

INFORME DEL SISTEMA FINANCIERO



SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

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

Al 30 de septiembre de 2012

CONTENIDO

Índice de Ilustraciones	iii
Índice de Cuadros	v
1. SÍNTESIS	7
2. FUNDAMENTO LEGAL	10
3. ASPECTOS GENERALES	10
4. SITUACIÓN FINANCIERA	12
4.1 BANCO DE GUATEMALA	12
4.2 BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA	14
4.2.1 Activos	14
4.2.2 Pasivos	36
4.2.3 Concentración del Sistema Bancario	45
4.2.4 Gestión de riesgos	47
4.2.5 Solvencia patrimonial	55
4.2.6 Rentabilidad	58
4.3 ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	60
4.3.1 Nivel de operaciones	60
4.3.2 Principales rubros de los estados financieros	61
4.3.3 Resultado de operaciones	62
4.4 COMPAÑÍAS ASEGURADORAS	63
4.4.1 Producción	63
4.4.2 Reaseguro	65
4.4.3 Siniestralidad	66
4.4.4 Utilidades	67
4.4.5 Activos	67
4.4.6 Pasivos	68
4.5 CASAS DE CAMBIO	70
4.5.1 Nivel de operaciones	70
4.5.2 Principales rubros de los estados financieros	70
4.6 EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS	70
4.6.1 Nivel de operaciones	71

4.6.2	Resultado de operaciones	72
4.6.3	Situación de rentabilidad	73
4.7	CASAS DE BOLSA	73
4.7.1	Nivel de operaciones	73
4.7.2	Resultado de operaciones	73
4.7.3	Situación de rentabilidad	73
4.8	INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-	74
4.9	GRUPOS FINANCIEROS	74
5.	COMBATE AL LAVADO DE DINERO Y EL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO	76
5.1	RELACIÓN CON ORGANISMOS INTERNACIONALES	76
5.1.1	Grupo Egmont	76
5.1.2	Grupo de Acción Financiera –GAFI–	77
5.1.3	Grupo de Acción Financiera del Caribe –GAFIC–	77
5.1.4	Otros organismos internacionales	79
5.2	INTERCAMBIO DE INFORMACIÓN	79
5.3	ACTIVIDADES DE SUPERVISIÓN EN LA LUCHA CONTRA EL LAVADO DE DINERO Y EL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO	80
5.3.1	Comisión Presidencial de Coordinación de los Esfuerzos Contra el Lavado de Dinero U Otros Activos y el Financiamiento del Terrorismo en Guatemala	81
5.4	APOYO POR PARTE DE LA INTENDENCIA DE VERIFICACIÓN ESPECIAL	81
5.4.1	Capacitaciones recibidas	81
5.4.2	Capacitaciones impartidas	81
6.	ANEXOS	85

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

<i>Ilustración 1. Variación relativa trimestral y total de activos de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza</i>	<i>14</i>
<i>Ilustración 2. Estructura de los principales rubros de activo de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza</i>	<i>16</i>
<i>Ilustración 3. Estructura de los principales rubros de activo por tipo de moneda de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>18</i>
<i>Ilustración 4. Estructura de los principales rubros de activo por tipo de moneda de bancos.....</i>	<i>19</i>
<i>Ilustración 5. Variación interanual del índice mensual de la actividad económica —MAE-</i>	<i>21</i>
<i>Ilustración 6. Variación (absoluta) acumulada e interanual de la cartera de créditos bruta por destino económico de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>21</i>
<i>Ilustración 7. Variación (relativa) acumulada e interanual de la cartera de créditos bruta por destino económico de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>22</i>
<i>Ilustración 8. Estructura de la cartera crediticia bruta por destino económico de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>22</i>
<i>Ilustración 9. Estructura de la cartera crediticia bruta por tipo de entidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>23</i>
<i>Ilustración 10. Variación (interanual) absoluta de la cartera crediticia bruta por destino económico, clasificada por tipo de moneda de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....</i>	<i>30</i>
<i>Ilustración 11. Tasa de interés activa promedio ponderado aplicada a la cartera de créditos bruta por destino económico, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>31</i>
<i>Ilustración 12. Estructura de la cartera crediticia bruta clasificada por criterio de agrupación de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>32</i>
<i>Ilustración 13. Variación (absoluta) acumulada de la cartera de créditos bruta por criterio de agrupación, por tipo de moneda, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>34</i>
<i>Ilustración 14. Variación (absoluta) interanual de la cartera de créditos bruta por criterio de agrupación, por tipo de moneda, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>35</i>
<i>Ilustración 15. Tasa de interés promedio ponderado aplicada a la cartera de créditos bruta por criterio de agrupación, por tipo de moneda de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>35</i>
<i>Ilustración 16. Variación relativa trimestral y total de pasivos de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>37</i>
<i>Ilustración 17. Estructura de los principales rubros de pasivo de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>38</i>
<i>Ilustración 18. Estructura de los principales rubros de pasivo por tipo de moneda de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....</i>	<i>40</i>
<i>Ilustración 19. Tasa de interés pasiva promedio ponderado del sistema bancario, por tipo de depósito y moneda.</i>	<i>44</i>
<i>Ilustración 20. HHI por activos, cartera de créditos y obligaciones depositarias de bancos.....</i>	<i>46</i>

<i>Ilustración 21. Indicadores de liquidez de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>47</i>
<i>Ilustración 22. Indicadores de riesgo de crédito de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>48</i>
<i>Ilustración 23. Indicador de morosidad de la cartera de créditos, por criterio de agrupación, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>49</i>
<i>Ilustración 24. Indicador de morosidad de la cartera de créditos, en moneda nacional, de bancos y sociedades financieras.</i>	<i>50</i>
<i>Ilustración 25. Indicador de morosidad de la cartera de créditos, en moneda extranjera, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>50</i>
<i>Ilustración 26. Indicadores de solvencia de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>57</i>
<i>Ilustración 27. Utilidades de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>58</i>
<i>Ilustración 28. Indicadores de rentabilidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>59</i>
<i>Ilustración 29. Seguros de mercaderías en depósito en los almacenes generales de depósito.</i>	<i>61</i>
<i>Ilustración 30. Estructura de las primas netas de las compañías aseguradoras.</i>	<i>64</i>

ÍNDICE DE CUADROS

<i>Cuadro 1. Instituciones financieras que se encuentran bajo la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos.</i>	<i>10</i>
<i>Cuadro 2. Personas obligadas de acuerdo a la Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y a la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo.</i>	<i>11</i>
<i>Cuadro 3. Resumen del balance general del Banco de Guatemala.</i>	<i>12</i>
<i>Cuadro 4. Estructura y variación de los activos por tipo de entidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>14</i>
<i>Cuadro 5. Estructura y variación de los principales rubros de activo de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>15</i>
<i>Cuadro 6. Estructura y variación de las inversiones de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>16</i>
<i>Cuadro 7. Variación y estructura de activos por tipo de moneda y tipo de institución de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>17</i>
<i>Cuadro 8. Cartera crediticia bruta total por destino económico, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>20</i>
<i>Cuadro 9. Estructura de la cartera crediticia bruta por destino económico y por tipo de entidad, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>23</i>
<i>Cuadro 10. Cartera crediticia de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza destinada al consumo.</i>	<i>24</i>
<i>Cuadro 11. Cartera crediticia de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza destinada al consumo de bienes durables.</i>	<i>25</i>
<i>Cuadro 12. Cartera crediticia de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza destinada al comercio.</i>	<i>26</i>
<i>Cuadro 13. Cartera crediticia de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza destinada a la construcción.</i>	<i>27</i>
<i>Cuadro 14. Cartera crediticia de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza destinada a la industria manufacturera.</i>	<i>28</i>
<i>Cuadro 15. Composición de la cartera crediticia bruta clasificada por tipo de moneda y tipo de entidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>29</i>
<i>Cuadro 16. Cartera crediticia bruta clasificada por criterio de agrupación de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>32</i>
<i>Cuadro 17. Cartera crediticia bruta clasificada por criterio de agrupación y por moneda de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>34</i>
<i>Cuadro 18. Estructura y variación de los pasivos por tipo de entidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>36</i>
<i>Cuadro 19. Estructura y variación de los principales rubros de pasivo de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>37</i>
<i>Cuadro 20. Variación y estructura de pasivos por tipo de moneda de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>39</i>

Cuadro 21. Estructura y variación de las obligaciones depositarias de bancos y entidades fuera de plaza.	41
Cuadro 22. Variación y estructura de las obligaciones depositarias por tipo de moneda de bancos y entidades fuera de plaza.	42
Cuadro 23. Obligaciones depositarias por origen de los fondos de bancos y entidades fuera de plaza.	43
Cuadro 24. HHI por activos, cartera de crédito y obligaciones depositarias de bancos.	46
Cuadro 25. Indicador de morosidad de la cartera de créditos, por destino económico, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.	49
Cuadro 26. Valuación de activos crediticios de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.	51
Cuadro 27. Composición porcentual y variación de activos crediticios por tipo de entidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.	52
Cuadro 28. Proporción de reservas por activos crediticios valuados de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.	52
Cuadro 29. Posición patrimonial por tipo de entidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.	55
Cuadro 30. Principales rubros del capital contable de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.	56
Cuadro 31. Principales rubros del estado de resultados de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.	58
Cuadro 32. Estructura y variación de las mercaderías en depósito en los almacenes generales de depósito.	60
Cuadro 33. Estructura y variación de los principales rubros de activo de los almacenes generales de depósito.	61
Cuadro 34. Estructura y variación de los principales rubros de pasivo de los almacenes generales de depósito.	62
Cuadro 35. Primas netas de las compañías aseguradoras.	63
Cuadro 36. Índices de cesión y retención de las compañías aseguradoras.	65
Cuadro 37. Siniestralidad de las compañías aseguradoras.	66
Cuadro 38. Activos de las compañías aseguradoras.	67
Cuadro 39. Pasivos de las compañías aseguradoras.	68
Cuadro 40. Principales rubros de activo de las empresas especializadas en servicios financieros.	71
Cuadro 41. Principales rubros de pasivo de las empresas especializadas en servicios financieros.	71
Cuadro 42. Principales rubros del estado de resultados de las empresas especializadas en servicios financieros.	72
Cuadro 43. Principales rubros de activo de los grupos financieros.	75
Cuadro 44. Principales rubros de pasivo de los grupos financieros.	75

1. SÍNTESIS

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

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

En los primeros nueve meses de 2012, los activos totales de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza (entidades off-shore), a nivel agregado, aumentaron 6.8% en relación con diciembre de 2011. La variación de los activos fue impulsada por el incremento de la cartera de créditos en 10.5% y de las inversiones en 4.6%; variación que se registró en un entorno macroeconómico que se ve influenciado por los efectos de la persistente crisis financiera internacional.

El aumento de la cartera de créditos bruta por destino económico, estuvo influenciado, principalmente, por el crecimiento del crédito al consumo (10.7%), la industria manufacturera (11.5%), electricidad, gas y agua (34.4%) y comercio (6.2%).

En forma interanual, los activos crecieron 10.4%, impulsados por el dinamismo de la cartera de créditos que aumentó 16.6%. Las actividades que más coadyuvieron al aumento de la cartera fueron: el consumo (15.1%), el comercio (16.0%), la industria manufacturera (16.9%), la electricidad, gas y agua (37.3%), y los servicios comunales, sociales y personales (37.9%).

Respecto a la moneda de concesión de financiamiento, durante los primeros nueve meses de 2012, se registró un crecimiento de la cartera crediticia bruta en moneda nacional de 10.8% y de 9.9% en moneda extranjera. En forma interanual, correspondió a la moneda nacional un crecimiento de 15.4% y a la moneda extranjera uno de 17.3%.

En relación con la composición de la cartera de créditos, a septiembre de 2012, el saldo se concentra principalmente en consumo con el 28.0%, seguido del comercio con 18.2%, industria manufacturera con 12.1%, y construcción con 11.2%; estructura que no varió significativamente en relación con septiembre y diciembre de 2011. Por criterio de agrupación, el 54.1% de la cartera crediticia correspondió a los créditos clasificados como empresariales mayores, 23.3% al consumo, 12.4% a empresariales menores, 7.9% a hipotecarios para vivienda y 2.3% a microcrédito; proporciones similares a las registradas en septiembre y diciembre de 2011.

Durante los primeros nueve meses de 2012, la tasa de interés promedio ponderado, que incluye moneda nacional y extranjera, aplicada a la cartera de créditos disminuyó en casi todos los destinos de crédito, similar a lo observado en forma interanual. Asimismo, por criterio de agrupación, las tasas de interés promedio ponderado en moneda nacional mostraron leves disminuciones en todos los segmentos, tanto en forma acumulada como interanual, a excepción de microcrédito que mostró un ligero aumento con respecto a diciembre del año anterior. En moneda extranjera, durante los primeros nueve meses de 2012, se observó una disminución en todos los segmentos, a excepción de consumo, que se incrementó levemente. De igual manera se registró en forma interanual.

En los primeros nueve meses de 2012, los pasivos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel agregado, crecieron 6.5%, impulsado por el crecimiento de las obligaciones depositarias por 6.0% y de los créditos obtenidos por 12.5%, los cuales están conformados principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos del exterior. En forma interanual, los pasivos aumentaron 10.2%, también por el crecimiento de las obligaciones depositarias en 9.7% y de los créditos obtenidos en 14.9%.

La principal fuente de fondeo de los bancos y entidades fuera de plaza lo constituyen las obligaciones depositarias, que participan con 82.3% del total del pasivo, constituidas por los depósitos a plazo, monetarios y de ahorro, que representaron, a septiembre de 2012, en su orden, 43.0%, 36.0% y 20.6% del total de dichas obligaciones. Por moneda, 72.7% de los depósitos correspondió a moneda nacional y 27.3% a moneda extranjera, mostrándose un leve incremento, tanto en forma acumulada como interanual, de la participación de la moneda nacional.

En lo que concierne a la gestión de riesgos, las entidades financieras han mantenido sus posiciones de liquidez, disminuyeron la morosidad de su cartera y aumentaron la cobertura de la cartera vencida. En ese sentido, a septiembre de 2012, la liquidez inmediata, a nivel agregado, se situó en 18.2%, menor a la de diciembre de 2011 de 19.8%; e igual a la septiembre de 2011. La liquidez mediata fue de 51.3% a septiembre de 2012, levemente menor a la de septiembre y diciembre de 2011.

La calidad de la cartera de créditos, medida por el indicador de morosidad de la cartera, ha mejorado en los últimos años. A septiembre de 2012, el indicador se ubicó en 1.6%, igual al de diciembre de 2011 y menor al de septiembre de 2011 de 1.9%. Por destino económico, la mejora del indicador se observa en casi todas las clasificaciones, tanto en forma acumulada como interanual. La morosidad de la cartera crediticia clasificada por criterio de agrupación a septiembre de 2012, también disminuyó en las categorías de empresarial mayor, consumo y microcrédito, aunque aumentó en empresarial menor e hipotecario para vivienda, respecto a diciembre de 2011. En tanto que en forma interanual disminuyó en todas las categorías. Con relación a la valuación de activos crediticios, a junio de 2012 el 93.6% de los mismos fueron clasificados en la categoría "A", de riesgo normal, porcentaje mayor al de junio y diciembre de 2011.

Por su parte, el indicador de cobertura de la cartera de créditos vencida, como consecuencia del aumento en el nivel de reservas, se incrementó a 144.9% en septiembre de 2012, indicador mayor a los de septiembre y diciembre de 2011.

La solvencia de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel agregado, se mantuvo igual, pues la posición patrimonial no varió con respecto de diciembre de 2011, debido a que el incremento del patrimonio requerido (10.9%) fue equivalente en términos absolutos a la variación del patrimonio computable (7.0%).

A septiembre de 2012, las utilidades obtenidas fueron mayores en 3.8% en relación a las obtenidas en septiembre de 2011, derivado, principalmente, del incremento del margen de inversión en 8.7%. En ese contexto, el indicador de rentabilidad sobre activos fue 1.8%, ligeramente inferior al de septiembre de 2011, mientras que el de rentabilidad sobre patrimonio disminuyó de 20.3% en septiembre de 2011 a 18.7% en septiembre de 2012.

El nivel de operaciones de los almacenes generales de depósito, medido con base en el valor de las mercaderías en depósito, disminuyó 33.2% en los primeros nueve meses del año, como consecuencia principalmente de la contracción de 36.3% en las mercaderías en depósito en bodegas fiscales.

La producción de las compañías aseguradoras, medida a través de las primas netas, disminuyó 1.9% respecto a septiembre de 2011, principalmente a raíz de la reducción de 19.7% en las primas netas del ramo de accidentes y enfermedades, específicamente, del renglón de salud y hospitalización. Aunque las primas netas del ramo de daños, que representaron 52.4% de las primas totales netas en los primeros nueve meses del año, aumentaron 9.3%, ello fue insuficiente para compensar la reducción observada en otros ramos.

Con relación a la siniestralidad, ésta se incrementó 7.5 puntos porcentuales respecto a lo observado en septiembre de 2011, situación que se registró en todos los ramos, resultado neto del incremento del monto de los siniestros atendidos, principalmente en salud y hospitalización, así como la reducción de las primas netas. Las utilidades de las compañías aseguradoras ascendieron a Q448.2 millones, mayores en 10.1% respecto a las obtenidas a septiembre de 2011.

En los primeros tres trimestres de 2012, los activos de las empresas especializadas en servicios financieros aumentaron 15.5%, como efecto neto del aumento de las inversiones y de la cartera de créditos, y la disminución en las disponibilidades y los otros activos. Los pasivos aumentaron 11.2%, principalmente por el aumento de 28.1% en los créditos obtenidos. Las utilidades aumentaron 30.1% en comparación con el mismo período del año anterior, debido al incremento en los productos financieros en 13.5% y de los productos por servicios en 9.9%, en tanto que los gastos de administración solo aumentaron 3.9%.

Los doce grupos financieros autorizados por la Junta Monetaria registraron un incremento de sus activos por 6.9% en los primeros nueve meses de 2012, como resultado, principalmente, del aumento de la cartera de créditos por 10.3%. Los pasivos crecieron 6.9% respecto a diciembre de 2011, particularmente, por el aumento de las obligaciones depositarias en 6.0% y de los créditos obtenidos en 15.3%.

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

Con el fin de intercambiar información relacionada con el lavado de dinero y otros activos, a septiembre de 2012, Guatemala había suscrito 41 memorandos de entendimiento con otras unidades de inteligencia financiera de países de América, Europa y Asia. Asimismo, se habían ampliado 26 memorandos de entendimiento para incluir lo relativo a la prevención del financiamiento del terrorismo. En el tercer trimestre se atendieron 4 requerimientos de información a nivel internacional provenientes de unidades de inteligencia financiera.

En el ámbito interno, durante el tercer trimestre de 2012 se realizaron auditorías a una serie de entidades obligadas a fin de fortalecer el proceso de prevención de lavado de dinero y financiamiento del terrorismo. Asimismo, se presentaron ante la fiscalía correspondiente 48 denuncias que incluyeron 54 reportes de transacción sospechosa.

2. FUNDAMENTO LEGAL

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

3. ASPECTOS GENERALES

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

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

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

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

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

Adicionalmente, conforme al Artículo 18 de la Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, Decreto Número 67-2001 y al Artículo 15 de la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo, Decreto Número 58-2005, ambos del Congreso de la República de Guatemala, la Superintendencia de Bancos, a través de la Intendencia de Verificación Especial -IVE-, supervisa en materia de lavado de dinero y financiamiento del terrorismo a 430 entidades, registradas como personas obligadas (ver Cuadro 2).

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

Institución	Número de personas obligadas
Bancos	19 ^{a/}
Sociedades Financieras	14
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off-Shore)	7
Almacenes Generales de Depósito	15
Compañías de Seguros	28
Casas de Cambio	2
Empresas Emisoras y/o Administradoras de Tarjetas de Crédito	9
Operadores de Tarjetas de Crédito	2
Empresas de Factoraje	1
Empresas Arrendadoras	7
Casas de Bolsa	18
Empresas de Transferencia de Fondos	15
Canje de Cheques	1
Casas de Empeño	1
Financiadoras	1
Cooperativas	276
Loterías, Rifas y Similares	2
Movimiento de Capitales	4
Compraventa de divisas	7
Otras	1 ^{b/}
Total	430

a/ Incluye al Banco de Guatemala.

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

4. SITUACIÓN FINANCIERA¹

4.1 BANCO DE GUATEMALA

A septiembre de 2012, el total del activo del Banco de Guatemala ascendió a Q90,115.5 millones, superior en Q14,100.4 millones (18.5%) en relación con el nivel alcanzado a diciembre de 2011. Los activos con no residentes aumentaron Q5,504.4 millones (10.6%), mientras que los activos con residentes se incrementaron en Q8,596.0 millones (35.8%). Por su parte, el pasivo ascendió a Q84,987.0 millones, mayor en Q14,001.5 millones (19.7%) al observado en diciembre de 2011. Los pasivos con no residentes se incrementaron Q110.6 millones (2.2%) en tanto que los que son con residentes en Q13,890.9 millones (21.0%). El patrimonio fue de Q5,128.5 millones, mayor en Q98.9 millones, equivalente a 2.0% (ver Cuadro 3).

El incremento de los activos con no residentes, se debió principalmente, al aumento de Q5,454.0 millones de la cuenta inversiones en valores del exterior, especialmente la inversión de las reservas monetarias internacionales y por valuación de cuentas en moneda extranjera al tipo de cambio de referencia del quetzal respecto al dólar de los Estados Unidos de América. Por su parte, los pasivos con no residentes registraron un incremento de Q110.6 millones, en la cuenta de obligaciones con organismos financieros internacionales, especialmente por el registro de fluctuaciones en el tipo de cambio de depósitos y asignaciones de Derechos Especiales de Giro -DEG- con el Fondo Monetario Internacional -FMI-.

La variación de los activos y pasivos con residentes fue explicada principalmente por las cuentas activa y pasiva de valuaciones, conforme al Artículo 10 de la Ley Orgánica del Banco de Guatemala², el cual menciona el tratamiento de los excedentes o deficiencias netos del Banco Central por valuación de activos no realizados. Al 30 de septiembre de 2012, se observa un efecto neto negativo de Q1,157.4 millones, resultado de la suma aritmética de la cuenta activa de valuaciones por Q7,299.1 millones y de la cuenta pasiva de valuaciones por Q8,456.5 millones.

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

BANCO DE GUATEMALA BALANCE GENERAL CONDENSADO (Cifras en millones de Quetzales)			
	Dic-2011	Sep-2012	Variación
ACTIVO			
Con no Residentes	52,032.2	57,536.6	5,504.4
Oro Monetario	2,725.4	3,131.9	406.5
Depósitos en el Exterior	628.0	142.8	-485.2
Inversiones en Valores del Exterior	42,826.2	48,280.2	5,454.0
Aportaciones a Organismos Financieros Int.	3,547.7	3,641.4	93.7
Otros Activos con no Residentes	2,304.9	2,340.3	35.4
Con Residentes	23,982.9	32,578.9	8,596.0
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	18,075.6	18,756.6	681.0
Cuenta Activa de Valuaciones	0.0	7,299.1	7,299.1
Otros Activos con Residentes	5,907.3	6,523.2	615.9
Total Activo	76,015.1	90,115.5	14,100.4
PASIVO			
Con no Residentes	4,969.0	5,079.6	110.6
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	4,969.0	5,079.6	110.6
Otros Pasivos a Corto Plazo	0.0	0.0	0.0
Con Residentes	66,016.5	79,907.4	13,890.9
Numerario Nacional	24,532.5	22,616.0	-1,916.5
Títulos del Banco Central	18,892.9	21,960.4	3,067.5
Depósitos del Gobierno General	5,125.2	8,577.1	3,451.9
Depósitos del Sector Financiero	15,551.7	16,230.4	678.7
Cuenta Pasiva de Valuaciones	0.0	8,456.5	8,456.5
Otros Pasivos con Residentes	1,914.2	2,067.1	152.9
PATRIMONIO	5,029.6	5,128.5	98.9
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	76,015.1	90,115.5	14,100.4

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

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

Asimismo, se observó un incremento de Q3,451.9 millones en los depósitos del Gobierno General, debido principalmente a la colocación de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala, por parte del Ministerio de Finanzas Públicas.

Por su parte, la cuenta de títulos del banco central registró un incremento de Q3,067.5 millones, resultado neto de colocación de depósitos a plazo y pago de dichos depósitos, como parte de las operaciones de estabilización monetaria que realizó el Banco de Guatemala.

La otra cuenta que afectó la variación del pasivo con residentes fue la reducción del numerario nacional por Q1,916.5 millones, debido a movimientos de los bancos del sistema, principalmente por retiros de efectivo.

4.2 BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA³

4.2.1 ACTIVOS

Los activos totales de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza (entidades off-shore) ascendieron a Q216,805.9 millones a septiembre de 2012, con lo que aumentaron en Q13,717.5 millones, 6.8%, en relación con diciembre del año anterior, y Q20,426.2 millones, 10.4%, de forma interanual, es decir, con respecto a septiembre de 2011 (ver Cuadro 4). Aunque la tasa de crecimiento de los primeros nueve meses fue menor a la observada en el mismo período de 2011, cuando fue de 8.5%, sigue siendo positiva, en un entorno macroeconómico que se ve influenciado por los efectos de la persistente crisis financiera internacional. Cabe mencionar que dicho crecimiento también se encuentra influenciado por una desaceleración de la inflación, que de forma acumulada fue de 2.9%, en tanto que en el mismo período de 2011 era de 5.8%.

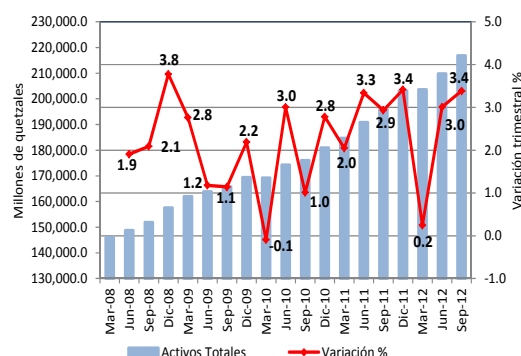
Cuadro 4. Estructura y variación de los activos por tipo de entidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

Entidad	sep-2011		dic-2011		sep-2012		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Bancos	168,294.7	85.7%	174,898.5	86.1%	186,282.2	85.9%	11,383.7	6.5%	17,987.5	10.7%
Sociedades Financieras	5,961.8	3.0%	6,059.2	3.0%	6,615.6	3.1%	556.4	9.2%	653.8	11.0%
Entidades Fuera de Plaza	22,123.1	11.3%	22,130.6	10.9%	23,908.0	11.0%	1,777.4	8.0%	1,784.9	8.1%
Total	196,379.6	100.0%	203,088.3	100.0%	216,805.9	100.0%	13,717.5	6.8%	20,426.2	10.4%

El crecimiento de los activos en los primeros tres trimestres fue más dinámico en las sociedades financieras al aumentar 9.2% en comparación con el 8.0% de las entidades fuera de plaza y el 6.5% de los bancos. Ello contrasta con el comportamiento observado en el mismo período de 2011 cuando los activos bancarios aumentaron 9.8%, los de las sociedades financieras el 3.8% y los de las entidades fuera de plaza solamente en 1.2%. En el período interanual, fue más dinámico el crecimiento de los activos de las sociedades financieras al aumentar 11.0%, en comparación al 10.7% en bancos y al 8.1% en entidades fuera de plaza.

Resultado del comportamiento de los activos en los tres primeros trimestres de 2012, la estructura de activos totales de

Ilustración 1. Variación relativa trimestral y total de activos de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza



³ No incluye la Corporación Financiera Nacional -CORFINA-.

los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, no experimentó ningún cambio sustancial en relación con diciembre de 2011. Como se aprecia, los bancos siguen manteniendo la mayor participación respecto al nivel agregado (85.9% de los activos totales) seguidos por las entidades fuera de plaza (11.0%) y las sociedades financieras (3.1%). En cuanto al comportamiento histórico del total de activos agregados (ver *Ilustración 1*), la variación trimestral en los últimos dos años, exceptuando la del primer trimestre del presente año, ha estado alrededor de 3.0%, lo que indica un crecimiento constante de la actividad financiera.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
Rubro	sep-2011		dic-2011		sep-2012		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	27,692.4	14.1%	31,113.2	15.3%	30,323.4	14.0%	-789.8	-2.5%	2,631.0	9.5%
Inversiones	58,746.0	29.9%	56,309.1	27.7%	58,885.4	27.2%	2,576.3	4.6%	139.4	0.2%
Cartera de Créditos	99,866.5	50.9%	105,397.4	51.9%	116,447.8	53.7%	11,050.4	10.5%	16,581.3	16.6%
Otros Activos	10,074.7	5.1%	10,268.7	5.1%	11,149.3	5.1%	880.6	8.6%	1,074.6	10.7%
Total	196,379.6	100.0%	203,088.3	100.0%	216,805.9	100.0%	13,717.5	6.8%	20,426.2	10.4%

El rubro que más contribuyó al crecimiento de los activos totales de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, durante los primeros nueve meses del año, fue la cartera de créditos, al aumentar 10.5%, el equivalente a Q11,050.4 millones, para llegar a Q116,447.8 millones (ver *Cuadro 5*). Dicha tasa es mayor a la suma de la inflación acumulada de 2.9% con el crecimiento previsto del Producto Interno Bruto de entre 2.9% y 3.3%, lo que sugiere un ligero aumento en el grado de profundización financiera. Las disponibilidades y las inversiones mostraron variaciones menos significativas en términos relativos al disminuir las primeras (2.5%) y aumentar las segundas (4.6%).

En el período interanual se observa que el rubro más dinámico nuevamente fue la cartera de créditos al aumentar en Q16,581.3 millones, equivalentes a 16.6%. El renglón de otros activos, que incluye bienes realizables, otras inversiones, cuentas por cobrar, inmuebles y muebles, cargos diferidos y otras cuentas, aumentó 10.7%, mientras que las disponibilidades aumentaron en 9.5%, en tanto que las inversiones únicamente se incrementaron en 0.2%.

A consecuencia de la evolución que mostraron los principales rubros del activo de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza en los tres primeros trimestres del año y en los últimos doce meses, se observa que la cartera de créditos ha ido creciendo paulatinamente hasta alcanzar una participación de 53.7% de los activos a septiembre de 2012, en tanto que las inversiones han disminuido de forma gradual hasta el 27.2% de los activos totales. Los renglones de disponibilidades y de otros activos han permanecido relativamente estables en 14.0% y 5.1%, respectivamente, de los activos totales a septiembre de 2012 (ver *Ilustración 2*).

El comportamiento de la cartera de créditos se analiza con mayor detalle en las secciones 4.2.1.2 y 4.2.1.3 de este informe.

En los primeros nueve meses del año, las inversiones aumentaron en Q2,576.3 millones, equivalentes a 4.6%, principalmente en títulos del banco central, gobierno central y cédulas hipotecarias, cuyos incrementos fueron Q1,086.6 millones, Q852.5 millones y Q704.7 millones, respectivamente (ver *Cuadro 6*).

En términos interanuales, el incremento de las inversiones fue solamente de Q139.4 millones, equivalente a 0.2%. No obstante, se observa una recomposición más marcada de las inversiones, al disminuir los títulos del banco central en Q1,227.4 millones, 8.1%, y aumentar las cédulas hipotecarias en Q984.9 millones, 12.8%, los títulos de instituciones financieras en Q454.6 millones, 12.0%, y los títulos del gobierno central en Q131.4 millones, 0.4%.

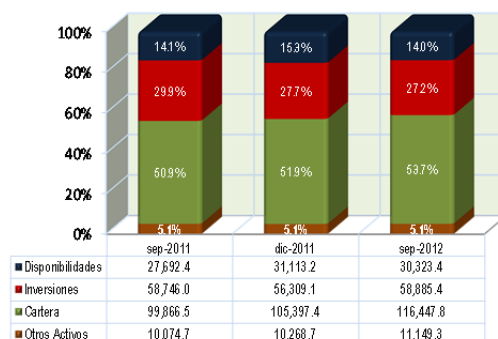
El portafolio de inversiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza se encuentra constituido principalmente por títulos del Gobierno Central, que representaron 52.8% a septiembre de 2012, los títulos del Banco Central, 23.6% y las cédulas hipotecarias, 14.7%. Es decir, en su conjunto los títulos indicados conformaron 91.1% del portafolio, lo que constituye un respaldo para la gestión del riesgo de liquidez por su característica de ser de fácil realización y respaldo del Estado.

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

(Cifras en millones de Quetzales)

Emisor	sep-2011		dic-2011		sep-2012		Variación			
	Saldo %		Saldo %		Saldo %		Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Gobierno central	30,938.7	52.7%	30,217.6	53.7%	31,070.1	52.8%	852.5	2.8%	131.4	0.4%
Banco central	15,103.3	25.7%	12,789.3	22.7%	13,875.9	23.6%	1,086.6	8.5%	-1,227.4	-8.1%
Cédulas hipotecarias (FHA y otras entidades)	7,686.3	13.1%	7,966.5	14.1%	8,671.2	14.7%	704.7	8.8%	984.9	12.8%
Instituciones financieras	3,801.8	6.5%	4,177.4	7.4%	4,256.4	7.2%	79.0	1.9%	454.6	12.0%
Instituciones privadas no financieras	976.9	1.7%	968.0	1.7%	1,015.9	1.7%	47.9	4.9%	39.0	4.0%
Otros emisores	323.7	0.6%	273.6	0.5%	100.9	0.2%	-172.7	-63.1%	-222.8	-68.8%
Reservas de valuación	-84.7	-0.1%	-83.4	-0.1%	-105.0	-0.2%	-21.6	25.9%	-20.3	24.0%
Total	58,746.0	100.2%	56,309.1	100.0%	58,885.4	100.0%	2,576.3	4.6%	139.4	0.2%

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



El aumento de las inversiones en cédulas hipotecarias, incluidas las del FHA, está relacionado con el aumento de la cartera de créditos hipotecaria para vivienda de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma consolidada, que aumentó 5.8% en los primeros tres trimestres de 2012 y 6.7% en el período interanual septiembre de 2011 a septiembre de 2012.

