

INFORME DEL SISTEMA FINANCIERO



SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

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

Al 30 de septiembre de 2014

CONTENIDO

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



8.3	REASEGURO	30
8.4	SINIESTRALIDAD.....	31
8.5	EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA.....	32
9	ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO.....	33
10	CASAS DE CAMBIO	35
11	CASAS DE BOLSA	36
12	INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-	37
13	GRUPOS FINANCIEROS	38
14	BANCO DE GUATEMALA	40
15	ANEXOS	42

ÍNDICE DE GRÁFICAS

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



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

ÍNDICE DE CUADROS

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

1. RESUMEN

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

A septiembre de 2014 el desempeño del sistema financiero, medido a través del comportamiento de los **activos**, presenta un crecimiento interanual de 10.2% en los bancos, 7.3% en las sociedades financieras y 2.8% en las entidades fuera de plaza, ascendiendo a Q233,495.0 millones, Q7,826.5 millones y Q26,247.1 millones, respectivamente. Dichas entidades, en su conjunto, representaron el 94.6% del total de activos del sistema financiero supervisado, por ello, la descripción del comportamiento de los principales rubros de estas entidades se realizó en forma agregada.

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

Las **inversiones** se incrementaron 11.8% respecto de septiembre de 2013, con un saldo de Q72,799.7 millones, conformadas principalmente por títulos valores del Gobierno Central, del Banco de Guatemala y del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-.

Por su parte, el ritmo de crecimiento interanual de la **actividad crediticia** fue de 6.8%, ascendiendo a Q147,409.4 millones, y se debió al aumento mostrado por la cartera destinada a electricidad, gas y agua; agricultura; a los establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas; y, al consumo, transferencias y otros destinos con variaciones interanuales de 17.8%, 15.0%, 11.0% y 10.7%, respectivamente, destinos que en su conjunto contribuyeron con más del 95% de la variación total de la cartera. Cabe mencionar que el 57% de la cartera se encuentra en moneda nacional y el restante 43% en moneda extranjera, proporciones que no han sufrido variaciones relevantes desde diciembre de 2009. El financiamiento a los hogares, compuesto por los préstamos para consumo, hipotecarios para vivienda y las inversiones en cédulas hipotecarias FHA, registró un incremento interanual de 10.0%, y dentro de éstos, el financiamiento para vivienda, integrado por créditos hipotecarios para vivienda y cédulas hipotecarias FHA, alcanzó un saldo de Q20,783.0 millones, con un crecimiento interanual de 4.9%. Por su parte, el financiamiento al consumo por medio de tarjeta de crédito registró un saldo de Q8,048.0 millones, con un incremento interanual de 14.0%.

Las **obligaciones depositarias**, principal fuente de captación de recursos, a septiembre de 2014, ascendieron a Q193,583.7 millones, registrando un incremento interanual de 8.1%, impulsado por el dinamismo mostrado por los depósitos a plazo, los que se incrementaron 9.4%, seguidos de los depósitos de ahorro con un ritmo interanual de crecimiento de 7.6%; en tanto que los depósitos monetarios aumentaron 7.2%. Cabe indicar que el 72.3% de las obligaciones depositarias se encuentran en moneda nacional y el restante 27.7% en moneda extranjera, proporciones que no han sufrido variaciones relevantes desde diciembre de 2009.

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



Los **créditos obtenidos**, con un crecimiento interanual de 16.1%, siguen siendo la segunda fuente de captación de recursos, con un saldo de Q30,884.9 millones a septiembre de 2014, recursos que generalmente son utilizados para financiar actividades relacionadas con el comercio exterior.

En lo que concierne a los **indicadores financieros**, las entidades mantuvieron sus posiciones de liquidez, una baja morosidad de su cartera y una cobertura de la cartera vencida por arriba del 100%. En ese sentido, a septiembre de 2014, la liquidez inmediata, a nivel agregado, se situó en 18.9% y la mediata fue de 46.2%.

