.4	6,251.8	4,114.9	10,897.0	609,287.0
SOCIEDADES FINANCIERAS	1,268.0	2,814.1	1,544.5	609.9	2.2	26.6	595.1	6,860.4
ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	85.9	11.0	--	0.2	693.8	28.9	71.3	891.0
COMPAÑÍAS DE SEGUROS	589.9	10,090.6	4,065.1	580.4	56.4	517.3	708.7	16,608.3
EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS	987.7	36.9	7,920.3	--	302.5	207.8	1,626.7	11,081.9
CASAS DE BOLSA	30.7	66.7	--	--	--	2.7	7.0	107.1
CASAS DE CAMBIO	49.8	--	--	--	0.7	0.7	4.1	55.3
MICROFINANCIERA DE AHORRO Y CRÉDITO	1.1	18.2	50.0	--	--	2.2	0.5	72.1
OTRAS ENTIDADES /4	2,661.4	277.5	582.1	1.8	29.8	9.2	36.2	3,597.9
TOTAL	91,439.8	158,192.2	369,004.3	3,730.8	7,337.3	4,910.2	13,946.6	648,560.4

PASIVO Y CAPITAL									
Instituciones	Obligaciones Depositarias	Créditos Obtenidos	Obligaciones Financieras	Provisiones	Créditos Diferidos	Otros Pasivos 5/	Otras Cuentas	Capital Contable	Total Pasivo y Capital
SISTEMA BANCARIO	461,155.1	56,776.8	1,931.4	2,709.4	2,025.9	21,129.5	2,939.9	60,618.8	609,287.0
SOCIEDADES FINANCIERAS	--	465.6	4,511.1	26.3	27.1	130.4	7.3	1,692.5	6,860.4
ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	--	263.5	--	12.1	--	26.3	30.1	558.9	891.0
COMPAÑÍAS DE SEGUROS	--	661.6	1,187.5	6,713.1	5.4	227.2	2,032.5	5,781.0	16,608.3
EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS	--	6,170.2	999.5	41.6	0.4	1,577.4	--	2,292.8	11,081.9
CASAS DE BOLSA	--	--	--	0.7	0.1	6.5	--	99.7	107.1
CASAS DE CAMBIO	--	--	--	2.1	--	2.5	--	50.7	55.3
MICROFINANCIERA DE AHORRO Y CRÉDITO	9.2	12.3	--	0.4	--	0.4	0.3	49.6	72.1
OTRAS ENTIDADES /4	--	121.5	248.7	37.3	120.6	73.5	28.6	2,967.8	3,597.9
TOTAL	461,164.3	64,471.7	8,878.2	9,543.0	2,179.6	23,173.9	5,038.6	74,111.7	648,560.4

1/ Incluye inversiones permanentes, excepto para las compañías de seguros.

2/ Para las entidades, exceptuando las compañías de seguros, incluye bienes realizables.

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

4/ Incluye FHA, Monte de Piedad CHN e Interconsumo.

5/ Incluye cuentas por pagar, documentos por pagar, préstamos por pagar, gastos financieros por pagar, otras obligaciones y sucursales, casa matriz y departamentos adscritos.

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Entidades Supervisadas

Periodo del 1 de enero al 30 de junio de 2025

(Cifras en millones de quetzales)

Instituciones	Productos Financieros 1/	Productos Servicios	Otros Prod. de Operac. 2/	Productos Extraord. 3/	Gastos Financieros 4/	Otros Gtos. de Operac. 5/	Gastos de Admon. 6/	Gastos Extraord.	Resultado
SISTEMA BANCARIO	27,245.6	2,606.4	1,689.5	882.7	11,434.9	5,541.6	10,314.3	522.8	4,610.6
SOCIEDADES FINANCIERAS	373.4	24.2	5.8	1.9	249.9	19.7	55.1	0.1	80.6
ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	2.3	228.9	2.0	0.1	11.0	16.3	127.6	0.1	78.3
COMPAÑÍAS DE SEGUROS	4,117.6	--	324.3	225.4	2,235.6	978.5	667.7	--	785.5
EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS	1,078.2	1,347.4	57.6	93.5	249.7	612.6	1,220.0	1.7	492.7
CASAS DE BOLSA	3.4	26.6	0.8	0.0	1.3	3.5	8.2	--	17.8
CASAS DE CAMBIO	0.3	0.1	31.9	0.0	0.7	2.4	21.1	0.0	8.1
MICROFINANCIERA DE AHORRO Y CRÉDITO	3.8	0.0	0.3	--	0.6	0.3	1.6	--	1.6
OTRAS ENTIDADES /7	208.8	240.0	1.0	17.4	4.0	145.0	83.1	5.5	229.7
TOTAL	33,033.4	4,473.6	2,113.2	1,221.0	14,187.7	7,319.9	12,498.7	530.2	6,304.9

1/ Para las compañías de seguros, incluye las primas netas retenidas devengadas.

2/ 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.

Para las compañías de seguros, incluye gastos por inversiones.

3/ Para las compañías de seguros, incluye los productos de ejercicios anteriores.

4/ Para las compañías de seguros, incluye los gastos por obligaciones contractuales, menos participación del reasegurador.

5/ 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. Para las compañías de seguros, incluye los gastos de adquisición y renovación, menos comisiones y participaciones por reaseguro cedido.

6/ Incluye gastos por servicios. Para las compañías de seguros, incluye los derechos de emisión netos.

7/ Incluye FHA, Monte de Piedad CHN e Interconsumo.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

SISTEMA BANCARIO

Al 30 de junio de 2025

(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO									
Instituciones Bancarias 1/	Disponibilidades	Inversiones 2/	Cartera de Créditos	Otras Inversiones 3/	Inmuebles y Muebles	Cargos Diferidos	Otros Activos 4/	Total de Activo	
* EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	2,760.0	5,097.0	5,477.4	159.5	251.9	35.0	702.0	14,482.6	
INMOBILIARIO, S. A.	442.3	585.1	1,732.4	2.5	74.9	17.0	45.1	2,899.3	
DE LOS TRABAJADORES	5,261.1	8,906.0	28,202.4	94.4	360.2	184.4	650.2	43,658.7	
INDUSTRIAL, S. A.	23,889.9	36,551.3	104,984.9	532.4	2,749.6	845.0	3,693.1	173,246.2	
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	19,705.8	48,732.7	59,061.0	440.7	520.1	1,782.9	1,827.8	132,071.0	
INTERNACIONAL, S. A.	2,722.1	2,764.5	12,524.7	17.3	104.0	71.1	281.6	18,485.5	
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,463.5	2,371.6	98.1	--	8.8	12.0	33.0	3,986.9	
VIVIBANCO, S. A.	170.9	245.2	268.9	22.3	28.9	2.3	19.9	758.4	
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	687.1	1,595.3	2,775.5	19.1	53.6	87.8	101.7	5,319.9	
PROMERICA, S. A.	3,797.3	3,239.4	23,931.5	126.4	951.4	177.4	777.4	33,000.7	
DE ANTIGUA, S. A.	318.3	368.7	1,624.7	--	9.7	86.5	110.4	2,518.3	
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	5,854.9	7,082.2	34,451.2	199.9	226.9	129.2	1,035.0	48,979.1	
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	6,566.6	5,706.3	34,121.1	274.2	334.8	190.4	426.2	47,619.6	
G&T CONTINENTAL, S. A.	10,868.3	19,848.9	41,658.9	628.9	499.9	413.6	1,003.1	74,921.7	
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	457.0	240.0	2,735.3	--	55.6	55.5	136.9	3,680.3	
INV, S. A.	163.6	219.8	634.6	0.4	19.7	0.9	30.0	1,069.0	
CREDICORP, S. A.	338.9	1,307.6	36.4	20.3	0.7	5.1	17.7	1,726.7	
NEXA, S. A.	297.8	15.6	523.3	--	1.2	18.9	6.0	862.9	
TOTAL	85,765.4	144,877.2	354,842.3	2,538.4	6,251.8	4,114.9	10,897.0	609,287.0	

PASIVO Y CAPITAL									
Instituciones Bancarias 1/	Obligaciones Depositarias	Créditos Obtenidos	Obligaciones Financieras	Provisiones	Créditos Diferidos	Otros Pasivos 5/	Otras Cuentas Acreedoras	Capital Contable	Total Pasivo y Capital
* EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	10,161.9	--	--	69.8	47.9	2,378.0	67.9	1,757.1	14,482.6
INMOBILIARIO, S. A.	2,445.4	3.1	--	5.2	2.5	46.6	14.2	382.3	2,899.3
DE LOS TRABAJADORES	34,029.1	--	--	139.5	468.3	1,451.9	459.7	7,110.3	43,658.7
INDUSTRIAL, S. A.	123,664.4	29,229.6	--	120.9	409.5	5,729.1	268.3	13,824.4	173,246.2
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	108,195.7	3,077.7	--	1,273.7	236.8	3,974.2	883.7	14,429.1	132,071.0
INTERNACIONAL, S. A.	14,450.2	1,629.1	0.4	86.8	56.9	332.3	35.4	1,894.3	18,485.5
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	3,516.8	--	--	64.0	0.2	70.6	0.6	334.7	3,986.9
VIVIBANCO, S. A.	548.0	--	--	5.8	0.8	16.6	15.5	171.7	758.4
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	3,783.4	725.2	183.9	31.9	2.6	140.0	6.9	446.0	5,319.9
PROMERICA, S. A.	24,652.0	3,156.9	456.8	123.7	101.5	1,062.6	195.8	3,251.4	33,000.7
DE ANTIGUA, S. A.	1,820.4	193.7	--	24.0	--	96.5	49.0	334.8	2,518.3
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	37,611.4	3,500.9	1,075.8	209.5	101.7	1,482.3	250.4	4,747.0	48,979.1
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	35,437.0	6,192.8	2.8	232.5	178.7	1,384.3	223.6	3,967.9	47,619.6
G&T CONTINENTAL, S. A.	55,357.7	9,008.8	209.9	116.9	152.5	2,734.7	416.3	6,924.8	74,921.7
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	2,530.3	--	--	193.0	218.8	164.9	35.2	538.1	3,680.3
INV, S. A.	906.3	1.9	1.8	4.8	0.9	26.5	1.1	125.8	1,069.0
CREDICORP, S. A.	1,392.1	57.0	--	6.2	44.1	21.9	12.6	192.9	1,726.7
NEXA, S. A.	653.1	--	--	1.5	2.1	16.5	3.6	186.1	862.9
TOTAL	461,155.1	56,776.8	1,931.4	2,709.4	2,025.9	21,129.5	2,939.9	60,618.8	609,287.0

* Incluye las operaciones de sus departamentos adscritos.

1/ El orden de las instituciones corresponde a su fecha de apertura.

2/ Incluye inversiones permanentes.

3/ Incluye bienes realizables.

4/ Incluye cuentas por cobrar, productos financieros por cobrar y sucursales, casa matriz y departamentos adscritos.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

SISTEMA BANCARIO

Periodo del 1 de enero al 30 de junio de 2025
(Cifras en millones de quetzales)

Instituciones Bancarias 1/	Productos Financieros	Productos Servicios	Otros Prod. de Operac.2/	Productos Extraord.	Gastos Financieros	Otros Gtos. de Operac. 3/	Gastos de Admon. 4/	Gastos Extraord.	Resultado
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	412.5	552.9	11.3	72.5	302.0	63.6	256.6	410.6	16.6
INMOBILIARIO, S. A.	125.0	13.4	3.5	0.3	54.2	12.2	66.8	1.0	7.8
DE LOS TRABAJADORES	2,861.1	46.0	45.7	70.8	1,122.7	712.8	926.9	0.8	260.5
INDUSTRIAL, S. A.	6,314.9	356.3	443.8	56.7	3,046.3	764.1	2,081.0	19.6	1,260.7
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	5,676.0	778.2	287.7	89.5	1,890.8	888.4	2,449.3	36.1	1,566.7
INTERNACIONAL, S. A.	621.6	51.1	52.9	1.7	308.8	56.1	215.1	0.8	146.4
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	111.0	4.6	116.1	0.9	28.4	39.7	78.6	0.1	85.7
VIVIBANCO, S. A.	33.4	0.4	2.0	4.2	14.3	2.2	18.1	1.1	4.2
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	368.7	18.3	6.6	149.6	162.4	235.4	145.0	0.2	0.2
PROMERICA, S. A.	2,511.7	246.8	135.4	115.2	930.3	1,119.8	738.6	8.2	212.3
DE ANTIGUA, S. A.	383.5	17.6	0.8	8.0	74.1	124.6	172.6	0.1	38.5
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	2,115.1	60.0	183.2	76.7	902.3	401.4	817.8	8.5	305.0
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	1,946.0	169.2	112.7	78.1	981.5	500.0	790.7	1.3	32.6
G&T CONTINENTAL, S. A.	2,779.5	234.3	280.1	114.7	1,442.4	408.9	910.6	32.6	614.1
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	837.8	51.7	4.7	43.3	78.6	205.7	595.6	1.8	55.7
INV, S. A.	46.9	0.5	0.4	0.0	31.4	1.1	12.3	--	2.9
CREDICORP, S. A.	69.5	3.1	0.4	0.6	48.7	1.7	17.1	0.0	6.1
NEXA, S. A.	31.3	2.3	2.2	--	15.5	3.9	21.9	--	-5.4
TOTAL	27,245.6	2,606.4	1,689.5	882.7	11,434.9	5,541.6	10,314.3	522.8	4,610.6

1/ El orden de las instituciones corresponde a su fecha de apertura.