4.2.1.1 ACTIVOS POR TIPO DE MONEDA

Del total de activos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza por Q216,805.9 millones a septiembre de 2012, Q142,388.5 millones, equivalentes al 65.7%, estaban constituidos en moneda nacional, y Q74,417.3 millones, 34.3%, en moneda extranjera (ver Cuadro 7). Dicha estructura no ha variado de forma significativa en los últimos años ya que fue la misma en septiembre de 2011 y muy similar en septiembre de 2010 (67.0% en moneda nacional y 33.0% en moneda extranjera), lo que sugiere que las instituciones financieras, a nivel agregado, han alcanzado cierta estabilidad en la mezcla de activos por moneda.

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

(Cifras en millones de Quetzales)

Entidad	sep-2011		dic-2011		sep-2012		Variación							
							Acumulada				Interanual			
							Absoluta		Relativa		Absoluta		Relativa	
	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME
Bancos	124,525.9	43,768.9	129,630.6	45,267.9	137,377.3	48,904.9	7,746.7	3,637.0	6.0%	8.0%	12,851.5	5,136.0	10.3%	11.7%
Sociedades Financieras	4,539.3	1,422.5	4,669.0	1,390.2	5,011.2	1,604.4	342.2	214.2	7.3%	15.4%	471.9	181.9	10.4%	12.8%
Entidades Fuera de Plaza	0.0	22,123.1	0.0	22,130.6	0.0	23,908.0		1,777.4		8.0%		1,784.9		8.1%
Total	129,065.2	67,314.5	134,299.6	68,788.7	142,388.5	74,417.3	8,088.9	5,628.6	6.0%	8.2%	13,323.4	7,102.9	10.3%	10.6%
Estructura														
Bancos	74.0%	26.0%	74.1%	25.9%	73.7%	26.3%								
Sociedades Financieras	76.1%	23.9%	77.1%	22.9%	75.7%	24.3%								
Entidades Fuera de Plaza	0.0%	100.0%	0.0%	100.0%	0.0%	100.0%								
Total	65.7%	34.3%	66.1%	33.9%	65.7%	34.3%								

MN = Moneda Nacional, ME = Moneda Extranjera

En los primeros nueve meses del año, los activos constituidos en moneda nacional aumentaron en Q8,088.9 millones, 6.0%, en tanto los activos en moneda extranjera lo hicieron en el equivalente a Q5,628.6 millones, 8.2%. En el caso de los bancos, los activos en moneda nacional aumentaron a una tasa de 6.0%, menor al 8.0% de los activos en moneda extranjera, en tanto que en las sociedades financieras el incremento fue mucho mayor en los activos en moneda extranjera que en los activos en moneda nacional, 15.4% y 7.3%, respectivamente.

En términos interanuales, se tuvo un comportamiento similar al observado en los primeros tres trimestres de 2012, ya que aumentaron más rápidamente los activos constituidos en moneda extranjera en los bancos y en las sociedades financieras, de tal forma que la participación de los activos en moneda extranjera dentro de los activos totales de los

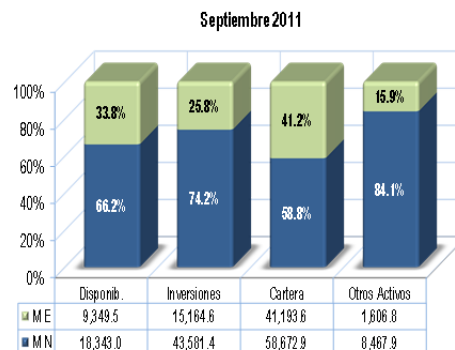
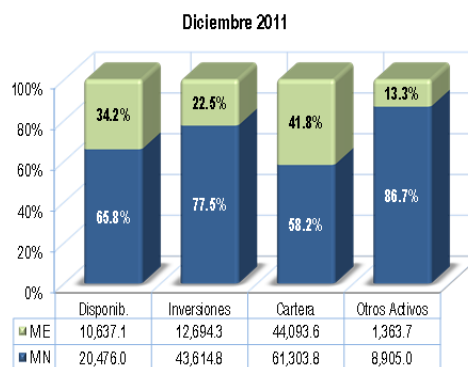
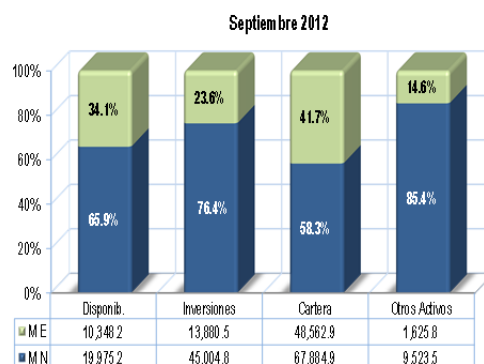
bancos aumentó a 26.3% (en comparación con el 26.0% en septiembre de 2011) y a 24.3% en las sociedades financieras (del 23.9% en septiembre de 2011).

La estructura de los principales rubros de activos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel agregado, clasificados por tipo de moneda, a septiembre de 2012, respecto a diciembre de 2011, registra un leve aumento en la participación de la moneda nacional, tanto en las disponibilidades, como en la cartera de créditos, mientras que en las inversiones se aprecia una disminución (ver *Ilustración 3*). La participación de las inversiones en moneda nacional pasó de 77.5% en diciembre de 2011 a 76.4% en septiembre de 2012, por lo que la participación en moneda extranjera aumentó de 22.5% a 23.6%. Por su parte, la cartera de créditos en moneda nacional pasó de 58.2% a 58.3%, en tanto las disponibilidades en moneda nacional lo hicieron de 65.8% a 65.9%, ambas en el mismo período.

En el período interanual no se observaron cambios importantes en la composición de los principales rubros del activo por tipo de moneda de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza. La participación en moneda nacional de las disponibilidades disminuyó ligeramente y de las inversiones aumentó, en tanto disminuyó la de la cartera de créditos. Así, la participación en moneda nacional de las disponibilidades pasó de 66.2% en septiembre de 2011 a 65.9% en septiembre de 2012, y en las inversiones de 74.2% a 76.4%. En el mismo período, la participación de la moneda nacional de la cartera de créditos cayó de 58.8% a 58.3%, en tanto que en los otros activos pasó de 84.1% a 85.4%.

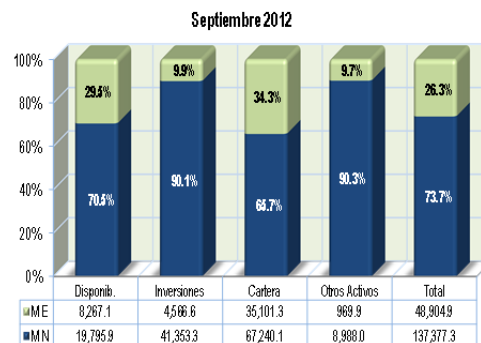
La estabilidad del tipo de cambio en el último año significó que esta variable no tuviera un impacto significativo en los estados financieros de las instituciones financieras.

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



Como se indicó, los activos de los bancos constituyeron el 85.9% de los activos agregados de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza a septiembre de 2012, por lo que es importante analizar su composición por moneda. A la fecha indicada, 73.7% de los activos de los bancos estaban constituidos en moneda nacional, por lo que el 26.3% restante lo estaba en moneda extranjera (ver *Ilustración 4*). Estas cifras son similares a las observadas en septiembre de 2011, cuando 74.0% de los activos bancarios estaba constituido en moneda nacional. En cuanto a los principales rubros del activo, el porcentaje más alto constituido en moneda extranjera lo tuvo la cartera de créditos con 34.3%, seguido de las disponibilidades con 29.5%. Las inversiones en moneda extranjera solamente representaron 9.9%. El rubro de otros activos, que incluye bienes inmuebles, está constituido principalmente por activos en moneda nacional, por lo que el componente en moneda extranjera fue solamente de 9.7%. Todos estos porcentajes son similares a los observados en septiembre de 2011, excepto las inversiones que en esa fecha alcanzaron 14.1% en moneda extranjera.

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



4.2.1.2 DESTINO DE LA CARTERA CREDITICIA

A septiembre de 2012, el saldo de la cartera crediticia bruta agregada de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, ascendió a Q119,133.2 millones, por lo que aumentó Q16,612.1 millones, equivalentes al 16.2%, con respecto al nivel alcanzado a la misma fecha del año anterior (ver Cuadro 8). La tasa interanual indicada es más alta que el 14.6% observado en los dos trimestres anteriores y que el 11.4% registrado el año anterior, lo que apunta a una aceleración en el ritmo de crecimiento de la cartera crediticia. De hecho, es la tasa más alta observada en el período posterior a la crisis financiera internacional, que se reflejó en una contracción del crecimiento de la cartera crediticia en términos interanuales durante los primeros tres trimestres del año 2010.

En términos acumulados, la cartera crediticia aumentó Q11,234.9 millones en relación con el nivel alcanzado en diciembre de 2011, un incremento que equivale al 10.4%, el cual también es más alto que el acumulado al mismo trimestre del año anterior, de 7.4%.

La expansión del crédito, por encima de la tasa de crecimiento del producto interno bruto en términos nominales estimada por el Banco de Guatemala para el año, apunta a un aumento en el grado de profundización financiera medido por el lado de la cartera crediticia.

Cuadro 8. Cartera crediticia bruta total por destino económico, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Destino Económico	sep-11		dic-11		sep-12		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Consumo	28,946.4	28.2%	30,106.5	27.9%	33,324.1	28.0%	3,217.6	10.7%	4,377.7	15.1%
Transferencias	3,244.6	3.2%	3,279.0	3.0%	3,671.4	3.1%	392.4	12.0%	426.8	13.2%
Otros Destinos	977.5	1.0%	1,031.6	1.0%	1,177.4	1.0%	145.9	14.1%	199.9	20.5%
Agricultura	5,948.1	5.8%	6,410.8	5.9%	6,922.6	5.8%	511.8	8.0%	974.5	16.4%
Explotación de Minas y Canteras	120.0	0.1%	164.7	0.2%	268.0	0.2%	103.3	62.7%	148.1	123.4%
Industria Manufacturera	12,303.5	12.0%	12,904.9	12.0%	14,388.0	12.1%	1,483.1	11.5%	2,084.5	16.9%
Electricidad, Gas y Agua	4,028.2	3.9%	4,117.6	3.8%	5,532.1	4.6%	1,414.5	34.4%	1,503.8	37.3%
Construcción	12,146.3	11.8%	12,393.9	11.5%	13,365.1	11.2%	971.2	7.8%	1,218.8	10.0%
Comercio	18,699.2	18.2%	20,419.1	18.9%	21,682.1	18.2%	1,263.0	6.2%	2,982.9	16.0%
Transporte y Almacenamiento	1,334.5	1.3%	1,325.5	1.2%	1,774.5	1.5%	449.0	33.9%	440.0	33.0%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	11,319.8	11.0%	11,500.2	10.7%	12,264.4	10.3%	764.2	6.6%	944.6	8.3%
Servicios Comunales, Sociales y Personales	3,453.0	3.4%	4,244.5	3.9%	4,763.4	4.0%	518.9	12.2%	1,310.4	37.9%
Total	102,521.1	100.0%	107,898.3	100.0%	119,133.2	100.0%	11,234.9	10.4%	16,612.1	16.2%

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

La variación interanual del índice mensual de la actividad económica -IMAE-, muestra niveles positivos de variación. A agosto de 2012 muestra una variación interanual de 4.15%, lo que es congruente con el crecimiento observado de la cartera crediticia (ver *Ilustración 5*).

La cartera de créditos bruta aumentó para todos los destinos económicos tanto en términos interanuales como acumulados (ver *Ilustración 6*). En términos interanuales, los mayores aumentos en cifras absolutas se dieron en consumo con Q4,377.7 millones, que representó el 26.4% del incremento total, seguido de comercio con Q2,982.9 millones e industria manufacturera con Q2,084.5 millones. De forma conjunta, los tres destinos indicados explicaron el 56.9% de la variación total. Otros destinos que también experimentaron aumentos significativos fueron electricidad, gas y agua con Q1,503.8 millones, servicios comunales, sociales y personales con Q1,310.4 millones y construcción con Q1,218.8 millones. Los seis destinos principales reseñados explicaron el 81.1% del aumento interanual.

Al medirse respecto de diciembre del año anterior, los destinos económicos con un mayor crecimiento en términos absolutos fueron consumo con Q3,217.6 millones, el 28.6% de la variación total, industria manufacturera con Q1,483.1 millones, electricidad, gas y agua con Q1,414.5 millones y comercio con Q1,263.0 millones. Los cuatro renglones explicaron el 65.7% de la variación total observada.

En términos interanuales, el mayor crecimiento relativo se observó en el destino explotación de minas y canteras con una tasa de crecimiento del 123.4%; sin embargo, dicha actividad económica representó apenas el 0.2% de la cartera bruta total de las instituciones depositarias: bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza (ver *Ilustración 7*). Otros sectores dinámicos fueron servicios comunales, sociales y personales con el 37.9%, electricidad, gas y agua con el 37.3% y transporte y almacenamiento con el 33.0%.

Ilustración 5. Variación interanual del índice mensual de la actividad económica —MAE—

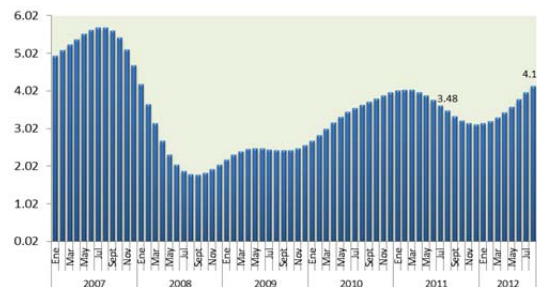
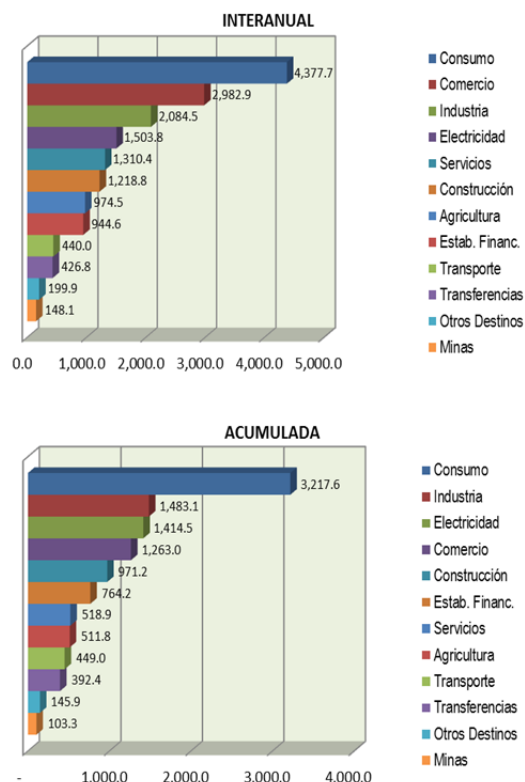


Ilustración 6. Variación (absoluta) acumulada e interanual de la cartera de créditos bruta por destino económico de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



Los sectores menos dinámicos en el período interanual fueron los establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a las empresas con el 8.3%, construcción con el 10.0% y las transferencias con el 13.2%. El consumo, que fue el renglón de la cartera crediticia de mayor crecimiento en términos absolutos, aumentó en 15.1%, en tanto el segundo renglón de importancia en cifras absolutas, el comercio, se incrementó en 16.0%; ambas tasas son inferiores al crecimiento total de la cartera del 16.2%, como se indicó anteriormente.

En términos acumulados, los sectores más dinámicos fueron, en su orden, minas y canteras con una tasa del 62.7%, electricidad, gas y agua con el 34.4% y transporte y almacenamiento con 33.9%. Los menos dinámicos fueron comercio con el 6.2%, establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a las empresas con el 6.6%, construcción con el 7.8% y agricultura con el 8.0%.

Como consecuencia de su comportamiento en el último año, se observa que ha variado la participación de algunos de los principales destinos económicos de la cartera de créditos (ver *Ilustración 8*). Por un lado, aumentó ligeramente la participación de la industria manufacturera, que pasó del 12.0% al 12.1%. Por otro, disminuyó la participación de los establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas en 0.7 puntos porcentuales, al pasar de 11.0% en septiembre de 2011 a 10.3% en septiembre de 2012. De la misma forma, bajó la participación de la construcción de 11.8% a 11.2% en el mismo período, una disminución de 0.6 puntos porcentuales. También cayó ligeramente, en 0.2 puntos porcentuales la participación del consumo, de 28.2% a 28.0%. La participación del comercio se mantuvo constante en período interanual en 18.2%.

El resto de actividades, que incluyen la agricultura; los servicios comunales, sociales y personales; el rubro de transferencias; la electricidad, gas y agua; el transporte y almacenamiento; la explotación de minas y canteras; y, los otros destinos, en su conjunto incrementaron su participación de 18.6% en septiembre de 2011 a 20.2% en septiembre de 2012, un aumento de 0.6 puntos porcentuales.

Ilustración 7. Variación (relativa) acumulada e interanual de la cartera de créditos bruta por destino económico de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

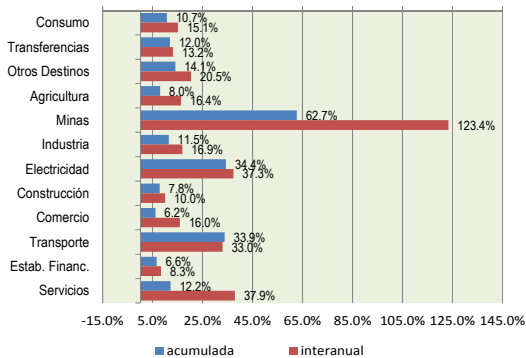
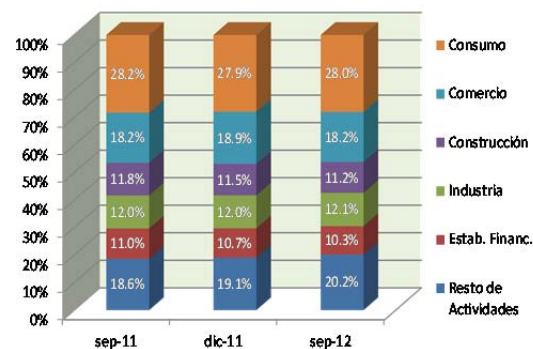


Ilustración 8. Estructura de la cartera crediticia bruta por destino económico de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



Al considerar la composición de la cartera crediticia bruta por tipo de entidad se encuentra que la participación de los bancos ha ido creciendo en la medida que disminuye la participación de las sociedades financieras y entidades fuera de plaza (ver *Ilustración 9*). Así, en el último año la participación de los bancos aumentó 1.2 puntos porcentuales al pasar del 86.7% en septiembre 2011 a 87.9% en septiembre 2012, en tanto la de las entidades fuera plaza cayó 1.1 puntos porcentuales del 12.2% al 11.1% y la de las sociedades financieras disminuyó 0.1 puntos porcentuales a 1.0%.

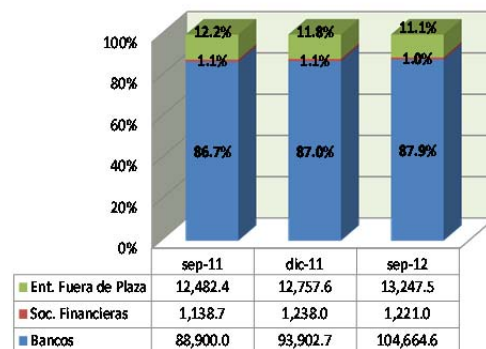
El cambio en la composición indicada refleja el mayor dinamismo que tuvo durante el último año la cartera crediticia de los bancos en comparación con la de las entidades fuera de plaza y sociedades financieras. Así, la cartera crediticia de los bancos creció 17.7% en el período interanual, en comparación con la de las entidades fuera de plaza que lo hizo al 6.1%, en tanto que la de las sociedades financieras registró un aumento del 7.2%. En este último caso, la cartera disminuyó durante el primer semestre del año y ha comenzado a recuperarse hasta en el tercer trimestre, pero todavía sin alcanzar el nivel observado en diciembre de 2011, cuando fue de Q1,238.0 millones.

La estructura de participación del financiamiento a las diferentes actividades económicas, por tipo de entidad, muestra que a septiembre de 2012, los bancos destinaron 29.3% de su cartera a financiar el consumo; seguido del comercio con 18.4%; la industria manufacturera con 12.4%; la construcción con 10.2%; y los establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a las empresas con 9.5% (ver *Cuadro 9*).

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

Destino Económico	Bancos			Sociedades Financieras			Entidades Fuera de Plaza		
	sep-11	dic-11	sep-12	sep-11	dic-11	sep-12	sep-11	dic-11	sep-12
	Estructura Porcentual								
Consumo	29.6%	29.3%	29.3%	11.7%	12.0%	16.6%	19.7%	19.2%	18.2%
Transferencias	3.0%	2.9%	3.1%	2.1%	2.9%	2.6%	4.2%	3.7%	3.0%
Otros Destinos	0.9%	1.0%	1.0%	0.0%	0.0%	0.0%	1.4%	1.0%	1.3%
Agricultura	5.9%	6.0%	5.8%	8.3%	9.8%	10.0%	4.7%	5.3%	5.7%
Explotación de Minas y Canteras	0.1%	0.1%	0.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.3%	0.3%	0.3%
Industria Manufacturera	11.9%	12.0%	12.4%	10.9%	11.0%	9.7%	12.5%	11.9%	10.1%
Electricidad, Gas y Agua	3.9%	3.8%	4.6%	0.8%	1.0%	0.9%	4.2%	4.3%	5.6%
Construcción	11.2%	10.8%	10.2%	35.6%	34.6%	31.3%	14.4%	14.6%	17.1%
Comercio	18.7%	19.3%	18.4%	13.2%	12.6%	14.7%	15.4%	16.5%	16.7%
Transporte y Almacenamiento	1.3%	1.3%	1.6%	2.3%	2.1%	2.4%	1.0%	0.9%	0.7%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	10.2%	9.9%	9.5%	10.2%	9.8%	8.5%	16.9%	16.6%	16.4%
Servicios Comunes, Sociales y Personales	3.1%	3.7%	3.9%	4.9%	4.3%	3.3%	5.4%	5.7%	4.9%
	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

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



La cartera de créditos de las entidades fuera de plaza se concentra principalmente en cuatro actividades económicas: consumo, construcción, comercio y establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas, los cuales concentraron el 68.4% de la cartera en septiembre 2012. La construcción fue el quinto destino económico en importancia al recibir el 10.1% de la cartera.

En las sociedades financieras casi un tercio de la cartera de créditos está destinada a financiar actividades relacionadas con la construcción, el 31.3%, aunque esta cifra es menor al 35.6% registrado un año antes. El consumo y el comercio representaron un 31.3% adicional, en tanto que la agricultura representó el 10.0% de la cartera, seguido de la industria manufacturera con el 9.7% y los establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a las empresas con el 8.5%.

Por ser el consumo, el comercio, la construcción y la industria manufacturera las actividades económicas que captan un mayor volumen de crédito de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, es conveniente analizar su comportamiento a mayor profundidad.

CARTERA DE CRÉDITOS DESTINADA AL CONSUMO

El crédito agregado bruto de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza destinado al consumo ascendió a Q33,324.1 millones a septiembre de 2012, por lo que aumentó en Q4,377.7 millones, el 15.1%, en relación al nivel alcanzado a la misma fecha el año anterior, y representó el 28.0% de la cartera total (ver Cuadro 10). La participación indicada fue ligeramente más baja que la observada en septiembre de 2011, del 28.2%.

El incremento crediticio se produjo principalmente en el rubro de adquisición de bienes durables que aumentó en Q3,219.0 millones, el 14.8%, y explicó el 73.5% de la variación observada en el período interanual. En un distante segundo lugar se ubicaron los consumos con tarjeta de crédito, los cuales aumentaron en Q706.3 millones, el 14.3%, pero solamente representaron el 16.1% del aumento.

Cuadro 10. Cartera crediticia de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza destinada al consumo.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Destino Económico	sep-2011		dic-2011		sep-2012		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Adquisición bienes durables	21,772.7	75.2%	22,459.7	74.6%	24,991.7	75.0%	2,531.9	11.3%	3,219.0	14.8%
Adquisición bienes fungibles	774.7	2.7%	818.0	2.7%	937.2	2.8%	119.2	14.6%	162.6	21.0%
Servicios recibidos	1,453.0	5.0%	1,508.0	5.0%	1,742.9	5.2%	234.9	15.6%	289.9	20.0%
Consumos por tarjeta crédito	4,946.0	17.1%	5,320.7	17.7%	5,652.3	17.0%	331.6	6.2%	706.3	14.3%
Total	28,946.4	100.0%	30,106.5	100.0%	33,324.1	100.0%	3,217.6	10.7%	4,377.7	15.1%

En forma acumulada, la cartera de créditos al consumo se incrementó Q3,217.6 millones (10.7%), debido al aumento de la adquisición de bienes durables por Q2,531.9 millones (11.3%), los consumos por tarjeta de crédito por Q331.6 millones (6.2%), los servicios recibidos por Q234.9 millones (15.6%), y la adquisición de bienes fungibles por Q119.2 millones (14.6%).

El crédito para la adquisición de bienes durables representó a septiembre de 2012 el 75.0% de la cartera crediticia para consumo, por lo que es conveniente analizar su composición (ver Cuadro 11).

Cuadro 11. Cartera crediticia de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza destinada al consumo de bienes durables.

(Cifras en millones de Quetzales)

Destino Económico	sep-2011		dic-2011		sep-2012		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Mobiliario para el hogar	2,794.6	12.8%	2,564.7	11.4%	2,129.4	8.5%	-435.3	-17.0%	-665.2	-23.8%
Vehículos de uso personal	2,209.2	10.1%	2,256.7	10.0%	2,573.4	10.3%	316.7	14.0%	364.3	16.5%
Inmuebles	3,560.9	16.4%	3,625.7	16.1%	4,032.2	16.1%	406.6	11.2%	471.3	13.2%
Bienes Inmuebles para vivienda	6,917.2	31.8%	7,061.3	31.4%	7,649.5	30.6%	588.2	8.3%	732.3	10.6%
Otros	6,290.8	28.9%	6,951.4	31.0%	8,607.1	34.4%	1,655.7	23.8%	2,316.3	36.8%
Total	21,772.7	100.0%	22,459.7	100.0%	24,991.7	100.0%	2,531.9	11.3%	3,219.0	14.8%

La cartera de créditos para la adquisición de bienes durables ascendió a Q24,991.7 millones a septiembre de 2012, por lo que aumentó en Q3,219.0 millones en relación con el mismo trimestre el año anterior, lo que es equivalente a un aumento del 14.8%, como se indicó anteriormente.

El aumento de la cartera de créditos para el consumo de bienes durables se registró principalmente en el renglón de otros bienes⁴ al aumentar en Q2,316.3 millones, el 36.8%, incremento que explica el 72.0% de la variación total. El renglón de bienes inmuebles para vivienda aumentó en Q732.3 millones, el 10.6%, el renglón de inmuebles aumentó en Q471.3 millones, para el 13.2%, y el renglón de vehículos de uso personal se incrementó en Q364.3 millones, el 16.5%. En dirección contraria, el renglón de mobiliario para el hogar experimentó una contracción de Q665.2 millones, equivalentes al 23.8%. Como consecuencia de los cambios anteriores, a septiembre de 2012 el renglón más importante fue otros bienes con un saldo de Q8,607.1 millones, el 34.4%, con lo que desplazó del primer lugar a los bienes inmuebles para vivienda que ascendieron a Q7,649.5 millones, equivalentes al 30.6%. A raíz de la contracción que registró en el período interanual, la participación del renglón de mobiliario para el hogar cayó del 12.8% al 8.5% de la cartera de consumo.

En relación con diciembre del año anterior, la cartera de bienes durables aumentó en Q2,531.9 millones, 11.3%, incremento que nuevamente es explicado principalmente por el aumento que experimentó el renglón otros bienes por Q1,655.7 millones, el 23.8%, y el renglón bienes inmuebles para vivienda por Q588.2 millones, el 17.0%.

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

⁴ Incluye la adquisición de utensilios para el hogar; prendas de uso personal; material, mobiliario y equipo de estudio; y, otros.

CARTERA DE CRÉDITOS DESTINADA AL COMERCIO

El crédito agregado bruto de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza destinado al comercio ascendió a Q21,682.1 millones a septiembre de 2012, por lo que aumentó en Q2,982.9 millones, el 16.0%, en relación al nivel alcanzado a la misma fecha el año anterior, y representó el 18.2% de la cartera total, misma participación que la registrada en septiembre de 2011 (ver Cuadro 12).

En términos absolutos y relativos, la variación más importante se registró en el renglón de comercio no especificado que aumentó en Q1,321.3 millones, el 19.2%, y explicó el 44.3% de la variación total del período interanual. También fueron importantes los aumentos en el renglón de comercio interno por Q878.7 millones, el 16.0%, y comercio de importación por Q625.5 millones, el 11.9%.

En términos acumulados, se observa un dinamismo considerablemente menor ya que la cartera creció en solamente Q1,263.0 millones, el 6.2%, los primeros nueve meses del año. Nuevamente el renglón de comercio no especificado fue el más importante al explicar el 77.6% de la variación, seguido por el renglón de comercio interno que aumentó el 5.1%. Por el contrario, en el renglón de comercio de exportación la cartera cayó en Q140.6 millones, el 10.1%, en relación con el nivel alcanzado a diciembre del año anterior.

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

(Cifras en millones de Quetzales)

Destino Económico	sep-2011		dic-2011		sep-2012		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Comercio interno	5,481.9	29.3%	6,053.4	29.6%	6,360.7	29.3%	307.3	5.1%	878.7	16.0%
Comercio de importación	5,240.9	28.0%	5,750.1	28.2%	5,866.3	27.1%	116.2	2.0%	625.5	11.9%
Comercio de exportación	1,090.0	5.8%	1,387.9	6.8%	1,247.3	5.8%	-140.6	-10.1%	157.4	14.4%
Comercio no especificado	6,886.4	36.8%	7,227.7	35.4%	8,207.8	37.9%	980.1	13.6%	1,321.3	19.2%
Total	18,699.2	100.0%	20,419.1	100.0%	21,682.1	100.0%	1,263.0	6.2%	2,982.9	16.0%

El crecimiento de la cartera de créditos para el comercio a un ritmo ligeramente inferior al de la cartera como un todo es consistente con la previsión del Banco de Guatemala para el presente año, según la cual el comercio al por mayor y menor registraría una tasa de crecimiento del 2.9%, en términos reales, en el rango inferior de la tasa prevista de crecimiento del producto interno bruto de 2.9% a 3.3%. En el segundo trimestre de 2012, el banco central reportó una tasa de crecimiento interanual para el comercio del 1.8%, cifra muy inferior al 3.5% reportado en el primer trimestre.

CARTERA DE CRÉDITOS DESTINADA A LA CONSTRUCCIÓN

La cartera de créditos bruta de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza para la construcción ascendió a Q13,365.1 millones a septiembre de 2012, con lo que aumentó en Q1,218.8 millones, el 10.0%, en relación con el nivel registrado en septiembre del año anterior. La tasa de crecimiento indicada fue menor que el 16.2% de la cartera total en el mismo período, por lo que la participación de la construcción cayó al 11.2%, en comparación con el 11.8% el año anterior.

El aumento interanual de la cartera de créditos para la construcción resultó, por un lado, del aumento de los créditos para construcción, reforma y reparación en general en Q1,267.9 millones, el 12.0%, y, por el otro, de la disminución de la cartera para construcción, reforma y reparación de vías de comunicación en Q49.1 millones, equivalentes al 3.1% (ver Cuadro 13).

Cuadro 13. Cartera crediticia de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza destinada a la construcción.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Destino Económico	sep-2011		dic-2011		sep-2012		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Construcción, Reforma y Reparación de Vías de Comunicación	1,564.0	12.9%	1,440.7	11.6%	1,514.9	11.3%	74.2	5.1%	-49.1	-3.1%
Construcción, Reforma y Reparación en General	10,582.3	87.1%	10,953.1	88.4%	11,850.2	88.7%	897.1	8.2%	1,267.9	12.0%
Total	12,146.3	100.0%	12,393.9	100.0%	13,365.1	100.0%	971.2	7.8%	1,218.8	10.0%

De forma acumulada en los primeros tres trimestres del año, es decir, con respecto a diciembre del año anterior, la cartera bruta de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza para la construcción registró un aumento de Q971.2 millones, equivalentes al 7.8%, cifra que también es inferior al 10.4% registrado para la cartera de créditos total.