La calidad de la cartera de créditos, medida por el indicador de morosidad, ha mejorado en los últimos años, ubicándose a septiembre de 2014 en 1.4%. Por su parte, el indicador de cobertura de la cartera de créditos vencida se situó en 153.3%, superior al 100% requerido en la normativa prudencial. Con relación a la valuación de activos crediticios, a junio de 2014 el 93.6% de los mismos fueron clasificados en la categoría “A” de riesgo normal.

La solvencia de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel agregado, medida por el indicador de adecuación de capital se ubicó en 15.1%, superando el requerimiento mínimo legal de 10% y el estándar internacional de 8% recomendado por los acuerdos de capital de Basilea.

A septiembre de 2014, las utilidades fueron de Q3,111.6 millones, menores en 0.8% en relación a las obtenidas en el mismo mes del año previo. En ese contexto, el indicador de rentabilidad anualizada sobre activos (ROA) fue 1.6%, mientras que el de rentabilidad anualizada sobre patrimonio (ROE) fue 16.1%.

Los activos de las **empresas especializadas en servicios financieros**² (representan el 2.2% del total de activos de las entidades supervisadas) aumentaron 9.1% respecto a septiembre del año anterior, debido al dinamismo mostrado por la cartera crediticia, que se incrementó 26.3%. El pasivo creció 9.3%, principalmente por la variación de los créditos obtenidos en 16.0%. Además las utilidades fueron mayores en 20.3% respecto a las registradas en septiembre de 2013.

La actividad de las **compañías aseguradoras** (con 2.8% del total de activos de las entidades supervisadas) medida a través de las primas netas, mostró un incremento de 7.5% en relación con septiembre de 2013, alcanzando un saldo de Q4,425.4 millones, registrándose especialmente en los ramos de vida en 10.9%, principalmente en planes colectivos, y el de daños en 6.4%.

Este informe presenta una breve descripción de las entidades sujetas a vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos, así como los principales rubros del balance del sistema bancario, de las sociedades financieras y de las entidades fuera de plaza. Por aparte, se incluye una descripción, en forma agregada, del comportamiento de los principales rubros del sistema financiero, tales como las inversiones, cartera de créditos, obligaciones depositarias, entre otros. Adicionalmente, se presenta el desenvolvimiento de los principales indicadores financieros, en los cuales se incluyen los relacionados a la inclusión financiera.

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

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

2. ASPECTOS GENERALES

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

Las cifras que se presentan en este informe están basadas en la información contable enviada por las entidades financieras y no han sido auditadas. La información financiera se muestra en millones de quetzales, por lo que pueden presentarse leves diferencias por razones de aproximación.

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

CUADRO 1. ENTIDADES SUPERVISADAS

Tipo de Institución	Número de Entidades	Estructura por Activos	(Cifras en millones de quetzales)			
			Activo	Pasivo	Capital	Resultado
Sistema Bancario ^{a/}	18	82.5%	233,495.0	211,430.8	22,064.2	2,679.5
Sociedades Financieras ^{b/}	13	2.8%	7,826.5	6,903.2	923.4	117.3
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off Shore)	7	9.3%	26,247.1	23,507.9	2,739.2	314.8
Compañías de Seguros	28	2.8%	7,896.6	5,234.8	2,661.8	527.5
Empresas Especializadas en Servicios Financieros ^{c/}	9	2.2%	6,331.4	4,413.6	1,917.8	585.8
Almacenes Generales de Depósito	15	0.1%	252.1	51.8	200.3	35.0
Otras Entidades ^{d/}	14	0.4%	1,119.8	442.5	677.3	73.4
Total	104	100.0%	283,168.7	251,984.7	31,184.0	4,333.2
Banco de Guatemala	1		96,046.5	90,141.7	5,904.8	-1,262.2

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

b/ No incluye a Corporación Financiera Nacional, CORFINA.