2/ 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.

3/ 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.

4/ Incluye gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

Al 30 de junio de 2025
(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO									
Compañías de Seguros 1/	Inversiones	Disponibi- lidades	Primas por Cobrar	Instituciones de Seguros	Deudores Varios	Bienes Inmuebles	Otros Activos	Cargos Diferidos	Total Activo Neto
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	153.5	--	3.4	--	177.1	0.1	--	0.2	334.3
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	472.6	--	498.6	47.3	177.0	1.2	--	5.0	1,201.6
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	8.4	0.7	0.2	--	0.3	0.1	--	0.5	10.1
SEGUROS G&T, S. A.	1,366.9	82.9	601.6	102.7	86.6	11.1	1.2	47.8	2,300.8
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	84.6	44.2	41.9	--	5.1	0.8	--	4.4	181.0
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	472.1	14.9	345.7	2.0	37.2	14.0	1.1	37.3	924.2
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	130.6	13.1	263.7	12.5	10.7	1.3	--	30.3	462.1
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	1,144.6	74.9	184.8	--	22.9	0.9	--	37.8	1,465.9
FICOHSA SEGUROS, S. A.	56.8	11.4	29.9	18.4	1.9	0.2	--	6.2	124.8
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	822.2	22.0	312.1	22.4	29.2	3.2	--	75.3	1,286.4
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,552.3	79.6	1,004.0	266.4	70.5	3.5	0.2	137.2	3,113.8
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	142.6	37.8	25.7	0.1	6.9	2.9	--	11.5	227.5
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	72.0	4.3	14.4	1.1	2.3	0.4	--	3.0	97.5
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	626.6	3.8	34.0	--	8.0	0.8	--	18.5	691.7
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	14.0	0.1	--	--	0.2	--	--	0.2	14.5
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	113.3	0.9	2.1	2.4	1.5	--	--	5.4	125.7
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	229.4	6.6	7.4	0.3	2.1	0.2	--	7.1	253.1
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	161.8	20.1	38.2	0.5	9.7	2.6	--	0.8	233.5
SEGUROS CONFIANZA, S. A.	17.6	0.4	0.1	0.3	0.3	--	--	0.8	19.6
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	346.0	2.6	49.9	45.2	12.2	1.6	--	7.7	465.3
COLUMNNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	293.4	40.9	16.6	24.5	5.3	3.0	--	5.2	388.9
ASEGURADORA SOLIDARIA, S. A.	53.5	1.3	1.5	1.5	1.0	0.1	--	0.9	59.5
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	370.3	37.9	209.0	3.6	8.5	2.5	--	31.4	663.2
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	226.9	65.2	130.1	25.3	11.2	1.3	--	10.0	469.9
ASEGURADORA RURAL, S. A.	1,116.7	0.6	233.5	0.1	8.8	4.2	--	30.7	1,394.7
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	7.2	6.0	2.7	--	0.2	0.4	--	0.3	16.9
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	34.6	17.9	14.0	3.8	9.4	--	--	2.0	81.7
TOTAL	10,090.6	589.9	4,065.1	580.4	706.2	56.4	2.6	517.3	16,608.3

PASIVO Y CAPITAL									
Compañías de Seguros 1/	Reservas Tec. y Mate.		Obligaciones Contractuales	Instituciones de Seguros	Acreedores Varios	Otros Pasivos 2/	Créditos Diferidos	Capital Contable	Total Pasivo y Capital
	a/c Cía.	a/c Reaseg.							
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	23.0	--	--	--	3.6	0.6	--	307.1	334.3
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	404.3	-120.4	19.1	80.4	105.5	12.7	--	700.0	1,201.6
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.4	--	1.1	0.6	0.5	0.3	--	7.2	10.1
SEGUROS G&T, S. A.	1,210.8	-195.3	118.6	191.0	258.1	11.8	--	705.8	2,300.8
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	110.3	-24.1	--	2.5	41.2	1.4	--	49.9	181.0
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	510.5	-77.7	19.1	115.6	160.7	8.0	--	187.8	924.2
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	163.3	-47.0	11.6	113.4	85.0	7.9	--	127.9	462.1
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	1,122.1	-18.9	23.1	23.1	24.6	4.3	0.2	287.4	1,465.9
FICOHSA SEGUROS, S. A.	23.1	-10.4	5.0	24.5	17.6	4.6	--	60.5	124.8
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	695.6	-11.1	121.5	30.4	102.4	10.9	--	336.6	1,286.4
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,542.2	-426.6	149.5	370.6	435.5	40.1	--	1,002.6	3,113.8
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	20.0	-0.6	51.1	9.4	12.5	11.8	--	123.4	227.5
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	34.0	-0.7	3.9	0.7	10.6	1.3	--	47.8	97.5
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	543.6	-0.4	2.4	11.6	37.1	7.5	2.9	87.0	691.7
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	--	--	--	--	0.1	0.6	--	13.8	14.5
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	10.0	-3.9	33.1	3.2	6.0	0.8	--	76.6	125.7
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	42.7	-8.8	58.9	3.1	22.3	1.5	2.0	131.4	253.1
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	135.6	-2.5	2.8	2.2	15.4	2.3	--	77.7	233.5
SEGUROS CONFIANZA, S. A.	0.9	--	--	1.5	0.4	0.4	--	16.3	19.6
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	191.1	-4.6	--	48.4	114.7	3.4	--	112.2	465.3
COLUMNNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	115.3	-2.1	13.1	17.6	47.6	24.6	--	172.7	388.9
ASEGURADORA SOLIDARIA, S. A.	6.8	-0.6	5.3	1.0	3.1	1.1	0.2	42.7	59.5
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	189.7	-18.5	1.7	67.0	215.6	24.0	--	183.7	663.2
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	384.1	-152.1	3.4	39.7	57.7	14.2	--	122.9	469.9
ASEGURADORA RURAL, S. A.	367.9	-16.3	8.8	27.7	234.9	28.3	--	743.2	1,394.7
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	1.6	-0.2	5.4	2.3	1.7	0.2	--	5.8	16.9
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	17.1	-10.2	3.1	--	18.2	2.8	--	50.7	81.7
TOTAL	7,866.1	-1,153.0	661.6	1,187.5	2,032.5	227.2	5.4	5,781.0	16,608.3

1/ El orden de las instituciones corresponde a su fecha de apertura.

2/ Incluye documentos por pagar y préstamos por pagar.

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

Periodo del 1 de enero al 30 de junio de 2025
(Cifras en millones de quetzales)

Compañías de Seguros 1/	Primas Netas 2/	Primas Cedidas	Prima Neta Retenida Devengada	Gastos de Adquisición 3/	Gastos por Siniestros 4/	Gastos de Admón. 5/	Productos de Inversiones 6/	Otros Productos 7/	Otros Gastos 8/	Resultado
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	27.7	--	26.3	0.7	--	13.2	0.7	--	0.3	12.8
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	444.9	183.0	163.2	4.5	49.5	64.1	1.1	12.8	0.6	58.5
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.7	0.3	0.2	--	--	1.2	0.2	--	--	-0.7
SEGUROS G&T, S. A.	1,011.4	313.0	562.7	109.6	320.7	56.7	63.7	34.3	40.0	133.9
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	73.6	58.9	7.1	-8.8	4.2	5.3	1.8	3.3	7.2	4.2
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	547.9	203.0	327.7	93.5	175.8	66.6	27.5	8.5	8.9	18.8
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	312.9	231.2	73.2	8.1	44.3	13.3	2.5	8.3	4.5	13.9
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	350.8	52.1	202.3	24.9	144.4	57.9	35.8	13.0	2.5	21.4
FICOHSA SEGUROS, S. A.	83.2	51.3	30.5	-0.2	2.5	23.3	1.6	1.9	2.3	6.2
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	601.0	80.4	362.9	50.0	263.8	40.0	27.0	4.8	5.8	34.8
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,287.1	514.8	870.7	198.2	492.0	58.3	49.1	84.8	87.9	168.3
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	37.6	7.6	27.6	7.8	0.2	7.5	6.8	1.7	4.9	15.7
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	24.9	3.4	18.9	5.2	10.1	4.4	2.3	2.4	1.8	2.0
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	87.6	15.8	71.2	32.5	28.5	10.0	17.0	0.4	2.0	15.5
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	--	--	--	--	--	0.6	0.5	0.1	--	-0.0
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	17.8	8.9	8.3	-0.7	--	1.1	2.9	0.1	0.6	10.3
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	21.9	11.8	10.5	-1.1	0.4	2.2	7.8	1.0	4.0	14.0
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	112.5	7.9	95.1	21.1	55.2	13.3	4.9	2.2	5.9	6.7
SEGUROS CONFIANZA, S. A.	2.9	1.3	1.7	-0.1	-0.3	1.5	0.5	--	0.2	1.0
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	205.9	55.5	123.2	19.1	42.2	39.7	10.4	19.1	13.0	38.7
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	190.2	18.5	162.1	23.9	93.1	23.7	8.2	0.4	11.0	18.9
ASEGURADORA SOLIDARIA, S. A.	4.4	1.6	2.6	0.9	0.3	1.8	1.8	--	--	1.4
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	605.0	223.2	350.0	85.4	216.1	28.2	11.7	7.2	11.2	27.9
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	362.3	152.5	185.9	2.5	98.8	81.8	6.2	2.7	2.7	9.1
ASEGURADORA RURAL, S. A.	527.1	70.0	425.9	41.7	189.3	43.1	31.1	14.4	47.8	149.6
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	6.3	3.7	2.0	0.1	--	0.5	0.2	0.1	0.3	1.4
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	56.9	51.5	5.9	-8.9	4.5	8.4	1.0	1.5	3.2	1.2
TOTAL	7,004.5	2,321.4	4,117.6	709.9	2,235.6	667.7	324.3	225.4	268.7	785.5

1/ El orden de las instituciones corresponde a su fecha de apertura.

2/ Incluye seguro directo y reaseguro tomado, menos devoluciones y cancelaciones de primas.

3/ Incluye gastos de adquisición y renovación, menos comisiones y participaciones por reaseguro cedido.

4/ Incluye gastos por obligaciones contractuales, menos recuperaciones por reaseguro cedido, salvamentos y recuperaciones menos la correspondiente participación del reasegurador.

5/ Incluye derechos de emisión netos y se excluye el Impuesto Sobre la Renta.

6/ Incluye gastos por inversiones.

7/ Incluye productos de ejercicios anteriores.