En los primeros nueve meses del año se observó un aumento de la cartera para la construcción, reforma y reparación en general de Q897.1 millones, equivalentes al 8.2%, en tanto que la cartera para la construcción, reforma y reparación de vías de comunicación aumento en Q74.2 millones, el 5.1%.

El Banco de Guatemala había estimado que la construcción sería una de las actividades económicas más dinámicas en 2012 con una tasa de crecimiento del 3.9%, en términos reales. Sin embargo, como se observó en las consideraciones anteriores, la cartera crediticia para dicha actividad ha sido una de las menos dinámicas en el año y, en el segundo trimestre, lejos de crecer, dicha actividad económica registró una disminución del 2.7% en términos interanuales.

CARTERA DE CRÉDITOS DESTINADA A LA INDUSTRIA MANUFACTURERA

El crédito bruto de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza para la industria manufacturera ascendió a Q14,388.0 millones a septiembre de 2012, por lo que aumentó en Q2,084.5 millones, el 16.9%, en relación con el nivel observado a la misma fecha el año anterior. Con ello, la participación de la industria dentro del crédito total aumentó 0.1 puntos porcentuales al 12.1%.

El incremento indicado en el período interanual se produjo principalmente en el renglón de productos alimenticios, bebidas y tabaco, que aumentó en Q1,103.1 millones, con lo que explicó el 52.9% de la variación. También fueron importantes el aumento de la cartera para industrias metálicas básicas en Q522.4 millones y para la fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo en Q230.7 millones. En contraposición, la cartera para la fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y del carbón disminuyó en Q136.5 millones (ver Cuadro 14).

Cuadro 14. Cartera crediticia de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza destinada a la industria manufacturera.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Destino Económico	sep-2011		dic-2011		sep-2012		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos alimenticios, bebidas y tabaco	5,471.4	44.5%	5,661.1	43.9%	6,574.6	45.7%	913.4	16.1%	1,103.1	20.2%
Textiles, prendas de vestir e industrias de cuero	1,043.2	8.5%	1,029.9	8.0%	1,184.6	8.2%	154.7	15.0%	141.4	13.6%
Industria de madera y productos de la madera, incluidos muebles	362.2	2.9%	373.7	2.9%	424.9	3.0%	51.2	13.7%	62.7	17.3%
Fabricación de papel y productos de papel; imprentas y editoriales	632.8	5.1%	657.0	5.1%	716.6	5.0%	59.5	9.1%	83.8	13.2%
Fabricación de sustancias químicas y de productos químicos derivados del petróleo y del carbón de caucho y plástico	2,063.0	16.8%	2,031.9	15.7%	2,121.7	14.7%	89.8	4.4%	58.7	2.8%
Fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y del carbón	1,526.3	12.4%	1,539.3	11.9%	1,389.8	9.7%	-149.5	-9.7%	-136.5	-8.9%
Industrias metálicas básicas	578.6	4.7%	906.0	7.0%	1,101.0	7.7%	195.1	21.5%	522.4	90.3%
Fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo	486.6	4.0%	576.4	4.5%	717.3	5.0%	140.9	24.4%	230.7	47.4%
Otras industrias manufactureras	139.5	1.1%	129.6	1.0%	157.6	1.1%	28.0	21.6%	18.1	13.0%
Total	12,303.5	100.0%	12,904.9	100.0%	14,388.0	100.0%	1,483.1	11.5%	2,084.5	16.9%

En los primeros nueve meses del año, la cartera crediticia para la industria manufacturera aumentó en Q1,483.1 millones, equivalentes al 11.5%. De nuevo, el renglón más dinámico fueron los productos alimenticios, bebidas y tabaco que aumentaron en Q913.4 millones, seguidos de las industrias metálicas básicas con Q195.1 millones, los textiles, prendas de vestir e industrias de cuero con Q154.7 millones y la fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo con Q140.9 millones. En dirección contraria, al igual que en el período interanual, la cartera para la fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y del carbón registró una disminución, que en este caso fue de Q149.5 millones.

El Banco de Guatemala estimó a finales del año anterior que la actividad económica industrias manufactureras crecería un 2.3% en 2012, constituyéndose en una de las ramas menos dinámicas en 2012. Sin embargo, la

importante expansión del crédito para la actividad, así como una tasa de crecimiento del 3.1%, en términos interanuales, en el segundo trimestre, sugieren que ha tenido una evolución mejor que la esperada.

CARTERA DE CRÉDITOS BRUTA POR TIPO DE MONEDA

La cartera de créditos bruta agregada de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, clasificada por tipo de moneda, a septiembre de 2012, muestra que el 41.3%, equivalente a Q49,229.5 millones, fue otorgada en moneda extranjera, en tanto que la cartera de créditos otorgada en moneda nacional ascendió a Q69,903.7 millones y representó el 58.7% restante (ver Cuadro 15). La participación de la cartera crediticia en moneda extranjera aumentó 0.4 puntos porcentuales en el período interanual, y por consiguiente disminuyó en la misma cantidad la cartera en moneda nacional.

Cuadro 15. Composición de la cartera crediticia bruta clasificada por tipo de moneda y tipo de entidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Fecha	Bancos			Sociedades Financieras			Ent. Fuera de Plaza	Agregado		
	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Total	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Total	Moneda Extranjera	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Total
Saldos										
sep-2011	59,821.6	29,078.4	88,900.0	732.8	405.9	1,138.7	12,482.4	60,554.4	41,966.7	102,521.1
dic-2011	62,347.1	31,555.6	93,902.7	769.6	468.4	1,238.0	12,757.6	63,116.7	44,781.6	107,898.3
sep-2012	69,209.1	35,455.5	104,664.6	694.5	526.5	1,221.0	13,247.5	69,903.7	49,229.5	119,133.2
Estructura %										
sep-2011	67.3%	32.7%		64.4%	35.6%		100.0%	59.1%	40.9%	
dic-2011	66.4%	33.6%		62.2%	37.8%		100.0%	58.5%	41.5%	
sep-2012	66.1%	33.9%		56.9%	43.1%		100.0%	58.7%	41.3%	
Variación Absoluta										
Acumulada	6,862.0	3,899.9	10,761.9	-75.0	58.1	-17.0	489.9	6,787.0	4,447.8	11,234.9
Interanual	9,387.5	6,377.0	15,764.5	-38.3	120.6	82.3	765.2	9,349.2	7,262.8	16,612.1
Variación Relativa										
Acumulada	11.0%	12.4%	11.5%	-9.7%	12.4%	-1.4%	3.8%	10.8%	9.9%	10.4%
Interanual	15.7%	21.9%	17.7%	-5.2%	29.7%	7.2%	6.1%	15.4%	17.3%	16.2%

El aumento de la cartera crediticia en moneda extranjera resultó del mayor dinamismo que mostró en el período interanual en comparación con la cartera en moneda nacional, al aumentar 17.3% frente a 15.4%. La cartera de créditos en moneda extranjera fue más dinámica tanto en bancos como sociedades financieras. En los bancos aumentó 21.9% en tanto que en moneda nacional lo hizo en 15.7%. En las sociedades financieras creció 29.7% en tanto que la cartera en moneda nacional disminuyó 5.2%. Finalmente, la cartera de las entidades fuera de plaza aumentó 6.1%.

A raíz del comportamiento que mostraron los préstamos en moneda extranjera en los diferentes tipos de entidades, a septiembre de 2012 el 72.0% de la cartera bruta total fue otorgada por los bancos, el 26.9% por las entidades fuera

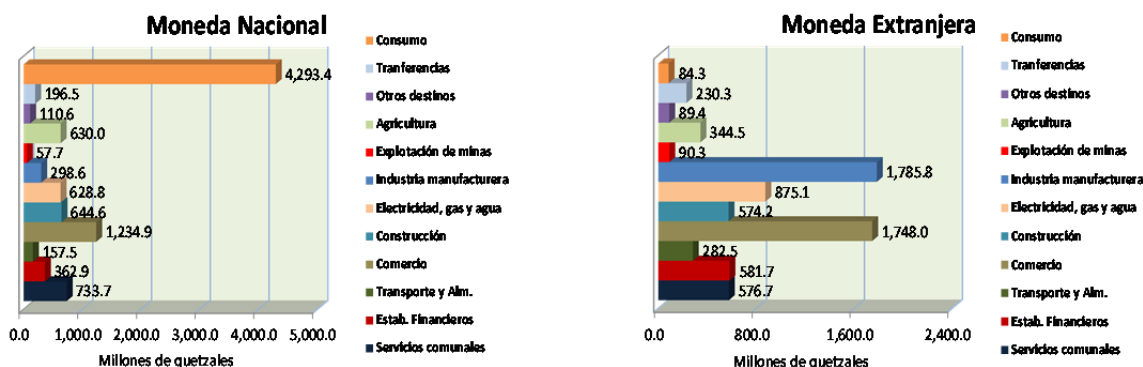
de plaza y el 1.1% por las sociedades financieras. En cuanto a la cartera en moneda nacional, los bancos concentraron el 99.0% de la misma, en tanto las sociedades financieras otorgaron el 1.0% restante.

Dicho comportamiento contrasta con el observado en las cifras acumuladas, correspondientes a los primeros nueve meses del año, que registran un mayor dinamismo de la cartera en moneda nacional que en la de moneda extranjera, al aumentar 10.8% en comparación con el 9.9%. Como consecuencia de dicho comportamiento, la participación del cartera en moneda nacional aumentó 0.2 puntos porcentuales.

El aumento interanual de la cartera crediticia en moneda nacional se produjo principalmente en el consumo, cuyo incremento de Q4,293.4 millones explicó el 45.9% de la variación total (ver *Ilustración 10*). Otro aumento significativo fue el del comercio con Q1,234.9 millones. En menor medida, también aumentaron el crédito para los servicios comunales en Q733.7 millones, construcción en Q644.6 millones, agricultura en Q630.0 millones y electricidad, gas y agua en Q628.8 millones.

En cuanto a la cartera crediticia en moneda extranjera, los aumentos de Q1,785.8 millones para la industria y Q1,748.0 millones para el comercio explican conjuntamente el 48.7% de la variación total en el período interanual. El crédito para el sector electricidad, gas y agua aumentó Q875.1 millones, y en menor medida los establecimientos financieros con Q581.7 millones, los servicios comunales con Q576.7 millones y la construcción con Q574.2 millones.

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

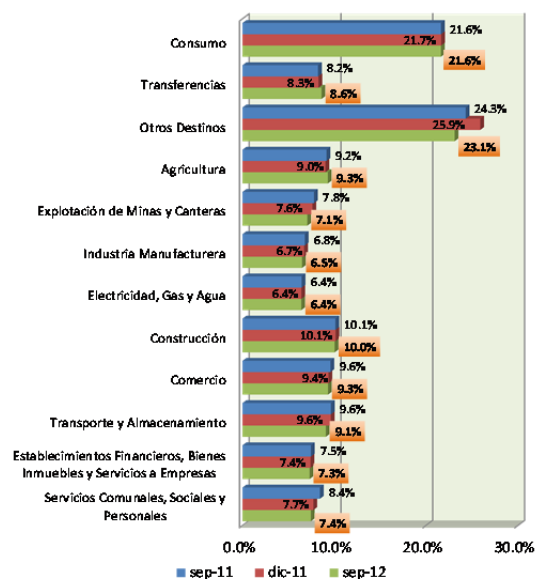


TASA DE INTERÉS NOMINAL DE LA CARTERA DE CRÉDITOS BRUTA POR DESTINO ECONÓMICO

En septiembre de 2012, la tasa de interés activa promedio ponderado aplicada a la cartera de créditos bruta de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada⁵, fue del 12.3%, por lo que disminuyó en 10 puntos básicos en relación con el 12.4% que se registró en septiembre del año anterior. Sin embargo, aumentó 10 puntos básicos en comparación con el 12.2% que se aplicó en diciembre.

En comparación con septiembre del año anterior, la mayor parte de tasas de interés promedio ponderado por actividad económica mostraron una disminución que osciló entre un máximo de 1.2 puntos porcentuales en otros destinos y un mínimo de 10 puntos básicos en la construcción (ver *Ilustración 11*). La tasa de interés para consumo, al igual que para electricidad, gas y agua, permaneció invariable. Para los destinos de transferencias y agricultura las tasas de interés registraron sendos aumentos de 0.4 y 0.1 puntos porcentuales. Las tasas de interés para el comercio y la industria manufacturera, que junto al consumo y la construcción son los destinos que más reciben financiamiento del sistema financiero, disminuyeron en 0.3 puntos porcentuales.

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



Dentro de los principales destinos económicos, las tasas de interés promedio ponderado más altas se aplican al consumo, y fueron de 21.6% en septiembre de 2012. Para la construcción la tasa fue del 10.0%, seguida del 9.3% para el comercio. Con el 6.5%, la industria manufacturera es el destino económico principal al que menor tasa de interés se le aplica.

En relación con diciembre de 2011, se observa nuevamente que, a excepción de transferencias y agricultura, destinos para los cuales aumentó 0.3 puntos porcentuales, y electricidad, gas y agua, donde permaneció igual, las tasas de interés promedio ponderado disminuyeron para todos los destinos económicos.

4.2.1.3 CARTERA CREDITICIA CLASIFICADA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN

De conformidad con el Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, para efectos de la concesión de créditos y valuación de los activos crediticios, las entidades deben clasificar dichos activos, conforme la agrupación siguiente: deudores empresariales mayores, deudores empresariales menores, microcréditos, créditos hipotecarios para vivienda y créditos de consumo (ver *Cuadro 16*).

⁵ Incluye moneda nacional y moneda extranjera.

Cuadro 16. Cartera crediticia bruta clasificada por criterio de agrupación de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones de Quetzales)

Rubro	sep-2011		dic-2011		sep-2012		Variación			
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Empresarial mayor	55,038.8	53.7%	58,311.6	54.0%	64,392.9	54.1%	6,081.3	10.4%	9,354.1	17.0%
Empresarial menor	13,248.3	12.9%	13,712.7	12.7%	14,788.8	12.4%	1,076.1	7.8%	1,540.6	11.6%
Consumo	23,268.6	22.7%	24,567.3	22.8%	27,815.3	23.3%	3,248.1	13.2%	4,546.7	19.5%
Hipotecario para vivienda	8,847.8	8.6%	8,923.6	8.3%	9,440.4	7.9%	516.8	5.8%	592.6	6.7%
Microcrédito	2,117.6	2.1%	2,383.1	2.2%	2,695.7	2.3%	312.6	13.1%	578.1	27.3%
Total	102,521.1	100.0%	107,898.3	100.0%	119,133.2	100.0%	11,234.9	10.4%	16,612.1	16.2%

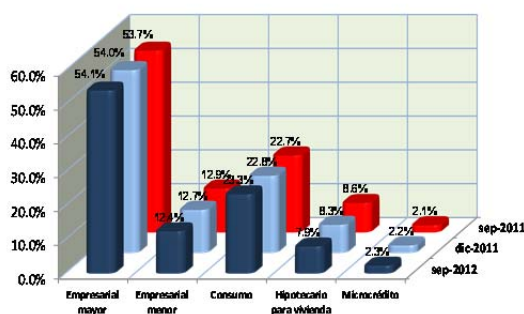
En el período interanual se observa que el aumento de la cartera de créditos se produjo principalmente en los empresariales mayores con Q9,354.1 millones, que explican el 56.3% de la variación, seguido de los créditos para consumo con Q4,546.7 millones y los créditos empresariales menores con Q1,540.6 millones. El comportamiento más dinámico lo tuvo el microcrédito al crecer el 27.3%, equivalente a Q578.1 millones, aunque sigue siendo un porcentaje relativamente bajo de la cartera total (2.3%).

En los primeros tres trimestres del año los mayores incrementos en términos absolutos se registraron nuevamente en los créditos empresariales mayores, seguidos del consumo y de los empresariales menores. Los segmentos de mayor crecimiento relativo en los primeros nueve meses del año fueron el consumo y el microcrédito, que crecieron el 13.2% y 13.1%, respectivamente.

Con respecto a la estructura de la cartera crediticia a septiembre de 2012, clasificada por criterio de agrupación, se observa que los créditos empresariales mayores representaron el 54.1% de la cartera, seguidos del consumo con el 23.3% (ver Ilustración 12). Los créditos empresariales menores constituyeron el 12.4% de la cartera, en tanto los créditos hipotecarios para vivienda el 7.9% y el microcrédito el 2.3% restante.

La participación de los créditos empresariales mayores, al consumo y microcrédito ha crecido, al mismo tiempo que ha disminuido la participación de los créditos empresariales menores e hipotecarios para vivienda.

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



Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito

Resolución de la Junta Monetaria JM-93-2005

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

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

La estructura de la cartera de créditos bruta agregada de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza clasificada por criterio de agrupación y moneda, muestra que el único segmento en donde la cartera en moneda extranjera es más importante que la de moneda nacional es el empresarial mayor y esa importancia creció durante el período bajo análisis. En septiembre de 2012, el 61.2% de dicha cartera estuvo constituido en moneda extranjera, un aumento de dos puntos porcentuales en relación con el 59.2% registrado en septiembre de 2011 (ver Cuadro 17).

En todos los demás segmentos es más importante la cartera en moneda nacional que en moneda extranjera: en hipotecario para vivienda el 58.3% está suscrito en moneda nacional, el 71.2% en empresarial menor, el 94.2% en consumo y el 99.7% en microcrédito.

Cuadro 17. Cartera crediticia bruta clasificada por criterio de agrupación y por moneda de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones de Quetzales)

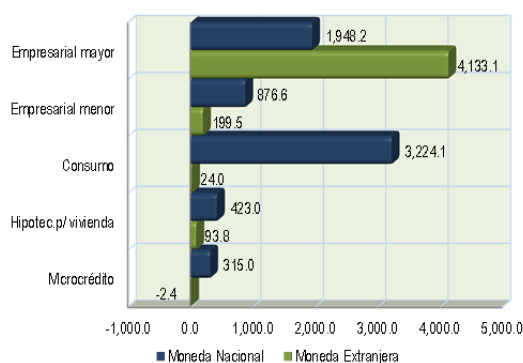
Rubro	sep-2011				dic-2011				sep-2012			
	MN	%	ME	%	MN	%	ME	%	MN	%	ME	%
Empresarial mayor	22,433.3	37.0%	32,605.5	77.7%	23,023.8	36.5%	35,287.8	78.8%	24,972.0	35.7%	39,420.9	80.1%
Empresarial menor	9,304.9	15.4%	3,943.3	9.4%	9,650.2	15.3%	4,062.5	9.1%	10,526.8	15.1%	4,262.0	8.7%
Consumo	21,705.0	35.8%	1,563.6	3.7%	22,986.5	36.4%	1,580.8	3.5%	26,210.6	37.5%	1,604.7	3.3%
Hipotec.p/ vivienda	5,006.5	8.3%	3,841.3	9.2%	5,082.7	8.1%	3,840.9	8.6%	5,505.7	7.9%	3,934.7	8.0%
Microcrédito	2,104.7	3.5%	12.9	0.0%	2,373.5	3.8%	9.6	0.0%	2,688.5	3.8%	7.2	0.0%
Total	60,554.4	100%	41,966.7	100%	63,116.7	100%	44,781.6	100%	69,903.7	100%	49,229.5	100%
Estructura	59.1%		40.9%		58.5%		41.5%		58.7%		41.3%	

MN = Moneda Nacional, ME=Moneda Extranjera.

El incremento de la cartera de créditos en moneda nacional en los primeros nueve meses del año se produjo principalmente en los segmentos de consumo, con Q3,224.1 millones, empresarial mayor, con Q1,948.2 millones, y empresarial menor con Q876.6 millones (ver Ilustración 13).

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

En el cuanto a la cartera crediticia en moneda extranjera, el aumento acumulado se registró casi en su totalidad en el segmento empresarial mayor que se incrementó en Q4,133.1 millones y explica el 92.9% de la variación total.

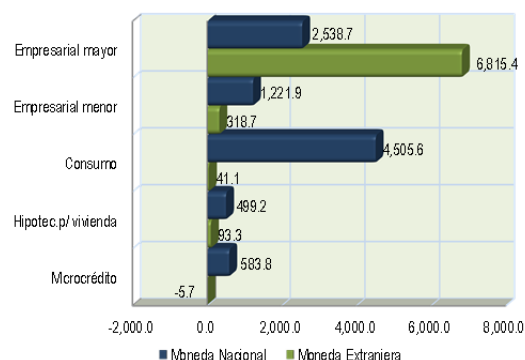


De forma interanual, el aumento de la cartera crediticia en moneda nacional se concentró principalmente en el consumo con Q4,505.6 millones, empresarial mayor con Q2,538.7 millones y empresarial menor con Q1,221.9 millones (ver *Ilustración 14*).

El crecimiento interanual de la cartera en moneda extranjera se concentró casi totalmente en el segmento empresarial mayor que aumentó en Q6,815.4 millones, con lo que explicó el 93.8% de la variación total.

El segmento empresarial mayor representó el 80.1% de la cartera total en moneda extranjera en septiembre de 2012, en comparación con el 77.7% a la misma fecha del año anterior. Por el contrario, la participación de todos los demás segmentos decreció.

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

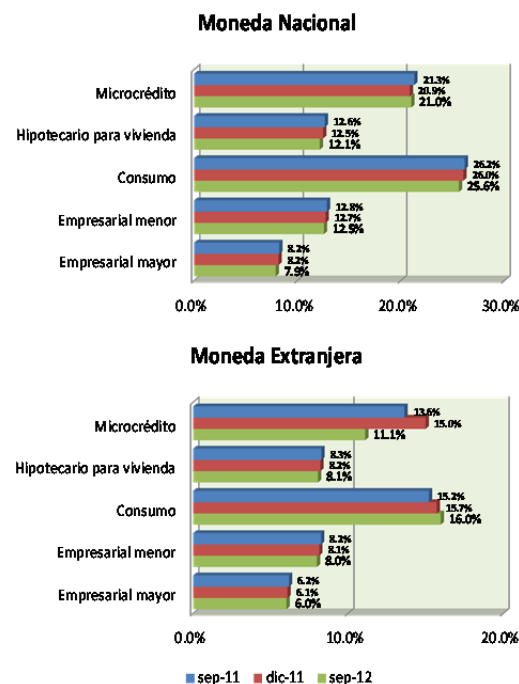


TASA DE INTERÉS NOMINAL DE LA CARTERA DE CRÉDITOS BRUTA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN

La tasa de interés promedio ponderado, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, por criterio de agrupación, en moneda nacional, muestra una reducción en período interanual para todos los segmentos. En términos absolutos la disminución fue mayor en consumo con 0.6 puntos porcentuales, seguido de hipotecario para vivienda con 0.5 puntos (ver *Ilustración 15*). El microcrédito, empresarial mayor y menor mostraron una reducción de 0.3 puntos porcentuales.

En moneda extranjera, la tasa de interés cayó para todos los segmentos excepto consumo en donde aumentó 0.8 puntos porcentuales en el período interanual. Para microcrédito cayó 2.5 puntos, en tanto en empresarial mayor y menor e hipotecario para vivienda lo hizo en 0.2 puntos.

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



4.2.2 PASIVOS

Los pasivos totales de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza ascendieron a Q195,418.5 millones a septiembre de 2012, con lo que aumentaron en Q12,012.9 millones, 6.5%, en relación con diciembre del año anterior, y Q18,021.3 millones, 10.2%, de forma interanual (ver *Cuadro 18*). Si bien la tasa de crecimiento de los primeros nueve meses fue menor a la observada en el mismo período de 2011, cuando fue de 9.6%, sigue siendo positiva, en un entorno macroeconómico que se ve influenciado por los efectos de la persistente crisis financiera internacional. Como se mencionó anteriormente este crecimiento también se encuentra influenciado por una desaceleración de la inflación, que de forma acumulada fue de 2.9%, en tanto que en el mismo período de 2011 era de 5.8%.

Los pasivos de las sociedades financieras, que representaron solamente 2.9% de los pasivos totales, crecieron a una tasa de 10.2%, relativamente mayor a la del 6.3% registrada por bancos y a la de 7.7% de entidades fuera de plaza. El comportamiento señalado contrasta con el observado a septiembre de 2011, cuando los pasivos de sociedades financieras estaban creciendo a un ritmo menor que el de los bancos (5.8% y 10.9%, respectivamente), mientras que las entidades fuera de plaza estaban con un crecimiento de 1.3%.

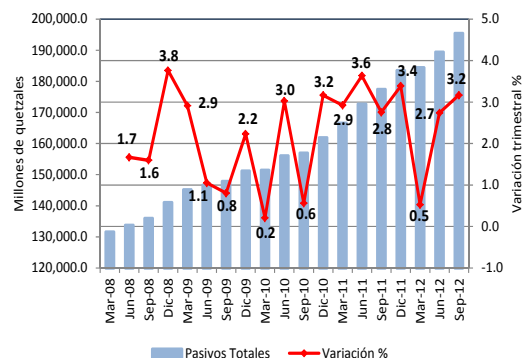
En términos interanuales, los pasivos consolidados de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza aumentaron en Q18,021.3 millones, que equivalen a 10.2%. Los pasivos de bancos y de las sociedades financieras aumentaron a tasas de 10.4% y 12.2%, respectivamente, en tanto los de las entidades fuera de plaza lo hicieron al 7.4%.

Cuadro 18. Estructura y variación de los pasivos por tipo de entidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Entidad	sep-2011		dic-2011		sep-2012		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Bancos	152,575.8	86.0%	158,537.7	86.4%	168,508.2	86.2%	9,970.5	6.3%	15,932.4	10.4%
Sociedades Financieras	5,117.2	2.9%	5,208.5	2.8%	5,739.7	2.9%	531.2	10.2%	622.5	12.2%
Entidades Fuera de Plaza	19,704.1	11.1%	19,659.3	10.7%	21,170.5	10.8%	1,511.2	7.7%	1,466.4	7.4%
Total	177,397.2	100.0%	183,405.6	100.0%	195,418.5	100.0%	12,012.9	6.5%	18,021.3	10.2%

El comportamiento observado en los primeros nueve meses del año de las diferentes tipos de entidades hizo que la estructura de los pasivos totales fuera de 86.2% de los bancos, las entidades fuera de plaza con 10.8% y las sociedades financieras representaran el 2.9% restante, participaciones muy similares a las registradas a diciembre de 2011, lo que sugiere que la composición de los pasivos totales se ha estabilizado. Durante los últimos 2.5 años había estado cayendo la participación de sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en tanto aumentaba la de los bancos, como se puede comprobar en informes anteriores. En cuanto al comportamiento histórico del total de pasivos consolidado (ver *Ilustración 16*), la variación trimestral en los últimos dos años, exceptuando la del primer trimestre del presente año, ha estado alrededor de 3.0%, lo que indica un crecimiento constante después de 2009.

Ilustración 16. Variación relativa trimestral y total de pasivos de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



Cuadro 19. Estructura y variación de los principales rubros de pasivo de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Rubro	sep-2011		dic-2011		sep-2012		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Obligaciones Depositarias	146,604.1	82.6%	151,647.3	82.7%	160,782.4	82.3%	9,135.1	6.0%	14,178.3	9.7%
Créditos Obtenidos	18,028.9	10.2%	18,426.8	10.0%	20,722.4	10.6%	2,295.5	12.5%	2,693.5	14.9%
Obligaciones Financieras	5,336.6	3.0%	5,459.1	3.0%	5,812.9	3.0%	353.8	6.5%	476.3	8.9%
Otros Pasivos	7,427.6	4.2%	7,872.3	4.3%	8,100.8	4.1%	228.4	2.9%	673.2	9.1%
Total	177,397.2	100.0%	183,405.6	100.0%	195,418.5	100.0%	12,012.9	6.5%	18,021.3	10.2%

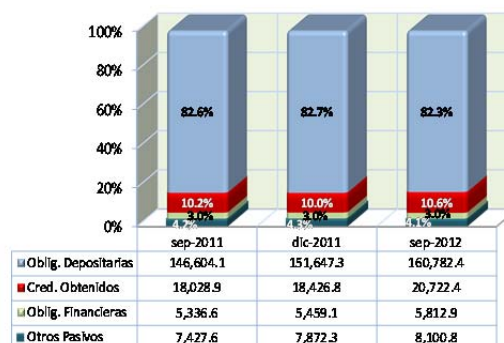
En los primeros tres trimestres de 2012 el rubro más dinámico del pasivo de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza lo constituyeron los créditos obtenidos al aumentar 12.5%, conformados principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos internacionales y que generalmente son utilizadas para financiar actividades relacionadas con el comercio exterior. La principal fuente de recursos de las instituciones financieras, las obligaciones depositarias, aumentaron 6.0%, porcentaje similar al incremento de las obligaciones financieras con 6.5% (ver *Cuadro 19*).

En forma interanual los créditos obtenidos aumentaron 14.9% pero éstos se desaceleraron respecto del mismo período del año previo (74.3% de crecimiento), en tanto las obligaciones depositarias y las obligaciones financieras

aumentaron en 9.7% y 8.9%, respectivamente. El comportamiento de los créditos obtenidos podría explicarse por la desaceleración que ha mostrado el comercio exterior en 2012, en comparación con el año anterior⁶.

A pesar de la evolución más dinámica de los créditos obtenidos en el último año, la estructura de los saldos de los pasivos agregados de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a septiembre de 2012, muestra pocas variaciones, ya que la participación de las obligaciones depositarias pasó de 82.6% en septiembre de 2011 a 82.3% en septiembre de 2012, en tanto que la participación de los créditos obtenidos aumentó casi en la misma proporción, al pasar de 10.2% en septiembre de 2011 a 10.6% en septiembre del presente año (ver *Ilustración 17*).

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



⁶ Según cifras del Banco de Guatemala, a agosto de 2012, las exportaciones se redujeron 3.1% respecto al nivel mostrado en el mismo mes del año pasado, y las importaciones se incrementaron 2.3%; cifras que contrastan con lo observado a agosto de 2011, cuando las exportaciones crecieron interanualmente 25.1% y las importaciones 23.7%.

4.2.2.1 PASIVOS POR TIPO DE MONEDA

Del total de pasivos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza por Q195,418.5 millones a septiembre de 2012, Q126,194.0 millones (64.6%) se constituyó en moneda nacional y Q69,224.5 millones (35.4%) en moneda extranjera (ver *Cuadro 20*). Dicha estructura no ha variado de forma significativa en los últimos años ya que fue muy similar en septiembre de 2011 y en septiembre de 2010 (66.2% en moneda nacional y 33.8% en moneda extranjera), lo que sugiere que las instituciones financieras, a nivel agregado, han alcanzado, al igual que en los activos, cierta estabilidad en la mezcla de pasivos por moneda.

Cuadro 20. Variación y estructura de pasivos por tipo de moneda de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones de Quetzales)

Entidad	sep-2011		dic-2011		sep-2012		Variación							
							Acumulada				Interanual			
							Absoluta		Relativa		Absoluta		Relativa	
	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME
Bancos	110,474.0	42,101.8	114,964.2	43,573.5	121,909.0	46,599.2	6,944.8	3,025.7	6.0%	6.9%	11,435.0	4,497.4	10.4%	10.7%
Sociedades Financieras	3,832.9	1,284.3	3,943.3	1,265.3	4,284.9	1,454.8	341.7	189.5	8.7%	15.0%	452.0	170.5	11.8%	13.3%
Entidades Fuera de Plaza	0.0	19,704.1	0.0	19,659.3	0.0	21,170.5		1,511.2		7.7%		1,466.4		7.4%
Total	114,307.0	63,090.2	118,907.5	64,498.1	126,194.0	69,224.5	7,286.4	4,726.5	6.1%	7.3%	11,887.0	6,134.3	10.4%	9.7%
Estructura														
Bancos	72.4%	27.6%	72.5%	27.5%	72.3%	27.7%								
Sociedades Financieras	74.9%	25.1%	75.7%	24.3%	74.7%	25.3%								
Entidades Fuera de Plaza	0.0%	100.0%	0.0%	100.0%	0.0%	100.0%								
Total	64.4%	35.6%	64.8%	35.2%	64.6%	35.4%								

MN = Moneda Nacional, ME = Moneda Extranjera

En los primeros nueve meses de 2012, los pasivos en moneda nacional aumentaron en Q7,286.4 millones, 6.1%, como resultado del aumento en los bancos por Q6,944.8 millones (6.0%) y en las sociedades financieras por Q341.7 millones (8.7%), mientras que los pasivos en moneda extranjera aumentaron en Q4,726.5 millones, equivalentes a 7.3%, como consecuencia de un aumento de Q3,025.7 millones (6.9%) en los bancos, Q1,511.2 millones (7.7%) en las entidades fuera de plaza y Q189.5 millones (15.0%) en las sociedades financieras.

En el período interanual, los pasivos en moneda nacional se incrementaron en Q11,887.0 millones, 10.4%, resultado del aumento de Q11,435.0 millones (10.4%) en bancos y Q452.0 millones (11.8%) en las sociedades financieras. Los pasivos en moneda extranjera registraron un incremento de Q6,134.3 millones, 9.7%, de los cuales Q4,497.4 millones (10.7%) correspondieron a los bancos, Q1,466.4 millones (7.4%) a las entidades fuera de plaza y Q170.5 millones (13.3%) a las sociedades financieras.