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

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

El sistema bancario tiene la mayor participación medida por activos con 82.5%, seguido por las entidades fuera de plaza con 9.3%, las compañías de seguros con 2.8%, las sociedades financieras con 2.8%; y, las empresas especializadas en servicios financieros con 2.2%.

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

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



3. SISTEMA BANCARIO

A septiembre de 2014, los activos totales de los bancos ascendieron a Q233,495.0 millones, registrando un crecimiento interanual de 10.2% (ver Cuadro 2).

CUADRO 2. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DEL SISTEMA BANCARIO.

ACTIVO	(Cifras en millones de Quetzales)									
	sep-2013		dic-2013		sep-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
Disponibilidades	30,048.4	14.2	35,600.9	16.1	33,859.2	14.5	-1,741.7	-4.9%	3,810.8	12.7%
Inversiones	51,664.5	24.4	51,607.9	23.4	59,050.3	25.3	7,442.5	14.4%	7,385.9	14.3%
Cartera de Créditos	119,871.9	56.6	122,958.2	55.7	129,341.5	55.4	6,383.3	5.2%	9,469.6	7.9%
Empresarial Mayor	66,122.8	31.2	67,645.8	30.6	70,283.9	30.1	2,638.1	3.9%	4,161.2	6.3%
Empresarial Menor	14,005.4	6.6	14,288.5	6.5	15,149.0	6.5	860.5	6.0%	1,143.6	8.2%
Consumo	31,811.4	15.0	32,949.7	14.9	36,115.0	15.5	3,165.3	9.6%	4,303.6	13.5%
Microcrédito	2,946.1	1.4	2,980.4	1.4	2,873.2	1.2	-107.2	-3.6%	-72.9	-2.5%
Hipotecario para la Vivienda	7,525.6	3.6	7,640.2	3.5	7,755.8	3.3	115.7	1.5%	230.2	3.1%
(-) Estimaciones Por Valuación	-2,539.4	-1.2	-2,548.0	-1.2	-2,835.6	-1.2	-287.5	11.3%	-296.2	11.7%
Otros Activos	10,316.9	4.9	10,555.2	4.8	11,244.0	4.8	688.8	6.5%	927.1	9.0%
Total Activo	211,901.7	100.0	220,722.1	100.0	233,495.0	100.0	12,772.9	5.8%	21,593.3	10.2%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	157,387.8	74.3	162,079.4	73.4	170,635.3	73.1	8,555.9	5.3%	13,247.5	8.4%
Monetarios	60,241.0	28.4	63,252.2	28.7	64,302.9	27.5	1,050.7	1.7%	4,061.8	6.7%
Ahorro	32,767.3	15.5	33,327.4	15.1	35,231.2	15.1	1,903.8	5.7%	2,463.9	7.5%
Plazo	63,558.2	30.0	64,776.7	29.3	70,414.4	30.2	5,637.7	8.7%	6,856.2	10.8%
Otros Depósitos	821.2	0.4	723.1	0.3	686.8	0.3	-36.3	-5.0%	-134.5	-16.4%
Créditos Obtenidos	25,534.1	12.0	28,688.0	13.0	30,384.1	13.0	1,696.1	5.9%	4,850.0	19.0%
Obligaciones Financieras	316.2	0.1	313.8	0.1	244.6	0.1	-69.2	-22.1%	-71.6	-22.7%
Otros Pasivos	9,211.3	4.3	9,070.9	4.1	10,166.9	4.4	1,096.0	12.1%	955.6	10.4%
Total Pasivo	192,449.4	90.8	200,152.1	90.7	211,430.8	90.6	11,278.8	5.6%	18,981.4	9.9%
Capital Contable	19,452.3	9.2	20,570.0	9.3	22,064.2	9.4	1,494.2	7.3%	2,611.9	13.4%
Total Pasivo y Capital	211,901.7	100.0	220,722.1	100.0	233,495.0	100.0	12,772.9	5.8%	21,593.3	10.2%
Utilidades	2,762.5		3,297.5		2,679.5				-83.0	-3.0%