8/ Incluye gastos de ejercicios anteriores e Impuesto Sobre la Renta.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS

Al 30 de junio de 2025
(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO								
Otras Instituciones Supervisadas 1/	Disponibilidades	Inversiones 2/	Cartera de Créditos	Otras Inversiones 3/	Inmuebles y Muebles	Cargos Diferidos	Otros Activos 4/	Total de Activo
CASAS DE CAMBIO								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	22.4	--	--	--	0.1	0.2	4.1	26.8
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	21.8	--	--	--	0.5	0.3	--	22.6
SERVIMICOPE, S. A.	5.6	--	--	--	--	0.1	--	5.8
TOTAL	49.8	--	--	--	0.7	0.7	4.1	55.3
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	504.5	15.6	5,586.2	--	45.3	37.5	295.9	6,485.1
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	202.2	--	2,218.6	--	255.9	170.2	1,324.7	4,171.6
G&T CONTICREDIT, S. A.	113.8	3.5	--	--	--	--	--	117.3
TARJETAS PROMERICA, S. A.	145.7	12.7	61.8	--	1.3	--	5.2	226.9
TOTAL	966.3	31.8	7,866.7	--	302.5	207.8	1,625.9	11,000.8
MICROFINANCIERAS DE AHORRO Y CRÉDITO								
MICROF. DE AHORRO Y CRÉDITO EMPRESARIAL, S. A.	1.1	18.2	50.0	--	--	2.2	0.5	72.1
TOTAL	1.1	18.2	50.0	--	--	2.2	0.5	72.1
OTRAS 5/								
FHA	2,655.9	277.0	264.4	--	19.7	1.3	18.8	3,237.1
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	21.5	5.2	53.6	--	--	--	0.8	81.1
INTERCONSUMO, S. A.	5.5	0.5	317.7	1.8	10.1	7.8	17.4	360.8
TOTAL	2,682.9	282.7	635.7	1.8	29.8	9.2	37.0	3,679.0

PASIVO Y CAPITAL								
Otras Instituciones Supervisadas 1/	Créditos Obtenidos	Obligaciones Financieras 6/	Provisiones	Créditos Diferidos	Otros Pasivos 7/	Otras Ctas. Acreedoras	Capital Contable	Total de Pasivo y Capital
CASAS DE CAMBIO								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	--	--	1.7	--	1.2	--	23.9	26.8
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	0.2	--	1.2	--	21.2	22.6
SERVIMICOPE, S. A.	--	--	0.2	--	0.1	--	5.5	5.8
TOTAL	--	--	2.1	--	2.5	--	50.7	55.3
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	3,525.6	999.5	13.7	--	750.3	--	1,196.0	6,485.1
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	2,614.1	--	26.6	--	675.0	--	855.9	4,171.6
G&T CONTICREDIT, S. A.	--	--	--	--	--	--	117.3	117.3
TARJETAS PROMERICA, S. A.	9.2	--	0.2	--	152.0	--	65.5	226.9
TOTAL	6,148.9	999.5	40.6	--	1,577.2	--	2,234.7	11,000.8
MICROFINANCIERAS DE AHORRO Y CRÉDITO								
MICROF. DE AHORRO Y CRÉDITO EMPRESARIAL, S. A.	12.3	9.2	0.4	--	0.4	0.3	49.6	72.1
TOTAL	12.3	9.2	0.4	--	0.4	0.3	49.6	72.1
OTRAS 5/								
FHA	--	248.7	22.2	114.4	42.3	14.0	2,795.6	3,237.1
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	21.3	--	1.0	0.4	0.2	--	58.1	81.1
INTERCONSUMO, S. A.	121.5	--	15.1	6.3	31.1	14.6	172.2	360.8
TOTAL	142.8	248.7	38.3	121.1	73.7	28.6	3,025.9	3,679.0

1/ El orden de las instituciones corresponde a su fecha de apertura.

2/ Incluye inversiones permanentes.

3/ Incluye bienes realizables, excepto para casas de cambio.

4/ Incluye cuentas por cobrar y productos financieros por cobrar.

5/ El Departamento del Monte de Piedad del CHN no tuvo operaciones en el período presentado.

6/ En el caso de la microfinanciera, esta cuenta refleja las obligaciones depositarias.

7/ Incluye cuentas por pagar, gastos financieros por pagar y otras obligaciones.

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS

Periodo del 1 de enero al 30 de junio de 2025
(Cifras en millones de quetzales)

Otras Instituciones Supervisadas 1/	Productos Financieros	Productos Servicios	Otros Prod. de Operac. 2/	Productos Extraordinarios	Gastos Financieros	Otros Gtos. de Operac. 3/	Gastos de Admon. 4/	Gastos Extraordinarios	Resultado
CASAS DE CAMBIO									
LAFISE GUATEMALA, S. A.	0.2	0.1	6.0	--	--	0.5	4.0	--	1.8
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	25.2	--	0.7	1.6	16.3	--	6.5
SERVIMICOPE, S. A.	--	--	0.7	--	--	0.3	0.8	--	-0.3
TOTAL	0.3	0.1	31.9	--	0.7	2.4	21.1	--	8.1
TARJETAS DE CRÉDITO									
CONTÉCNICA, S. A.	547.6	545.8	52.0	58.3	152.0	458.7	235.5	--	357.5
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	508.6	798.5	--	35.0	96.9	152.0	980.9	1.5	110.7
G&T CONTICREDIT, S. A.	1.6	--	--	--	--	--	0.3	--	1.3
TARJETAS PROMERICA, S. A.	16.3	2.2	5.5	0.2	0.2	1.4	1.8	0.1	20.7
TOTAL	1,074.1	1,346.5	57.5	93.5	249.1	612.2	1,218.6	1.5	490.1
MICROFINANCIERAS DE AHORRO Y CRÉDITO									
MICROF. DE AHORRO Y CRÉDITO EMPRESARIAL, S. A.	3.8	--	0.3	--	0.6	0.3	1.6	--	1.6
TOTAL	3.8	--	0.3	--	0.6	0.3	1.6	--	1.6
OTRAS 5/									
FHA	108.2	234.2	0.8	0.1	--	91.4	30.8	--	221.2
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	4.1	0.9	0.1	--	0.6	0.4	1.5	0.2	2.5
INTERCONSUMO, S. A.	100.6	5.8	0.1	17.3	4.0	53.6	52.3	5.5	8.5
TOTAL	212.9	241.0	1.1	17.5	4.6	145.4	84.5	5.6	232.2

1/ El orden de las instituciones corresponde a su fecha de apertura.

2/ 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.

3/ 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.

4/ Incluye gastos por servicios.

5/ El Departamento del Monte de Piedad del CHN no tuvo operaciones en el período presentado.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

Al 30 de junio de 2025
(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO								
Sociedades Financieras Privadas 1/	Disponibilidades	Inversiones 2/	Cartera de Créditos	Otras Inversiones 3/	Inmuebles y Muebles	Cargos Diferidos	Otros Activos 4/	Total de Activo
INDUSTRIAL, S. A.	95.9	212.8	12.5	--	--	0.1	4.0	325.2
RURAL, S. A.	314.8	913.2	267.8	131.6	--	0.2	23.2	1,650.8
DE CAPITALES, S. A.	11.1	35.2	--	--	--	0.1	0.9	47.2
SUMMA, S. A.	45.4	22.6	143.2	31.2	0.4	2.9	18.4	264.1
PROGRESO, S. A.	45.4	37.2	86.6	9.0	0.2	0.5	1.4	180.2
AGROMERCANTIL, S. A.	7.9	3.9	--	0.2	--	0.0	0.1	12.1
MVA, S. A.	112.2	8.2	83.5	1.1	1.3	18.6	3.5	228.3
CONSOLIDADA, S. A.	316.5	852.9	950.9	306.9	0.4	4.2	91.7	2,523.5
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	6.9	53.8	--	--	--	--	2.5	63.3
G & T CONTINENTAL, S. A.	311.9	674.3	--	130.0	--	--	449.3	1,565.5
TOTAL	1,268.0	2,814.1	1,544.5	609.9	2.2	26.6	595.1	6,860.4

PASIVO Y CAPITAL								
Sociedades Financieras Privadas 1/	Créditos Obtenidos	Obligaciones Financieras	Provisiones	Créditos Diferidos	Otros Pasivos 5/	Otras Cuentas Acreedoras	Capital Contable	Total Pasivo y Capital
INDUSTRIAL, S. A.	--	--	--	--	0.5	1.1	323.6	325.2
RURAL, S. A.	--	1,427.0	7.6	1.2	61.0	2.3	151.6	1,650.8
DE CAPITALES, S. A.	--	--	0.1	--	0.1	--	47.0	47.2
SUMMA, S. A.	34.3	178.7	3.1	8.3	19.1	0.3	20.2	264.1
PROGRESO, S. A.	2.2	123.8	3.4	--	0.9	0.1	49.9	180.2
AGROMERCANTIL, S. A.	--	0.5	--	--	--	--	11.5	12.1
MVA, S. A.	--	47.1	3.1	--	2.5	0.2	175.5	228.3
CONSOLIDADA, S. A.	429.2	1,690.9	7.7	16.9	35.7	3.4	339.7	2,523.5
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	9.2	0.2	--	0.8	--	53.0	63.3
G & T CONTINENTAL, S. A.	--	1,034.0	1.0	0.5	9.7	--	520.4	1,565.5
TOTAL	465.6	4,511.1	26.3	27.1	130.4	7.3	1,692.5	6,860.4

1/ El orden de las instituciones corresponde a su fecha de apertura.

2/ Incluye inversiones permanentes.

3/ Incluye bienes realizables.

4/ Incluye cuentas por cobrar y productos financieros por cobrar.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

Periodo del 1 de enero al 30 de junio de 2025
(Cifras en millones de quetzales)

Sociedades Financieras Privadas 1/	Productos Financieros	Productos Servicios	Otros Prod. de Operac.2/	Productos Extraord.	Gastos Financieros	Otros Gtos. de Operac. 3/	Gastos de Admon. 4/	Gastos Extraord.	Resultado
INDUSTRIAL, S. A.	10.1	9.7	0.4	--	0.1	1.6	2.2	--	16.3
RURAL, S. A.	63.2	3.4	0.0	--	36.7	2.1	11.6	--	16.2
DE CAPITALES, S. A.	1.0	0.6	--	--	--	0.1	0.2	--	1.3
SUMMA, S. A.	15.8	1.7	0.4	1.6	10.4	2.9	5.9	0.1	0.2
PROGRESO, S. A.	8.0	0.8	0.1	0.3	3.4	0.1	4.7	0.0	0.9
AGROMERCANTIL, S. A.	0.1	0.8	0.0	--	0.0	0.1	0.3	--	0.5
MVA, S. A.	13.0	0.7	0.0	0.0	2.3	3.0	8.0	--	0.6
CONSOLIDADA, S. A.	93.7	3.9	4.8	--	67.5	9.3	15.9	--	9.8
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	2.0	0.1	0.0	--	0.3	0.0	1.0	--	0.8
G & T CONTINENTAL, S. A.	166.5	2.5	0.0	--	129.1	0.5	5.3	--	34.0
TOTAL	373.4	24.2	5.8	1.9	249.9	19.7	55.1	0.1	80.6

1/ El orden de las instituciones corresponde a su fecha de apertura.

2/ 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.

3/ 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.

4/ Incluye gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

Al 30 de junio de 2025
(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO								
Almacenes Generales de Depósito 1/	Disponibilidades	Inversiones 2/	Cartera de Créditos	Otras Inversiones 3/	Inmuebles y Muebles	Cargos Diferidos	Otros Activos 4/	Total de Activos
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	0.0	--	--	--	1.0	0.2	37.2	38.4
COMPAÑÍA GUATEMALTECA DE ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO, S. A.	11.6	--	--	--	30.0	0.1	2.3	44.0
ALMACENES GENERALES, S. A.	5.6	--	--	--	4.1	3.5	1.8	15.1
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	6.2	--	--	0.2	536.2	1.1	12.6	556.3
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	20.7	0.1	--	--	17.0	2.1	8.0	48.0
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	1.8	--	--	0.0	1.2	5.0	0.6	8.5
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	18.3	--	--	--	52.1	8.7	4.3	83.3
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	5.1	5.2	--	--	23.2	0.6	2.8	36.9
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	3.9	--	--	--	2.0	6.3	0.3	12.5
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	3.3	--	--	--	0.3	0.6	0.0	4.3
ALMACENES Y SILOS, S. A.	4.4	--	--	--	26.7	0.1	1.0	32.2
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	3.3	--	--	--	--	0.1	--	3.4
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	1.8	5.7	--	--	0.0	0.4	0.3	8.2
TOTAL	85.9	11.0	--	0.2	693.8	28.9	71.3	891.0

PASIVO Y CAPITAL								
Almacenes Generales de Depósito 1/	Créditos Obtenidos	Obligaciones Financieras	Provisiones	Créditos Diferidos	Otros Pasivos 5/	Otras Cuentas Acreedoras	Capital Contable	Total Pasivo y Capital
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	--	--	0.9	--	0.6	1.8	35.1	38.4
COMPAÑÍA GUATEMALTECA DE ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO, S. A.	--	--	0.6	--	1.2	2.2	39.9	44.0
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	0.1	--	0.9	1.3	12.7	15.1
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	227.8	--	0.6	--	4.2	12.7	311.0	556.3
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	--	--	2.1	--	3.8	6.7	35.3	48.0
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	--	0.3	--	1.0	0.5	6.7	8.5
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	34.3	--	2.0	--	1.9	3.1	42.1	83.3
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	--	--	3.5	--	2.7	0.8	30.0	36.9
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	1.3	--	0.9	--	5.5	0.1	4.8	12.5
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	--	0.2	--	0.1	0.0	4.0	4.3
ALMACENES Y SILOS, S. A.	0.2	--	0.3	--	4.5	0.7	26.5	32.2
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	0.0	--	3.4	3.4
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	--	0.7	--	0.0	0.3	7.2	8.2
TOTAL	263.5	--	12.1	--	26.3	30.1	558.9	891.0

1/ El orden de las instituciones corresponde a su fecha de apertura.