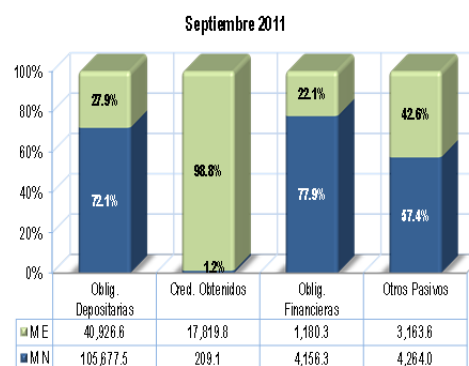
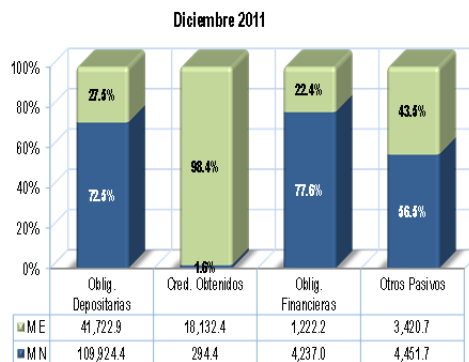
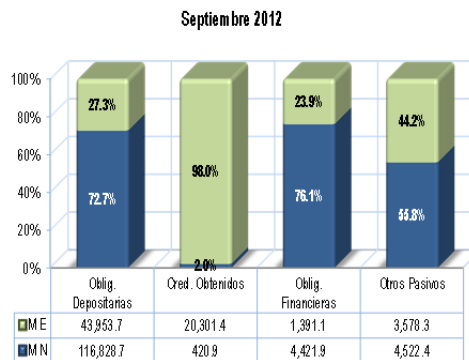
Los bancos y las sociedades financieras, que conjuntamente acumulan 89.1% de los pasivos totales, muestran un nivel relativamente bajo de dolarización de los pasivos, equivalente a 27.6% a septiembre de 2012.

La estructura de los principales rubros de pasivo, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, por tipo de moneda, muestra que durante los tres primeros trimestres de 2012 las obligaciones depositarias, que son el principal pasivo, aumentaron su participación en moneda nacional a 72.7%, de 72.5% en diciembre de 2011 (ver *Ilustración 18*). Los créditos obtenidos en moneda extranjera disminuyeron ligeramente su participación a 98.0%. En el caso de las obligaciones financieras, éstas mostraron una disminución de su participación en moneda nacional, de 77.6% en diciembre de 2011 a 76.1% en septiembre de 2012 y los otros pasivos mostraron una disminución de la participación de moneda nacional, de 56.5% a 55.8%, y un aumento de la participación en moneda extranjera de 43.5% a 44.2%.

La variación interanual de la estructura de pasivos por tipo de moneda muestra que las obligaciones depositarias incrementaron levemente su participación en moneda nacional, al pasar de 72.1% en septiembre de 2011 a 72.7% en septiembre de 2012, los créditos obtenidos en moneda extranjera pasaron de 98.8% en septiembre anterior a 98.0% en septiembre de este año. Por su parte, las obligaciones financieras en moneda nacional disminuyeron su participación, al pasar de 77.9% en septiembre de 2011 a 76.1% en septiembre del presente año, y los otros pasivos pasaron de 57.4% en septiembre de 2011 a 55.8% en septiembre de 2012.

Cabe mencionar que las obligaciones depositarias siguen constituyéndose, en su mayoría, en moneda nacional (72.7%), es decir, un nivel bajo de dolarización, lo que refleja que se mantiene el nivel de confianza en la moneda nacional resultado de la estabilidad cambiaria.

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



4.2.2.2 OBLIGACIONES DEPOSITARIAS DE BANCOS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

Las obligaciones depositarias de los bancos y entidades fuera de plaza, a septiembre de 2012, mostraron un incremento de Q9,135.1 millones (6.0%), respecto a diciembre de 2011 (ver Cuadro 21), mientras que respecto a septiembre de 2011, registraron un aumento de Q14,178.3 millones (9.7%).

Cuadro 21. Estructura y variación de las obligaciones depositarias de bancos y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Clase de depósito	sep-2011		dic-2011		sep-2012		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Monetarios	53,530.9	36.5%	58,033.5	38.3%	57,912.1	36.0%	-121.3	-0.2%	4,381.2	8.2%
De Ahorro	31,271.9	21.3%	31,562.9	20.8%	33,097.1	20.6%	1,534.1	4.9%	1,825.2	5.8%
A Plazo	61,216.9	41.8%	61,460.3	40.5%	69,088.0	43.0%	7,627.7	12.4%	7,871.1	12.9%
Otros	584.4	0.4%	590.6	0.4%	685.2	0.4%	94.6	16.0%	100.8	17.3%
Total	146,604.1	100.0%	151,647.3	100.0%	160,782.4	100.0%	9,135.1	6.0%	14,178.3	9.7%

La variación de las obligaciones depositarias en los primeros nueve meses de 2012 fue el resultado neto, por un lado, del aumento de los depósitos a plazo en Q7,627.7 millones (12.4%); y, en menor medida, de los depósitos de ahorro, que se incrementaron en Q1,534.1 millones (4.9%); y, por el otro, de la disminución de los depósitos monetarios en Q121.3 millones (0.2%).

La variación interanual de las obligaciones depositarias, muestra un comportamiento similar al observado en los primeros tres trimestres de 2012 en el sentido que la constitución de depósitos a plazo fue más dinámica que la de depósitos monetarios y de ahorro. En efecto, los depósitos a plazo aumentaron en Q7,871.1 millones (12.9%), en tanto los monetarios lo hicieron en Q4,381.2 millones (8.2%) y los de ahorro en Q1,825.2 millones (5.8%).

El comportamiento de los depósitos a plazo explicó 55.5% de la variación total de las obligaciones depositarias en el período interanual, en comparación con el 83.5% en los primeros nueve meses de 2012, lo que aunado a la disminución de los depósitos monetarios en los primeros tres trimestres del año, apunta a que la disminución del ritmo de la actividad económica podría estar incidiendo en estas variaciones.

Como consecuencia de la evolución de las obligaciones depositarias, su estructura muestra un incremento de la participación de los depósitos a plazo, los cuales pasaron de 41.8% en septiembre de 2011 a 43.0% en septiembre de 2012, en tanto la participación de los depósitos más líquidos (monetarios y de ahorro en conjunto) disminuyó de 57.8% a 56.6% en el mismo período. Así, los depósitos monetarios cayeron de 36.5% a 36.0% y los depósitos de ahorro de 21.3% al 20.6%.

Las obligaciones depositarias de los bancos y entidades fuera de plaza, clasificadas por tipo de moneda, durante los primeros nueve meses de 2012, muestran un incremento de 6.3% (Q6,904.3 millones) en moneda nacional y de 5.3% (Q2,230.8 millones) en moneda extranjera (ver Cuadro 22). En términos interanuales, los depósitos en moneda nacional aumentaron 10.6% (Q11,151.2 millones) y los expresados en moneda extranjera 7.4% (Q3,027.1 millones).

Así, la participación de los depósitos en moneda extranjera dentro de los depósitos totales continuó cayendo al pasar de 27.9% en septiembre de 2011 a 27.5% en diciembre 2011 y a 27.3% en septiembre de 2012. De hecho, el grado de dolarización de las obligaciones depositarias viene disminuyendo, pues a septiembre de 2010 fue de 29.7%, como se puede comprobar en informes correspondientes a años anteriores.

Cuadro 22. Variación y estructura de las obligaciones depositarias por tipo de moneda de bancos y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones de Quetzales)														
Entidad	sep-2011		dic-2011		sep-2012		Variación							
							Acumulada				Interanual			
	Absoluta		Relativa		Absoluta		Relativa							
	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME
Monetarios	39,696.8	13,834.2	43,552.7	14,480.8	42,307.5	15,604.7	-1,245.2	1,123.9	-2.9%	7.8%	2,610.7	1,770.5	6.6%	12.8%
De Ahorro	24,504.7	6,767.2	25,162.9	6,400.0	26,677.0	6,420.1	1,514.1	20.0	6.0%	0.3%	2,172.3	-347.2	8.9%	-5.1%
A Plazo	40,957.3	20,259.6	40,698.4	20,761.8	47,308.4	21,779.6	6,609.9	1,017.8	16.2%	4.9%	6,351.1	1,520.0	15.5%	7.5%
Otros	518.8	65.6	510.4	80.2	535.9	149.3	25.5	69.1	5.0%	86.1%	17.1	83.7	3.3%	127.7%
Total	105,677.5	40,926.6	109,924.4	41,722.9	116,828.7	43,953.7	6,904.3	2,230.8	6.3%	5.3%	11,151.2	3,027.1	10.6%	7.4%
Estructura														
Monetarios	74.2%	25.8%	75.0%	25.0%	73.1%	26.9%								
De Ahorro	78.4%	21.6%	79.7%	20.3%	80.6%	19.4%								
A Plazo	66.9%	33.1%	66.2%	33.8%	68.5%	31.5%								
Otros	88.8%	11.2%	86.4%	13.6%	78.2%	21.8%								
Total	72.1%	27.9%	72.5%	27.5%	72.7%	27.3%								

MN = Moneda Nacional, ME = Moneda Extranjera

Las obligaciones depositarias en moneda nacional mostraron en los primeros tres trimestres del año un comportamiento similar al indicado para las obligaciones depositarias en general; aunque los depósitos monetarios disminuyeron Q1,245.2 millones (2.9%), por un lado, y los depósitos de ahorro y a plazo aumentaron, por el otro, en Q1,514.1 millones (6.0%) y Q6,609.9 millones (16.2%), respectivamente. Las obligaciones depositarias en moneda extranjera se incrementaron en Q2,230.8 millones (5.3%) por efecto del aumento de los depósitos monetarios en Q1,123.9 millones (7.8%) y de los depósitos a plazo en Q1,017.8 millones (4.9%).

En términos interanuales, la evolución de los depósitos fue similar a la indicada anteriormente para los primeros nueve meses del año. Los depósitos a plazo en moneda nacional fueron más dinámicos que los depósitos monetarios y de ahorro al aumentar 15.5%, 6.6% y 8.9%, respectivamente. El incremento en términos absolutos en los depósitos a plazo (Q1,520.0 millones) y en los monetarios (Q1,770.5 millones) constituidos en moneda extranjera fue totalmente superior para compensar la reducción en los depósitos de ahorro (Q347.2 millones) en esa moneda.

Cuadro 23. Obligaciones depositarias por origen de los fondos de bancos y entidades fuera de plaza

(Cifras en millones de Quetzales)

Origen de los depósitos	sep-2011		dic-2011		sep-2012		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Del Público	128,987.7	88.0%	134,887.2	88.9%	141,706.6	88.1%	6,819.4	5.1%	12,718.9	9.9%
De Instituciones Financieras	2,861.9	2.0%	3,590.5	2.4%	3,155.8	2.0%	-434.6	-12.1%	293.9	10.3%
De Gobierno y Entidades Oficiales	14,754.5	10.1%	13,169.7	8.7%	15,920.0	9.9%	2,750.3	20.9%	1,165.5	7.9%
Total	146,604.1	100.0%	151,647.3	100.0%	160,782.4	100.0%	9,135.1	6.0%	14,178.3	9.7%

Del total de obligaciones depositarias de los bancos y entidades fuera de plaza por Q160,782.4 millones a septiembre de 2012, Q141,706.6 millones (88.1%) se constituyeron de fondos del público; Q15,920.0 millones (9.9%) son parte de los depósitos de gobierno y entidades oficiales y Q3,155.8 millones (2.0%) provienen de instituciones financieras (ver Cuadro 23). Dicha estructura no ha variado de forma significativa en los últimos años ya que fue muy similar en septiembre de 2011 (88.0% del público; 10.1% de gobierno y entidades oficiales; y 2.0% de instituciones financieras), lo que sugiere que la mezcla de obligaciones depositarias en los bancos y entidades fuera de plaza se mantiene.

En los primeros nueve meses de 2012, las obligaciones depositarias del público aumentaron en Q6,819.4 millones, 5.1%, mientras que los depósitos de gobierno y entidades oficiales aumentaron en Q2,750.3 millones, equivalentes a 20.9%. En contraposición, las obligaciones depositarias provenientes de instituciones financieras disminuyeron Q434.6 millones (12.1%).

En el período interanual, los depósitos del público se incrementaron en Q12,718.9 millones, 9.9%, mientras que los de gobierno y entidades oficiales registraron un aumento de Q1,165.5 millones (7.9%) y los de instituciones financieras un incremento de Q293.9 millones (10.3%).

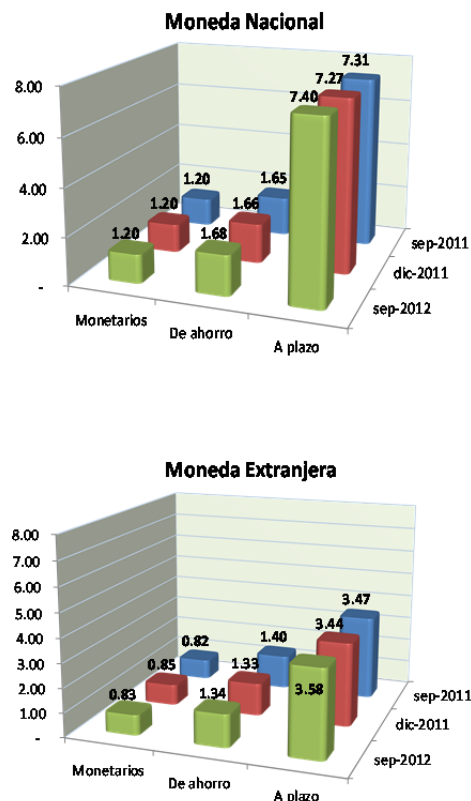
En los primeros tres trimestres de 2012, la tasa de interés pasiva promedio ponderado⁷ en moneda nacional del sistema bancario aumentó para todos los tipos de depósitos, con excepción de los monetarios en donde se mantuvo en 1.20% (ver *Ilustración 19*). La tasa de interés promedio ponderado para depósitos a plazo aumentó trece puntos básicos al pasar de 7.27% en diciembre de 2011 a 7.40% en septiembre de 2012. En septiembre de 2011 fue de 7.31%, por lo que habría aumentado nueve puntos básicos en el período interanual.

La tasa de interés promedio ponderado para depósitos de ahorro aumentó dos puntos básicos en los primeros nueve meses de 2012 a 1.68%. La tasa de interés promedio ponderado para depósitos de ahorro mostró un comportamiento medido al alza tanto en el período acumulado como en el interanual.

La tasa de interés promedio ponderado en moneda extranjera disminuyó para los depósitos monetarios, pero aumentó para los depósitos a plazo y de ahorro. Así, la tasa de interés promedio ponderado para depósitos monetarios en moneda extranjera disminuyó dos puntos básicos a 0.83%. En contraposición, la tasa de interés promedio ponderado para depósitos a plazo en moneda extranjera aumentó catorce puntos básicos a 3.58%, revirtiendo la disminución que se observó en el último trimestre de 2011, cuando cayó de 3.47% en septiembre de 2011 a 3.44% en diciembre del mismo año. Asimismo, para depósitos de ahorro, la tasa de interés promedio ponderado en moneda extranjera aumentó un punto básico a 1.34%.

El incremento de los depósitos a plazo tanto en moneda nacional como extranjera, descrito anteriormente está asociado al incremento de las tasas de interés promedio ponderado en esos mismos depósitos en ambas monedas para el período en estudio. En cuanto a los depósitos de ahorro, tanto en moneda nacional como extranjera, el incremento, explicado anteriormente, fue menor, asociado con el incremento en las tasas de interés promedio ponderado de esos depósitos que también fue relativamente menor.

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



⁷ Se incluye en el cálculo cuentas bancarias con tasa de interés del 0%.

4.2.3 CONCENTRACIÓN DEL SISTEMA BANCARIO

La mayor proporción de activos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza corresponde a los bancos, por lo que a continuación se hace un análisis del grado de concentración en dichas entidades. A septiembre de 2012, el 80.5% de los activos del sistema bancario se concentró en 5 entidades (80.6% a diciembre 2011).

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

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

La estimación de la concentración permite describir la acumulación de una variable dentro de una determinada población, para lo que existen varios índices que cuantifican el estado de la estructura de mercado. El índice de Herfindahl es el más completo para la estimación del poder de mercado, ya que contempla la participación de las instituciones en el sistema. Para una concentración determinada, el índice será mayor mientras más desiguales sean las participaciones, indicando con ello un mayor poder de mercado o mayor concentración de la variable en estudio.

El índice de Herfindahl es utilizado frecuentemente en la estimación del poder de concentración de sistemas bancarios. Los índices numéricos de este coeficiente fluctúan entre 0 y 1, de tal forma que cuando el resultado es 0 significa que en el mercado no hay concentración; por el contrario, cuando el resultado es 1 indica que el mercado está dominado por una sola institución. El índice de Herfindahl varía en la medida que las diferencias, respecto al tamaño promedio del sistema y el número de bancos, disminuyen o aumentan.

Este indicador es utilizado por el Departamento de Justicia y la Reserva Federal de los Estados Unidos de América para evaluar el grado de concentración de mercado. El Departamento de Justicia de ese país ha establecido ciertas líneas generales de análisis para este indicador y, luego de algunas modificaciones, se obtuvo como resultado lo que hoy se conoce como el Índice Herfindahl-Hirschman (HHI), el cual básicamente es igual al de Herfindahl con la diferencia que este nuevo indicador se presenta en miles con el objeto de obtener una escala más amplia con la cual evaluar el grado de concentración que pueda resultar en la estimación.

Para evaluar la concentración bancaria los parámetros establecidos indican lo siguiente:

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

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

Donde:

HHI = Índice Herfindahl-Hirschman

α_i = Cuota de participación de mercado de cada entidad bancaria

i = Entidad bancaria

Al calcular el Índice Herfindahl-Hirschman para medir la concentración del sistema bancario en Guatemala, tomando como base los rubros de activos, cartera de créditos y obligaciones depositarias, se obtuvieron los resultados siguientes: (ver Cuadro 24).

Cuadro 24. HHI por activos, cartera de crédito y obligaciones depositarias de bancos.

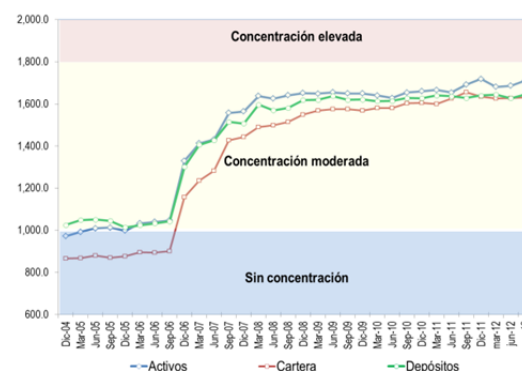
Fecha	Activos	Cartera	Obligaciones Depositarias	No. de Bancos	Fecha	Activos	Cartera	Obligaciones Depositarias	No. de Bancos
Dic-04	971.6	866.3	1,025.4	25	Dic-08	1,651.1	1,549.0	1,617.9	19
Mar-05	991.6	867.7	1,048.6	25	Mar-09	1,648.8	1,567.5	1,619.2	19
Jun-05	1,009.4	879.5	1,051.6	25	Jun-09	1,654.5	1,575.8	1,637.2	19
Sep-05	1,012.9	868.9	1,044.7	25	Sep-09	1,649.8	1,575.8	1,618.6	18
Dic-05	998.0	876.0	1,013.9	26	Dic-09	1,649.4	1,568.9	1,620.6	18
Mar-06	1,032.8	896.0	1,024.0	26	Mar-10	1,639.5	1,580.1	1,613.0	18
Jun-06	1,040.1	893.8	1,032.7	26	Jun-10	1,628.1	1,580.1	1,614.2	18
Sep-06	1,046.4	901.2	1,042.2	26	Sep-10	1,654.1	1,603.3	1,627.8	18
Dic-06	1,329.8	1,156.7	1,301.7	24	Dic-10	1,660.0	1,604.4	1,626.6	18
Mar-07	1,412.8	1,235.4	1,405.4	23	Mar-11	1,666.1	1,599.3	1,639.8	18
Jun-07	1,430.9	1,282.4	1,427.1	24	Jun-11	1,653.7	1,625.5	1,636.3	18
Sep-07	1,557.4	1,427.1	1,514.8	22	Sep-11	1,691.0	1,654.6	1,627.7	18
Dic-07	1,564.1	1,442.7	1,506.8	21	Dic-11	1,718.5	1,633.6	1,639.9	18
Mar-08	1,636.9	1,489.4	1,596.3	20	mar-12	1,680.9	1,626.4	1,644.1	18
Jun-08	1,625.3	1,499.2	1,569.6	20	jun-12	1,686.3	1,626.6	1,626.6	18
Sep-08	1,640.6	1,513.4	1,581.1	20	sep-12	1,711.5	1,631.0	1,645.9	18

Según el Índice Herfindahl-Hirschman, se registró un aumento en la concentración por activos en septiembre de 2012 en relación con junio de 2012, el cual pasó de 1,686.3 a 1,711.5; la concentración de cartera de créditos también registró un aumento, al pasar de 1,626.6 a 1,631.0; así también, el indicador para las obligaciones depositarias pasó de 1,626.6 a 1,645.9; el aumento en la concentración, se debe al mayor crecimiento en los rubros mencionados, de los cinco mayores bancos del sistema.

Lo anterior permite observar que el sistema bancario de Guatemala, medido a través de estos rubros, representa un mercado con concentración moderada, misma que se ha mantenido estable a partir del año 2007 (ver Ilustración 20).

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

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



4.2.4 GESTIÓN DE RIESGOS

4.2.4.1 RIESGO DE LIQUIDEZ

Los bancos presentaron en septiembre de 2012 una posición promedio de encaje legal de Q108.5 millones en moneda nacional y de US\$59.5 millones en moneda extranjera.

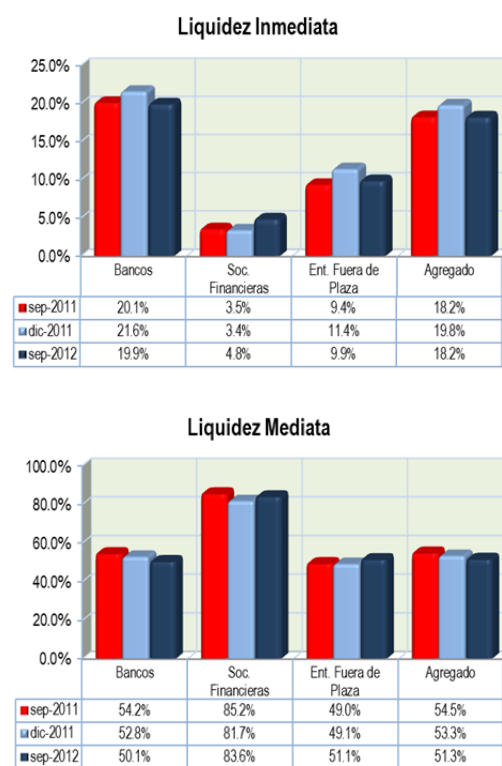
Las entidades fuera de plaza mostraron a septiembre de 2012, posiciones positivas en reserva de liquidez. La reserva de liquidez computable fue de US\$1,201.9 millones, mientras que la requerida fue de US\$373.8 millones; y una posición de reserva de liquidez por US\$828.1 millones, equivalente a Q6,589.3 millones⁸.

El indicador de liquidez inmediata⁹ de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel agregado, se situó a septiembre de 2012 en un nivel de 18.2%, igual al mostrado en septiembre 2011, y menor al registrado en diciembre de 2011 (19.8%), derivado del mayor incremento en las obligaciones depositarias (6.0%), respecto a las disponibilidades, las cuales disminuyeron en 2.5% (ver Ilustración 21).

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

En cuanto al indicador de liquidez mediata¹⁰, a septiembre de 2012, a nivel agregado, se situó en 51.3%, menor al registrado en septiembre de 2011 (54.5%), y en diciembre de 2011 (53.3%); la disminución en el indicador fue derivado de un mayor crecimiento en la colocación de recursos en cartera de créditos (16.6% y 10.5% a septiembre y diciembre de 2011, respectivamente), principalmente en el sistema bancario, lo que repercutió en que las disponibilidades y las inversiones muestren un nivel de crecimiento menor al registrado por las obligaciones depositarias.

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



⁸ Tipo de cambio de referencia al 30 de septiembre de 2012: Q7.95719 por US\$1.00.

⁹ Representa la proporción de recursos de inmediata disponibilidad que la entidad posee para hacer frente a sus obligaciones de captación (obligaciones depositarias más obligaciones financieras).

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

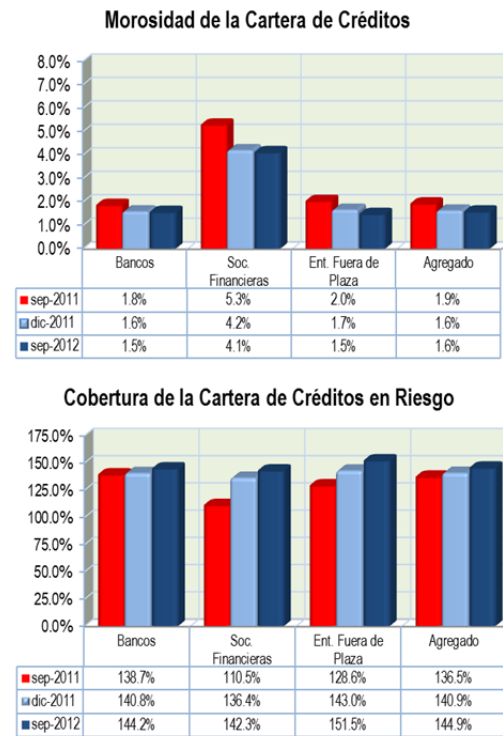
4.2.4.2 RIESGO DE CRÉDITO

A septiembre de 2012 la morosidad¹¹ de la cartera de créditos de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, de forma agregada, registró un nivel de 1.6%, igual al de diciembre de 2011 y menor al registrado en septiembre de 2011 (1.9%); ello derivado de la disminución de la cartera vencida (4.6%) y al aumento de la cartera de créditos bruta (16.2%) respecto a septiembre de 2011 (ver *Ilustración 22*).

El indicador de cobertura de la cartera vencida¹², se ubicó en 144.9%, mayor al registrado en diciembre de 2011 de 140.9% y al de septiembre de 2011 de 136.5%, situación influenciada por la disminución en la cartera vencida, como se mencionó en el párrafo anterior y al aumento de las estimaciones por valuación de la cartera de créditos (7.4% y 1.2% a diciembre y septiembre de 2011, respectivamente).

Cabe mencionar que las entidades han incrementado gradualmente las reservas por préstamos vencidos en los últimos años para cumplir con el programa de constitución de reservas establecido en la Resolución JM-167-2008.

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



¹¹ Cociente de la cartera vencida y la cartera bruta total.

¹² Cociente de las estimaciones por valuación de la cartera de créditos entre la cartera vencida.

Cuadro 25. Indicador de morosidad de la cartera de créditos, por destino económico, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

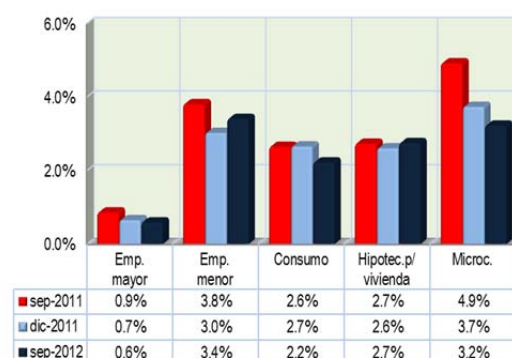
Destino Económico	Sep-2011	Dic-2011	Sep-2012	Variación en Puntos Porcentuales	
				Acumulada	Interanual
Consumo	2.7%	2.7%	2.5%	-0.21	-0.21
Transferencias	1.1%	1.0%	0.7%	-0.27	-0.40
Otros Destinos	6.3%	5.4%	4.4%	-0.99	-1.88
Agricultura	1.2%	1.0%	0.9%	-0.09	-0.27
Explotación de Minas y Canteras	1.2%	0.9%	0.4%	-0.48	-0.86
Industria Manufacturera	1.5%	1.2%	1.0%	-0.18	-0.52
Electricidad, Gas y Agua	1.2%	0.4%	0.3%	-0.07	-0.89
Construcción	1.3%	1.2%	1.4%	0.15	0.03
Comercio	2.1%	1.5%	1.5%	0.06	-0.60
Transporte y Almacenamiento	2.5%	1.3%	0.7%	-0.56	-1.74
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios Prestados a las Empresas	1.1%	0.9%	1.2%	0.37	0.09
Servicios Comunes, Sociales y Personales	0.8%	0.6%	0.7%	0.11	-0.12
Total	1.9%	1.6%	1.6%	-0.05	-0.34

La morosidad de la cartera de créditos clasificada por destino económico, a septiembre de 2012, comparado con septiembre de 2011, se redujo en la mayoría de destinos, con excepción de las actividades económicas de construcción y de establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a las empresas (ver Cuadro 25). Al respecto, según proyecciones del Banco de Guatemala para el año 2012, todas las ramas de actividad económica tendrán crecimiento en su producción, que en el caso particular de las actividades más representativas, será de la siguiente forma: Industrias manufactureras (2.3%); servicios privados (2.5%); agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca (3.1%); y comercio (2.9%).

La morosidad de la cartera de créditos clasificada por criterio de agrupación, respecto a diciembre de 2011, mostró una reducción en los créditos empresariales mayores de 0.7% a 0.6%; en créditos para el consumo de 2.7% a 2.2%; y en microcréditos de 3.7% a 3.2%; mientras se registró un aumento en los créditos empresariales menores de 3.0% a 3.4% y en créditos hipotecarios para vivienda de 2.6% a 2.7% (ver Ilustración 23).

Respecto a septiembre de 2011, todas las agrupaciones redujeron el nivel de morosidad, a excepción de los créditos hipotecarios para vivienda que permanecieron en el mismo nivel de 2.7%.

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



El indicador de morosidad, clasificado por tipo de moneda, se situó en moneda nacional en 1.9% a nivel agregado, menor al registrado en septiembre y diciembre de 2011 (2.2% y 2.0%, respectivamente). La disminución del indicador se registró en los bancos y en las sociedades financieras (ver *Ilustración 24*).

El indicador de morosidad en moneda extranjera, que presenta un menor nivel respecto al indicador en moneda nacional, se situó en 1.1% a nivel agregado, menor al registrado en septiembre y diciembre de 2011 (1.5% y 1.2%, respectivamente). De igual forma se registró en todos los tipos de entidades (ver *Ilustración 25*).

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



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



4.2.4.3 VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

Cuadro 26. Valuación de activos crediticios de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

(Cifras en Millones de Quetzales)

Categoría	jun-2011		dic-2011		jun-2012		Variación			
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Semestral		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
A	95,027.5	92.8%	103,885.9	93.3%	110,464.7	93.6%	6,578.8	6.3%	15,437.2	16.2%
B	2,823.1	2.8%	3,420.4	3.1%	3,375.7	2.9%	-44.7	-1.3%	552.6	19.6%
C	802.7	0.8%	968.9	0.9%	1,152.9	1.0%	184.0	19.0%	350.2	43.6%
D	913.4	0.9%	836.8	0.8%	758.6	0.6%	-78.1	-9.3%	-154.8	-16.9%
E	2,863.4	2.8%	2,224.3	2.0%	2,247.3	1.9%	23.0	1.0%	-616.0	-21.5%
Total	102,430.0	100.0%	111,336.3	100.0%	117,999.3	100.0%	6,663.0	6.0%	15,569.3	15.2%

La valuación de activos crediticios¹³ de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, referida al 30 de junio de 2012, de forma agregada, muestra que el total de activos crediticios valuados aumentó 15.2% (Q15,569.3 millones), respecto a junio de 2011 (ver *Cuadro 26*). Dicha variación es el resultado neto del aumento en 16.2% (Q15,437.2 millones) de los activos clasificados en la categoría “A” (donde el riesgo es considerado normal); en la categoría “B” (donde el riesgo es superior al normal) de 19.6% (Q552.6 millones); y en la categoría “C” (con pérdidas esperadas) de 43.6% (Q350.2 millones); mientras, se registró la disminución del 16.9% (Q154.8 millones) en la categoría “D” (con pérdidas significativas esperadas) y de 21.5% (Q616.0 millones) en la categoría “E” (con alto riesgo de irrecuperabilidad).

A junio de 2012, en la estructura de la valuación de activos crediticios por tipo de entidad, se observa que para el caso de los bancos, el 93.6% se encontraba en la categoría “A”, incrementando su participación respecto a diciembre de 2011 (93.1%) y a junio de 2011 (92.5%); en tanto que en la categoría “B” se encuentra el 2.8%, participación menor a la registrada en diciembre de 2011 (3.3%) y en junio de 2011 (3.0%). En ese sentido, la calidad de activos crediticios de los bancos registró una mejora respecto a junio de 2011, al considerar la estructura de las categorías “A” y “B” en su conjunto. Respecto a diciembre de 2011 presenta el mismo nivel (ver *Cuadro 27*).

¹³ La información de la valuación de activos, que incluye la cartera de créditos y otros activos crediticios, muestra un rezago de tres meses, debido a que las entidades que otorgan financiamiento, tienen un plazo de un mes y medio para presentarla, de acuerdo con la normativa vigente.