INDICADORES	sep-2013	dic-2013	sep-2014
Liquidez Inmediata	19.1%	21.9%	19.8%
Liquidez Mediata	42.9%	44.0%	44.4%
Indicador de Cartera Vencida	1.3%	1.2%	1.4%
Indicador de Cobertura de Cartera	156.1%	170.2%	152.2%
Rentabilidad Sobre Patrimonio (ROE)	18.9%	16.0%	16.2%
Rentabilidad Sobre Activos (ROA)	1.7%	1.5%	1.5%
Índice de Adecuación de Capital	14.4%	14.8%	14.7%

El crecimiento interanual de los activos del sistema bancario respondió principalmente al impulso de las inversiones que aumentaron 14.3%, seguido por la cartera de créditos, que se incrementó 7.9%. Ambos rubros conforman el 80.7% del total del activo de los bancos (ver Anexos 1.3 y 2.1).

Al 30 de septiembre de 2014, el 70.9% de los activos estaba denominado en moneda nacional y el restante 29.1% en moneda extranjera, mostrándose un leve incremento de la participación de la moneda extranjera (ver Gráfica 1).

Los pasivos ascendieron a Q211,430.8 millones, lo que equivale a un incremento de 9.9% respecto a septiembre de 2013.

La variación interanual de los pasivos estuvo influenciada, principalmente, por el dinamismo de las obligaciones depositarias, donde destaca el aumento de los depósitos a plazo en 10.8%; los de ahorro en 7.5%; y, los monetarios en 6.7%. Asimismo, el rubro de créditos obtenidos registró un incremento de 19.0%.

Al cierre de septiembre de 2014, el capital contable ascendió a Q22,064.2 millones, mayor en 13.4% respecto a lo registrado el mismo mes del año anterior, debido principalmente al incremento del capital pagado en 23.1%.

Las utilidades de los bancos, a septiembre de 2014 alcanzaron Q2,679.5 millones, lo que representó una disminución interanual de 3.0%, principalmente por el aumento en los gastos de administración en 8.7%. Por su parte, el indicador de rentabilidad anualizada sobre el patrimonio (ROE, por sus siglas en inglés) se situó en 16.2% en septiembre de 2014, menor al nivel observado el mismo mes del año anterior de 18.9%, como consecuencia del incremento del capital, comentado en el párrafo anterior y de la disminución de las utilidades. Asimismo, el indicador de rentabilidad anualizada sobre los activos (ROA, por sus siglas en inglés) fue de 1.5% (ver Anexos 1.3, 1.4 y 3.1).

GRÁFICA 1. COMPOSICIÓN DE ACTIVOS POR TIPO DE MONEDA





4. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

A septiembre de 2014, los activos totales de las sociedades financieras ascendieron a Q7,826.5 millones, registrando un crecimiento de 7.3% respecto a septiembre de 2013 (ver Cuadro 3).