2/ Incluye inversiones permanentes.

3/ Incluye bienes realizables.

4/ Incluye cuentas por cobrar, productos financieros por cobrar y sucursales, casa matriz y departamentos adscritos.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

Periodo del 1 de enero al 30 de junio de 2025

(Cifras en millones de quetzales)

Almacenes Generales de Depósito 1/	Productos Financieros	Productos Servicios	Otros Prod. de Operac. 2/	Productos Extraord.	Gastos Financieros	Otros Gtos. de Operac. 3/	Gastos de Admon. 4/	Gastos Extraord.	Resultado
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	1.3	4.0	0.0	--	--	0.0	3.7	--	1.6
COMPAÑÍA GUATEMALTECA DE ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO, S. A.	0.0	9.7	0.0	--	--	0.9	4.1	0.0	4.7
ALMACENES GENERALES, S. A.	0.0	9.2	0.0	--	--	0.6	7.1	0.0	1.6
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	0.0	89.6	1.7	--	9.6	7.5	27.7	0.0	46.5
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	0.4	24.8	0.0	0.0	0.0	1.9	19.2	0.0	4.0
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	0.0	8.3	0.0	0.0	--	0.1	7.9	0.0	0.3
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	0.1	43.7	--	--	1.4	3.1	27.1	0.0	12.2
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	0.3	15.0	0.1	0.0	--	1.0	11.2	0.1	3.2
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	0.1	9.6	--	--	0.1	0.0	9.4	--	0.1
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	0.0	1.3	--	--	0.0	0.0	1.3	--	-0.1
ALMACENES Y SILOS, S. A.	0.0	13.6	--	0.0	0.0	1.0	7.9	0.0	4.8
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	0.0	0.1	0.1	--	--	0.0	0.1	--	-0.0
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	0.0	--	0.0	0.0	0.0	0.1	0.7	--	-0.7
TOTAL	2.3	228.9	2.0	0.1	11.0	16.3	127.6	0.1	78.3

MERCADERÍAS EN DEPÓSITO Y SEGUROS

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

Al 30 de junio de 2025

(Cifras en millones de quetzales)

Almacenes Generales de Depósito 1/	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	13.2	--	26.2	--	66.6	--
COMPAÑÍA GUATEMALTECA DE ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO, S. A.	105.3	--	39.0	--	197.5	31.1
ALMACENES GENERALES, S. A.	49.1	--	91.9	--	548.5	173.5
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	550.5	--	251.9	--	749.5	498.7
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	224.2	--	70.1	--	447.1	--
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	51.2	--	174.4	--	80.4	376.9
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	190.9	--	112.9	--	749.5	35.8
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	132.8	--	65.0	--	147.4	236.0
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	11.3	--	94.5	--	199.8	--
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	--	5.7	--	10.1	--
ALMACENES Y SILOS, S. A.	102.5	1,168.8	--	--	35.0	1,587.3
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	5.0	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	--	--	--	0.5	--
TOTAL	1,430.9	1,168.8	931.6	--	3,236.7	2,939.4

1/ El orden de las instituciones corresponde a su fecha de apertura.

2/ 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.

3/ 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.

4/ Incluye gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

CASAS DE BOLSA

Al 30 de junio de 2025

(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO								
Casas de Bolsa 1/	Disponibilidades	Inversiones 2/	Cartera de Créditos	Otras Inversiones 3/	Inmuebles y Muebles	Cargos Diferidos	Otros Activos 4/	Total de Activo
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	4.1	13.1	--	--	--	--	0.9	18.1
AGROVALORES, S. A.	1.0	1.8	--	--	--	--	--	2.9
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	21.8	25.0	--	--	--	2.2	5.7	54.8
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	0.2	5.3	--	--	--	--	--	5.6
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	0.3	0.6	--	--	--	--	--	1.0
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.3	15.6	--	--	--	0.4	--	16.3
CASA DE BOLSA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	2.9	5.3	--	--	--	--	0.2	8.4
TOTAL	30.7	66.7	--	--	--	2.7	7.0	107.1

PASIVO Y CAPITAL								
Casas de Bolsa 1/	Créditos Obtenidos	Obligaciones Financieras	Provisiones	Créditos Diferidos	Otros Pasivos 5/	Otras Cuentas Acreedoras	Capital Contable	Total Pasivo y Capital
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	--	--	--	--	0.5	--	17.5	18.1
AGROVALORES, S. A.	--	--	0.3	--	0.2	--	2.4	2.9
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	--	--	0.2	--	3.1	--	51.5	54.8
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	5.5	5.6
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	--	--	--	--	--	1.0	1.0
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	--	--	--	--	0.3	--	15.9	16.3
CASA DE BOLSA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	--	0.2	--	2.3	--	5.9	8.4
TOTAL	--	--	0.7	0.1	6.5	--	99.7	107.1

1/ El orden de las instituciones corresponde a su fecha de apertura.

2/ Incluye inversiones permanentes.

3/ Incluye bienes realizables.

4/ Incluye cuentas por cobrar y productos financieros por cobrar.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

CASAS DE BOLSA

Periodo del 1 de enero al 30 de junio de 2025
(Cifras en millones de quetzales)

Casas de Bolsa 1/	Productos Financieros	Productos Servicios	Otros Prod. de Operac.2/	Productos Extraordinarios	Gastos Financieros	Otros Gtos. de Operac. 3/	Gastos de Admon. 4/	Gastos Extraordinarios	Resultado
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.4	8.6	0.2	--	--	0.7	2.2	--	6.3
AGROVALORES, S. A.	0.1	1.3	0.1	--	--	--	1.1	--	0.2
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	2.0	12.4	0.1	--	1.2	2.5	1.2	--	9.5
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	0.2	0.4	0.1	--	--	--	0.4	--	0.2
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	0.4	0.1	--	--	--	0.4	--	--
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.5	1.7	0.1	--	--	0.1	1.5	--	0.6
CASA DE BOLSA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	0.2	2.0	0.3	--	--	0.2	1.4	--	0.9
TOTAL	3.4	26.6	0.8	--	1.3	3.5	8.2	--	17.8

1/ El orden de las instituciones corresponde a su fecha de apertura.

2/ 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.

3/ 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.

4/ Incluye gastos por servicios.

ADMINISTRACIONES POR CUENTA AJENA

CASAS DE BOLSA

Al 30 de junio de 2025
(Cifras en millones de quetzales)

Casas de Bolsa 1/	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Total
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	11,578	4,172	15,750
AGROVALORES, S. A.	1,143	1,924	3,067
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	4,972	2,500	7,472
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	3,263	199	3,462
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	1,628	383	2,011
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	8,966	2,602	11,568
CASA DE BOLSA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	3,862	196	4,058
TOTAL	35,414	11,976	47,389

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

SISTEMA BANCARIO

(Cifras en millones de quetzales)

Instituciones Bancarias 1/	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/06/2024	30/06/2025	Variación		30/06/2024	30/06/2025	Variación		30/06/2024	30/06/2025	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	10,348.7	14,482.6	4,133.9	39.9%	8,951.8	12,725.5	3,773.7	42.2%	1,396.9	1,757.1	360.2	25.8%
INMOBILIARIO, S. A.	2,778.3	2,899.3	121.0	4.4%	2,396.7	2,517.0	120.3	5.0%	381.7	382.3	0.6	0.2%
DE LOS TRABAJADORES	42,438.6	43,658.7	1,220.1	2.9%	35,868.4	36,548.4	680.0	1.9%	6,570.3	7,110.3	540.0	8.2%
INDUSTRIAL, S. A.	157,080.2	173,246.2	16,166.0	10.3%	144,443.9	159,421.8	14,977.9	10.4%	12,636.3	13,824.4	1,188.1	9.4%
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	112,985.2	132,071.0	19,085.8	16.9%	100,325.4	117,641.9	17,316.5	17.3%	12,659.8	14,429.1	1,769.3	14.0%
INTERNACIONAL, S. A.	15,441.4	18,485.5	3,044.1	19.7%	13,777.3	16,591.2	2,813.9	20.4%	1,664.1	1,894.3	230.2	13.8%
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	3,598.2	3,986.9	388.7	10.8%	3,103.4	3,652.2	548.8	17.7%	494.8	334.7	-160.1	-32.3%
VIVIBANCO, S. A.	743.6	758.4	14.8	2.0%	570.6	586.7	16.1	2.8%	173.1	171.7	-1.4	-0.8%
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	4,809.7	5,319.9	510.2	10.6%	4,364.5	4,873.9	509.4	11.7%	445.2	446.0	0.8	0.2%
PROMERICA, S. A.	30,664.8	33,000.7	2,335.9	7.6%	27,580.7	29,749.3	2,168.6	7.9%	3,084.1	3,251.4	167.3	5.4%
DE ANTIGUA, S. A.	1,950.6	2,518.3	567.7	29.1%	1,685.7	2,183.5	497.8	29.5%	264.8	334.8	70.0	26.4%
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	45,774.3	48,979.1	3,204.8	7.0%	41,488.9	44,232.1	2,743.2	6.6%	4,285.4	4,747.0	461.6	10.8%
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	44,251.2	47,619.6	3,368.4	7.6%	40,332.5	43,651.7	3,319.2	8.2%	3,918.6	3,967.9	49.3	1.3%
G&T CONTINENTAL, S. A.	68,032.3	74,921.7	6,889.4	10.1%	61,844.2	67,996.9	6,152.7	9.9%	6,188.0	6,924.8	736.8	11.9%
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	2,899.8	3,680.3	780.5	26.9%	2,393.1	3,142.2	749.1	31.3%	506.8	538.1	31.3	6.2%
INV, S. A.	973.5	1,069.0	95.5	9.8%	847.8	943.2	95.4	11.3%	125.7	125.8	0.1	--
CREDICORP, S. A.	1,503.4	1,726.7	223.3	14.9%	1,417.8	1,533.8	116.0	8.2%	85.6	192.9	107.3	125.3%
NEXA, S. A.	547.6	862.9	315.3	57.6%	379.8	676.8	297.0	78.2%	167.8	186.1	18.3	10.9%
TOTAL	546,821.4	609,287.0	62,465.6	11.4%	491,772.5	548,668.2	56,895.7	11.6%	55,048.9	60,618.8	5,569.9	10.1%

1/ El orden de las instituciones corresponde a su fecha de apertura.