Cuadro 27. Composición porcentual y variación de activos crediticios por tipo de entidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

Categoría	Bancos			Soc. Financieras			Ent. Fuera de Plaza			Variación de la participación en puntos porcentuales					
	jun-11	dic-11	jun-12	jun-11	dic-11	jun-12	jun-11	dic-11	jun-12	Semestral			Interanual		
										Bancos	Soc. Financieras	Ent. Fuera de Plaza	Bancos	Soc. Financieras	Ent. Fuera de Plaza
A	92.5%	93.1%	93.6%	91.4%	91.8%	91.3%	94.9%	95.4%	94.3%	0.1	-0.5	-1.1	0.7	1.2	-0.6
B	3.0%	3.3%	2.8%	2.8%	3.4%	4.3%	1.3%	1.5%	2.9%	-0.2	0.9	1.4	0.3	1.5	1.6
C	0.8%	0.9%	1.0%	0.7%	0.8%	0.9%	0.7%	0.4%	0.7%	0.1	0.1	0.3	0.1	0.2	0.1
D	0.9%	0.8%	0.7%	1.0%	0.8%	0.5%	0.5%	0.4%	0.4%	-0.1	-0.3	0.0	-0.3	-0.5	-0.2
E	2.8%	1.9%	1.9%	4.0%	3.1%	2.9%	2.6%	2.4%	1.8%	0.1	-0.2	-0.6	-0.9	-1.1	-0.8

En cuanto a la estructura de la valuación de activos crediticios de las sociedades financieras, a junio de 2012, el 91.3% se encontraba en la categoría "A", participación menor a la registrada en diciembre de 2011 (91.8%) y a la de junio de 2011 (91.4%). En la categoría "B" se encontraba el 4.3%, superior a la registrada en diciembre de 2011 (3.4%) y a la de junio de 2011 (2.8%). Así, para las sociedades financieras, al considerar las categorías "A" y "B" en su conjunto, también mostró una mejor calidad de los activos crediticios respecto a junio de 2011 y en un menor nivel respecto a diciembre de 2011.

Para el caso de las entidades fuera de plaza, a junio de 2012, el 94.3% de los activos se clasificaron en la categoría "A", participación menor a la registrada en diciembre 2011 (95.4%) y a junio de 2011 (94.9%). La participación de la categoría "B" fue de 2.9%, mayor a la registrada en diciembre de 2011 (1.5%) y a la participación de junio de 2011 (1.3%). Por lo anterior, la calidad de activos de las entidades fuera de plaza también mejoró en cuanto a su composición, respecto a junio y diciembre de 2011, al considerar la estructura de las categorías "A" y "B" en su conjunto.

Cuadro 28. Proporción de reservas por activos crediticios valuados de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

Categoría	jun-2011			dic-2011			jun-2012		
	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas
	Activos	Reservas		Activos	Reservas		Activos	Reservas	
A	95,027.5	11.1	0.0%	103,885.9	19.8	0.0%	110,464.7	16.8	0.0%
B	2,823.1	54.4	1.9%	3,420.4	52.9	1.5%	3,375.7	56.1	1.7%
C	802.7	86.3	10.8%	968.9	132.9	13.7%	1,152.9	139.0	12.1%
D	913.4	213.6	23.4%	836.8	180.8	21.6%	758.6	152.6	20.1%
E	2,863.4	1,081.0	37.8%	2,224.3	1,076.9	48.4%	2,247.3	1,093.4	48.7%
Total	102,430.0	1,446.5		111,336.3	1,463.3		117,999.3	1,457.9	

A junio de 2012 se registraron Q1,457.9 millones, de reservas o provisiones por cartera vencida, monto mayor en Q11.4 millones a las que se registraron a junio de 2011 (Q1,446.5 millones), y menor en Q5.4 millones, respecto a diciembre de 2011 (Ver Cuadro 28).

A junio de 2012, la cobertura de las reservas de los activos crediticios de la categoría "E" fue de 48.7% a nivel agregado, mayor al nivel registrado en junio y diciembre de 2011 (37.8% y 48.4%, respectivamente), que es la

categoría con alto riesgo de irrecuperabilidad; mientras las categorías C y D (de pérdidas esperadas y pérdidas significativas esperadas), consideradas en su conjunto, registraron un nivel de reservas del 32.2%, menor al nivel registrado en junio y diciembre de 2011 (34.2% y 35.3%, respectivamente).

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

De acuerdo al Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, para efectos de la valuación, las instituciones deben agrupar los activos crediticios de la forma siguiente:

- a) Endeudamiento directo de deudores empresariales mayores;
- b) Endeudamiento directo de deudores empresariales menores;
- c) Microcréditos;
- d) Créditos hipotecarios para vivienda; y,
- e) Créditos de consumo.

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

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

Para los deudores empresariales mayores, por lo menos una vez al año, la valuación se realizará utilizando como criterios de clasificación la capacidad de pago y la mora; y, cuando no se apliquen dichos criterios, la misma clasificación se realizará tomando como criterio exclusivamente la morosidad. En el caso de deudores empresariales menores, créditos hipotecarios para vivienda, microcréditos y créditos de consumo, el criterio de clasificación es la morosidad.

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

Para deudores empresariales mayores, cuando corresponda, deudores empresariales menores y créditos hipotecarios para vivienda:

Categoría del activo crediticio	Situación de pago del activo crediticio
A	al día o hasta 1 mes de mora
B	más de 1 hasta 3 meses de mora
C	más de 3 hasta 6 meses de mora
D	más de 6 hasta 12 meses de mora
E	más de 12 meses de mora

Para microcréditos y créditos de consumo:

Categoría del activo crediticio	Situación de pago del activo crediticio
A	al día o hasta 1 mes de mora
B	más de 1 hasta 2 meses de mora
C	más de 2 hasta 4 meses de mora
D	más de 4 hasta 6 meses de mora
E	más de 6 meses de mora

4.2.5 SOLVENCIA PATRIMONIAL

A septiembre de 2012, los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel agregado, registraron una posición patrimonial de Q7,357.9 millones, mostrando un aumento de Q58.7 millones (0.8%) respecto a septiembre de 2011. Respecto a diciembre de 2011 presentó el mismo nivel, no obstante, los bancos presentaron una disminución por Q87.0 millones (1.5%) y las sociedades financieras por Q34.2 millones (5.6%); mientras las entidades fuera de plaza aumentaron su posición patrimonial en Q121.3 millones (12.3%) (ver Cuadro 29).

Cuadro 29. Posición patrimonial por tipo de entidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones de Quetzales)							
Entidad	sep-2011	dic-2011	sep-2012	Variación			
				Acumulada		Interanual	
				Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Bancos							
Computable	17,006.7	17,589.4	18,844.8	1,255.4	7.1%	1,838.1	10.8%
Requerido	11,306.7	11,826.4	13,168.8	1,342.4	11.4%	1,862.1	16.5%
Posición	5,700.1	5,763.0	5,676.0	-87.0	-1.5%	-24.0	-0.4%
Sociedades Financieras							
Computable	804.4	809.6	781.6	-28.0	-3.5%	-22.9	-2.8%
Requerido	194.6	202.7	208.9	6.2	3.1%	14.3	7.3%
Posición	609.8	606.9	572.6	-34.2	-5.6%	-37.2	-6.1%
Entidades Fuera de Plaza							
Computable	2,558.7	2,570.9	2,821.4	250.5	9.7%	262.6	10.3%
Requerido	1,569.4	1,582.9	1,712.1	129.2	8.2%	142.7	9.1%
Posición	989.4	988.0	1,109.3	121.3	12.3%	119.9	12.1%
Agregado							
Computable	20,369.9	20,969.9	22,447.8	1,477.9	7.0%	2,077.9	10.2%
Requerido	13,070.7	13,612.0	15,089.8	1,477.8	10.9%	2,019.2	15.4%
Posición	7,299.2	7,357.9	7,357.9	0.1	0.0%	58.7	0.8%

El patrimonio computable a nivel agregado a septiembre de 2012, se incrementó en Q2,077.9 millones (10.2%) en comparación con septiembre de 2011, mientras que el patrimonio requerido aumentó Q2,019.2 millones (15.4%), por lo que la posición patrimonial aumentó en Q58.7 millones (0.8%). El crecimiento del patrimonio que le es requerido a los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, está relacionado con el aumento en la colocación de recursos en la cartera de créditos.

La variación observada en el patrimonio computable de forma agregada (Q2,077.9 millones), respecto a septiembre de 2011, fue influenciado principalmente por aumentos en las reservas de capital (1,075.2 millones) y por aumentos en el capital pagado (Q705.7 millones); mientras la variación en el patrimonio requerido (Q2,019.2 millones), es derivado del aumento de activos y contingencias (ver Cuadro 30).

Cuadro 30. Principales rubros del capital contable de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones de Quetzales)

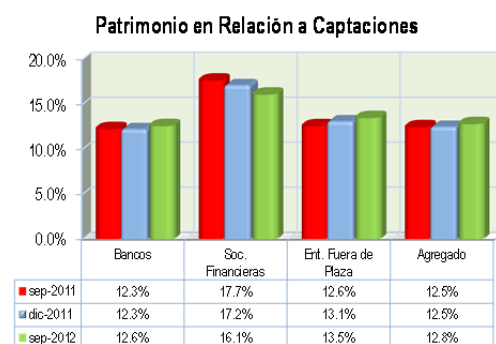
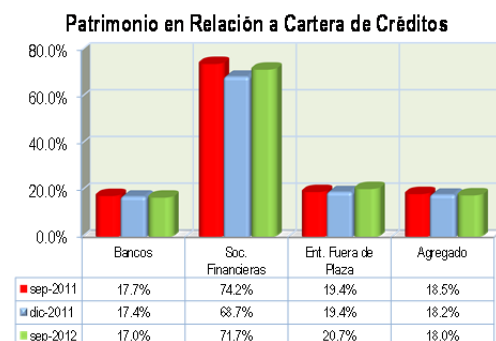
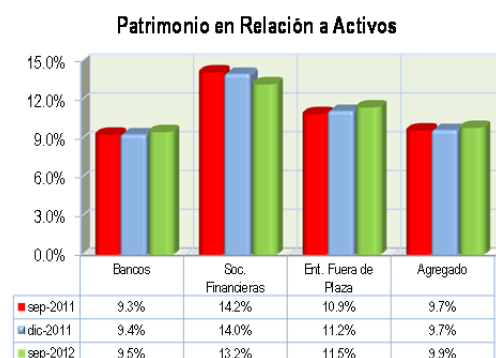
Rubro	sep-2011		dic-2011		sep-2012		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Capital pagado	8,873.0	46.7%	9,000.6	45.7%	9,578.7	44.8%	578.1	6.4%	705.7	8.0%
Aportaciones permanentes	1,146.2	6.0%	1,147.0	5.8%	1,280.2	6.0%	133.2	11.6%	134.0	11.7%
Reservas de capital	4,824.6	25.4%	4,841.9	24.6%	5,899.9	27.6%	1,057.9	21.8%	1,075.2	22.3%
Obligaciones subordinadas	512.0	2.7%	500.8	2.5%	466.9	2.2%	-33.9	-6.8%	-45.1	-8.8%
Ganancias o pérdidas por cambios en el valor de mercado de las inversiones	-23.4	-0.1%	-34.5	-0.2%	96.7	0.5%	131.2	-380.3%	120.1	-512.4%
Resultados ejercicios anteriores	818.5	4.3%	764.3	3.9%	1,061.8	5.0%	297.5	38.9%	243.3	29.7%
Resultado del ejercicio	2,890.2	15.2%	3,523.5	17.9%	3,000.6	14.0%	-522.9	-14.8%	110.4	3.8%
Otros rubros	-58.7	-0.3%	-60.9	-0.3%	2.6	0.0%	63.5	-104.3%	61.3	-104.4%
Total	18,982.4	100.0%	19,682.7	100.0%	21,387.4	100.0%	1,704.7	8.7%	2,405.0	12.7%

El indicador de solvencia ¹⁴ de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel agregado, que representa la proporción de patrimonio que respalda los activos de las entidades, presentó un nivel de 9.9% en septiembre de 2012, mayor al observado en septiembre y diciembre de 2011, influenciado por el aumento de reservas de capital y del capital pagado, tal como se ha expresado en párrafos anteriores (ver *Ilustración 26*).

El indicador a nivel agregado, que relaciona el patrimonio con la cartera de créditos bruta, a septiembre de 2012, se ubicó en 18.0%, menor al registrado en septiembre de 2011 (18.5%), debido al mayor ritmo de crecimiento de la cartera de créditos en comparación con el crecimiento del capital contable.

En cuanto al indicador que relaciona el patrimonio con las captaciones ¹⁵, se ubicó en 12.8% a septiembre de 2012, superior al observado en septiembre y diciembre de 2011, con el 12.5% en ambos periodos, debido a que las obligaciones depositarias y obligaciones financieras registraron en su conjunto, crecimientos de 9.6% y 6.0%, respecto a septiembre y diciembre de 2011, los cuales fueron menores que el crecimiento del capital contable.

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



¹⁴ Cociente del capital contable y los activos netos.

¹⁵ Incluye obligaciones depositarias y obligaciones financieras.

4.2.6 RENTABILIDAD

En forma agregada, las utilidades después de impuestos, de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a septiembre de 2012 alcanzaron un total de Q3,000.6 millones, mayores en Q110.4 millones al nivel registrado a septiembre de 2011, que representa un crecimiento de 3.8% (ver *Ilustración 27*). En el caso de los bancos, las utilidades pasaron de Q2,494.3 millones a Q2,555.9 millones, es decir, un aumento del 2.5%; las sociedades financieras registraron un aumento de 16.9%, al pasar de Q84.7 millones a Q99.1 millones; las entidades fuera de plaza también registraron un aumento de sus utilidades en 11.1%, al pasar de Q311.2 millones a Q345.6 millones.

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



Cuadro 31. Principales rubros del estado de resultados de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones de Quetzales)

Rubro	sep-2011	sep-2012	Variación Interanual	
			Absoluta	Relativa
Margen de Inversión	7,531.6	8,186.6	655.0	8.7%
Margen de Servicios	1,021.9	1,040.8	18.8	1.8%
Margen de Otros Productos de Operación	-17.8	-313.8	-296.1	-1665.2%
Margen Operacional Bruto	8,535.7	8,913.5	377.8	4.4%
Gastos de Administración	5,467.8	5,696.0	228.2	4.2%
Margen Operacional Neto	3,067.9	3,217.5	149.6	4.9%
Otros Productos y Gastos	-177.7	-216.9	-39.2	22.0%
Resultado	2,890.2	3,000.6	110.4	3.8%

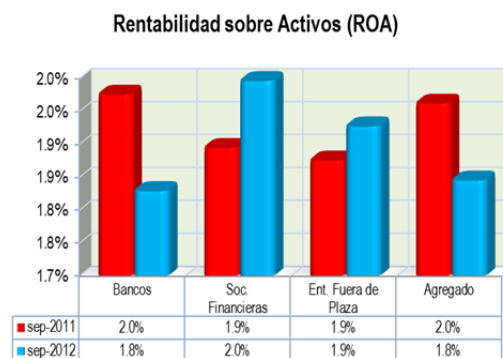
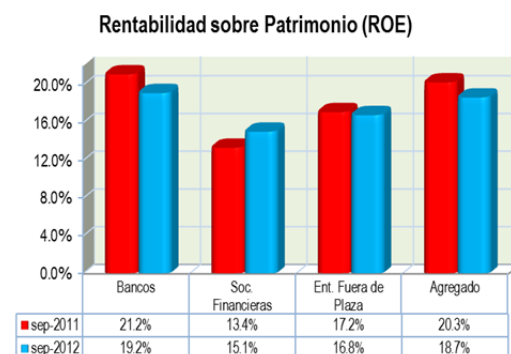
El aumento en las utilidades obtenidas por los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza en forma agregada, a septiembre de 2012 fue debido al aumento en el margen de inversión¹⁶ por Q655.0 millones (8.7%); mientras, el margen por otros productos de operación resultó negativo en Q296.1 millones, influenciado por el aumento en cuentas incobrables y de dudosa recuperación, también por el menor beneficio en los productos por inversiones en acciones; por lo que, el margen operacional bruto, registró un incremento de Q377.8 millones (4.4%). Por su parte, los gastos de administración se incrementaron en Q228.2 millones, que representa 4.2% (ver *Cuadro 31*).

¹⁶ Resultado neto de los productos financieros menos los gastos financieros.

Los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel agregado, a septiembre de 2012, registraron un indicador de rentabilidad sobre patrimonio (ROE, por sus siglas en inglés) de 18.7%, menor al registrado en septiembre de 2011 de 20.3%, derivado de un menor crecimiento en las utilidades del período (3.8%), respecto al crecimiento del capital contable (12.7%), tal como se mencionó anteriormente (ver *Ilustración 28*).

El indicador de rentabilidad sobre activos (ROA, por sus siglas en inglés), de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel agregado, a septiembre de 2012, se ubicó en 1.8%, también inferior al observado en septiembre de 2011 de 2.0%, en este sentido, el crecimiento de los activos fue del orden del 6.8%, mayor al crecimiento de las utilidades del período.

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



4.3 ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

4.3.1 NIVEL DE OPERACIONES

El nivel de operaciones de los almacenes generales de depósito, medido con base en el volumen de las mercaderías en depósito, alcanzó a septiembre de 2012 un monto de Q3,078.6 millones (ver Cuadro 32).

Cuadro 32. Estructura y variación de las mercaderías en depósito en los almacenes generales de depósito.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Mercaderías en	sep-11		dic-11		sep-12		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Bodegas Propias	425.3	10.1%	516.5	11.2%	571.0	18.5%	54.5	10.5%	145.7	34.3%
Bodegas Habilitadas	341.3	8.1%	406.1	8.8%	157.3	5.1%	-248.8	-61.3%	-184.0	-53.9%
Bodegas Fiscales	3,448.9	81.8%	3,682.5	79.9%	2,347.2	76.2%	-1,335.3	-36.3%	-1,101.8	-31.9%
Remate	3.2	0.1%	3.1	0.1%	3.1	0.1%	0.0	0.0%	-0.1	-4.0%
Total	4,218.8	100.0%	4,608.2	100.0%	3,078.6	100.0%	-1,529.6	-33.2%	-1,140.2	-27.0%

En los primeros nueve meses del año, el valor de las mercaderías en depósito disminuyó en Q1,529.6 millones (33.2%), como resultado de la contracción de las mercaderías en bodegas fiscales¹⁷, que cayeron un 36.3% a Q2,347.2 millones y las que se encuentran en bodegas habilitadas en 61.3% a Q157.3 millones; en tanto que las que se encuentran en bodegas propias aumentaron 10.5% a Q571.0 millones.

La variación de las mercaderías en depósito en las bodegas fiscales se debe, principalmente, a que a partir del mes de enero del presente año, una entidad dejó de registrar contablemente en la cuenta de mercaderías en depósito en bodegas fiscales, específicamente por actividad exportadora y de maquila, el valor de las mismas, equivalente a aproximadamente Q1,750.0 millones. Al no incluir dicho ajuste en los datos correspondientes a diciembre de 2011, la variación total de las mercaderías en depósito sería positiva de 7.8%, durante los primeros nueve meses del presente año.

En el período interanual el valor de las mercaderías depositadas disminuyó Q1,140.2 millones (27.0%), como resultado de la reducción de Q1,101.8 millones (31.9%) en bodegas fiscales y de Q184.0 millones (53.9%) en bodegas habilitadas, a pesar del aumento de Q145.7 millones (34.3%) en bodegas propias.

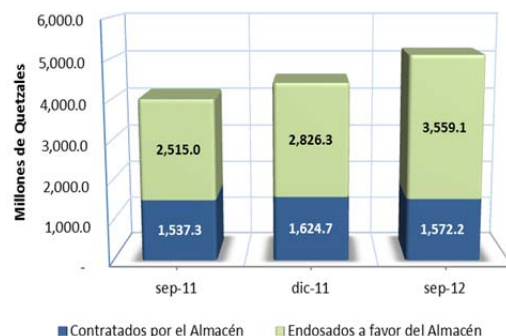
¹⁷ Incluye mercaderías en bodegas fiscales propias; en bodegas fiscales de zonas francas; en bodegas fiscales por actividad exportadora y de maquila; y, mercaderías en tránsito.

Al igual que en forma acumulada, la variación interanual de las mercaderías totales fue afectada porque una entidad dejó de registrar contablemente en la cuenta de mercaderías en depósito en bodegas fiscales, específicamente por actividad exportadora y de maquila. En efecto, al no incluir los Q1,750.0 millones en los datos correspondientes a septiembre de 2011, la variación interanual total de las mercaderías depositadas sería positiva en 24.8%.

Se estima que el riesgo de depósito de los almacenes generales de depósito es moderado al considerar que a finales de septiembre de 2012, el 94.9% de las mercaderías se encontraban en bodegas sobre las cuales las almacenadoras ejercen el control directo, es decir, en bodegas propias, bodegas fiscales y en remate, por lo que solamente el 5.1% restante estaba depositada en bodegas habilitadas, donde los almacenes generales de depósito ejercen un control indirecto.

Adicionalmente, al considerar el riesgo de cobertura de seguros para las mercaderías en depósito se determinó que a septiembre de 2012 los seguros totales ascendieron a Q5,131.3 millones, por lo que fueron mayores en Q680.3 millones a los registrados en diciembre de 2011 (ver *Ilustración 29*). Dichos seguros se integraron por los contratados directamente por las almacenadoras por Q1,572.2 millones y los endosados por los depositantes a favor de las mismas por Q3,559.1 millones. A septiembre de 2012 la cobertura de los seguros fue de 166.7% del total de mercaderías en depósito, mientras que a diciembre de 2011 fue de 96.6%, en tanto que a septiembre de 2011 fue de 96.1%.

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



4.3.2 PRINCIPALES RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los activos de los almacenes generales de depósito ascendieron a Q224.3 millones a septiembre de 2012, por lo que se incrementaron en Q9.3 millones (4.3%) respecto a diciembre de 2011 y Q14.7 millones (7.0%), respecto de septiembre de 2011 (ver *Cuadro 33*).

Cuadro 33. Estructura y variación de los principales rubros de activo de los almacenes generales de depósito.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Rubro	sep-11		dic-11		sep-12		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	44.3	21.2%	48.6	22.6%	48.2	21.5%	-0.4	-0.9%	3.8	8.7%
Inversiones	17.3	8.2%	16.8	7.8%	16.9	7.6%	0.2	1.1%	-0.3	-2.0%
Inmuebles y Muebles	106.0	50.6%	109.8	51.1%	118.1	52.7%	8.3	7.6%	12.1	11.4%
Cargos Diferidos	12.9	6.2%	13.6	6.3%	9.9	4.4%	-3.8	-27.6%	-3.1	-23.7%
Otros Activos	29.0	13.8%	26.3	12.2%	31.2	13.9%	5.0	18.8%	2.2	7.5%
Total	209.6	100.0%	215.0	100.0%	224.3	100.0%	9.3	4.3%	14.7	7.0%

La variación de los activos en los primeros nueve meses del año resultó del incremento de los inmuebles y muebles por Q8.3 millones, de los otros activos por Q5.0 millones y de las inversiones por Q0.2 millones, y de la reducción de los cargos diferidos por Q3.8 millones y de las disponibilidades por Q0.4 millones.

En el período interanual también se observó un incremento de los inmuebles y muebles por Q12.1 millones, de las disponibilidades por Q3.8 millones y de otros activos por Q2.2 millones, y una reducción de los cargos diferidos por Q3.1 millones y de las inversiones por Q0.3 millones.

Cuadro 34. Estructura y variación de los principales rubros de pasivo de los almacenes generales de depósito.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Rubro	sep-11		dic-11		sep-12		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Créditos Obtenidos	11.9	24.0%	11.6	22.6%	13.3	24.1%	1.7	14.9%	1.4	11.7%
Provisiones	8.1	16.3%	7.4	14.4%	8.5	15.5%	1.2	15.6%	0.4	5.3%
Otras Cuentas Acreedoras	10.8	21.8%	11.9	23.1%	12.7	23.1%	0.8	7.0%	1.9	17.4%
Otros Pasivos	18.9	38.0%	20.5	39.9%	20.6	37.4%	0.1	0.4%	1.7	9.2%
Total	49.7	100.0%	51.4	100.0%	55.1	100.0%	3.8	7.4%	5.4	10.9%
Capital	159.8		163.6		169.1		5.5	3.4%	9.3	5.8%

A septiembre de 2012, los pasivos de los almacenes generales de depósito ascendieron a Q55.1 millones, por lo que se incrementaron en Q3.8 millones en comparación con diciembre de 2011 y en Q5.4 millones en relación con septiembre de 2011 (ver Cuadro 34). Por su parte, al final del tercer trimestre de 2012 el capital ascendió a Q169.1 millones, mayor en Q5.5 millones al registrado en diciembre del año anterior y en Q9.3 millones al registrado en septiembre de 2011.

4.3.3 RESULTADO DE OPERACIONES

Las utilidades obtenidas por las almacenadoras durante los primeros nueve meses de 2012 ascendieron a Q22.4 millones, por lo que fueron mayores en Q3.8 millones a las registradas en el mismo período del año anterior. La rentabilidad anualizada sobre el capital (ROE) fue del 17.6%, en comparación con el 15.5% registrada a la misma fecha el año anterior.

4.4 COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

4.4.1 PRODUCCIÓN

Las primas netas de las compañías aseguradoras¹⁸ ascendieron a Q3,745.9 millones a septiembre de 2012, por lo que habrían disminuido en Q72.8 millones (1.9%), en relación con la misma fecha del año anterior cuando fueron de Q3,818.5 millones (ver Cuadro 35).

Cuadro 35. Primas netas de las compañías aseguradoras.

(Cifras en millones de Quetzales)						
Ramo	sep-2011		sep-2012		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Vida						
Planes Populares	0.0	0.0%	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Planes Individuales	140.8	18.7%	136.0	18.1%	-4.8	-3.4%
Planes Colectivos	612.7	81.2%	615.6	81.8%	2.9	0.5%
Rentas y Pensiones	1.2	0.2%	0.8	0.1%	-0.4	-33.3%
Total del ramo	754.7	100.0%	752.5	100.0%	-2.3	-0.3%
Accidentes y Enfermedades						
Salud y Hospitalización	1,042.1	91.4%	835.8	91.3%	-206.3	-19.8%
Accidentes Personales	96.1	8.4%	78.2	8.5%	-17.9	-18.6%
Accidentes en Viajes	2.1	0.2%	1.6	0.2%	-0.5	-23.8%
Total del ramo	1,140.4	100.0%	915.6	100.0%	-224.7	-19.7%
Daños						
Incendio y Líneas Aliadas	276.2	15.4%	280.0	14.3%	3.8	1.4%
Terremoto	280.0	15.6%	314.8	16.0%	34.8	12.4%
Vehículos Automotores	747.7	41.6%	802.0	40.9%	54.3	7.3%
Transportes	143.6	8.0%	166.1	8.5%	22.5	15.7%
Robo y Hurto	84.0	4.7%	102.6	5.2%	18.6	22.1%
Servicio y Conservación de Activos Fijos	1.4	0.1%	1.6	0.1%	0.2	14.3%
Casos Marítimos	2.5	0.1%	2.8	0.1%	0.3	12.0%
Rotura de Cristales	0.4	0.0%	0.2	0.0%	-0.2	-50.0%
Aviación	41.5	2.3%	35.9	1.8%	-5.6	-13.5%
Responsabilidad Civil	62.2	3.5%	62.8	3.2%	0.6	1.0%
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	12.8	0.7%	16.5	0.8%	3.7	28.9%
Riesgos Técnicos	89.9	5.0%	118.0	6.0%	28.1	31.3%
Agrícola	10.8	0.6%	12.2	0.6%	1.4	13.0%
Diversos	42.7	2.4%	47.2	2.4%	4.5	10.5%
Total del ramo	1,795.7	100.0%	1,962.9	100.0%	167.0	9.3%
Caución						
Fidelidad	12.2	9.6%	11.5	10.0%	-0.7	-5.7%
Judiciales	2.1	1.6%	3.4	3.0%	1.3	61.9%
Administrativas ante gobierno	72.0	56.4%	74.1	64.5%	2.1	2.9%
Administrativas ante particulares	38.3	30.0%	22.9	19.9%	-15.4	-40.2%
Crédito para la vivienda	3.1	2.4%	3.0	2.6%	-0.1	-3.2%
Diversos	0.0	0.0%	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Total del ramo	127.7	100.0%	114.9	100.0%	-12.8	-10.0%
Total	3,818.5		3,745.9		-72.8	-1.9%

¹⁸ De conformidad con la Ley de la Actividad Aseguradora, Decreto Número 25-2010 del Congreso de la República de Guatemala, que entró en vigencia el uno de enero de 2011, las compañías aseguradoras pueden realizar operaciones de seguro de caución (fianzas), por lo que en este apartado se incluye información de las compañías aseguradoras y afianzadoras.

La reducción de las primas netas durante 2012 fue resultado neto de la disminución de las primas del ramo de accidentes y enfermedades por Q224.7 millones (19.7%), de caución por Q12.8 millones (10.0%) y del de vida por Q2.3 millones (0.3%), compensado por el incremento en el ramo de daños por Q167.0 millones (9.3%).

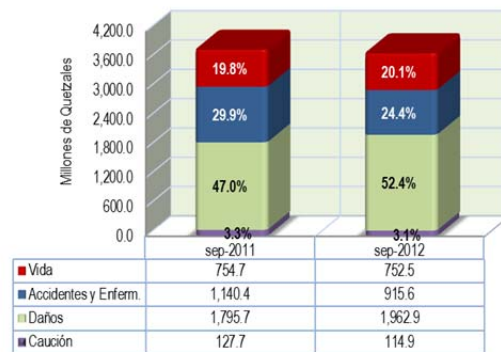
La variación negativa de las primas netas del ramo de accidentes y enfermedades, se observó, principalmente, en el rubro de salud y hospitalización por Q206.3 millones (19.8%), y en menor medida en el rubro de accidentes personales que se contrajo en Q17.9 millones (18.6%), respecto a septiembre de 2011¹⁹.

En el ramo de caución la disminución indicada se registró principalmente en el rubro de administrativas ante particulares por Q15.4 millones (40.2%).

En el ramo de daños, el más grande del mercado asegurador guatemalteco, las variaciones más importantes en términos absolutos se registraron en los rubros de vehículos automotores con un aumento de Q54.3 millones (7.3%), terremoto con Q34.8 millones (12.4%), riesgos técnicos con Q28.1 millones (31.3%) y transportes con Q22.5 millones (15.7%).

Resultado de las variaciones mencionadas en las primas netas, la participación del ramo de daños se incrementó desde un 47.0% en septiembre de 2011 a 52.4% en septiembre de 2012. Por el contrario, el ramo de accidentes y enfermedades, producto de la disminución de sus primas, registró una reducción de su participación en 5.5 puntos porcentuales, en tanto que el ramo de vida incrementó su participación de 19.8% a 20.1%. En el caso del ramo de caución, éste registró una disminución de 0.2 puntos porcentuales (ver Ilustración 30).

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



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

4.4.2 REASEGURO

En los primeros nueve meses de 2012 las compañías aseguradoras retuvieron 69.1% de las primas netas totales, equivalente a Q2,588.54 millones, 2.0 puntos porcentuales menos que el 71.1% retenido a la misma fecha del año anterior, por Q2,714.0 millones. En consecuencia, aumentó 2.0 puntos porcentuales la cesión de primas al pasar del 28.9% en septiembre de 2011 al 30.9% en septiembre de 2012 (ver Cuadro 36). En términos absolutos las primas netas por reaseguro cedido aumentaron Q52.9 millones, al pasar de Q1,104.5 millones en septiembre de 2011 a Q1,157.4 millones en septiembre de 2012.

Cuadro 36. Índices de cesión y retención de las compañías aseguradoras.

(Cifras en millones de Quetzales)					
Fecha	Primas			Índices	
	Netas Totales	Por Reaseguro Cedido	Netas de Retención	De Cesión	De Retención
sep-2011					
Ramo de vida	754.7	175.7	579.0	23.3%	76.7%
Ramo de accidentes y enfermedades	1,140.4	135.2	1,005.2	11.9%	88.1%
Ramo de daños	1,795.7	744.6	1,051.1	41.5%	58.5%
Ramo de caución	127.7	49.0	78.7	38.4%	61.6%
Total	3,818.5	1,104.5	2,714.0	28.9%	71.1%
sep-2012					
Ramo de vida	752.5	190.9	561.6	25.4%	74.6%
Ramo de accidentes y enfermedades	915.6	103.2	812.4	11.3%	88.7%
Ramo de daños	1,962.9	820.2	1,142.7	41.8%	58.2%
Ramo de caución	114.9	43.1	71.8	37.5%	62.5%
Total	3,745.9	1,157.4	2,588.5	30.9%	69.1%
Variación				Puntos porcentuales	
Ramo de vida	-2.2	15.1	-17.3	2.1	-2.1
Ramo de accidentes y enfermedades	-224.8	-32.0	-192.8	-0.6	0.6
Ramo de daños	167.2	75.6	91.6	0.3	-0.3
Ramo de caución	-12.8	-5.9	-6.9	-0.9	0.9
Total	-72.6	52.9	-125.5	2.0	-2.0

La disminución observada en las primas netas retenidas por Q125.5 millones se produjo principalmente en el ramo de accidentes y enfermedades por Q192.8 millones y en menor medida en el de vida por Q17.3 millones, en tanto que aumentaron en el ramo de daños en Q91.6 millones.