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

ACTIVO	(Cifras en millones de Quetzales)									
	sep-2013		dic-2013		sep-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	335.2	4.6	344.4	4.7	375.8	4.8	31.5	9.1%	40.7	12.1%
Inversiones	4,923.0	67.5	4,955.1	67.0	5,256.7	67.2	301.6	6.1%	333.6	6.8%
Cartera de Créditos	1,281.7	17.6	1,377.5	18.6	1,393.9	17.8	16.5	1.2%	112.2	8.8%
Empresarial Mayor	329.6	4.5	414.4	5.6	309.4	4.0	-105.0	-25.3%	-20.2	-6.1%
Empresarial Menor	736.9	10.1	771.3	10.4	918.5	11.7	147.1	19.1%	181.6	24.6%
Consumo	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Microcrédito	33.1	0.5	34.4	0.5	35.7	0.5	1.2	3.6%	2.6	7.7%
Hipotecario para la Vivienda	240.4	3.3	215.6	2.9	194.0	2.5	-21.6	-10.0%	-46.4	-19.3%
(-) Estimaciones Por Valuación	-58.3	-0.8	-58.3	-0.8	-63.6	-0.8	-5.3	9.1%	-5.3	9.1%
Otros Activos	755.4	10.4	722.1	9.8	800.1	10.2	78.0	10.8%	44.6	5.9%
Total Activo	7,295.4	100.0	7,399.1	100.0	7,826.5	100.0	427.5	5.8%	531.2	7.3%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	331.4	4.5	257.2	3.5	281.1	3.6	23.9	9.3%	-50.3	-15.2%
Obligaciones Financieras	5,927.1	81.2	6,092.5	82.3	6,471.1	82.7	378.5	6.2%	544.0	9.2%
Otros Pasivos	148.3	2.0	148.3	2.0	151.0	1.9	2.7	1.9%	2.7	1.8%
Total Pasivo	6,406.8	87.8	6,498.0	87.8	6,903.2	88.2	405.2	6.2%	496.4	7.7%
Capital Contable	888.6	12.2	901.1	12.2	923.4	11.8	22.3	2.5%	34.8	3.9%
Total Pasivo y Capital	7,295.4	100.0	7,399.1	100.0	7,826.5	100.0	427.5	5.8%	531.2	7.3%
Utilidades	106.5		127.6		117.3				10.8	10.2%

INDICADORES	sep-2013	dic-2013	sep-2014
Liquidez Inmediata	5.7%	5.7%	5.8%
Liquidez Mediata	80.2%	79.7%	79.8%
Indicador de Cartera Vencida	2.1%	1.7%	2.9%
Indicador de Cobertura de Cartera	208.9%	234.2%	149.0%
Rentabilidad Sobre Patrimonio (ROE)	16.0%	14.2%	16.9%
Rentabilidad Sobre Activos (ROA)	1.9%	1.7%	2.0%
Índice de Adecuación de Capital	34.7%	33.8%	33.7%

El crecimiento interanual de los activos fue producto, principalmente, del aumento de las inversiones en 6.8% y de la cartera de créditos en 8.8%. Ambos rubros, que en conjunto representaron el 85.0%, son los más importantes del activo de las sociedades financieras.

Los pasivos ascendieron a Q6,903.2 millones, lo que significó un crecimiento de 7.7%, respecto a septiembre de 2013, influenciado por el incremento registrado en las obligaciones financieras en 9.2%, cuya participación es la más importante dentro del pasivo.

Con respecto al capital contable, las sociedades financieras registraron a septiembre de 2014 un monto de Q923.4 millones, que representó un incremento interanual de 3.9%, debido principalmente al aumento registrado en la cuenta de resultado de ejercicios anteriores.

Las utilidades de las sociedades financieras, a septiembre de 2014, alcanzaron los Q117.3 millones, lo que equivale a un incremento de 10.2% respecto a septiembre de 2013. El indicador de rentabilidad anualizada sobre el patrimonio (ROE), se ubicó en 16.9% en septiembre de 2014, y el indicador de rentabilidad anualizada sobre los activos (ROA), alcanzó 2.0% (ver Anexos 1.5, 1.6 y 3.2).



5. ENTIDADES FUERA DE PLAZA

A septiembre de 2014, los activos totales de las entidades fuera de plaza o entidades off shore ascendieron a Q26,247.1 millones, registrando un crecimiento de 2.8% respecto a septiembre de 2013 (ver Cuadro 4).