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

(Cifras en millones de quetzales)

Compañías de Seguros 1/	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/06/2024	30/06/2025	Variación		30/06/2024	30/06/2025	Variación		30/06/2024	30/06/2025	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	1,021.4	1,201.6	180.2	17.6%	371.1	501.6	130.6	35.2%	650.4	700.0	49.6	7.6%
SEGUROS G&T, S. A.	2,223.1	2,300.8	77.7	3.5%	1,567.6	1,595.0	27.4	1.7%	655.6	705.8	50.3	7.7%
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	166.2	181.0	14.8	8.9%	127.8	131.2	3.4	2.6%	38.4	49.9	11.5	29.8%
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	889.1	924.2	35.1	3.9%	697.2	736.4	39.2	5.6%	191.9	187.8	-4.1	-2.2%
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	432.7	462.1	29.4	6.8%	318.4	334.2	15.7	4.9%	114.3	127.9	13.7	12.0%
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	1,399.2	1,465.9	66.7	4.8%	1,124.0	1,178.6	54.6	4.9%	275.2	287.4	12.1	4.4%
FICOHSA SEGUROS, S. A.	148.3	124.8	-23.5	-15.8%	101.3	64.3	-37.0	-36.5%	47.0	60.5	13.5	28.7%
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	1,184.9	1,286.4	101.4	8.6%	877.7	949.8	72.1	8.2%	307.3	336.6	29.4	9.6%
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	2,933.0	3,113.8	180.9	6.2%	2,076.3	2,111.2	34.9	1.7%	856.6	1,002.6	146.0	17.0%
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	94.8	97.5	2.7	2.9%	47.5	49.7	2.1	4.5%	47.2	47.8	0.6	1.2%
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	649.3	691.7	42.3	6.5%	586.9	604.6	17.8	3.0%	62.5	87.0	24.6	39.4%
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	218.4	233.5	15.1	6.9%	142.8	155.8	13.0	9.1%	75.7	77.7	2.1	2.7%
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	409.7	465.3	55.6	13.6%	291.1	353.0	62.0	21.3%	118.6	112.2	-6.4	-5.4%
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	365.6	388.9	23.3	6.4%	204.2	216.2	12.0	5.9%	161.5	172.7	11.3	7.0%
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	625.3	663.2	37.9	6.1%	451.2	479.5	28.2	6.3%	174.0	183.7	9.7	5.6%
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	451.0	469.9	19.0	4.2%	327.6	347.1	19.4	5.9%	123.4	122.9	-0.5	-0.4%
ASEGURADORA RURAL, S. A.	1,233.1	1,394.7	161.6	13.1%	562.3	651.4	89.1	15.9%	670.8	743.2	72.5	10.8%
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	330.5	334.3	3.8	1.2%	33.9	27.3	-6.6	-19.6%	296.6	307.1	10.4	3.5%
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	10.6	10.1	-0.5	-4.5%	1.7	2.9	1.2	70.9%	8.9	7.2	-1.7	-18.9%
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	201.1	227.5	26.5	13.2%	92.6	104.2	11.6	12.5%	108.5	123.4	14.9	13.7%
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	14.5	14.5	-0.0	--	0.6	0.7	0.0	5.2%	13.8	13.8	-0.0	-0.3%
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	122.7	125.7	3.0	2.4%	54.3	49.1	-5.2	-9.5%	68.5	76.6	8.2	11.9%
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	252.3	253.1	0.8	0.3%	136.0	121.6	-14.3	-10.6%	116.3	131.4	15.1	13.0%
SEGUROS CONFIANZA, S. A.	19.3	19.6	0.3	1.4%	3.3	3.2	-0.0	-0.6%	16.0	16.3	0.3	1.8%
ASEGURADORA SOLIDARIA, S. A.	57.7	59.5	1.8	3.1%	16.5	16.8	0.3	1.8%	41.2	42.7	1.5	3.7%
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	6.9	16.9	9.9	143.1%	2.8	11.1	8.2	291.8%	4.1	5.8	1.7	41.0%
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	72.4	81.7	9.3	12.9%	26.1	31.0	4.9	18.9%	46.3	50.7	4.4	9.5%
TOTAL	15,533.3	16,608.3	1,075.0	6.9%	10,242.7	10,827.4	584.6	5.7%	5,290.6	5,781.0	490.4	9.3%

1/ El orden de las instituciones corresponde a su fecha de apertura.

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS

(Cifras en millones de quetzales)

Otras Instituciones Supervisadas 1/	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/06/2024	30/06/2025	Variación		30/06/2024	30/06/2025	Variación		30/06/2024	30/06/2025	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
CASAS DE CAMBIO												
LAFISE GUATEMALA, S. A.	26.7	26.8	0.1	0.4%	4.7	2.9	-1.8	-38.3%	22.0	23.9	1.9	8.6%
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	37.1	22.6	-14.5	-39.1%	1.0	1.4	0.4	40.0%	36.1	21.2	-14.9	-41.3%
SERVIMICOPE, S. A.	5.8	5.8	--	--	0.2	0.3	0.1	50.0%	5.6	5.5	-0.1	-1.8%
TOTAL	69.6	55.2	-14.4	-20.6%	5.9	4.6	-1.3	-22.5%	63.7	50.6	-13.1	-20.4%
TARJETAS DE CRÉDITO												
CONTÉCNICA, S. A.	6,207.2	6,485.1	277.9	4.5%	4,969.7	5,289.1	319.4	6.4%	1,237.4	1,196.0	-41.4	-3.3%
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	3,981.9	4,171.6	189.7	4.8%	3,205.6	3,315.7	110.1	3.4%	776.4	855.9	79.5	10.2%
G&T CONTICREDIT, S. A.	267.6	117.3	-150.3	-56.2%	11.6	--	-11.6		256.0	117.3	-138.7	-54.2%
TARJETAS PROMERICA, S. A.	92.7	226.9	134.2		31.8	161.4	129.6		60.9	65.5	4.6	7.6%
TOTAL	10,549.4	11,000.9	451.5	4.3%	8,218.7	8,766.2	547.5	6.7%	2,330.7	2,234.7	-96.0	-4.1%
MICROFINANCIERAS DE AHORRO Y CRÉDITO												
MICROF. DE AHORRO Y CRÉDITO EMPRESARIAL, S. A.	54.6	72.1	17.5	32.1%	8.0	22.5	14.5		46.6	49.6	3.0	6.4%
TOTAL	54.6	72.1	17.5	32.0%	8.0	22.5	14.5	182.4%	46.6	49.6	3.0	6.3%
OTRAS												
FHA	2,831.5	--	-2,831.5		463.6	--	-463.6		2,367.9	--	-2,367.9	
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	79.8	81.1	1.3	1.6%	17.1	23.0	5.9	34.5%	62.7	58.1	-4.6	-7.3%
INTERCONSUMO, S. A.	337.7	360.8	23.1	6.8%	154.9	188.6	33.7	21.8%	182.8	172.2	-10.6	-5.8%
TOTAL	3,249.0	441.9	-2,807.1	5.9%	635.6	211.6	-424.0	23.1%	2,613.4	230.3	-2,383.1	-6.2%

1/ El orden de las instituciones corresponde a su fecha de apertura.

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

(Cifras en millones de quetzales)

Sociedades Financieras Privadas 1/	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/06/2024	30/06/2025	Variación		30/06/2024	30/06/2025	Variación		30/06/2024	30/06/2025	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
INDUSTRIAL, S. A.	292.6	325.2	32.6	11.1%	1.6	1.6	--	2.0%	291.0	323.6	32.6	11.2%
RURAL, S. A.	1,372.6	1,650.8	278.2	20.3%	1,228.3	1,499.2	270.9	22.1%	144.3	151.6	7.3	5.1%
DE CAPITALES, S. A.	44.9	47.2	2.3	5.2%	0.3	0.3	--	-2.5%	44.6	47.0	2.4	5.3%
SUMMA, S. A.	231.4	264.1	32.7	14.1%	212.6	243.8	31.2	14.7%	18.7	20.2	1.5	8.0%
PROGRESO, S. A.	216.1	180.2	-35.9	-16.6%	143.1	130.3	-12.8	-8.9%	73.1	49.9	-23.2	-31.7%
AGROMERCANTIL, S. A.	11.1	12.1	1.0	9.0%	0.7	0.6	-0.1	-9.5%	10.4	11.5	1.1	10.3%
MVA, S. A.	90.0	228.3	138.3	153.8%	63.4	52.9	-10.5	-16.6%	26.6	175.5	148.9	560.5%
CONSOLIDADA, S. A.	1,965.0	2,523.5	558.5	28.4%	1,641.6	2,183.7	542.1	33.0%	323.4	339.7	16.3	5.0%
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	62.0	63.3	1.3	2.2%	10.7	10.3	-0.4	-4.0%	51.2	53.0	1.8	3.5%
G & T CONTINENTAL, S. A.	1,706.6	1,565.5	-141.1	-8.3%	1,240.3	1,045.1	-195.2	-15.7%	466.3	520.4	54.1	11.6%
TOTAL	5,992.3	6,860.4	868.1	14.5%	4,542.6	5,167.9	625.3	13.8%	1,449.7	1,692.5	242.8	16.7%

1/ El orden de las instituciones corresponde a su fecha de apertura.

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

(Cifras en millones de quetzales)

Almacenes Generales de Depósito 1/	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/06/2024	30/06/2025	Variación		30/06/2024	30/06/2025	Variación		30/06/2024	30/06/2025	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	35.3	38.4	3.1	8.6%	2.0	3.2	1.2	61.3%	33.3	35.1	1.8	5.4%
COMPAÑÍA GUATEMALTECA DE ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO, S. A.	48.6	44.0	-4.6	-9.5%	3.1	4.0	0.9	31.4%	45.5	39.9	-5.6	-12.3%
ALMACENES GENERALES, S. A.	11.6	15.1	3.5	29.4%	1.7	2.4	0.7	36.2%	9.9	12.7	2.8	28.2%
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	559.6	556.3	-3.3	-0.6%	337.2	245.2	-92.0	-27.3%	222.5	311.0	88.5	39.8%
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	36.6	48.0	11.4	31.0%	8.8	12.6	3.8	42.9%	27.8	35.3	7.5	27.3%
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	9.9	8.5	-1.4	-13.7%	3.0	1.8	-1.2	-39.7%	6.9	6.7	-0.2	-2.3%
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	73.0	83.3	10.3	14.1%	42.0	41.2	-0.8	-2.0%	31.0	42.1	11.1	35.9%
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	32.6	36.9	4.3	13.4%	5.9	6.9	1.0	17.1%	26.7	30.0	3.3	12.5%
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	13.4	12.5	-0.9	-6.6%	9.0	7.7	-1.3	-14.5%	4.4	4.8	0.4	9.7%
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	4.4	4.3	-0.1	-3.3%	0.1	0.3	0.2	95.1%	4.3	4.0	-0.3	-6.5%
ALMACENES Y SILOS, S. A.	31.4	32.2	0.8	2.6%	5.0	5.7	0.7	14.2%	26.4	26.5	0.1	0.4%
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	3.5	3.4	-0.1	-3.2%	0.1	--	-0.1	-95.6%	3.4	3.4	--	0.9%
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	11.7	8.2	-3.5	-29.6%	2.8	1.0	-1.8	-63.8%	8.9	7.2	-1.7	-18.9%
TOTAL	871.7	891.0	19.4	2.2%	420.8	332.1	-88.7	-21.1%	450.9	558.9	108.0	24.0%

1/ El orden de las instituciones corresponde a su fecha de apertura.

INDICADORES FINANCIEROS

SISTEMA BANCARIO

AL 30 DE JUNIO DE 2025

Instituciones Bancarias 1/	LIQUIDEZ				SOLVENCIA				RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Encaje Computable en relación a los Depósitos	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Coef. de Cobertura de Liquidez (LCR) 2/	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Índice de Adecuación de Capital	Rendimiento del Patrimonio	Rendimiento del Activo	Cartera Vencida en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo 3/
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	12.95	27.10	62.62	359	12.13	32.08	17.25	28.27	0.89	0.11	5.93	77.68
INMOBILIARIO, S. A.	13.85	17.99	41.15	373	13.19	22.07	15.55	19.05	0.17	0.02	3.08	104.85
DE LOS TRABAJADORES	14.73	15.45	39.72	333	16.29	25.21	20.89	23.07	8.47	1.36	2.45	108.27
INDUSTRIAL, S. A.	12.74	19.27	38.32	229	7.98	13.17	11.15	11.49	19.78	1.62	2.20	101.75
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	15.50	18.17	58.81	390	10.93	24.43	13.31	19.96	28.02	3.17	3.49	200.23
INTERNACIONAL, S. A.	11.78	18.77	32.59	156	10.25	15.12	13.06	12.22	19.84	2.13	1.16	225.39
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA 4/	12.16	41.59	106.90	787	8.40	341.23	9.51	47.64	51.59	6.01	0.00	0.00
VIVIBANCO, S. A.	14.69	31.11	71.22	571	22.64	63.84	31.26	31.03	2.54	0.60	2.29	161.04
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	11.58	17.23	47.70	489	8.38	16.07	11.19	13.87	0.69	0.06	6.34	62.76
PROMERICA, S. A.	11.67	15.06	24.44	179	9.85	13.59	12.89	13.20	13.59	1.36	2.30	124.65
DE ANTIGUA, S. A.	14.77	17.40	32.55	1,252	13.29	20.61	18.30	18.12	30.92	4.13	3.56	136.04
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	8.71	15.04	29.55	167	9.69	13.78	12.20	12.45	11.06	1.04	1.87	64.00
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	11.19	18.41	28.77	181	8.33	11.63	11.13	11.85	0.90	0.08	2.48	96.02
G&T CONTINENTAL, S. A.	11.43	19.53	46.03	484	9.24	16.62	12.44	13.74	16.35	1.55	1.83	101.46
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	16.22	18.02	25.86	722	14.62	19.67	21.22	13.72	24.18	3.79	3.47	89.18
INV, S. A.	7.95	17.99	41.56	656	11.77	19.82	13.84	18.58	4.81	0.60	5.30	28.43
CREDICORP, S. A.	12.86	24.27	111.87	502	11.17	530.45	13.81	49.36	8.59	0.84	0.64	108.83
NEXA, S. A.	8.09	44.95	46.81	422	21.57	35.56	28.09	29.34	-6.21	-1.58	1.27	139.72
SISTEMA BANCARIO	12.85	18.47	42.67	284	9.95	17.08	13.05	14.74	17.09	1.73	2.48	124.66

1/ El orden de las instituciones corresponde a su fecha de apertura.