La variación de las primas netas por reaseguro cedido se observó principalmente en el ramo de daños con un aumento de 75.6 millones, en el de vida por Q15.1 millones, en tanto que en el ramo de accidentes y enfermedades se redujo Q32.0 millones.

4.4.3 SINIESTRALIDAD

A septiembre de 2012 el costo total por siniestros para las compañías aseguradoras ascendió a Q1,792.2 millones, por lo que aumentó en Q250.7 millones, en relación con la siniestralidad registrada en el mismo periodo del año anterior, que fue de Q1,541.5 millones (ver Cuadro 37). Al considerar la disminución en las primas netas, el índice de siniestralidad²⁰ aumentó de 40.4% en septiembre de 2011 a 47.8% en septiembre de 2012.

Cuadro 37. Siniestralidad de las compañías aseguradoras.

(Cifras en millones de Quetzales)

Ramo	sep-2011			sep-2012			Variación		
	Total primas netas	Total siniestros ^{1/}	% de siniestralidad	Total primas netas	Total siniestros ^{1/}	% de siniestralidad	Total primas netas	Total siniestros	% de siniestralidad *
Vida									
Planes Populares	0.0	0.0	0.0%	0.0	0.0	0.0%	0.0	0.0	0.0
Planes Individuales	140.8	87.4	62.1%	136.0	88.7	65.2%	-4.8	1.3	3.1
Planes Colectivos	612.7	196.8	32.1%	615.6	213.2	34.6%	2.9	16.4	2.5
Rentas y Pensiones	1.2	0.0	0.0%	0.8	0.0	0.0%	-0.4	0.0	0.0
Total vida	754.7	284.2	37.7%	752.5	301.9	40.1%	-2.2	17.7	2.5
Accidentes y enfermedades									
Salud y Hospitalización	1,042.1	514.9	49.4%	835.8	590.3	70.6%	-206.3	75.4	21.2
Accidentes Personales	96.1	19.6	20.4%	78.2	18.1	23.1%	-17.9	-1.5	2.8
Accidentes en Viajes	2.1	0.2	9.5%	1.6	0.1	6.3%	-0.5	-0.1	-3.3
Total accidentes y enfermedades	1,140.4	534.7	46.9%	915.6	608.5	66.5%	-224.8	73.8	19.6
Daños									
Incendio y Líneas Aliadas	276.2	100.8	36.5%	280.0	145.6	52.0%	3.8	44.7	15.5
Terremoto	280.0	0.1	0.0%	314.8	3.5	1.1%	34.8	3.4	1.1
Vehículos Automotrices	747.7	454.4	60.8%	802.0	480.0	59.8%	54.3	25.6	-0.9
Transportes	143.6	42.0	29.3%	166.1	89.5	53.9%	22.5	47.4	24.6
Robo y Hurto	84.0	13.8	16.4%	102.6	45.3	44.1%	18.6	31.5	27.7
Servicio y Conservación de Activos Fijos	1.4	0.3	21.4%	1.6	1.8	112.5%	0.2	1.5	91.1
Casos Marítimos	2.5	0.1	4.0%	2.8	0.1	3.6%	0.3	0.0	-0.4
Rotura de Cristales	0.4	0.1	25.0%	0.2	0.1	50.0%	-0.2	0.0	25.0
Aviación	41.5	17.0	41.0%	35.9	14.3	39.8%	-5.6	-2.7	-1.1
Responsabilidad Civil	62.2	9.6	15.5%	62.8	22.3	35.5%	0.6	12.7	20.1
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	12.8	3.6	28.1%	16.5	6.9	41.8%	3.7	3.3	13.7
Riesgos Técnicos	89.9	37.3	41.5%	118.0	18.8	16.0%	28.1	-18.4	-25.5
Agrícola	10.8	7.5	69.4%	12.2	4.0	32.8%	1.4	-3.5	-36.7
Diversos	42.7	24.3	57.0%	47.2	21.4	45.4%	4.5	-2.9	-11.6
Total daños	1,795.7	710.9	39.6%	1,962.9	853.5	43.5%	167.0	142.6	3.9
Caución									
Fidelidad	12.2	1.2	9.9%	11.5	1.1	9.2%	-0.7	-0.1	-0.7
Judiciales	2.1	0.0	0.0%	3.4	0.1	2.8%	1.3	0.1	2.8
Administrativas ante gobierno	72.0	6.9	9.6%	74.1	0.8	1.1%	2.1	-6.1	-8.5
Administrativas ante particulares	38.3	1.8	4.6%	22.9	26.1	113.9%	-15.4	24.3	109.4
Crédito para la vivienda	3.1	1.8	57.3%	3.0	0.4	14.4%	-0.1	-1.3	-42.9
Diversos	0.0	0.0	0.0%	0.0	-0.3	0.0%	0.0	-0.3	0.0
Total caución	127.7	11.7	9.2%	114.9	28.3	24.6%	-12.8	16.6	15.5
Total	3,818.5	1,541.5	40.4%	3,745.9	1,792.2	47.8%	-72.8	250.7	7.5

1/ Corresponde al total de siniestralidad bruta, salvamentos y recuperaciones de seguro directo y variación de estimaciones de reclamos de seguro de caución.

* Variación en puntos porcentuales.

²⁰ Cociente del total de siniestros y el total de primas netas.

El aumento del total de siniestros se produjo en todos los ramos. En el ramo de daños el total de siniestros aumentó en Q142.6 millones, en particular los renglones de vehículos automotores, terremoto, riesgos técnicos y transportes experimentaron incrementos de Q54.3 millones, Q34.8 millones, Q28.1 millones y Q22.5 millones, respectivamente. En el ramo de accidentes y enfermedades el total de siniestros aumentó en Q73.8 millones, producto de un aumento de Q75.4 millones en el renglón de salud y hospitalización. En el ramo de caución aumentó en Q16.6 millones, a consecuencia principalmente de un aumento en el renglón de administrativas ante particulares por Q24.3 millones. Finalmente, en el ramo de vida el total de siniestros aumentó en Q17.7 millones a raíz del incremento de los siniestros en el renglón de planes colectivos por Q16.4 millones.

El incremento del total de siniestros, aunado a la disminución de las primas netas en tres de los ramos, se tradujo en un aumento del índice de siniestralidad en todos los ramos. En el ramo de daños, el índice aumentó de 39.6% a 43.5%, a pesar del aumento de 9.3% de las primas netas, como se indicó anteriormente. En el ramo de vida pasó de 37.7% a 40.1%, un aumento de 2.5 puntos porcentuales, en tanto que en el ramo de caución subió de 9.2% a 24.6%, para un aumento de 15.5 puntos porcentuales. En términos relativos, el aumento más importante fue en el ramo accidentes y enfermedades, en donde el índice de siniestralidad pasó de 46.9% a 66.5%, para un incremento de 19.6 puntos porcentuales.

4.4.4 UTILIDADES

Las utilidades de las compañías aseguradoras ascendieron a Q448.2 millones en los primeros nueve meses de 2012, cifra superior a las utilidades de Q407.3 millones registradas a la misma fecha del año anterior.

Por ello, los indicadores de rentabilidad muestran un ligero aumento, de tal forma que el indicador de rentabilidad anualizada sobre patrimonio (ROE) fue de 28.2%, superior al observado a septiembre de 2011 de 27.2%, en tanto que el indicador de rentabilidad anualizada sobre activos (ROA) fue de 8.8%, también mayor al de septiembre de 2011 de 8.4%.

4.4.5 ACTIVOS

Los activos de las compañías aseguradoras, a septiembre de 2012, ascendieron a Q6,810.1 millones, por lo que aumentaron en Q328.0 millones (5.1%) en comparación con el nivel registrado a septiembre del año anterior (ver Cuadro 38).

Cuadro 38. Activos de las compañías aseguradoras.

(Cifras en millones de Quetzales)						
Rubro	sep-2011		sep-2012		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	263.4	4.1%	218.3	3.2%	-45.2	-17.1%
Inversiones	3,827.7	59.1%	4,190.5	61.5%	362.7	9.5%
Primas por cobrar	1,458.2	22.5%	1,639.1	24.1%	180.8	12.4%
Instituciones de seguros	474.8	7.3%	293.0	4.3%	-181.8	-38.3%
Otros activos	458.0	7.1%	469.3	6.9%	11.4	2.5%
Total	6,482.2	100.0%	6,810.1	100.0%	328.0	5.1%

Dicha variación fue resultado neto del aumento de las inversiones por Q362.7 millones, de las primas por cobrar en Q180.8 millones y de otros activos²¹ por Q11.4 millones, en tanto que se redujeron los rubros de instituciones de seguros²² por Q181.8 millones y disponibilidades por Q45.2 millones.

4.4.6 PASIVOS

Los pasivos de las compañías aseguradoras se incrementaron a septiembre de 2012 en comparación con el nivel alcanzado a septiembre de 2011 en Q200.1 millones (4.5%), a Q4,689.0 millones (ver Cuadro 39).

Cuadro 39. Pasivos de las compañías aseguradoras.

(Cifras en millones de Quetzales)						
Rubro	sep-2011		sep-2012		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Reservas técnicas y matemáticas	2,763.3	61.6%	3,017.2	64.3%	253.9	9.2%
Acreedores varios	732.5	16.3%	751.9	16.0%	19.4	2.6%
Obligaciones contractuales	314.1	7.0%	329.3	7.0%	15.2	4.9%
Instituciones de seguros	606.0	13.5%	513.4	10.9%	-92.6	-15.3%
Otros pasivos	73.1	1.6%	77.3	1.6%	4.2	5.7%
Total	4,488.9	100.0%	4,689.0	100.0%	200.1	4.5%
Capital	1,993.3		2,121.1		127.8	6.4%

Dicha variación se debió al incremento de las reservas técnicas y matemáticas por Q253.9 millones, acreedores varios por Q19.4 millones, obligaciones contractuales por Q15.2 millones y otros pasivos²³ por Q4.2 millones, y a la disminución del rubro de instituciones de seguros por Q92.6 millones.

El capital de las compañías aseguradoras ascendió a Q2,121.1 millones a septiembre de 2012, por lo que aumentó en Q127.8 millones (6.4%) respecto del nivel alcanzado a septiembre del año anterior.

²¹ Incluyen los rubros de deudores varios, bienes muebles, cargos diferidos y otros activos.

²² Se refiere a ajuste a las cuentas corrientes de reaseguradores.

²³ Incluyen los rubros de créditos diferidos y otros pasivos.

Ley de la Actividad Aseguradora

Decreto Número 25-2010 del Congreso de la República

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.5 CASAS DE CAMBIO

4.5.1 NIVEL DE OPERACIONES

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

4.5.2 PRINCIPALES RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A septiembre de 2012 el activo neto de las casas de cambio fue de Q35.8 millones, el pasivo de Q5.8 millones y el capital contable ascendió a Q30.0 millones. Dentro de los activos, las disponibilidades mostraron un saldo de Q20.2 millones; los cargos diferidos de Q9.0 millones; los bienes inmuebles y muebles ascendieron a Q2.2 millones y los otros activos a Q4.3 millones. Dentro de los pasivos, las provisiones fueron de Q2.1 millones y los otros pasivos de Q3.7 millones.

Con respecto al estado de resultados, a septiembre de 2012, los productos totales fueron de Q17.6 millones y los gastos totales de Q12.1 millones, dando como resultado utilidades por Q5.5 millones.

4.6 EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS

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

4.6.1 NIVEL DE OPERACIONES

A septiembre de 2012, el monto de activos netos que presentaron las empresas especializadas en servicios financieros fue de Q5,012.5 millones, cifra mayor en Q673.2 millones (15.5%) a la registrada en diciembre de 2011; y, mayor en Q874.9 millones (21.1%) a la reportada en septiembre de 2011 (ver Cuadro 40).

Cuadro 40. Principales rubros de activo de las empresas especializadas en servicios financieros.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Rubro	sep-11		dic-11		sep-12		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	503.5	12.2%	791.8	18.2%	624.9	12.5%	-166.9	-21.1%	121.4	24.1%
Inversiones	797.5	19.3%	473.8	10.9%	1,213.2	24.2%	739.4	156.1%	415.7	52.1%
Cartera de Créditos	2,283.2	55.2%	2,481.7	57.2%	2,704.6	54.0%	222.9	9.0%	421.4	18.5%
Inmuebles y Muebles	96.4	2.3%	96.9	2.2%	80.7	1.6%	-16.2	-16.7%	-15.6	-16.2%
Otros Activos	457.0	11.0%	495.1	11.4%	389.0	7.8%	-106.1	-21.4%	-68.0	-14.9%
Total	4,137.6	100.0%	4,339.3	100.0%	5,012.5	100.0%	673.2	15.5%	874.9	21.1%

La variación observada a septiembre de 2012, estuvo influenciada por un importante aumento de las inversiones en Q739.4 millones (156.1%) y de la cartera de créditos en Q222.9 millones (9.0%), y por la reducción en los rubros de: disponibilidades por Q166.9 millones (21.1%) y de otros activos por Q106.1 millones (21.4%).

En forma interanual, el aumento fue resultado neto de los incrementos en la cartera de créditos por Q421.4 millones (18.5%), en las inversiones en Q415.7 millones (52.1%) y en las disponibilidades por Q121.4 millones (24.1%); y de la disminución en otros activos por Q68.0 millones (14.9%)

Los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros ascendieron a Q3,523.1 millones a septiembre de 2012, mayores en Q523.0 millones (17.4%) al nivel observado en diciembre de 2011 (ver Cuadro 41).

Cuadro 41. Principales rubros de pasivo de las empresas especializadas en servicios financieros.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Rubro	sep-11		dic-11		sep-12		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Créditos Obtenidos	1,304.4	47.9%	1,322.4	44.1%	1,693.9	48.1%	371.5	28.1%	389.4	29.9%
Obligaciones Financieras	1,042.7	38.3%	1,151.2	38.4%	1,338.4	38.0%	187.2	16.3%	295.8	28.4%
Créditos Diferidos	40.0	1.5%	24.7	0.8%	4.9	0.1%	-19.8	-80.3%	-35.1	-87.9%
Otros Pasivos	336.0	12.3%	501.8	16.7%	486.0	13.8%	-15.8	-3.2%	149.9	44.6%
Total	2,723.1	100.0%	3,000.1	100.0%	3,523.1	100.0%	523.0	17.4%	800.0	29.4%
Capital	1,414.5		1,339.2		1,489.4		150.1	11.2%	74.9	5.3%

El aumento de los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros a septiembre de 2012, fue el resultado neto del incremento en los rubros de créditos obtenidos por Q371.5 millones (28.1%), y obligaciones financieras por Q187.2 millones (16.3%), así como de la disminución de créditos diferidos por Q19.8 millones (80.3%), y de otros pasivos por Q15.8 millones (3.2%).

De forma interanual, los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros se incrementaron Q800.0 millones (29.4%), y sobrepasaron los aumentos en los créditos obtenidos por Q389.4 millones (29.9%), en las obligaciones financieras por Q295.8 millones (28.4%) y en otros pasivos por Q149.9 millones (44.6%).

A septiembre de 2012, el capital contable reportado por las empresas especializadas en servicios financieros fue de Q1,489.4 millones, por lo que registró un aumento de Q150.1 millones (11.2%) respecto a diciembre de 2011 y de Q74.9 millones (5.3%) respecto al mismo mes del año anterior.

4.6.2 RESULTADO DE OPERACIONES

A septiembre de 2012, las empresas especializadas en servicios financieros obtuvieron utilidades por Q553.5 millones, es decir, mayores en Q127.9 millones (30.1%) al nivel alcanzado en septiembre de 2011 (ver Cuadro 42).

Cuadro 42. Principales rubros del estado de resultados de las empresas especializadas en servicios financieros.

(Cifras en millones de Quetzales)				
Rubro	sep-11	sep-12	Variación interanual	
			Absoluta	Relativa
Productos financieros	941.3	1,068.6	127.3	13.5%
Productos por servicios	320.8	352.6	31.9	9.9%
Otros productos de operación	15.0	26.2	11.2	74.9%
Productos extraordinarios	57.8	81.1	23.3	40.3%
Prod Ejercicios Anteriores	2.9	3.9	1.0	35.4%
Total productos	1,337.7	1,532.4	194.7	14.6%
Gastos financieros	152.3	156.0	3.8	2.5%
Otros Gastos de Operación	103.8	135.3	31.5	30.4%
Gastos de administración	591.5	614.4	22.9	3.9%
Gastos extraordinarios	4.6	4.4	-0.2	-4.1%
Otros gastos	60.0	68.7	8.7	14.5%
Total gastos	912.1	978.9	66.8	7.3%
Resultado	425.6	553.5	127.9	30.1%

El incremento observado en las utilidades a septiembre de 2012 en comparación con el mismo mes del año previo, fue resultado del aumento en los productos financieros en Q127.3 millones, en los productos por servicios por Q31.9 millones y en los productos extraordinarios por Q23.3 millones. Los gastos aumentaron Q66.8 millones, en particular en el rubro de gastos de administración por Q22.9 millones y los otros gastos de operación por Q31.5 millones.

4.6.3 SITUACIÓN DE RENTABILIDAD

Derivado del aumento en las utilidades a septiembre de 2012 en comparación con el año anterior, la rentabilidad anualizada sobre el patrimonio (ROE) de las empresas especializadas en servicios financieros fue de 49.6%, superior al rendimiento observado en septiembre de 2011 de 40.1%. Por su parte, la rentabilidad sobre activos (ROA) se situó en 14.7%, también superior a la observada en septiembre de 2011 de 13.7%.

4.7 CASAS DE BOLSA

4.7.1 NIVEL DE OPERACIONES

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

A septiembre de 2012, las casas de bolsa supervisadas alcanzaron un nivel de activos netos de Q67.8 millones, mayor en Q1.6 millones (2.5%) al nivel observado en diciembre de 2011. Sus activos estuvieron integrados por disponibilidades por Q26.1 millones; inversiones por Q22.8 millones; inmuebles y muebles por Q5.5 millones; y, otros activos por Q13.4 millones.

El capital contable de las casas de bolsa ascendió a Q65.7 millones, mayor en Q1.8 millones al monto observado en diciembre de 2011.

4.7.2 RESULTADO DE OPERACIONES

Las casas de bolsa no presentan un volumen alto de operaciones en el presente año, situación que se refleja en el nivel de utilidades reportadas, pues a septiembre de 2012 los resultados alcanzaron Q5.0 millones, en comparación con Q4.0 millones que se reportaron a septiembre del año anterior.

4.7.3 SITUACIÓN DE RENTABILIDAD

La rentabilidad anualizada sobre el patrimonio (ROE) de las casas de bolsa a septiembre de 2012 fue de 10.2%, cifra similar a la obtenida como rentabilidad anualizada sobre activos (ROA) de 9.9%.

4.8 INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-

El Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-, institución estatal descentralizada, tiene por objetivo principal facilitar la adquisición de vivienda a las familias guatemaltecas, al asegurar la inversión en el financiamiento a largo plazo que efectúen las entidades aprobadas.

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

A septiembre de 2012 el total de activos del FHA ascendió a Q769.3 millones, mayor en Q49.0 millones al registrado a diciembre de 2011. Los principales activos fueron las disponibilidades con Q358.3 millones y los derechos sobre inmuebles por reclamos aprobados e inmuebles adjudicados por Q361.0 millones. Los pasivos alcanzaron un saldo de Q327.8 millones, mayores en Q4.0 millones a lo registrado en diciembre de 2011. Los principales pasivos fueron las obligaciones por inmuebles pendientes de adjudicar por Q274.1 millones y los créditos diferidos con Q34.7 millones. El patrimonio del FHA ascendió a Q441.5 millones, mayor en Q45.0 millones al saldo a diciembre de 2011.

4.9 GRUPOS FINANCIEROS

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

A septiembre de 2012 existían doce grupos financieros autorizados por la Junta Monetaria, cuyos activos sumaron Q208,557.5 millones, por lo que aumentaron Q13,546.7 millones (6.9%) en relación a diciembre anterior; y aumentaron Q19,087.4 millones (10.1%) en relación con septiembre del año previo (ver *Cuadro 43*).

Cuadro 43. Principales rubros de activo de los grupos financieros.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Rubro	sep-11		dic-11		sep-12		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	25,687.1	13.6%	28,583.2	14.7%	28,081.4	13.5%	-501.9	-1.8%	2,394.2	9.3%
Inversiones	56,358.9	29.7%	53,896.2	27.6%	56,705.2	27.2%	2,809.0	5.2%	346.3	0.6%
Cartera de créditos	97,286.8	51.3%	102,360.9	52.5%	112,893.1	54.1%	10,532.2	10.3%	15,606.3	16.0%
Otros activos	10,137.2	5.4%	10,170.5	5.2%	10,877.8	5.2%	707.3	7.0%	740.6	7.3%
Total	189,470.0	100.0%	195,010.8	100.0%	208,557.5	100.0%	13,546.7	6.9%	19,087.4	10.1%

A septiembre de 2012, el aumento de los activos se produjo principalmente en la cartera de créditos por Q10,532.2 millones (10.3%) y en menor medida en las inversiones por Q2,809.0 millones (5.2%), en tanto que las disponibilidades disminuyeron Q501.9 millones (1.8%).

De forma interanual, el aumento de los activos se produjo principalmente en la cartera de créditos por Q15,606.3 millones (16.0%), y en menor medida en las disponibilidades por Q2,394.2 millones (9.3%). Ello sugiere que hubo una recuperación importante de la actividad crediticia en el último año.

Los pasivos de los grupos financieros, a septiembre de 2012, ascendieron a Q187,849.3 millones, por lo que aumentaron en Q12,083.3 millones (6.9%) respecto al nivel registrado en diciembre de 2011 (ver Cuadro 44).

Cuadro 44. Principales rubros de pasivo de los grupos financieros.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Rubro	sep-11		dic-11		sep-12		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Obligaciones depositarias	138,303.7	81.0%	142,478.9	81.1%	150,969.1	80.4%	8,490.2	6.0%	12,665.3	9.2%
Créditos obtenidos	18,663.9	10.9%	18,926.5	10.8%	21,829.4	11.6%	2,902.9	15.3%	3,165.5	17.0%
Obligaciones financieras	5,655.5	3.3%	5,792.1	3.3%	6,054.1	3.2%	262.0	4.5%	398.5	7.0%
Otros pasivos	8,180.8	4.8%	8,568.5	4.9%	8,996.7	4.8%	428.2	5.0%	815.9	10.0%
Total	170,804.1	100.0%	175,766.0	100.0%	187,849.3	100.0%	12,083.3	6.9%	17,045.3	10.0%
Capital	18,666.0		19,244.7		20,708.1		1,463.4	7.6%	2,042.1	10.9%

En comparación con diciembre de 2011, los pasivos de los grupos financieros aumentaron, principalmente, en los rubros de obligaciones depositarias por Q8,490.2 millones (6.0%) y en créditos obtenidos por Q2,902.9 millones (15.3%).

A nivel interanual, si bien es cierto en valores absolutos, el crecimiento fue mayor en obligaciones depositarias (9.2%), cabe resaltar que el rubro de créditos obtenidos presentó el mayor incremento a nivel relativo, el cual fue de 17.0%.

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

Por otra parte, el incremento de las obligaciones depositarias por Q12,665.3 millones, es un indicador de la confianza del público en el sistema financiero, y específicamente en las entidades que conforman los grupos financieros, constituyéndose en la principal fuente de recursos para la intermediación financiera.

5. COMBATE AL LAVADO DE DINERO Y EL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO

La Superintendencia de Bancos, a través de la Intendencia de Verificación Especial -IVE-, es la encargada de velar por el cumplimiento de la normativa contra el lavado de dinero u otros activos en el ámbito administrativo. La IVE fue creada mediante el Decreto No. 67-2001 del Congreso de la República, Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos.

Asimismo, de conformidad con la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo, Decreto No. 58-2005 del Congreso de la República, la Intendencia de Verificación Especial es la encargada de velar, dentro del ámbito estrictamente administrativo, porque el sistema financiero así como otros sectores obligados, cumplan con aplicar las medidas preventivas que la Ley establece para evitar que sean utilizados para el financiamiento del terrorismo.

5.1 RELACIÓN CON ORGANISMOS INTERNACIONALES

5.1.1 GRUPO EGMONT

El Grupo Egmont es una organización que reúne a las unidades de inteligencia o información financiera de países comprometidos con la lucha contra el lavado de dinero y financiamiento del terrorismo, a fin de compartir experiencias, estudiar tipologías y generar criterios para efectuar análisis financiero, proveer apoyo en sus respectivos programas contra el lavado de dinero u otros activos o el financiamiento del terrorismo, además de intercambiar información con unidades de inteligencia financiera de otros países. Actualmente cuenta con 131 miembros, dentro de los cuales se encuentra Guatemala desde julio de 2003.

Durante el tercer trimestre de 2012, Guatemala administró y gestionó las comunicaciones que ingresan a través de la Red Seguro del Grupo Egmont. Por otro lado, se participó en la “XX Reunión Plenaria del Grupo Egmont”, que se llevó a cabo del 9 al 13 de julio, 2012, en la ciudad de San Petersburgo, Rusia.

5.1.2 GRUPO DE ACCIÓN FINANCIERA –GAFI–

El Grupo de Acción Financiera -GAFI- es un organismo intergubernamental, creado en 1989 por los países miembros del G-7. Está conformado por 34 países y 2 organismos regionales, siendo estos la Comisión Europea y el Consejo de Cooperación del Golfo. El objetivo principal del organismo es desarrollar y promover estándares internacionales para combatir el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo.

Para cumplir con tal propósito, promueve las 40 Recomendaciones, que fueron diseñadas originalmente en 1990 como una iniciativa para combatir el uso indebido del sistema financiero para el lavado de dinero proveniente del tráfico de drogas. Las 40 Recomendaciones fueron revisadas en 1996 y en 2003 con el fin de asegurar que establezcan un esquema básico para la lucha contra el lavado de dinero y que sean de aplicación universal.

Posteriormente, se adicionaron 9 Recomendaciones Especiales, que son complementarias a las 40, y están enfocadas especialmente a combatir el financiamiento del terrorismo. Ambos grupos de recomendaciones han sido adoptados por más de 130 países y constituyen el estándar internacional en materia de prevención del lavado de dinero u otros activos y del financiamiento del terrorismo. En el caso de Guatemala, se ha implementado la infraestructura legal y normativa concordante con las mencionadas recomendaciones, siendo la Intendencia de Verificación Especial la encargada de realizar las gestiones necesarias para lograr la total y efectiva implementación de dichas disposiciones legales y reglamentarias.

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

Durante el tercer trimestre del año 2012 se remitieron al GAFI los comentarios al “Borrador de la Metodología de Evaluación sobre el Cumplimiento Técnico”, bajo revisión por el Grupo de Trabajo de Evaluación e Implementación.

5.1.3 GRUPO DE ACCIÓN FINANCIERA DEL CARIBE –GAFIC–

El Grupo de Acción Financiera del Caribe -GAFIC- es un cuerpo regional del GAFI que actualmente cuenta con 29 miembros. Se creó como resultado de las reuniones celebradas en Aruba en mayo de 1990 y en Jamaica en noviembre de 1992. Sus acuerdos contemplan implementar medidas comunes para enfrentar el problema de lavado de dinero y financiamiento del terrorismo. El objetivo principal de este grupo es lograr que se pongan en práctica las Recomendaciones del GAFI para la prevención y el control del lavado de dinero y financiamiento del terrorismo en sus países miembros.

La Secretaría del GAFIC controla la puesta en práctica de diversos aspectos. En primer lugar, un programa continuo de evaluación mutua de sus miembros; como segundo punto, la coordinación de programas de entrenamiento y asistencia técnica y la participación en ellos; tercero, reuniones plenarias semestrales para representantes técnicos; y, finalmente, reuniones ministeriales anuales.

Como resultado de los programas de entrenamiento y asistencia técnica, Guatemala cuenta con 14 evaluadores certificados por GAFIC, Banco Mundial y el Fondo Monetario Internacional, para formar parte de las misiones para las evaluaciones mutuas entre los miembros del GAFIC. Dichos evaluadores han participado en las evaluaciones de varios países centroamericanos y del Caribe.

Desde su ingreso a GAFIC el 17 de octubre de 2002, Guatemala ha tenido una participación activa e importante, de esa cuenta ejerció la Vicepresidencia del mismo durante el año 2005; y, en la XXIV Plenaria y XIII Reunión Ministerial, de las que fue sede en octubre de 2006, recibió la Presidencia de dicho Grupo, la cual fue entregada en noviembre de 2007 a Costa Rica.

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

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

Durante el tercer trimestre del año 2012, se llevó a cabo la administración de las comunicaciones que ingresan por parte del Grupo de Acción Financiera del Caribe, así como la gestión de la documentación oficial del área segura del sitio Web del CFATF-GAFIC.

Se participó en varias teleconferencias del Grupo de Trabajo del GAFIC sobre Cuestiones del GAFI (GAFI/WGFI) para analizar y revisar el documento del Presupuesto y Plan Operativos 2013 del GAFIC y documentos relacionados con el desarrollo de la Metodología de Evaluación del GAFI, así como en la “Reunión del Grupo Directivo del GAFIC” y en la “III Reunión Ministerial Especial” realizadas en la ciudad de Miami, Estados Unidos, del 23 al 24 de agosto, 2012.

Como parte de las funciones de Guatemala dentro del Grupo Directivo del GAFIC, se analizó el presupuesto del GAFIC y las distintas fórmulas de cálculo de la contribución anual para 2013. Adicionalmente, se revisó la documentación para evaluar a los aspirantes a Subdirector Ejecutivo que representará a los países hispanohablantes.

Como parte de los compromisos con el Grupo de Trabajo de Acreditación de Investigadores y Analistas Financieros (AWG), se remitieron al GAFIC las respuestas al Cuestionario de Habilidades Técnicas obtenidas por Guatemala, Honduras y Curazao.

5.1.4 OTROS ORGANISMOS INTERNACIONALES

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

Durante el tercer trimestre del 2012, se analizaron documentos elaborados por el Grupo de Expertos para el Control de Lavado de Activos -GELAVEX- y se emitieron comentarios sobre los documentos: “Mejores Prácticas Recomendadas por el Grupo de Trabajo para Coordinación e Integración de UIF/OIC”, “Aspectos Normativos para la Creación y Desarrollo de Cuerpos Especializados en Administración de Bienes Incautados y Decomisados (Borrador del Documento)” y “Cuestionario del Sub-grupo de Trabajo en materia de coordinación e integración de UIF/OIC”.

En el marco de trabajo con GELAVEX de la Comisión Interamericana contra el Abuso de Drogas de la Organización de Estados Americanos (CICAD-OEA), se participó en la “Reunión del Grupo de Expertos para el Control del Lavado de Activos” en la ciudad de Buenos Aires, Argentina, del 17 al 18 de septiembre de 2012.

A consecuencia de su participación como observador en GAFISUD, se asistió al “XXV Pleno de Representantes de GAFISUD” y a la “Reunión de Grupos de Trabajo del GAFISUD”, ambos eventos realizados del 23 al 27 de julio de 2012 en la ciudad de Santiago, República de Chile.

Se participó en el “Taller de Validación del Plan de Acción Regional contra el Lavado de Dinero en el marco del Plan de Apoyo a la Estrategia de Seguridad de Centroamérica” organizado por SICA-BCIE-ITALIA, del 17 al 19 de julio de 2012, en Tegucigalpa, Honduras.

Asimismo, se participó en la “Conferencia Construcción de una sola Visión”, organizada por la Comisión Nacional de Banco, Seguros y Otros de Honduras, la Sección de Asuntos Narcóticos -NAS, por sus siglas en inglés- y la Superintendencia de Bancos de Guatemala -SIB- como parte de un encuentro regional de UIF’S del 8 al 10 agosto de 2012, realizado en Honduras.

Se sostuvieron reuniones con funcionarios del Comité del Consejo de Seguridad de las Naciones Unidas sobre las sanciones impuestas a la República Islámica de Irán, y se expuso el papel de la Superintendencia de Bancos, a través de la IVE, para coadyuvar al cumplimiento de las mismas.

5.2 INTERCAMBIO DE INFORMACIÓN

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

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

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

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

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

Para los efectos, un memorando de entendimiento (memorandum of understanding “MOU”) es un documento suscrito entre diferentes entidades del ámbito nacional o internacional, o bien entre países, relativo a una o varias materias, en virtud del cual las partes se comprometen a realizar acciones conjuntas, desarrollar y reforzar la cooperación bilateral con base en la igualdad, reciprocidad y beneficio mutuo.

Al 30 de septiembre de 2012, Guatemala ha firmado 41 MOU con otras Unidades de Inteligencia Financiera de países de América, Europa y Asia, con el fin de intercambiar información relacionada con el lavado de dinero u otros activos. Además, hasta esa fecha, 26 memorandos de entendimiento han sido ampliados o incluyen el intercambio de información en lo relativo a la prevención del financiamiento del terrorismo.

Respecto al intercambio de información con entidades homólogas de otros países, en el tercer trimestre del año 2012, se atendieron cuatro (4) requerimientos de información a nivel internacional provenientes de unidades de inteligencia financiera de Honduras, Suecia, Colombia y Belice. Asimismo, se requirió información a México, Honduras y Panamá.

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

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

Con la finalidad de fortalecer el sistema de prevención de lavado de dinero y financiamiento del terrorismo, se realizó auditoría a siete (7) casa de bolsa, ocho (8) almacenadoras, tres (3) tarjetas de crédito, dos (2) entidades bancarias y una (1) casa de cambio, para verificar el cumplimiento de la normativa contra el LD/FT. Por otro lado, con el objetivo de fortalecer el sistema de prevención de financiamiento del terrorismo, se realizaron auditorías a veintidós (22) inmobiliarias.

Como resultado del análisis de los reportes de transacciones sospechosas, se presentaron ante la Fiscalía de Sección Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, cuarenta y ocho (48) denuncias, las que incluyeron cincuenta y cuatro (54) reportes de transacción sospechosa.

En materia de asistencia brindada por la Intendencia de Verificación Especial, puede mencionarse la provisión de información al Ministerio Público y Organismo Judicial, en la cual se atendieron sesenta y seis (66) requerimientos de información, trasladando la información solicitada en dos mil doscientos treinta y cinco (2,235) folios. Asimismo, se atendieron cinco (5) requerimientos a nivel internacional provenientes de entidades homólogas a la Intendencia de Verificación Especial.

Dentro del marco del análisis de información y con el objetivo de coadyuvar a la prevención y represión de los delitos de lavado de dinero y financiamiento del terrorismo, durante el tercer trimestre de 2012 se elaboró el estudio socioeconómico "Sectores vulnerables al riesgo de lavado de dinero u otros activos y financiamiento del terrorismo".

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

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

Durante el tercer trimestre del año 2012, se dio seguimiento a la gestión y registro de los funcionarios designados por las instituciones en las cuatro Mesas de Trabajo de la Comisión, creadas para ejecutar el "Plan Estratégico Nacional contra el lavado de dinero u otros activos y el financiamiento del terrorismo".

5.4 APOYO POR PARTE DE LA INTENDENCIA DE VERIFICACIÓN ESPECIAL

5.4.1 CAPACITACIONES RECIBIDAS

Se participó en el "Programa de Puertas Abiertas" llevado a cabo como parte de un proceso de colaboración internacional para intercambio de experiencias en la Unidad de Inteligencia Financiera de México, en la ciudad del Distrito Federal de los Estados Unidos Mexicanos, del 24 al 28 de septiembre de 2012.

5.4.2 CAPACITACIONES IMPARTIDAS

A nivel internacional, durante el tercer trimestre de 2012 se participó brindando conferencias en el "Congreso Hemisférico para la Prevención de Lavado de Dinero y el Combate del Financiamiento del Terrorismo", organizado

por la Asociación Bancaria de Panamá, del 22 al 25 de agosto de 2012 en la ciudad de Panamá; así como en el “Seminario IBM i2 México” organizado por IBM México, llevado a cabo en la ciudad de México, Distrito Federal, el 18 de septiembre de 2012.

Asimismo, a nivel nacional se impartieron los temas:

- “Funciones y actividades de la IVE”, del 3 al 6 de julio de 2012, a 4 delegados de República Dominicana que efectuaron una pasantía en la Intendencia de Verificación Especial.
- “Aspectos Generales de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo en materia de seguros” el 24 de julio, a 25 empleados de aseguradoras.
- “Aspectos Generales de la Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo”, el 27 de julio, a 48 personas de cooperativas.
- “Ley de Extinción de Dominio, Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo y Política Conozca a su Cliente –enfoque en PORES–”, el 13 de julio de 2012, a 39 empleados del sector de inmobiliarias.
- “Prevención del Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo y Contenido mínimo del Manual de Cumplimiento”, el 18 de julio de 2012, a 30 personas de cooperativas.
- “Prevención del Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo”, el 18 de julio, a 8 personas profesionales de Contaduría y Auditoría Pública.
- “Verificación del Cumplimiento de las Obligaciones contenidas en la normativa contra el LD y FT”, el 14 de agosto de 2012, a 60 empleados de cooperativas.
- “Aspectos Generales de la Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo”, el 22 de agosto de 2012, a 50 empleados de financieras.
- “Aspectos Generales de la Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo, enfocada a Aseguradoras”, el 24 de agosto de 2012, a 30 empleados del departamento de Seguros y Previsión y de Finanzas del Crédito Hipotecario Nacional.
- “Técnicas para Determinar Indicios de Lavado de Dinero y Otros Activos”, el 29 de agosto de 2012, a 50 empleados de la Contraloría General de Cuentas.
- “Aspectos Generales de la Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo” el 2 de agosto de 2012, a 25 personas del sector cooperativas en el departamento de Jutiapa.
- “Aspectos Generales de la Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo”, el 18 de septiembre de 2012, a 15 personas de empresas transportadoras de valores.

- “Obligaciones de Oficiales de Cumplimiento, Formularios Diversos, Uso de Etiquetas, Multas, Política Conozca a su Cliente”, el 7 de septiembre de 2012, a 50 personas de cooperativas en el departamento de Petén.
- “Obligaciones de las Personas Obligadas ante la Intendencia de Verificación Especial”, el 12 de septiembre de 2012, a 25 personas de una entidad bancaria.
- “Lavado de dinero y otros activos, etapas del lavado de dinero u otros activos, características del lavado de dinero u otros activos, tipologías de lavado de dinero y otros aspectos de la actividad del lavado de dinero”, el 18 y 19 de septiembre de 2012, a 35 estudiantes universitarios en la ciudad de Quetzaltenango, Quetzaltenango.
- “Aspectos importantes a considerar en la prevención del Lavado de Dinero”, el 21 de septiembre de 2012, a 150 personas (colegiados activos en el Colegio de Profesionales).
- “Lista emitida por la Oficina de Control de Bienes Extranjeros (OFAC), lista emitida por las Naciones Unidas (ONU) y países sancionados y el tipo de licencias que se emiten para cada programa, publicaciones de Prensa y Ley de Extinción de Dominio”, el 28 de septiembre de 2012, a 16 personas de una entidad bancaria.

6. ANEXOS

1. Banco de Guatemala

- 1.1 Balance General Condensado

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

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

3. Comparación de Activo, Pasivo y Capital

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

4. Indicadores Financieros

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

5. Integración de Fideicomisos

- 5.1 Sistema Bancario
- 5.2 Sociedades Financieras Privadas

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

ANEXO 1.1

	DIC-2011	SEP-2012	VARIACION
A C T I V O			
CON NO RESIDENTES	52,032.2	57,536.6	5,504.4
Oro Monetario	2,725.4	3,131.9	406.5
Tenencia de Unidades Internacionales de Cuenta	2,081.5	2,129.3	47.8
Numerario del Exterior	42.5	26.6	-15.9
Depósitos en el Exterior	628.0	142.8	-485.2
Inversiones en Valores del Exterior	42,826.2	48,280.2	5,454.0
Otros Activos	180.9	184.5	3.6
Aportaciones a Organismos Financieros Internacionales	3,547.7	3,641.4	93.7
CON RESIDENTES	23,982.9	32,578.9	8,596.0
Inversiones en Valores del Interior	91.4	68.8	-22.6
Crédito Interno	288.9	288.5	-0.4
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala adquiridos por el FOPA, según resolución JM-123-2006	472.9	492.3	19.4
Propiedad, Planta, Equipo e Intangibles	92.7	93.4	0.7
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala Recibidos para cubrir Deficiencias Netas	3,156.7	3,463.6	306.9
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	18,075.6	18,756.6	681.0
Deudores Diversos en el Interior	1,681.5	1,829.5	148.0
Cuenta Activa de Valuaciones	0.0	7,299.1	7,299.1
Otros Activos	123.2	287.2	164.0
TOTAL DEL ACTIVO	76,015.1	90,115.5	14,100.4
P A S I V O			
CON NO RESIDENTES	4,969.0	5,079.6	110.6
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	4,969.0	5,079.6	110.6
Otros Pasivos a Corto Plazo	0.0	0.0	0.0
CON RESIDENTES	66,016.5	79,907.4	13,890.9
Numerario Nacional	24,532.5	22,616.0	-1,916.5
Títulos del Banco Central	18,892.9	21,960.4	3,067.5
Depósitos del Gobierno General	5,125.2	8,577.1	3,451.9
Depósitos del Sector Financiero	15,551.7	16,230.4	678.7
Depósitos del Sector no Financiero	4.8	36.0	31.2
Acreedores Diversos del Interior	842.4	880.7	38.3
Cuenta Pasiva de Valuaciones	0.0	8,456.5	8,456.5
Otros Pasivos	1,067.0	1,150.4	83.4
PATRIMONIO	5,029.6	5,128.5	98.9
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	76,015.1	90,115.5	14,100.4
Cuentas de Orden	423,514.0	432,701.1	

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de septiembre de 2012

Cifras en millones de quetzales

ACTIVO NETO

ANEXO 2.1

	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVOS 4/
SISTEMA BANCARIO	28,063.0	45,919.9	102,341.5	1,153.8	3,947.2	1,731.0	3,125.8	186,282.2
SOCIEDADES FINANCIERAS	263.0	4,496.5	1,150.0	489.6	60.0	17.0	139.4	6,615.6
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	1,997.4	8,468.9	12,956.3	85.2	137.4	17.7	245.1	23,908.0
TOTAL	30,323.4	58,885.4	116,447.8	1,728.6	4,144.6	1,765.8	3,510.3	216,805.9

PASIVO Y CAPITAL

	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
SISTEMA BANCARIO	140,522.8	19,930.8	378.3	441.6	152.3	6,340.8	741.5	17,774.0	186,282.2
SOCIEDADES FINANCIERAS	--	190.0	5,434.6	8.6	12.1	64.7	29.6	875.9	6,615.6
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	20,259.6	601.5	--	9.0	3.2	297.3	--	2,737.5	23,908.0
TOTAL	160,782.4	20,722.3	5,812.9	459.2	167.6	6,702.9	771.1	21,387.4	216,805.8

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2012

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.2

	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMÓN. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
SISTEMA BANCARIO	12,281.1	1,177.3	874.9	346.1	4,698.9	1,530.6	5,677.2	217.0	2,555.9
SOCIEDADES FINANCIERAS	396.9	27.7	13.2	1.6	260.5	13.5	66.1	0.3	99.1
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	1,051.9	12.8	24.9	3.7	583.9	33.5	130.0	0.3	345.6
TOTAL	13,729.9	1,217.8	913.0	351.4	5,543.3	1,577.6	5,873.2	217.6	3,000.6

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de septiembre de 2012

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.3

ACTIVO NETO

INSTITUCIONES BANCARIAS	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
★ EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	406.1	736.2	1,151.3	107.6	316.5	44.8	170.3	2,932.7
INMOBILIARIO, S. A.	175.0	182.1	562.4	5.7	78.6	10.8	16.2	1,030.8
DE LOS TRABAJADORES	1,031.8	2,443.0	4,998.7	26.5	152.0	175.3	205.2	9,032.5
INDUSTRIAL, S. A.	7,515.4	15,245.3	26,251.4	389.0	1,164.6	610.0	556.8	51,732.5
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	5,504.0	6,391.8	23,536.9	201.0	589.2	417.9	940.9	37,581.6
INTERNACIONAL, S. A.	752.3	789.3	2,663.5	44.7	110.8	45.9	44.7	4,451.2
REFORMADOR, S. A.	1,660.6	1,707.9	5,829.6	114.5	192.4	49.0	141.6	9,695.6
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	622.1	734.0	26.2	--	2.6	4.7	71.2	1,460.8
VIVIBANCO, S. A.	33.3	274.4	9.2	7.9	11.5	1.2	20.1	357.7
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	158.6	88.5	206.4	5.4	42.4	3.4	46.3	551.1
PROMERICA, S. A.	403.8	262.1	1,618.8	0.5	43.3	29.9	34.5	2,392.7
DE ANTIGUA, S. A.	163.4	202.9	837.2	--	6.5	52.2	33.4	1,295.6
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	973.1	528.0	3,513.2	8.8	--	--	101.2	5,124.2
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	781.2	1,099.7	3,657.1	22.1	172.6	33.0	87.2	5,852.9
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	2,089.5	2,325.5	8,901.5	87.7	266.2	62.5	117.5	13,850.4
G&T CONTINENTAL, S. A.	5,530.6	12,805.5	17,413.2	100.0	746.4	109.8	460.9	37,166.4
DE CRÉDITO, S. A.	114.0	74.8	394.4	32.5	42.2	18.6	20.0	696.4
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	148.3	29.0	770.3	--	9.7	61.9	57.9	1,077.0
TOTAL	28,063.1	45,920.0	102,341.3	1,153.9	3,947.5	1,730.9	3,125.9	186,282.1

PASIVO Y CAPITAL

INSTITUCIONES BANCARIAS	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
★ EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	2,287.5	--	2.2	25.6	18.4	320.1	29.1	249.8	2,932.7
INMOBILIARIO, S. A.	866.7	--	--	1.1	--	17.3	12.0	133.8	1,030.8
DE LOS TRABAJADORES	7,436.7	384.7	4.1	38.4	0.1	286.9	99.0	782.7	9,032.5
INDUSTRIAL, S. A.	35,411.2	10,210.4	152.5	35.5	26.7	2,194.9	30.5	3,671.0	51,732.5
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	30,750.5	1,454.9	56.2	100.0	14.6	768.7	225.9	4,210.8	37,581.6
INTERNACIONAL, S. A.	3,544.8	309.7	17.1	11.9	0.2	158.9	33.4	375.2	4,451.2
REFORMADOR, S. A.	7,502.4	1,018.1	--	7.3	6.3	213.4	42.6	905.6	9,695.6
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	1,109.6	15.9	--	31.2	--	89.6	0.4	214.2	1,460.8
VIVIBANCO, S. A.	178.2	48.1	--	3.0	--	12.8	24.3	91.3	357.7
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	264.4	11.9	88.1	1.7	--	18.6	0.8	165.6	551.1
PROMERICA, S. A.	2,036.1	22.1	--	6.3	14.3	79.4	5.8	228.8	2,392.7
DE ANTIGUA, S. A.	1,032.2	--	--	7.6	--	54.1	39.6	162.2	1,295.6
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	4,004.8	267.8	--	6.7	0.6	133.5	24.8	686.1	5,124.2
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	4,242.3	--	--	94.6	2.9	304.3	13.1	1,195.6	5,852.9
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	11,302.6	831.3	29.6	28.6	2.0	356.1	50.6	1,249.7	13,850.4
G&T CONTINENTAL, S. A.	27,413.6	5,355.9	28.6	19.8	37.6	1,177.6	86.2	3,047.0	37,166.4
DE CRÉDITO, S. A.	555.5	--	--	3.1	1.0	21.4	3.1	112.3	696.4
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	583.9	--	--	19.2	27.7	133.4	20.6	292.3	1,077.0
TOTAL	140,523.0	19,930.8	378.4	441.6	152.4	6,341.0	741.8	17,774.0	186,282.1

* Incluye las operaciones de sus departamentos adscritos.

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2012

ANEXO 2.4

Cifras en millones de quetzales

INSTITUCIONES BANCARIAS	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
* EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	154.2	196.3	2.5	62.3	71.3	7.3	142.1	185.1	9.5
INMOBILIARIO, S. A.	63.7	2.9	2.9	0.7	26.5	2.1	38.1	0.9	2.6
DE LOS TRABAJADORES	1,059.0	9.8	13.0	22.2	428.6	164.2	424.6	0.5	86.1
INDUSTRIAL, S. A.	2,452.9	215.6	281.0	42.6	1,276.9	114.4	889.6	1.8	709.3
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	2,690.2	262.9	110.7	6.2	828.7	197.7	1,356.7	3.4	683.6
INTERNACIONAL, S. A.	249.2	33.3	18.8	2.5	97.6	31.8	136.5	0.9	36.9
REFORMADOR, S. A.	467.1	26.7	33.5	0.9	237.3	16.0	187.0	0.1	87.9
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	87.9	26.3	63.6	0.8	20.9	47.3	70.9	0.2	39.3
VIVIBANCO, S. A.	32.8	1.7	0.1	2.2	7.6	1.1	20.5	0.2	7.4
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	25.6	0.4	2.4	0.1	8.1	1.5	19.1	0.1	- 0.2
PROMERICA, S. A.	326.1	41.8	6.8	5.9	89.7	58.1	178.0	0.1	54.6
DE ANTIGUA, S. A.	264.8	10.2	1.2	13.7	59.6	58.1	144.6	--	27.7
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	249.9	30.8	29.7	1.1	86.4	59.1	51.3	1.2	113.6
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	909.7	62.2	58.1	125.7	144.5	423.5	442.7	17.2	127.8
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	830.4	91.1	69.0	24.3	281.0	70.4	508.0	2.1	153.4
G&T CONTINENTAL, S. A.	1,831.9	130.9	167.5	6.9	978.0	107.8	744.1	1.1	306.2
DE CRÉDITO, S. A.	44.0	4.0	4.3	--	23.2	0.3	23.4	0.1	5.3
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	541.7	30.6	9.8	27.9	32.9	169.9	300.3	2.1	104.9
TOTAL	12,281.1	1,177.5	874.9	346.0	4,698.8	1,530.6	5,677.5	217.1	2,555.9

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de septiembre de 2012

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.5

ACTIVO NETO

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
INDUSTRIAL, S. A.	30.3	1,473.4	25.5	158.2	--	--	31.5	1,718.9
DE INVERSIÓN, S. A.	28.5	51.9	80.3	25.2	15.8	1.7	1.8	205.3
RURAL, S. A.	7.8	162.0	82.8	32.0	--	0.3	4.7	289.6
DE OCCIDENTE, S. A.	23.9	279.5	372.4	76.5	41.6	0.2	10.1	804.1
DE CAPITALES, S. A.	13.0	12.0	1.9	--	--	0.3	0.5	27.7
SUMMA, S. A.	6.9	23.7	69.2	15.5	1.4	1.4	7.2	125.4
SAN MIGUEL, S. A.	55.9	55.8	119.1	9.4	0.1	0.2	2.2	242.6
AGROMERCANTIL, S. A.	2.9	11.4	--	0.3	--	0.6	0.2	15.4
MVA, S. A.	4.1	4.3	0.9	--	--	0.1	0.1	9.5
CONSOLIDADA, S. A.	31.8	159.5	167.0	103.8	--	--	1.6	463.7
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	3.9	72.8	4.9	7.3	--	6.7	8.9	104.5
CREDICORP, S. A.	5.1	62.5	105.5	3.6	0.1	1.8	7.8	186.5
G & T CONTINENTAL, S. A.	48.9	2,127.8	120.5	57.7	1.0	3.6	62.8	2,422.4
TOTAL	263.0	4,496.6	1,150.0	489.5	60.0	16.9	139.4	6,615.6

PASIVO Y CAPITAL

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
INDUSTRIAL, S. A.	--	1,617.4	--	0.9	2.7	--	97.8	1,718.9
DE INVERSIÓN, S. A.	--	168.2	0.1	--	1.0	0.6	35.5	205.3
RURAL, S. A.	--	194.1	0.6	0.1	4.9	2.8	87.1	289.6
DE OCCIDENTE, S. A.	76.1	555.3	1.7	0.2	12.4	5.1	153.2	804.1
DE CAPITALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	27.7	27.7
SUMMA, S. A.	15.9	83.1	0.9	1.5	13.4	0.1	10.5	125.4
SAN MIGUEL, S. A.	5.0	177.6	0.8	--	2.8	0.7	55.7	242.6
AGROMERCANTIL, S. A.	--	1.7	--	0.1	--	0.1	13.5	15.4
MVA, S. A.	--	--	0.1	--	0.2	--	9.3	9.5
CONSOLIDADA, S. A.	--	307.5	2.3	--	5.5	0.5	147.9	463.7
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	61.5	--	0.1	1.4	1.6	40.0	104.5
CREDICORP, S. A.	2.9	132.0	0.8	9.2	4.7	1.9	35.0	186.5
G & T CONTINENTAL, S. A.	90.0	2,136.2	1.2	--	15.7	16.4	162.8	2,422.4
TOTAL	189.9	5,434.6	8.5	12.1	64.7	29.8	876.0	6,615.6

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2012

ANEXO 2.6

Cifras en millones de quetzales

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
INDUSTRIAL, S. A.	100.6	3.5	0.8	--	66.9	4.9	7.2	--	26.0
DE INVERSIÓN, S. A.	12.0	--	0.6	0.1	7.0	0.7	3.2	--	1.7
RURAL, S. A.	18.6	1.2	0.2	--	8.9	1.4	3.3	--	6.4
DE OCCIDENTE, S. A.	36.8	5.0	5.9	0.6	27.2	1.0	13.9	0.2	5.9
DE CAPITALES, S. A.	1.4	0.1	0.1	--	--	--	0.1	--	1.6
SUMMA, S. A.	14.8	1.2	0.3	--	8.9	--	7.2	--	0.2
SAN MIGUEL, S. A.	16.2	0.6	1.0	--	8.2	0.9	4.9	--	3.9
AGROMERCANTIL, S. A.	0.9	0.2	--	--	0.1	--	0.1	--	1.0
MVA, S. A.	0.4	0.7	--	--	--	0.2	0.6	--	0.3
CONSOLIDADA, S. A.	25.0	10.1	1.7	--	11.6	1.8	5.8	--	17.6
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	6.0	0.1	0.1	--	3.9	1.0	0.4	--	1.0
CREDICORP, S. A.	20.3	1.2	--	--	9.3	--	5.7	--	6.6
G & T CONTINENTAL, S. A.	143.9	3.8	2.5	0.8	108.7	1.6	13.7	--	27.0
TOTAL	396.9	27.7	13.2	1.5	260.7	13.5	66.1	0.2	99.2

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de septiembre de 2012

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.7

ACTIVO NETO

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	558.9	3,845.9	2,505.7	0.9	131.3	3.2	76.7	7,122.5
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	60.6	377.0	894.0	0.8	0.3	0.2	17.7	1,350.7
MERCOM BANK LTD.	335.7	961.7	2,756.1	34.0	--	5.0	44.4	4,137.1
BAC BANK INC.	453.0	564.3	1,077.7	3.1	0.2	0.5	18.1	2,116.9
GTC BANK INC.	447.6	1,836.9	4,745.8	38.3	4.6	6.0	62.1	7,141.4
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	113.5	652.5	837.5	8.1	0.8	2.7	25.1	1,640.1
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	28.1	230.7	139.4	--	0.1	0.1	1.0	399.3
TOTAL	1,997.4	8,469.0	12,956.2	85.2	137.3	17.7	245.1	23,908.0

PASIVO Y CAPITAL

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 4/	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	6,483.4	--	--	1.1	1.0	59.9	577.1	7,122.5
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	921.5	214.4	--	1.0	0.2	20.9	192.8	1,350.7
MERCOM BANK LTD.	3,642.2	1.6	--	2.1	--	59.2	432.0	4,137.1
BAC BANK INC.	1,861.8	--	--	2.2	--	30.5	222.4	2,116.9
GTC BANK INC.	5,974.8	374.0	--	2.7	--	105.8	684.1	7,141.4
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	1,334.5	11.5	--	--	1.9	18.0	274.1	1,640.1
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	41.3	--	--	--	--	3.0	355.0	399.3
TOTAL	20,259.5	601.5	--	9.1	3.1	297.3	2,737.5	23,908.0

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2012

ANEXO 2.8

Cifras en millones de quetzales

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	269.0	9.5	1.1	2.8	169.3	--	38.1	--	75.1
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	68.0	0.7	1.7	--	39.2	0.1	8.8	--	22.4
MERCOM BANK LTD.	186.2	1.5	12.5	0.6	102.7	17.7	11.5	0.2	68.7
BAC BANK INC.	77.1	0.7	--	--	37.0	--	11.8	--	29.1
GTC BANK INC.	349.2	--	--	--	196.8	5.6	50.9	--	96.0
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	84.8	0.4	1.1	--	37.9	10.0	3.9	--	34.5
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	17.5	--	8.4	0.2	1.0	0.2	5.0	--	20.0
TOTAL	1,051.8	12.8	24.8	3.6	583.9	33.6	130.0	0.2	345.8

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de septiembre de 2012

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.9

ACTIVO NETO

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVOS 4/
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	--	9.0	--	--	0.7	0.2	5.8	15.8
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	5.7	--	--	--	38.3	0.3	0.9	45.1
ALMACENES GENERALES, S. A.	2.9	--	--	--	--	--	0.2	3.1
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	7.0	--	--	--	12.9	0.1	2.0	22.0
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	12.1	--	--	--	8.0	0.3	6.0	26.4
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	0.5	--	--	--	0.2	2.8	0.5	4.0
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	2.3	--	--	--	0.8	2.2	5.1	10.4
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	1.2	--	--	--	11.9	0.9	0.8	14.8
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	3.8	5.2	--	--	12.0	1.2	3.1	25.3
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	0.2	--	--	--	--	--	0.2	0.5
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	1.2	--	--	--	14.0	0.8	1.5	17.5
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	4.4	--	--	--	0.1	0.3	1.0	5.8
ALMACENES Y SILOS, S. A.	1.7	--	1.3	--	16.4	0.3	1.6	21.2
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	1.5	2.9	--	--	--	--	--	4.5
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	3.7	--	--	--	2.7	0.5	1.0	7.9
TOTAL	48.2	17.1	1.3	--	118.0	9.9	29.7	224.3

PASIVO Y CAPITAL

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL RUBROS 4/
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	--	--	0.6	--	0.1	0.3	14.7	15.8
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	--	--	0.9	--	0.7	0.8	42.7	45.1
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	--	--	0.1	0.1	2.9	3.1
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	--	0.4	--	0.7	2.0	19.0	22.0
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	--	--	1.1	--	0.2	5.7	19.4	26.4
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	--	--	--	0.4	0.2	3.4	4.0
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	--	--	0.5	--	0.9	0.2	8.8	10.4
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	2.6	--	1.8	--	1.7	0.8	7.9	14.8
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	--	--	1.7	--	2.3	0.4	21.0	25.3
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.5	0.5
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	9.9	--	0.6	--	1.6	--	5.3	17.5
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	--	0.2	--	0.3	0.9	4.4	5.8
ALMACENES Y SILOS, S. A.	0.8	--	--	--	11.3	0.3	8.8	21.2
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	--	--	4.5	4.5
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	--	--	0.7	--	0.4	1.0	5.8	7.9
TOTAL	13.3	--	8.5	--	20.7	12.7	169.1	224.3

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2012

ANEXO 2.10

Cifras en millones de quetzales

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	0.8	4.1	--	--	--	--	2.3	--	2.7
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.1	9.1	--	0.1	--	0.5	5.7	--	3.1
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	2.4	--	--	--	--	2.4	--	--
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	25.8	--	--	--	1.4	18.6	--	5.8
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	0.6	12.1	--	--	--	0.7	10.5	0.1	1.6
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	1.7	--	--	--	--	1.5	--	0.1
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	--	15.8	0.5	--	--	--	13.3	--	3.0
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	12.7	--	--	--	0.5	11.2	0.1	1.0
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	0.5	15.2	--	0.4	--	1.0	12.8	--	2.3
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	0.1	9.4	--	--	0.7	--	8.8	--	- 0.1
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	0.2	2.9	--	--	--	--	2.8	--	0.3
ALMACENES Y SILOS, S. A.	--	12.8	--	--	1.0	0.7	9.5	--	1.6
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	0.3	0.1	--	--	--	0.3	--	0.1
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	8.6	--	--	--	--	7.7	--	0.9
TOTAL	2.3	132.9	0.6	0.5	1.7	4.8	107.4	0.2	22.4

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

MERCADERÍAS EN DEPÓSITO Y SEGUROS

Al 30 de septiembre de 2012

Cifras en millones de quetzales

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	MERCADERÍAS EN DEPÓSITO				SEGUROS	
	EN BODEGAS PROPIAS	EN BODEGAS HABILITADAS	EN BODEGAS FISCALES	EN REMATE	CONTRATADOS POR EL ALMACÉN	ENDOSADOS A FAVOR DEL ALMACÉN
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	9.6	--	20.8	--	82.1	1.0
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	102.1	8.4	43.5	--	202.3	84.9
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	67.5	--	46.2	115.7
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	68.4	23.9	399.1	--	161.8	597.1
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	23.3	13.9	67.7	3.0	131.4	171.1
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	13.7	0.6	194.2	0.1	26.9	143.2
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	48.7	--	604.9	--	274.6	50.0
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	96.1	--	133.5	--	229.0	172.5
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	46.2	--	479.4	--	151.0	561.1
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	14.3	--	20.6	--	65.4	7.0
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	48.6	19.1	--	--	32.8	82.0
ALMACENES Y SILOS, S. A.	54.3	91.4	9.1	--	119.0	775.6
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	7.5	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	45.7	--	307.0	--	42.1	797.9
TOTAL	571.0	157.3	2,347.3	3.1	1,572.1	3,559.1

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de septiembre de 2012

Cifras en millones de quetzales

ACTIVO NETO

ANEXO 2.11

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	INVERSIONES	DISPONIBILIDADES	PRIMAS X COBRAR	INSTITUCIONES DE SEGUROS	DEUDORES VARIOS	BIENES MUEBLES	OTROS ACTIVOS	CARGOS DIFERIDOS	TOTAL ACTIVO NETO 2/
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	116.5	--	0.8	--	1.3	--	--	1.0	119.6
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	208.8	--	91.3	0.3	6.7	0.6	--	18.8	326.3
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	8.1	0.2	--	--	0.2	--	--	0.1	8.7
SEGUROS G&T, S. A.	674.6	31.1	452.9	84.4	64.7	26.4	0.3	40.6	1,374.9
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	9.3	0.1	--	--	0.2	0.1	--	2.5	12.0
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	162.9	13.7	70.9	--	15.0	5.5	1.0	19.5	288.5
CHARTIS SEGUROS GUATEMALA, S. A.	79.0	13.1	39.2	5.9	2.6	0.6	--	6.3	146.7
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	472.2	23.3	60.9	--	9.9	0.4	--	7.6	574.2
SEGUROS ALIANZA, S. A.	31.6	1.7	--	--	0.3	--	--	1.7	35.3
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	503.7	30.3	118.2	63.0	15.8	7.8	--	15.9	754.7
AFIANZADORA G&T, S. A.	69.0	11.5	4.3	5.7	5.7	0.1	--	3.2	99.4
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	420.2	30.9	410.2	71.2	30.3	30.6	0.2	16.4	1,010.0
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	72.4	4.2	5.4	0.4	3.6	0.9	--	1.1	87.9
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	50.1	1.9	8.0	0.3	0.5	0.4	--	2.2	63.3
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	456.7	3.8	62.8	4.4	5.5	1.2	--	26.4	560.8
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	9.5	1.1	0.2	0.2	0.2	--	--	0.1	11.3
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	63.3	5.8	1.9	1.5	2.1	0.2	--	2.2	77.0
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	66.2	3.4	4.1	3.7	6.0	0.1	--	1.5	85.0
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	65.3	3.1	15.9	1.2	5.4	2.9	--	1.0	94.8
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	16.5	0.1	--	0.2	1.3	--	--	0.5	18.8
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	42.3	0.1	9.0	2.7	0.6	0.7	--	1.9	57.3
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	102.8	4.2	3.3	7.9	5.0	3.8	--	4.7	131.7
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	33.2	0.3	0.5	1.3	0.3	0.1	--	0.7	36.3
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	108.3	21.3	141.8	32.5	6.7	1.3	--	5.3	317.2
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	79.2	8.5	69.2	5.7	2.6	3.4	--	3.4	172.0
ASEGURADORA RURAL, S. A.	266.9	4.4	68.3	0.6	3.1	0.3	--	0.4	344.0
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.0	0.2	--	--	--	--	--	--	2.2
TOTAL	4,190.5	218.3	1,639.1	293.0	195.5	87.3	1.6	184.9	6,810.1

PASIVO Y CAPITAL

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	RESERVAS TEC. Y MATE.		OBLIGACIONES CONTRACTUALES	INSTITUCIONES DE SEGUROS	ACREEDORES VARIOS	OTROS PASIVOS 1/	CRÉDITOS DIFERIDOS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 1/2
	A/C CÍA.	A/C REASEG.							
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	7.8	--	0.1	0.1	2.0	0.2	--	109.4	119.6
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	126.1	(18.4)	16.9	26.1	51.7	1.4	0.9	121.6	326.3
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.3	(0.1)	0.6	0.8	0.2	0.2	--	6.7	8.8
SEGUROS G&T, S. A.	648.0	(49.9)	87.3	157.2	175.3	3.4	--	353.6	1,375.0
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	1.5	0.1	--	10.4	12.0
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	157.9	(0.4)	4.6	1.4	36.8	0.4	--	87.9	288.5
CHARTIS SEGUROS GUATEMALA, S. A.	34.2	(12.8)	1.1	25.3	13.8	2.4	--	82.7	146.7
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	457.3	(1.4)	12.9	4.3	8.0	--	0.2	92.9	574.2
SEGUROS ALIANZA, S. A.	--	--	--	--	0.4	--	--	34.9	35.3
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	381.6	(13.6)	107.7	46.5	51.8	9.6	--	171.0	754.7
AFIANZADORA G&T, S. A.	48.4	(40.0)	0.6	17.8	18.6	0.7	--	53.5	99.5
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	723.5	(296.1)	22.7	98.4	192.1	13.7	--	255.7	1,010.0
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	10.4	(0.9)	17.4	11.0	4.9	0.6	--	44.4	87.9
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	20.0	(0.7)	1.5	1.0	4.9	0.6	--	35.9	63.4
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	439.4	(5.0)	0.9	5.8	25.6	11.2	10.3	72.5	560.8
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	1.6	(0.6)	1.6	0.4	0.9	0.2	0.1	7.1	11.3
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	9.5	(0.2)	44.1	1.9	5.9	0.2	--	15.6	77.0
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	22.0	(3.7)	1.4	11.4	15.8	0.8	--	37.3	85.1
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	41.8	(0.7)	0.6	2.0	7.4	0.7	--	43.0	94.8
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	2.8	(1.0)	0.2	1.5	0.4	0.1	1.0	13.7	18.8
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	17.6	--	0.2	1.1	5.2	0.7	--	32.6	57.3
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	43.3	(1.1)	0.9	6.3	7.6	4.1	--	70.6	131.7
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	12.3	(5.2)	3.3	2.2	1.8	0.4	0.1	21.4	36.3
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	127.5	(12.8)	0.8	53.8	58.5	9.2	--	80.1	317.2
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	78.0	(29.0)	0.2	32.1	17.6	1.6	--	71.4	172.1
ASEGURADORA RURAL, S. A.	103.5	(4.6)	1.7	5.2	43.1	2.1	--	193.0	344.0
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	2.2	2.2
TOTAL	3,515.0	(497.9)	329.3	513.5	751.9	64.5	12.7	2,121.1	6,810.1

1/ Incluye: Documentos por pagar y préstamos por pagar.