2/ Corresponde al promedio mensual de los indicadores diarios.

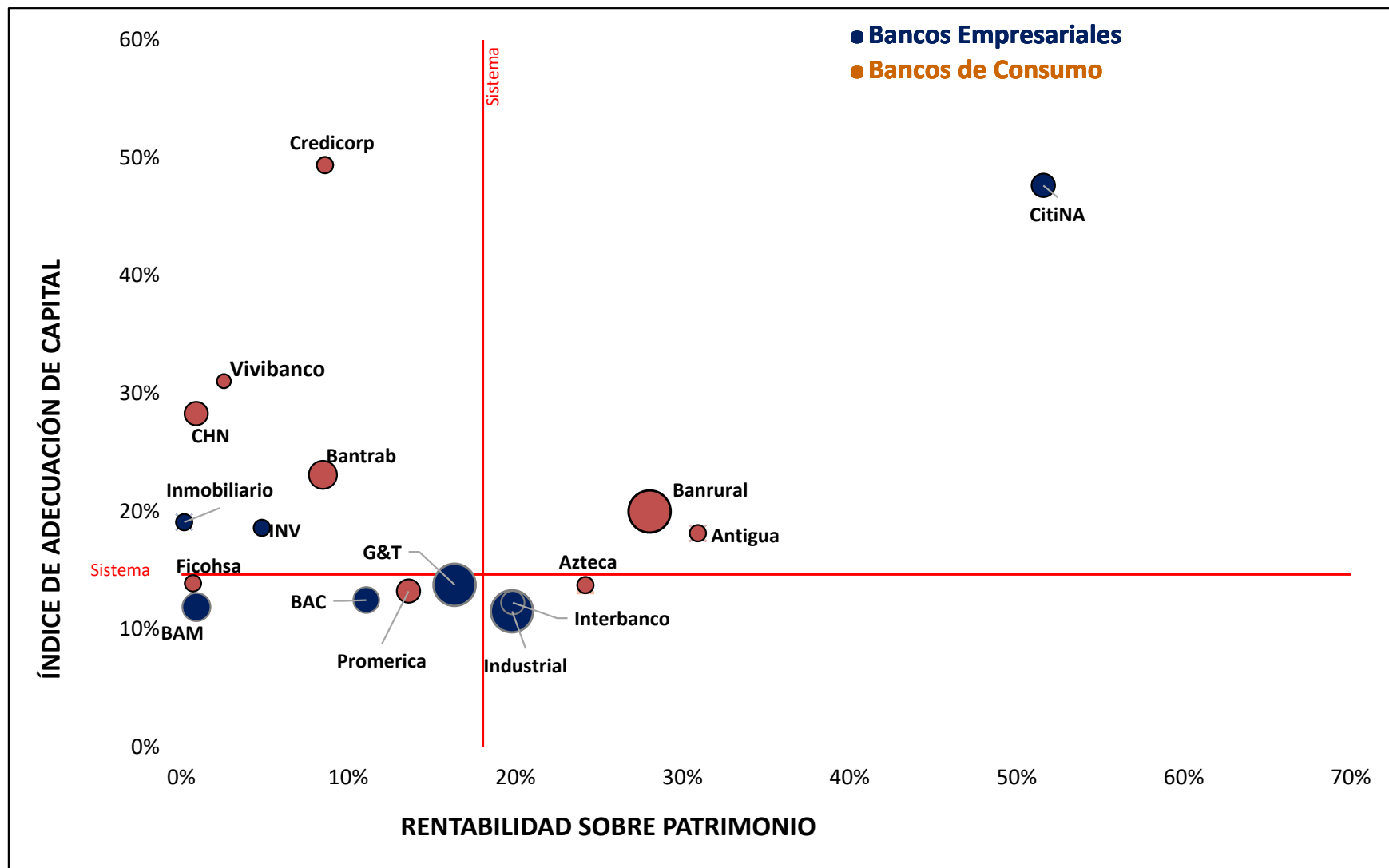
3/ El Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, en su artículo 45, establece que los bancos deben constituir reservas o provisiones específicas para cubrir las pérdidas esperadas. Asimismo, el artículo 55 establece que el cálculo de las reservas o provisiones específicas está sujeto a una gradualidad, la cual inicia a partir de marzo de 2024 con 7.5% del total de la diferencia calculada por única vez, entre las provisiones específicas registradas contablemente al 31 de diciembre de 2023 y la primera valuación por mora a partir de la vigencia del reglamento (con cifras al 31 de enero de 2024). Dicha gradualidad concluye en enero de 2027 alcanzando el 100%.

4/ La entidad no reporta información de cartera de créditos vencida, por lo que no presenta indicadores financieros en calidad de activos.

INDICADORES FINANCIEROS

SISTEMA BANCARIO

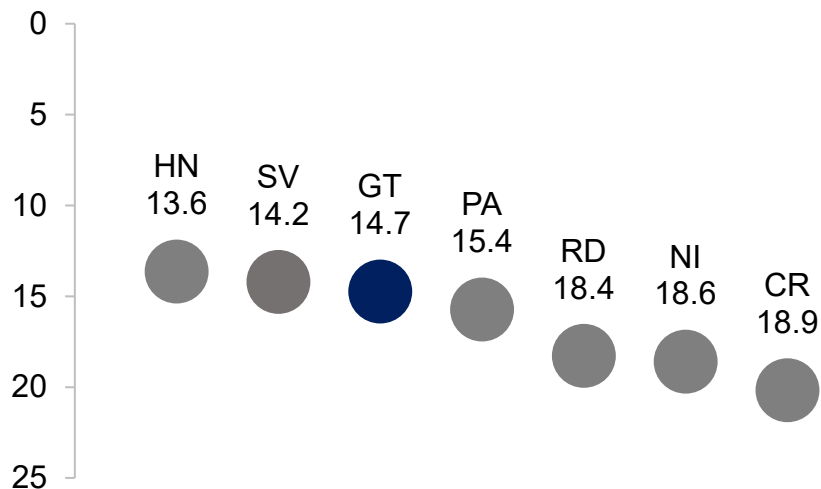
Al 30 de junio de 2025



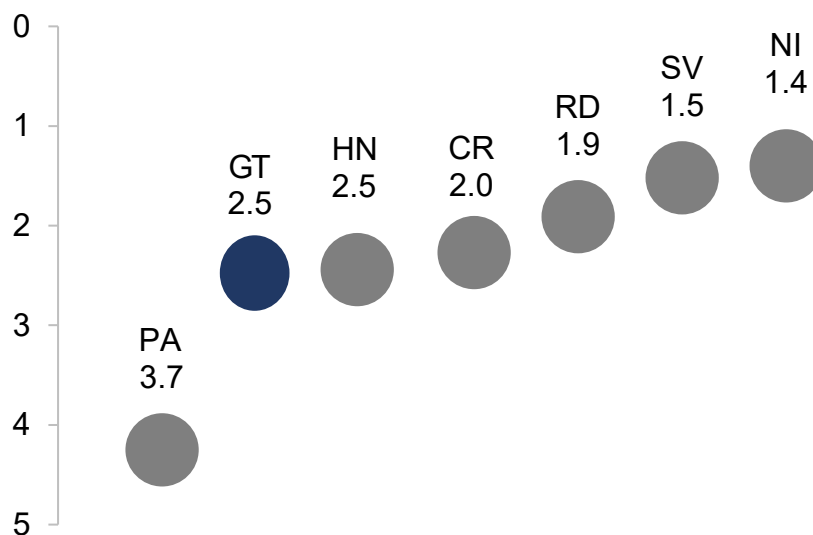
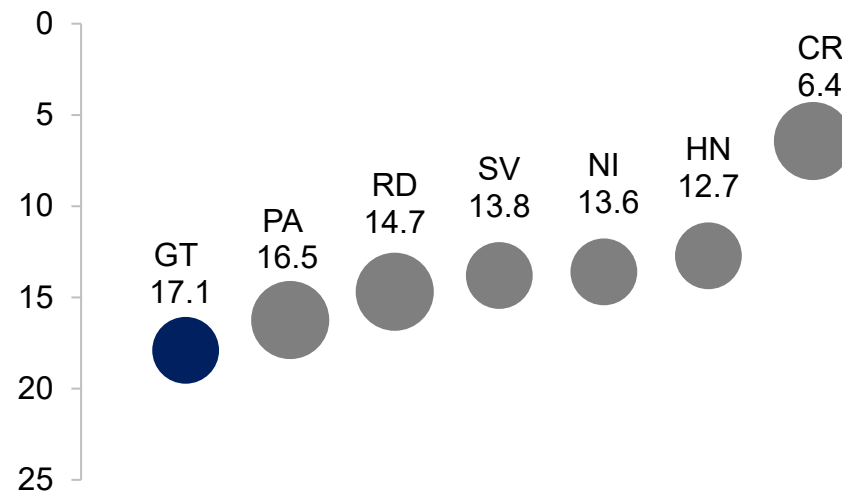
Banco Nexa, S. A., entidad que inició operaciones en enero de 2023, tiene un índice de adecuación de capital de 35.55% y una rentabilidad sobre patrimonio del -9.56%.

INDICADORES FINANCIEROS DE LA REGIÓN SISTEMA BANCARIO

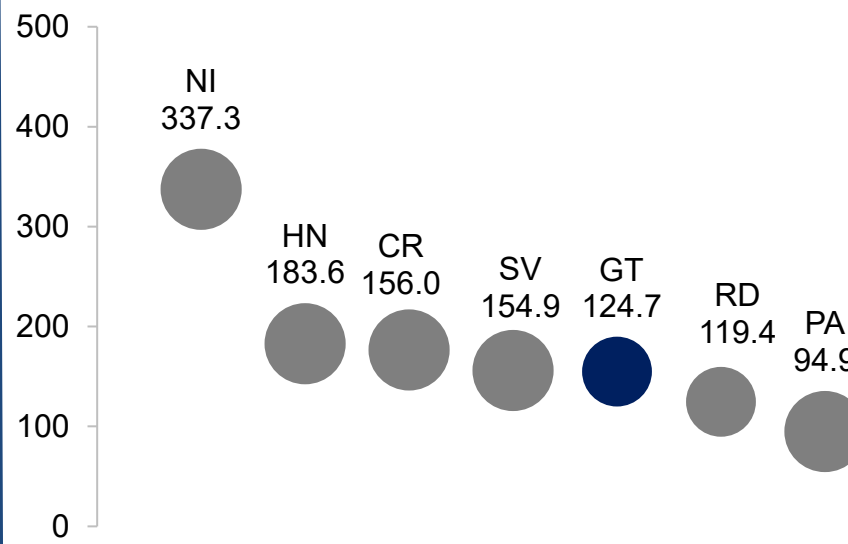
SOLVENCIA PATRIMONIAL



RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO (ROE)



MOROSIDAD DE LA CARTERA



COBERTURA DE LA CARTERA VENCIDA

*Cifras referidas a junio de 2025, excepto solvencia patrimonial y rentabilidad del patrimonio (ROE), a marzo de 2025 para Panamá; solvencia patrimonial, a abril de 2025 para República Dominicana; y, cobertura de la cartera vencida, a mayo de 2025 para Nicaragua.