2/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2012

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.12

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	PRIMAS NETAS 1/	PRIMAS CEDIDAS	PRIMA NETA RETENIDA DEVENGADA	GASTOS DE ADQUISICIÓN 2/	GASTOS POR SINIESTROS 3/	GASTOS DE ADMÓN. 4/	PRODUCTOS DE INVERSIONES 5/	OTROS PRODUCTOS 6/	OTROS GASTOS 7/	RESULTADO
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	15.4	0.1	13.8	0.2	0.2	4.1	6.8	0.2	1.5	14.8
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	139.2	49.3	76.8	17.6	23.4	9.4	12.5	3.0	22.6	19.3
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	1.1	0.9	0.2	(0.2)	--	0.5	0.3	0.1	--	0.2
SEGUROS G&T, S. A.	769.7	215.8	557.1	113.7	329.1	62.0	45.5	30.1	1.7	126.2
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	--	1.1	0.5	--	--	(0.6)
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	208.6	30.0	170.2	36.8	109.9	33.0	8.1	8.5	3.4	3.8
CHARTIS SEGUROS GUATEMALA, S. A.	85.7	63.8	23.9	0.2	9.7	15.9	4.9	1.8	1.5	3.3
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	186.7	11.6	112.6	23.4	72.9	19.9	26.7	1.9	0.3	24.7
SEGUROS ALIANZA, S. A.	--	--	2.8	--	--	0.1	1.8	2.4	1.4	5.5
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	430.6	128.9	258.8	35.7	179.3	39.0	26.5	6.5	2.1	35.6
AFIANZADORA G&T, S. A.	32.5	14.8	20.9	4.3	0.7	1.9	5.7	1.2	0.9	20.2
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	889.7	305.0	504.5	128.0	345.3	14.2	21.6	28.3	8.6	58.4
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	25.0	5.8	20.5	6.2	0.3	9.6	4.7	1.8	1.8	9.1
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	34.7	12.3	20.7	1.6	11.8	3.6	2.1	0.6	0.3	6.0
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	129.2	15.6	93.5	20.0	58.9	27.2	18.6	4.9	3.9	7.0
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	3.0	1.3	1.6	0.2	--	0.1	0.3	0.2	0.6	1.1
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	13.1	8.7	4.4	(0.3)	1.2	1.8	1.6	0.2	0.1	3.5
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	11.5	4.4	7.5	0.9	2.6	4.4	2.9	0.1	--	2.6
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	67.7	8.6	55.9	13.0	28.0	13.6	2.8	1.5	1.5	4.2
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	3.2	2.0	1.3	(0.3)	(0.7)	1.8	0.9	0.4	--	1.8
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	33.6	14.2	17.0	(0.9)	8.8	8.9	2.5	1.2	0.3	3.5
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	64.5	6.5	60.3	12.7	31.3	8.9	5.5	3.5	6.4	9.8
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	7.2	3.7	3.4	0.3	(0.2)	1.3	1.5	0.1	0.6	3.1
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	253.0	120.5	108.4	18.5	66.9	22.0	6.8	9.1	3.6	13.4
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	132.9	65.3	66.7	4.2	45.8	8.2	4.5	2.9	1.0	14.8
ASEGURADORA RURAL, S. A.	208.4	68.2	131.2	7.7	60.5	9.6	14.9	3.1	14.6	56.7
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	(0.1)	--	(0.1)	--	--	0.1	0.2	--	--	--
TOTAL	3,745.8	1,157.4	2,333.9	443.6	1,385.5	322.1	230.7	113.6	78.9	448.2

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

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

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

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

5/ Incluye: Gastos por inversiones.

6/ Incluye: Productos de ejercicios anteriores.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de septiembre de 2012

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.13

ACTIVO NETO

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
CASAS DE CAMBIO								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	13.7	--	--	--	0.2	--	4.3	18.2
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	6.6	--	--	--	2.0	9.0	--	17.6
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTECNICA, S. A.	18.7	11.4	908.7	1.3	7.6	3.4	8.2	959.3
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	11.7	6.1	58.0	--	0.1	0.7	1.1	77.7
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.7	--	--	--	--	0.5	0.1	1.4
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	389.0	--	1,068.6	--	48.6	23.6	230.7	1,760.4
G&T CONTICREDIT, S. A.	17.5	162.5	237.6	4.1	1.5	10.9	12.4	446.5
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	88.8	979.3	290.8	0.9	17.1	3.2	29.1	1,409.2
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	8.0	5.5	44.3	1.6	--	1.6	0.3	61.3
LEASING CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	30.7	43.9	0.2	--	--	--	5.1	80.0
NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S. A.	26.4	--	--	--	0.9	0.3	9.9	37.4
INTERCONSUMO, S. A.	3.3	0.5	96.4	0.9	2.1	5.0	30.0	138.2
CITIVALORES, S. A.	30.2	4.0	--	--	2.9	3.5	0.5	41.2

PASIVO Y CAPITAL

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL RUBROS 4/
CASAS DE CAMBIO								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	--	--	1.7	--	0.8	--	15.7	18.2
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	0.4	--	2.9	--	14.4	17.6
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTECNICA, S. A.	374.8	263.3	1.8	--	95.9	--	223.5	959.3
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	22.8	32.6	0.4	--	7.4	--	14.6	77.7
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	--	--	--	--	--	--	1.4	1.4
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	132.2	815.0	5.5	4.6	176.5	--	626.6	1,760.4
G&T CONTICREDIT, S. A.	107.8	227.6	1.7	--	26.2	--	83.2	446.5
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	883.3	--	5.3	--	116.8	--	403.8	1,409.2
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	33.4	--	0.3	0.3	1.6	--	25.8	61.3
LEASING CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	57.3	--	--	--	9.9	--	12.8	80.0
NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S. A.	--	--	--	--	0.4	--	37.0	37.4
INTERCONSUMO, S. A.	73.3	--	3.4	--	2.9	29.1	29.4	138.2
CITIVALORES, S. A.	9.0	--	--	--	0.9	--	31.3	41.2

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

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

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2012

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.14

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
CASAS DE CAMBIO									
LAFISE GUATEMALA, S. A.	0.3	0.2	6.4	--	0.5	0.4	3.1	--	2.9
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	10.7	--	--	1.4	6.7	--	2.6
TARJETAS DE CRÉDITO									
CONTÉCNICA, S. A.	108.1	216.5	5.7	11.0	36.2	74.3	112.1	--	118.8
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	12.5	0.5	0.3	0.1	5.1	0.9	5.5	0.1	1.8
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	616.3	93.9	11.1	29.3	49.0	58.1	315.6	--	327.9
G&T CONTICREDIT, S. A.	64.7	24.8	4.6	2.6	29.5	9.7	37.8	0.1	19.7
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	197.7	11.2	4.2	36.6	22.6	52.3	111.3	2.5	61.0
OTRAS									
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	5.7	--	3.7	1.5	1.7	0.1	2.2	--	6.8
LEASING CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	6.6	--	0.1	--	3.5	0.2	0.4	--	2.6
NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S. A.	0.5	4.2	0.5	--	--	0.2	3.3	--	1.7
INTERCONSUMO, S. A.	51.7	--	--	--	8.1	7.2	24.7	1.7	9.9
CITIVALORES, S. A.	4.7	1.5	--	--	0.3	1.1	1.6	--	3.2

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de septiembre de 2012

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.15

ACTIVO NETO

CASAS DE BOLSA	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	0.4	0.1	--	--	--	--	0.1	0.6
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.2	10.4	--	--	5.5	--	1.9	18.1
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	1.0	2.9	--	--	--	--	0.2	4.1
AGROVALORES, S. A.	0.2	1.2	--	--	--	0.1	--	1.4
BANEX VALORES, S. A.	0.2	0.5	--	--	--	--	--	0.7
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	16.2	0.2	--	--	--	--	0.3	16.7
ACTIVIDADES EMPRESARIALES, S. A.	0.6	--	--	--	--	--	--	0.6
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	0.5	0.1	--	--	--	--	--	0.6
CONTIVALORES, S. A.	0.8	0.1	--	--	--	--	--	0.9
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	0.7	0.1	--	--	--	--	--	0.9
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	1.5	3.6	--	--	--	0.2	--	5.3
CITINVERSIONES, S. A.	3.9	13.0	--	--	--	--	0.8	17.8
TOTAL	26.2	32.2	--	--	5.5	0.3	3.3	67.7

PASIVO Y CAPITAL

CASAS DE BOLSA	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL RUBROS 4/
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	0.6	0.6
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	--	--	0.4	--	0.3	--	17.4	18.1
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	--	--	--	--	0.2	--	3.9	4.1
AGROVALORES, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	1.4	1.4
BANEX VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.7	0.7
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	--	--	16.6	16.7
ACTIVIDADES EMPRESARIALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.6	0.6
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.6	0.6
CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	0.8	0.9
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.8	0.9
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	5.2	5.3
CITINVERSIONES, S. A.	--	--	0.3	--	0.5	--	17.1	17.8
TOTAL	--	--	0.7	--	1.4	--	65.7	67.7

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2012

ANEXO 2.16

Cifras en millones de quetzales

CASAS DE BOLSA	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	--	0.3	--	--	--	--	0.3	--	--
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.2	1.7	2.5	--	--	0.2	3.3	--	0.9
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.1	2.4	0.5	--	--	0.2	1.6	--	1.2
AGROVALORES, S. A.	0.1	0.6	0.1	--	--	--	0.7	--	0.1
BANEX VALORES, S. A.	--	0.1	--	--	--	--	0.1	--	--
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	0.2	2.2	1.2	--	--	1.2	0.5	--	1.9
ACTIVIDADES EMPRESARIALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	0.1	--	--	--	--	0.1	--	--
CONTIVALORES, S. A.	--	0.1	--	--	--	--	0.1	--	--
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	0.3	--	--	--	--	0.3	--	--
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.2	1.2	--	--	--	--	1.3	--	0.1
CITINVERSIONES, S. A.	0.6	1.7	0.1	--	--	0.2	1.5	--	0.6
TOTAL	1.4	10.7	4.4	--	--	1.8	9.8	--	4.8

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

SISTEMA BANCARIO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 3.1

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2011	30/09/2012	Variación	31/12/2011	30/09/2012	Variación	31/12/2011	30/09/2012	Variación
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	2,721.1	2,932.7	211.6	2,528.9	2,682.9	154.0	192.2	249.8	57.6
INMOBILIARIO, S. A.	1,139.6	1,030.8	(108.8)	1,008.3	897.0	(111.3)	131.3	133.8	2.5
DE LOS TRABAJADORES	8,178.2	9,032.5	854.3	7,479.2	8,249.8	770.6	699.0	782.7	83.7
INDUSTRIAL, S. A.	50,231.2	51,732.5	1,501.3	46,736.4	48,061.5	1,325.1	3,494.8	3,671.0	176.2
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	32,497.6	37,581.6	5,084.0	28,453.8	33,370.8	4,917.0	4,043.8	4,210.8	167.0
INTERNACIONAL, S. A.	4,216.0	4,451.2	235.2	3,865.1	4,076.0	210.9	350.9	375.2	24.3
REFORMADOR, S. A.	9,462.3	9,695.6	233.3	8,605.3	8,790.0	184.7	856.9	905.6	48.7
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	1,491.9	1,460.8	(31.1)	1,293.5	1,246.6	(46.9)	198.5	214.2	15.7
VIVIBANCO, S. A.	324.2	357.7	33.5	242.9	266.4	23.5	81.2	91.3	10.1
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	266.2	551.1	284.9	210.1	385.5	175.4	56.1	165.6	109.5
PROMERICA, S. A.	1,823.5	2,392.7	569.2	1,649.3	2,163.9	514.6	174.2	228.8	54.6
DE ANTIGUA, S. A.	1,075.1	1,295.6	220.5	940.7	1,133.4	192.7	134.5	162.2	27.7
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	4,706.9	5,124.2	417.3	4,038.8	4,438.1	399.3	668.2	686.1	17.9
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	6,422.3	5,852.9	(569.4)	5,393.9	4,657.3	(736.6)	1,028.5	1,195.6	167.1
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	13,595.5	13,850.4	254.9	12,449.9	12,600.7	150.8	1,145.6	1,249.7	104.1
G&T CONTINENTAL, S. A.	35,187.7	37,166.4	1,978.7	32,381.3	34,119.4	1,738.1	2,806.5	3,047.0	240.5
DE CRÉDITO, S. A.	686.8	696.4	9.6	575.5	584.1	8.6	111.4	112.3	0.9
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	872.3	1,077.0	204.7	685.0	784.8	99.8	187.3	292.3	105.0
TOTAL	174,898.4	186,282.1	11,383.7	158,537.9	168,508.2	9,970.3	16,360.9	17,774.0	1,413.1

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

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 3.2

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2011	30/09/2012	Variación	31/12/2011	30/09/2012	Variación	31/12/2011	30/09/2012	Variación
INDUSTRIAL, S. A.	1,490.8	1,718.9	228.1	1,404.2	1,621.1	216.9	86.5	97.8	11.3
DE INVERSIÓN, S. A.	200.5	205.3	4.8	163.9	169.8	5.9	36.6	35.5	(1.1)
RURAL, S. A.	219.6	289.6	70.0	131.1	202.5	71.4	88.5	87.1	(1.4)
DE OCCIDENTE, S. A.	631.4	804.1	172.7	478.4	650.9	172.5	152.9	153.2	0.3
DE CAPITALES, S. A.	27.1	27.7	0.6	0.2	--	(0.2)	26.9	27.7	0.8
SUMMA, S. A.	130.6	125.4	(5.2)	118.7	114.9	(3.8)	11.9	10.5	(1.4)
SAN MIGUEL, S. A.	232.9	242.6	9.7	178.9	186.9	8.0	54.0	55.7	1.7
AGROMERCANTIL, S. A.	17.1	15.4	(1.7)	3.1	1.9	(1.2)	14.0	13.5	(0.5)
MVA, S. A.	9.0	9.5	0.5	0.1	0.3	0.2	8.9	9.3	0.4
CONSOLIDADA, S. A.	492.7	463.7	(29.0)	340.1	315.8	(24.3)	152.6	147.9	(4.7)
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	102.9	104.5	1.6	63.2	64.5	1.3	39.7	40.0	0.3
CREDICORP, S. A.	198.2	186.5	(11.7)	162.0	151.5	(10.5)	36.2	35.0	(1.2)
G & T CONTINENTAL, S. A.	2,306.5	2,422.4	115.9	2,164.5	2,259.6	95.1	142.0	162.8	20.8
TOTAL	6,059.3	6,615.6	556.3	5,208.4	5,739.7	531.3	850.7	876.0	25.3

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

ENTIDADES FUERA DE PLAZA

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 3.3

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2011	30/09/2012	Variación	31/12/2011	30/09/2012	Variación	31/12/2011	30/09/2012	Variación
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	7,071.2	7,122.5	51.3	6,534.8	6,545.4	10.6	536.5	577.1	40.6
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	1,130.8	1,350.7	219.9	961.6	1,157.9	196.3	169.2	192.8	23.6
MERCOM BANK LTD.	3,788.4	4,137.1	348.7	3,353.0	3,705.1	352.1	435.4	432.0	(3.4)
BAC BANK INC.	1,639.7	2,116.9	477.2	1,445.9	1,894.5	448.6	193.8	222.4	28.6
GTC BANK INC.	6,127.4	7,141.4	1,014.0	5,576.1	6,457.3	881.2	551.3	684.1	132.8
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	1,579.4	1,640.1	60.7	1,323.1	1,366.0	42.9	256.3	274.1	17.8
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	793.7	399.3	(394.4)	464.9	44.3	(420.6)	328.8	355.0	26.2
TOTAL	22,130.6	23,908.0	1,777.4	19,659.4	21,170.5	1,511.1	2,471.3	2,737.5	266.2

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

ALMACENES GENERALES DE DEPOSITO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 3.4

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2011	30/09/2012	Variación	31/12/2011	30/09/2012	Variación	31/12/2011	30/09/2012	Variación
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	14.0	15.8	1.8	1.1	1.0	(0.1)	12.9	14.7	1.8
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	44.9	45.1	0.2	1.7	2.4	0.7	43.2	42.7	(0.5)
ALMACENES GENERALES, S. A.	3.1	3.1	--	0.2	0.2	--	2.9	2.9	--
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	23.3	22.0	(1.3)	3.2	3.0	(0.2)	20.1	19.0	(1.1)
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	25.0	26.4	1.4	4.7	7.0	2.3	20.4	19.4	(1.0)
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	3.6	4.0	0.4	0.3	0.6	0.3	3.2	3.4	0.2
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	8.3	10.4	2.1	2.5	1.6	(0.9)	5.8	8.8	3.0
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	12.0	14.8	2.8	4.3	6.9	2.6	7.6	7.9	0.3
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	22.4	25.3	2.9	3.7	4.3	0.6	18.7	21.0	2.3
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	0.5	0.5	--	--	--	--	0.5	0.5	--
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	17.9	17.5	(0.4)	12.5	12.2	(0.3)	5.4	5.3	(0.1)
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	4.6	5.8	1.2	0.5	1.3	0.8	4.1	4.4	0.3
ALMACENES Y SILOS, S. A.	23.5	21.2	(2.3)	13.8	12.4	(1.4)	9.7	8.8	(0.9)
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	4.3	4.5	0.2	0.1	--	(0.1)	4.2	4.5	0.3
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	7.7	7.9	0.2	2.8	2.1	(0.7)	4.9	5.8	0.9
TOTAL	215.1	224.3	9.2	51.4	55.0	3.6	163.6	169.1	5.5

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

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 3.5

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2011	30/09/2012	Variación	31/12/2011	30/09/2012	Variación	31/12/2011	30/09/2012	Variación
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	240.4	326.3	86.0	124.3	204.7	80.0	116.1	121.6	6.0
SEGUROS G&T, S. A. *	1,763.8	1,374.9	(389.0)	1,482.5	1,021.4	(461.0)	281.3	353.6	72.0
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	12.1	12.0	--	0.9	1.6	1.0	11.2	10.4	(1.0)
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	275.1	288.5	13.0	199.1	200.6	2.0	76.0	87.9	12.0
CHARTIS SEGUROS GUATEMALA, S. A.	156.8	146.7	(10.0)	78.8	64.0	(15.0)	77.9	82.7	5.0
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	485.9	574.2	88.0	417.7	481.3	64.0	68.2	92.9	25.0
SEGUROS ALIANZA, S. A.	36.4	35.3	(1.0)	7.1	0.4	(7.0)	29.3	34.9	6.0
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	674.8	754.7	80.0	524.0	583.7	60.0	150.8	171.0	20.0
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	905.7	1,010.0	104.0	668.6	754.3	86.0	237.1	255.7	19.0
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	60.0	63.3	3.0	28.0	27.4	(1.0)	32.0	35.9	4.0
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	531.1	560.8	30.0	460.9	488.3	27.0	70.2	72.5	2.0
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	86.6	94.8	8.0	46.5	51.8	5.0	40.1	43.0	3.0
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	49.7	57.3	8.0	17.6	24.7	7.0	32.1	32.6	1.0
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	137.8	131.7	(6.0)	71.3	61.1	(10.0)	66.6	70.6	4.0
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	268.1	317.2	49.0	196.6	237.1	41.0	70.7	80.1	9.0
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	132.3	172.1	40.0	70.0	100.6	31.0	62.3	71.4	9.0
ASEGURADORA RURAL, S. A.	284.5	344.0	60.0	99.8	151.0	51.0	184.3	193.0	9.0
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	121.9	119.6	(2.0)	7.8	10.2	2.0	114.1	109.4	(5.0)
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	9.2	8.8	--	2.6	2.1	(1.0)	6.6	6.7	--
AFIANZADORA G&T, S. A.	111.8	99.5	(12.0)	60.8	46.0	(15.0)	51.0	53.5	3.0
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	86.8	87.9	1.0	41.4	43.5	2.0	45.4	44.4	(1.0)
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	11.0	11.3	--	4.0	4.2	--	7.0	7.1	--
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	71.1	77.0	6.0	54.9	61.4	7.0	16.2	15.6	(1.0)
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	86.0	85.0	(1.0)	49.8	47.7	(2.0)	36.2	37.3	1.0
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	19.1	18.8	--	6.1	5.0	(1.0)	13.0	13.7	1.0
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	34.5	36.3	2.0	15.1	14.9	--	19.4	21.4	2.0
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	3.6	2.2	(1.0)	0.5	--	(1.0)	3.1	2.2	(1.0)
TOTAL	6,656.1	6,810.2	156.0	4,736.7	4,689.0	(48.0)	1,918.2	2,121.1	204.0

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

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 3.6

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2011	30/09/2012	Variación	31/12/2011	30/09/2012	Variación	31/12/2011	30/09/2012	Variación
CASAS DE CAMBIO									
LAFISE, CASA DE CAMBIO, S. A.	17.0	18.2	1.2	3.1	2.6	(0.5)	13.9	15.7	1.8
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	18.8	17.6	(1.2)	7.0	3.2	(3.8)	11.8	14.4	2.6
TOTAL	35.8	35.8	0.0	10.1	5.8	(4.3)	25.7	30.1	4.4
TARJETAS DE CRÉDITO									
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	78.0	77.7	(0.3)	62.7	63.1	0.4	15.3	14.6	(0.7)
CONTÉCNICA, S. A.	1,083.8	959.3	(124.5)	865.0	735.8	(129.2)	218.9	223.5	4.6
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	1.9	1.4	(0.5)	--	--	--	1.9	1.4	(0.5)
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	1,497.5	1,760.4	262.9	1,004.4	1,133.7	129.3	493.1	626.6	133.5
TARJETAS DE CRÉDITO DE GUATEMALA, S. A.	145.1	--	(145.1)	100.4	--	(100.4)	44.7	--	(44.7)
G&T CONTICREDIT, S. A.	418.2	446.5	28.3	330.6	363.3	32.7	87.5	83.2	(4.3)
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	821.9	1,409.2	587.3	472.8	1,005.4	532.6	349.1	403.8	54.7
TOTAL	4,046.4	4,654.5	608.1	2,835.9	3,301.3	465.4	1,210.5	1,353.1	142.6
OTRAS									
LEASING CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	10.7	80.0	69.3	0.5	67.2	66.7	10.2	12.8	2.6
NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S. A.	37.0	37.4	0.4	1.7	0.4	(1.3)	35.3	37.0	1.7
INTERCONSUMO, S. A.	129.6	138.2	8.6	108.4	108.7	0.3	21.1	29.4	8.3
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	66.7	61.3	(5.4)	42.2	35.5	(6.7)	24.5	25.8	1.3
CITIVALORES, S. A.	39.4	41.2	1.8	11.3	9.8	(1.5)	28.1	31.3	3.2
TOTAL	283.4	358.1	74.7	164.1	221.6	57.5	119.2	136.3	17.1

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

SISTEMA BANCARIO
INDICADORES FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012

ANEXO 4.1

	LIQUIDEZ			SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Encaje Computable en relación a los Depósitos	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rentabilidad sobre Patrimonio	Rentabilidad sobre Activos	Cartera Crediticia en Riesgo en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	16.00	17.74	43.40	8.52	19.32	10.91	5.08	0.43	11.38	100.00
INMOBILIARIO, S. A.	13.51	20.20	40.45	12.98	22.57	15.44	2.58	0.34	5.30	96.86
DE LOS TRABAJADORES	9.90	13.87	44.67	8.67	15.14	10.52	14.67	1.27	2.55	142.04
INDUSTRIAL, S. A.	10.68	21.13	61.91	7.10	13.80	10.32	25.76	1.83	0.72	221.37
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	14.83	17.87	37.40	11.20	17.51	13.67	21.65	2.43	0.73	304.45
INTERNACIONAL, S. A.	9.50	21.12	41.62	8.43	13.70	10.53	13.12	1.11	1.23	205.61
REFORMADOR, S. A.	13.51	22.13	43.13	9.34	15.14	12.07	12.94	1.21	2.19	123.57
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	12.31	56.07	113.08	14.66	801.75	19.30	24.45	3.58	0.00	0.00
VIVIBANCO, S. A.	15.42	18.68	155.84	25.53	959.76	51.26	10.87	2.78	0.00	0.00
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	15.09	45.00	66.59	30.05	77.87	46.98	(0.20)	(0.06)	7.32	113.61
PROMERICA, S. A.	11.97	19.83	31.69	9.56	13.72	11.24	31.80	3.04	1.17	257.48
DE ANTIGUA, S. A.	15.08	15.83	34.23	12.52	18.97	15.71	22.77	2.85	2.08	88.17
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	9.09	24.30	36.37	13.39	19.07	17.13	22.08	2.96	1.85	121.89
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	8.53	18.41	41.40	20.43	31.09	28.18	14.25	2.91	5.00	100.71
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	11.62	18.44	37.55	9.02	13.72	11.03	16.36	1.48	1.94	121.35
G&T CONTINENTAL, S. A.	13.02	20.15	62.55	8.20	17.21	11.10	13.40	1.10	1.37	121.84
DE CRÉDITO, S. A.	8.98	20.52	32.93	16.12	27.71	20.21	6.31	1.02	2.34	114.75
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	12.37	25.39	24.82	27.14	36.51	50.06	47.88	12.99	3.77	99.55
SISTEMA BANCARIO	12.27	19.92	50.11	9.54	16.98	12.61	19.17	1.83	1.54	144.17

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS
INDICADORES FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012

ANEXO 4.2

	LIQUIDEZ		SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rentabilidad sobre Patrimonio	Rentabilidad sobre Activos	Cartera Crediticia en Riesgo en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
INDUSTRIAL, S. A.	1.87	92.82	5.69	372.18	6.04	35.41	2.01	0.00	0.00
DE INVERSIÓN, S. A.	16.95	47.47	17.27	41.02	21.08	6.49	1.12	7.06	100.02
RURAL, S. A.	4.01	86.22	30.08	98.42	44.88	9.79	2.95	5.52	116.85
DE OCCIDENTE, S. A.	4.31	33.08	19.06	40.66	27.60	5.14	0.98	0.00	142.53
DE CAPITALES, S. A.	0.00	58827.89	99.83	1428.73	0.00	7.66	7.64	0.00	0.00
SUMMA, S. A.	8.34	35.17	8.37	14.51	12.63	2.48	0.21	4.55	100.12
SAN MIGUEL, S. A.	31.45	59.76	22.97	44.76	31.38	9.25	2.13	3.85	137.72
AGROMERCANTIL, S. A.	169.51	822.13	87.70	0.00	794.54	9.44	8.28	0.00	0.00
MVA, S. A.	0.00	4858.54	97.08	1010.09	0.00	4.94	4.80	0.00	0.00
CONSOLIDADA, S. A.	10.34	61.80	31.89	85.46	48.09	15.86	5.06	2.90	120.00
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	6.29	106.55	38.24	345.42	65.00	3.22	1.23	40.53	142.41
CREDICORP, S. A.	3.87	50.25	18.75	32.60	26.48	25.05	4.70	2.00	85.14
G & T CONTINENTAL, S. A.	2.29	98.88	6.72	107.59	7.62	22.11	1.49	12.54	158.92
SOCIEDADES FINANCIERAS	4.84	83.62	13.24	71.73	16.12	15.08	2.00	4.09	142.25

ENTIDADES FUERA DE PLAZA

INDICADORES FINANCIEROS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012

ANEXO 4.3

	LIQUIDEZ		SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rentabilidad sobre Patrimonio	Rentabilidad sobre Activos	Cartera Crediticia en Riesgo en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	8.62	67.81	8.10	22.59	8.90	17.36	1.41	0.47	535.55
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	6.58	44.21	14.27	21.31	20.92	15.47	2.21	0.51	351.69
MERCOM BANK LTD.	9.22	35.32	10.44	15.34	11.86	21.19	2.21	1.02	203.65
BAC BANK INC.	24.33	54.30	10.51	19.89	11.95	17.43	1.83	3.00	127.88
GTC BANK INC.	7.49	37.74	9.58	14.23	11.45	18.70	1.79	1.20	101.50
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	8.50	57.10	16.71	31.38	20.54	16.78	2.80	2.82	128.52
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	68.06	585.83	88.89	208.08	859.43	7.50	6.67	18.10	100.97
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	9.86	51.15	11.45	20.66	13.51	16.84	1.93	1.45	151.53

SISTEMA BANCARIO

INTEGRACION DE FIDEICOMISOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012
Cifras en millones de quetzales

ANEXO 5.1

	ESTATALES		MUNICIPALES		PRIVADOS		TOTALES	
	No.	PATRIMONIO RECIBIDO	No.	PATRIMONIO RECIBIDO	No.	PATRIMONIO RECIBIDO	No.	PATRIMONIO RECIBIDO
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	16	260.8	2	138.9	4	26.4	22	426.0
DE LOS TRABAJADORES	7	385.2	1	2.7	15	24.5	23	412.4
INMOBILIARIO, S. A.	1	0.0	0	0.0	0	0.0	1	0.0
INDUSTRIAL, S. A.	6	35.8	3	11.4	72	974.4	81	1,021.6
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	28	2,064.8	9	2.2	33	212.8	70	2,279.9
INTERNACIONAL, S. A.	0	0.0	0	0.0	5	129.9	5	129.9
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
REFORMADOR, S. A.	0	0.0	0	0.0	5	127.6	5	127.6
VIVIBANCO, S. A.	1	15.6	0	0.0	9	12.9	10	28.6
PROMERICA, S. A.	1	0.0	0	0.0	1	25.8	2	25.8
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	0	0.0	0	0.0	8	27.8	8	27.8
DE ANTIGUA, S. A.	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	1	280.3	0	0.0	2	0.0	3	280.3
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	7	705.5	0	0.0	11	48.9	18	754.4
G&T CONTINENTAL, S. A.	4	35.7	1	2.6	12	621.6	17	659.8
DE CRÉDITO, S. A.	0	0.0	1	0.0	9	39.3	10	39.3
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
TOTAL	72	3,783.8	17	157.7	186	2,272.0	275	6,213.5

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

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

INTEGRACION DE FIDEICOMISOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 5.2

	ESTATALES		MUNICIPALES		PRIVADOS		TOTALES	
	No.	PATRIMONIO RECIBIDO	No.	PATRIMONIO RECIBIDO	No.	PATRIMONIO RECIBIDO	No.	PATRIMONIO RECIBIDO
FINANCIERA INDUSTRIAL, S. A.	0	0.0	0	0.0	250	4,040.0	250	4,040.0
FINANCIERA DE INVERSIÓN, S. A.	0	0.0	0	0.0	2	5.5	2	5.5
FINANCIERA RURAL, S. A.	0	0.0	1	0.3	41	810.0	42	810.4
FINANCIERA DE OCCIDENTE, S. A.	0	0.0	2	64.1	42	409.5	44	473.7
FINANCIERA DE CAPITALES, S. A.	0	0.0	0	0.0	22	181.3	22	181.3
FINANCIERA SUMMA, S. A.	0	0.0	0	0.0	30	347.8	30	347.8
FINANCIERA SAN MIGUEL, S. A.	0	0.0	0	0.0	12	97.0	12	97.0
FINANCIERA AGROMERCANTIL, S. A.	0	0.0	0	0.0	26	479.8	26	479.8
FINANCIERA MVA, S. A.	0	0.0	0	0.0	1	0.0	1	0.0
FINANCIERA CONSOLIDADA, S. A.	0	0.0	0	0.0	36	338.6	36	338.6
FINANCIERA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	0	0.0	0	0.0	7	377.1	7	377.1
FINANCIERA CREDICORP, S. A.	0	0.0	0	0.0	6	71.7	6	71.7
FINANCIERA G & T CONTINENTAL, S. A.	2	120.9	2	1.0	122	3,169.6	126	3,291.5
TOTAL	2	120.9	5	65.5	597	10,328.0	604	10,514.4

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

Superintendencia de Bancos de Guatemala
9ª Avenida 22-00, Zona 1, Guatemala, C. A. 01001
PBX: (502) 2429 - 5000, 2204 - 5300 • www.sib.gob.gt