INDICADORES FINANCIEROS

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

AL 30 DE JUNIO DE 2025

Sociedades Financieras Privadas 1/	LIQUIDEZ			SOLVENCIA				RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Coef. de Cobertura de Liquidez (LCR) 2/	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Índice de Adecuación de Capital	Rendimiento del Patrimonio ROE	Rendimiento del Activo ROA	Cartera Vencida en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo 3/
INDUSTRIAL, S. A.	0.00	61,484.95	242,241	99.50	2,595.23	--	562.96	11.12	11.09	1.95	754.71
RURAL, S. A.	21.79	82.28	3,019	9.19	56.62	10.49	33.69	23.67	2.43	2.53	199.16
DE CAPITALES, S. A. 4/	0.00	32,212.84	104,143	99.39	--	--	794.55	5.53	5.49	0.00	0.00
SUMMA, S. A.	24.89	30.74	398	7.67	14.14	11.09	14.90	3.56	0.29	6.91	43.11
PROGRESO, S. A.	36.66	65.08	1,013	27.71	57.64	40.34	45.32	4.43	1.49	5.57	162.28
AGROMERCANTIL, S. A. 4/	1,514.71	1,922.62	12,282	94.65	--	2,201.34	537.88	10.71	10.11	0.00	0.00
MVA, S. A.	234.56	249.57	1,043	76.85	210.10	366.74	134.74	3.08	1.89	8.02	97.87
CONSOLIDADA, S. A.	18.47	54.23	527	13.46	35.73	19.83	18.16	10.07	1.51	0.45	272.35
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	70.39	605.39	18,058	83.75	--	537.71	623.10	3.46	2.89	100.00	100.00
G & T CONTINENTAL, S. A. 4/	30.02	94.45	2,866	33.24	--	50.09	92.72	15.83	4.77	0.00	0.00
SOCIEDADES FINANCIERAS	27.80	80.03	1,162	24.67	109.58	37.10	50.14	12.29	3.05	2.49	134.58

1/ El orden de las instituciones corresponde a su fecha de apertura.

2/ Corresponde al promedio mensual de los indicadores diarios.

3/ El Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, en su artículo 45, establece que los bancos deben constituir reservas o provisiones específicas para cubrir las pérdidas esperadas. Asimismo, el artículo 55 establece que el cálculo de las reservas o provisiones específicas está sujeto a una gradualidad, la cual inicia a partir de marzo de 2024 con 7.5% del total de la diferencia calculada por única vez, entre las provisiones específicas registradas contablemente al 31 de diciembre de 2023 y la primera valuación por mora a partir de la vigencia del reglamento (con cifras al 31 de enero de 2024). Dicha gradualidad concluye en enero de 2027 alcanzando el 100%.

4/ La entidad no reporta información de cartera de créditos vencida, por lo que no presenta indicadores financieros en calidad de activos.

INDICADORES DE INCLUSIÓN FINANCIERA

AL 30 DE JUNIO DE 2025

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 productos afiliados a SFM	Indicador	Cantidad de cuentas de depósitos ^{2/}	Indicador	Cantidad de deudores ^{3/}
METROPOLITANA	2,592,786	46	11,981	7,210.9	1,869,626	35,530	9,212,170	34%	870,312
NORTE	1,079,528	42	4,478	1,905.4	205,692	6,960	751,294	9%	98,657
NORORIENTE	897,727	71	6,335	3,856.2	346,185	14,053	1,261,527	15%	137,587
SURORIENTE	967,514	56	5,441	3,115.5	301,433	11,994	1,160,472	13%	123,770
CENTRAL	1,380,956	48	6,604	3,297.8	455,418	12,539	1,731,537	12%	171,912
SUROCCIDENTE	2,655,576	51	13,427	3,495.4	928,239	11,240	2,984,885	10%	274,726
NOROCCIDENTE	1,528,511	46	6,967	2,325.0	355,375	8,530	1,303,786	9%	135,456
PETÉN	400,502	107	4,269	4,792.4	191,938	13,958	559,013	19%	75,870
TOTAL	11,503,100	52	59,502	4,045.8	4,653,906	16,487	18,964,684	16%	1,888,290
AFILIACIÓN EN LÍNEA ^{7/}				19,653.2	22,607,302				
TOTAL DE CUENTAS AFILIADAS A SFM				23,699.0	27,261,208				

REGIÓN: ^{4/}	DEPARTAMENTOS QUE INCLUYE:	REPÚBLICA DE GUATEMALA:			
METROPOLITANA	Guatemala	Población estimada 2025:		18,079,810	(Instituto Nacional de Estadística)
NORTE	Baja Verapaz y Alta Verapaz	Población adulta ^{5/} estimada 2025 ^{6/} :		11,503,100	(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				
SUROCCIDENTE	Sololá, Totonicapán, Quetzaltenango, Suchitepequez, Retalhuleu y San Marcos	Puntos de acceso ^{8/} a junio de 2025: 59,502 2,769Agencias Bancarias 52,559Establecimientos de Agentes Bancarios 4,174ATMs (Cajeros Automáticos)			
NOROCCIDENTE	Huehuetenango y Quiché				
PETÉN	Petén				

Fuente: Boletín Trimestral de Indicadores de Inclusión Financiera elaborado por la Superintendencia de Bancos.

ESTADÍSTICAS DE CRÉDITOS POR GÉNERO

ESTADÍSTICAS DE CRÉDITOS POR GÉNERO						
Indicador	Diciembre 2023		Diciembre 2024		Junio 2025	
	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer
1. Porcentaje de créditos otorgados por cantidad	59%	41%	57%	43%	57%	43%
2. Porcentaje de créditos otorgados por saldos	62%	38%	61%	39%	61%	39%
3. Tasa de interés activa promedio ponderado	22.1%	23.3%	19.2%	20.6%	16.4%	18.1%
4. Morosidad	2.8%	2.1%	1.9%	1.4%	1.7%	1.4%
5. Proporción de la morosidad	69%	31%	61%	39%	65%	35%

Fuente: Boletín Semestral de Estadísticas de Información Financiera por Género elaborado por la Superintendencia de Bancos.

^{1/} El indicador de cada región solo incluye los productos afiliados de manera física. La afiliación incluye agencia bancaria, agente bancario y otro canal de afiliación física.

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

^{3/} Incluye personas individuales nacionales.

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

^{5/} Código Civil de Guatemala. Decreto Ley Número 106. Artículo 8. "... Son mayores de edad los que han cumplido dieciocho años..."

^{6/} Fuente: Instituto Nacional de Estadísticas (INE), de Guatemala. Estimaciones de población adulta, de acuerdo a los resultados publicados del XII Censo Nacional de Población y VII de Vivienda 2018.

^{7/} El indicador solo incluye los productos afiliados en línea. La afiliación en línea incluye banca en línea, call center, y aplicativo basado en datos (APP).

^{8/} Un punto de acceso es cualquier ubicación física donde una persona puede realizar determinadas operaciones bancarias.

CARTERA CREDITICIA DE BANCOS

Cartera Destinada a las Industrias Manufactureras

Al 30 de junio de 2025

(Cifras en millones de quetzales)

Cartera destinada a las Industrias Manufactureras								
Actividad Económica	jun-2024		dic-2024		jun-2025		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Elaboración de productos alimenticios	17,892	47.3%	18,220	46.2%	20,328	46.7%	2,436	13.6%
Elaboración de bebidas	1,334	3.5%	1,267	3.2%	2,572	5.9%	1,239	92.9%
Elaboración de productos de tabaco	14	0.0%	307	0.8%	286	0.7%	272	1,971.5%
Fabricación de productos textiles	1,300	3.4%	1,231	3.1%	1,267	2.9%	-33	-2.5%
Fabricación de prendas de vestir	778	2.1%	753	1.9%	654	1.5%	-124	-15.9%
Fabricación de productos de cuero y productos conexos	239	0.6%	175	0.4%	172	0.4%	-67	-28.1%
Producción de madera y fabricación de productos de mader	317	0.8%	458	1.2%	495	1.1%	178	56.2%
Fabricación de papel y productos de papel	1,800	4.8%	2,222	5.6%	2,821	6.5%	1,021	56.7%
Impresión y reproducción de grabaciones	185	0.5%	195	0.5%	210	0.5%	24	13.1%
Fabricación de coque y productos de la refinación del petróleo	55	0.1%	14	0.0%	29	0.1%	-26	-47.8%
Fabricación de sustancias y productos químicos	2,271	6.0%	2,402	6.1%	2,426	5.6%	156	6.9%
Fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales y productos botánicos de uso farmacéutico	834	2.2%	905	2.3%	896	2.1%	62	7.4%
Fabricación de productos de caucho y de plástico	1,013	2.7%	1,151	2.9%	1,085	2.5%	72	7.1%
Fabricación de otros productos minerales no metálicos	4,604	12.2%	4,915	12.5%	5,452	12.5%	848	18.4%
Fabricación de metales comunes	2,848	7.5%	2,375	6.0%	1,595	3.7%	-1,252	-44.0%
Fabricación de productos elaborados de metal, excepto maquinaria y equipo	786	2.1%	1,140	2.9%	1,398	3.2%	613	78.0%
Fabricación de productos de informática, de electrónica y de óptica	8	0.0%	11	0.0%	11	0.0%	3	38.4%
Fabricación de equipo eléctrico	90	0.2%	82	0.2%	74	0.2%	-17	-18.7%
Fabricación de maquinaria y equipo n.c.p.	111	0.3%	151	0.4%	147	0.3%	35	31.7%
Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques	330	0.9%	104	0.3%	99	0.2%	-231	-70.0%
Fabricación de otro equipo de transporte	177	0.5%	137	0.3%	114	0.3%	-63	-35.6%
Fabricación de muebles	337	0.9%	430	1.1%	553	1.3%	216	64.1%
Otras industrias manufactureras	452	1.2%	716	1.8%	762	1.8%	310	68.6%
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	29	0.1%	56	0.1%	84	0.2%	55	188.5%
Total	37,804	100.0%	39,419	100.0%	43,532	100.0%	5,728	15.2%

CARTERA CREDITICIA DE BANCOS
Cartera Destinada a Comercio; Mantenimiento de Vehículos
Al 30 de junio de 2025
 (Cifras en millones de quetzales)

Cartera destinada a Comercio; Mantenimiento de Vehículos								
Actividad Económica	jun-2024		dic-2024		jun-2025		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Comercio y reparación de vehículos automotores y motocicletas	3,081	7.9%	2,390	6.8%	2,893	7.9%	-188	-6.1%
Comercio al por mayor	17,605	45.1%	15,937	45.0%	15,896	43.5%	-1,710	-9.7%
Venta al por mayor no especializada	18,324	47.0%	17,064	48.2%	17,742	48.6%	-582	-3.2%
Total	39,010	100.0%	35,391	100.0%	36,531	100.0%	-2,479	-6.4%

CARTERA CREDITICIA DE BANCOS
Cartera Destinada a las Actividades Inmobiliarias
Al 30 de junio de 2025
 (Cifras en millones de quetzales)

Cartera destinada a las Actividades Inmobiliarias								
Actividad Económica	jun-2024		dic-2024		jun-2025		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Alquiler de vivienda	1,948	10.6%	987	4.2%	974	3.6%	-974	-50.0%
Actividades inmobiliarias realizadas con bienes propios o arrendados	13,034	70.8%	16,763	71.5%	19,336	72.2%	6,302	48.4%
Actividades inmobiliarias realizadas a cambio de una retribución o por contrato	3,439	18.7%	5,679	24.2%	6,488	24.2%	3,049	88.7%
Total	18,421	100.0%	23,429	100.0%	26,798	100.0%	8,377	45.5%

CARTERA CREDITICIA DE BANCOS
Cartera Destinada a Actividades Financieras y de Seguros
Al 30 de junio de 2025
(Cifras en millones de quetzales)

Cartera destinada a Actividades Financieras y de Seguros								
Actividad Económica	jun-2024		dic-2024		jun-2025		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Actividades de servicios financieros	20,454	94.2%	23,428	94.1%	23,579	93.6%	3,125	15.3%
Seguros, reaseguros y fondos de pensiones	163	0.8%	155	0.6%	112	0.4%	-51	-31.3%
Actividades auxiliares de las actividades de servicios financieros	1,097	5.1%	1,311	5.3%	1,511	6.0%	414	37.7%
Total	21,715	100.0%	24,894	100.0%	25,203	100.0%	3,488	16.1%

CARTERA CREDITICIA DE BANCOS

Cartera Destinada al Suministro de Electricidad, Gas, Vapor y Aire Acondicionado

Al 30 de junio de 2025

(Cifras en millones de quetzales)

Cartera destinada al Suministro de Electricidad, Gas, Vapor y A/C

Actividad Económica	jun-2024		dic-2024		jun-2025		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Generación, transmisión y distribución de energía eléctrica	17,737	94.5%	17,995	94.4%	18,646	95.4%	910	5.1%
Fabricación de gas; distribución de combustibles gaseosos por tuberías	1,001	5.3%	1,032	5.4%	851	4.4%	-149	-14.9%
Suministro de vapor y de aire acondicionado	26	0.1%	31	0%	47	0.2%	21	82.6%
Total	18,763	100.0%	19,058	100.0%	19,544	100.0%	782	4.2%

CARTERA CREDITICIA DE BANCOS
Cartera Destinada a la Construcción
Al 30 de junio de 2025
(Cifras en millones de quetzales)

Cartera destinada a la Construcción								
Actividad Económica	jun-2024		dic-2024		jun-2025		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Construcción de edificios	11,516	69.9%	9,477	62.7%	9,531	58.4%	-1,985	-17.2%
Construcción / Obras de ingeniería civil	3,855	23.4%	4,169	27.6%	4,882	29.9%	1,027	26.6%
Actividades especializadas de construcción	1,108	6.7%	1,466	9.7%	1,916	11.7%	808	72.9%
Total	16,479	100.0%	15,113	100.0%	16,329	100.0%	-151	-0.9%

CARTERA CREDITICIA DE BANCOS
Cartera de Créditos de Consumo
Al 30 de junio de 2025
(Cifras en millones de quetzales)

Cartera de Créditos de Consumo										
Sub-segmento	jun-2024		dic-2024		jun-2025		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Tarjeta de crédito	34,333	28.6%	36,294	28.2%	21,283	15.9%	-15,011	-41.4%	-13,051	-38.0%
Vehículos	7,073	5.9%	7,699	6.0%	8,240	6.2%	541	7.0%	1,167	16.5%
Préstamos Personales	78,846	65.6%	84,663	65.8%	103,975	77.9%	19,312	22.8%	25,129	31.9%
Total	120,252	100.0%	128,655	100.0%	133,497	100.0%	4,842	3.8%	13,246	11.0%

Nota: el Reglamento de Tarjetas de Crédito, emitido por Junta Monetaria en Resolución JM-56-2024 vigente a partir del 27 de mayo de 2024, en su artículo 9 establece que los extrafinanciamientos pertenecerán al Subsegmento de Préstamos Personales del Segmento de Créditos de Consumo.

CARTERA CREDITICIA DE BANCOS
Tasa de interés promedio por actividad económica
en moneda nacional y moneda extranjera
Al 30 de junio de 2025

Tasa de interés promedio en moneda nacional				
Destino Económico	jun-2024	dic-2024	jun-2025	Variación (puntos básicos)
Consumo, Vehículos y Tarjetas de Crédito 1/	27.63%	22.87%	18.07%	-956
Comercio; Mantenimiento de Vehículos	10.37%	10.45%	11.31%	94
Industrias Manufactureras	7.89%	8.09%	8.32%	43
Actividades Financieras y de Seguros	7.05%	7.63%	7.79%	74
Suministro de Electricidad, Gas, Vapor y A/C	6.59%	6.64%	7.27%	68
Actividades Inmobiliarias	7.25%	7.51%	7.75%	50
Vivienda	8.98%	9.04%	9.26%	28
Construcción	7.90%	8.01%	8.19%	29
Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca	10.64%	10.83%	11.34%	70
Transporte y Almacenamiento	9.86%	10.02%	10.11%	25

Tasa de interés promedio en moneda extranjera				
Destino Económico	jun-2024	dic-2024	jun-2025	Variación (puntos básicos)
Consumo, Vehículos y Tarjetas de Crédito 1/	19.69%	19.56%	7.67%	-1,202
Comercio; Mantenimiento de Vehículos	7.62%	7.81%	7.82%	20
Industrias Manufactureras	6.47%	6.60%	6.96%	49
Actividades Financieras y de Seguros	7.79%	8.05%	7.62%	-17
Suministro de Electricidad, Gas, Vapor y A/C	7.62%	7.64%	7.46%	-16
Actividades Inmobiliarias	6.76%	6.88%	7.16%	40
Vivienda	7.44%	7.47%	7.65%	21
Construcción	6.85%	6.96%	7.34%	49
Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca	6.96%	7.19%	7.42%	46
Transporte y Almacenamiento	6.35%	6.75%	7.23%	88

Nota: 1/ las tasas de interés activas promedio ponderado hasta diciembre 2024, incluyen información de las líneas de crédito otorgadas mediante tarjeta de crédito. A partir de enero 2025 y derivado de la entrada en vigencia de la Ley de Tarjetas de Crédito, estas líneas de crédito no se consideran para el cálculo de las tasas mencionadas.

COMPAÑÍAS DE SEGUROS
PRIMAS NETAS
(Cifras en millones de quetzales)

SEGUROS DE	jun-2024		jun-2025		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
VIDA	1,539	100.0%	1,719	100.0%	180	11.7%
Planes Populares	0	0.0%	0	0.0%	0	-
Planes Individuales	127	8.3%	131	7.6%	4	3.1%
Planes Colectivos	1,400	91.0%	1,583	92.1%	183	13.1%
Rentas y Pensiones	11	0.7%	4	0.2%	-7	-63.3%
ACCIDENTES Y ENFERMEDADES	1,828	100.0%	1,913	100.0%	85	4.7%
Salud y Hospitalización	1,681	91.9%	1,765	92.3%	85	5.0%
Accidentes Personales	145	7.9%	146	7.6%	0	0.3%
Accidentes en Viajes	2	0.1%	2	0.1%	0	0.0%
DAÑOS	2,895	100.0%	3,186	100.0%	291	10.1%
Incendio y Líneas Aliadas	456	15.7%	456	14.3%	0	0.0%
Terremoto	485	16.8%	482	15.1%	-3	-0.6%
Vehículos Automotores	1,108	38.3%	1,282	40.2%	174	15.7%
Transportes	138	4.8%	144	4.5%	6	4.6%
Robo y Hurto	284	9.8%	274	8.6%	-10	-3.5%
Servicio y Conservación de Activos Fijos	2	0.1%	2	0.1%	0	22.2%
Cascos Marítimos	6	0.2%	6	0.2%	0	0.0%
Rotura de Cristales	0	0.0%	0	0.0%	0	-25.0%
Aviación	47	1.6%	48	1.5%	1	2.1%
Responsabilidad Civil	85	2.9%	132	4.1%	47	55.3%
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	20	0.7%	21	0.7%	2	8.1%
Riesgos Técnicos	100	3.4%	152	4.8%	52	52.7%
Agrícola	33	1.1%	40	1.2%	7	20.4%
Diversos	132	4.6%	148	4.6%	16	11.9%
CAUCIÓN	157	100.0%	187	100.0%	29	18.6%
Fidelidad	22	13.7%	24	12.8%	2	11.1%
Judiciales	5	3.0%	4	2.1%	-1	-20.0%
Administrativos ante gobierno	83	52.9%	104	55.7%	21	25.0%
Administrativos ante particulares	30	19.2%	34	18.0%	3	11.2%
Crédito para la vivienda	17	10.9%	21	11.2%	4	22.1%
Diversos	1	0.4%	1	0.3%	0	-16.7%
Total	6,419		7,004		585	9.1%

SINIESTRALIDAD POR RAMO DE LAS COMPAÑÍAS DE SEGUROS

(Cifras en millones de quetzales)

Seguros de	jun-2024			jun-2025			Variación		
	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad *
VIDA	1,539	594	38.6	1,719	714	41.5	180	120	2.9
Planes Populares	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0
Planes Individuales	127	75	58.6	131	99	75.2	4	24	16.7
Planes Colectivos	1,400	516	36.8	1,583	612	38.6	183	96	1.8
Rentas y Pensiones	11	4	32.3	4	4	93.1	-7	0	60.8
ACCIDENTES Y ENFERMEDADES	1,828	1,102	60.3	1,913	1,218	63.7	85	116	3.4
Salud y Hospitalización	1,681	1,073	63.8	1,765	1,181	66.9	85	108	3.0
Accidentes Personales	145	29	19.8	146	37	25.3	0	8	5.5
Accidentes en Viajes	2	0	11.4	2	0	7.6	0	0	-3.8
DAÑOS	2,895	1,043	36.0	3,186	967	30.3	291	-76	-5.7
Incendio y Líneas Aliadas	456	154	33.9	456	97	21.2	0	-58	-12.7
Terremoto	485	59	12.2	482	24	4.9	-3	-35	-7.3
Vehículos Automotores	1,108	624	56.3	1,282	689	53.7	174	65	-2.6
Transportes	138	75	54.4	144	14	9.5	6	-61	-44.9
Robo y Hurto	284	100	35.2	274	69	25.0	-10	-31	-10.2
Servicio y Conservación de Activos Fijos	2	0	-1.4	2	1	26.3	0	1	27.7
Cascos Marítimos	6	0	-1.1	6	0	8.1	0	1	9.2
Rotura de Cristales	0	0	67.4	0	0	53.2	0	0	-14.2
Aviación	47	4	9.0	48	15	30.2	1	10	21.3
Responsabilidad Civil	85	14	16.9	132	22	16.7	47	8	-0.2
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	20	5	27.8	21	17	78.6	2	11	50.8
Riesgos Técnicos	100	13	12.7	152	22	14.4	52	9	1.7
Agrícola	33	8	23.7	40	5	13.1	7	-3	-10.6
Diversos	132	-14	-10.8	148	-6	-4.2	16	8	6.6
CAUCIÓN	157	28	18.0	187	0	0.01	29	-28	-18.0
Fidelidad	22	0	0.7	24	0	0.2	2	0	-0.5
Judiciales	5	0	0.0	4	-1	-36.4	-1	-1	-36.4
Administrativos ante gobierno	83	20	24.4	104	0	-0.1	21	-20	-24.5
Administrativos ante particulares	30	9	30.4	34	-1	-2.7	3	-10	-33.1
Crédito para la vivienda	17	-1	-7.7	21	2	11.6	4	4	19.3
Diversos	1	0	11.7	1	0	0.0	0	0	-11.7
Total	6,419	2,767	43.1	7,004	2,899	41.4	585	132	-1.7

* Variación en puntos porcentuales.

GRUPOS FINANCIEROS LEGALMENTE AUTORIZADOS PARA OPERAR EN EL PAÍS

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 2025 se encuentran bajo su vigilancia e inspección, son los siguientes:

1. GRUPO FINANCIERO AGROMERCANTIL

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A. *
 Financiera Agromercantil, S. A.
 Agrovalores, S. A.
 Arrendadora Agromercantil, S. A.
 Seguros Agromercantil, S. A.

2. GRUPO FINANCIERO CORPORACIÓN BI

Banco Industrial, S. A. *
 Financiera Industrial, S. A.
 Almacenes Generales, S. A.
 Almacenadora Integrada, S. A.
 Compañía Guatemalteca de
 Almacenes Generales de Depósito, S. A.
 Seguros El Roble, S. A.
 Fianzas El Roble, S. A.
 Mercado de Transacciones, S. A.
 Contécnica, S. A.

3. GRUPO FINANCIERO BAC-CREDOMATIC

Banco de América Central, S. A. *
 Financiera de Capitales, S. A.
 Bac Valores Guatemala, S. A.
 Credomatic de Guatemala, S. A.

4. GRUPO FINANCIERO PROMERICA

Banco Promerica, S. A. *
 Tarjetas Promerica, S. A.

5. GRUPO FINANCIERO BANCO INTERNACIONAL

Banco Internacional, S. A. *
 Internacional Casa de Bolsa, S. A.
 Interconsumo, 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.
 Casa de Bolsa G&T Continental, S. A.
 G&T Conticredit, S. A.
 Seguros G&T, S. A.

7. GRUPO FINANCIERO BANRURAL

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

8. GRUPO FINANCIERO DE LOS TRABAJADORES

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

9. GRUPO FINANCIERO VIVIBANCO

Vivibanco, S. A. *
 Seguros Confianza, S. A.

10. GRUPO FINANCIERO FICOHSA GUATEMALA

Banco Ficohsa Guatemala, S. A. *
 Ficohsa Seguros, S. A.

* Empresa Responsable del Grupo Financiero.



Superintendencia de Bancos
Guatemala

Oficina Central:

9a. Av. 22-00, zona 1,
Guatemala C. A.

Oficina zona 13:

15 Av. 7-18, zona 13, Edificio Zepto,
Guatemala, C. A.

 **+(502) 2429-5000**

www.sib.gob.gt



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