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

ACTIVO	(Cifras en millones de Quetzales)									
	sep-2013		dic-2013		sep-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	2,369.5	9.3	2,737.9	10.6	3,715.1	14.2	977.2	35.7%	1,345.5	56.8%
Inversiones	8,556.7	33.5	8,521.7	33.0	8,492.6	32.4	-29.0	-0.3%	-64.0	-0.7%
Cartera de Créditos	14,003.7	54.8	14,090.5	54.5	13,541.9	51.6	-548.6	-3.9%	-461.8	-3.3%
Empresarial Mayor	10,232.7	40.1	10,339.7	40.0	9,931.9	37.8	-407.8	-3.9%	-300.7	-2.9%
Empresarial Menor	1,577.7	6.2	1,576.4	6.1	1,572.1	6.0	-4.3	-0.3%	-5.5	-0.4%
Consumo	388.4	1.5	376.9	1.5	336.1	1.3	-40.8	-10.8%	-52.3	-13.5%
Microcrédito	0.9	0.0	0.8	0.0	0.7	0.0	-0.1	-6.9%	-0.2	-17.5%
Hipotecario para la Vivienda	2,071.7	8.1	2,054.5	8.0	1,933.9	7.4	-120.6	-5.9%	-137.8	-6.7%
(-) Estimaciones Por Valuación	-267.7	-1.0	-257.8	-1.0	-232.9	-0.9	24.9	-9.7%	34.9	-13.0%
Otros Activos	605.6	2.4	483.1	1.9	497.5	1.9	14.4	3.0%	-108.1	-17.9%
Total Activo	25,535.4	100.0	25,833.1	100.0	26,247.1	100.0	414.0	1.6%	711.7	2.8%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	21,736.5	85.1	22,351.0	86.5	22,948.5	87.4	597.4	2.7%	1,211.9	5.6%
Monetarios	2,816.4	11.0	3,284.8	12.7	3,282.5	12.5	-2.3	-0.1%	466.1	16.6%
Ahorro	2,165.3	8.5	2,101.8	8.1	2,365.9	9.0	264.1	12.6%	200.6	9.3%
Plazo	16,596.6	65.0	16,927.9	65.5	17,276.8	65.8	348.9	2.1%	680.1	4.1%
Otros Depósitos	158.3	0.6	36.6	0.1	23.3	0.1	-13.3	-36.3%	-135.0	-85.3%
Créditos Obtenidos	737.2	2.9	410.1	1.6	219.7	0.8	-190.5	-46.4%	-517.6	-70.2%
Otros Pasivos	300.5	1.2	291.1	1.1	339.8	1.3	48.7	16.7%	39.3	13.1%
Total Pasivo	22,774.3	89.2	23,052.3	89.2	23,507.9	89.6	455.7	2.0%	733.6	3.2%
Capital Contable	2,761.1	10.8	2,780.8	10.8	2,739.2	10.4	-41.6	-1.5%	-21.9	-0.8%
Total Pasivo y Capital	25,535.4	100.0	25,833.1	100.0	26,247.1	100.0	414.0	1.6%	711.7	2.8%
Utilidades	267.8		357.1		314.8				47.0	17.5%
INDICADORES	sep-2013		dic-2013		sep-2014					
Liquidez Inmediata	10.9%		12.2%		16.2%					
Liquidez Mediata	48.2%		49.1%		52.3%					
Indicador de Cartera Vencida	1.0%		0.8%		1.0%					
Indicador de Cobertura de Cartera	193.3%		229.4%		168.2%					
Rentabilidad Sobre Patrimonio (ROE)	12.9%		12.8%		15.3%					
Rentabilidad Sobre Activos (ROA)	1.4%		1.4%		1.6%					
Índice de Adecuación de Capital	16.1%		15.8%		15.6%					

La variación interanual de los activos se reflejó en el incremento de las disponibilidades en 56.8%, rubro que representó el 14.2%, ya que las inversiones y la cartera de créditos experimentaron disminuciones de 0.7% y 3.3%, respectivamente.

Los pasivos ascendieron a Q23,507.9 millones, lo que representó un crecimiento interanual de 3.2%, explicado principalmente por el incremento de los depósitos en 5.6%. Por su parte, los créditos obtenidos registraron una disminución interanual de 70.2%.

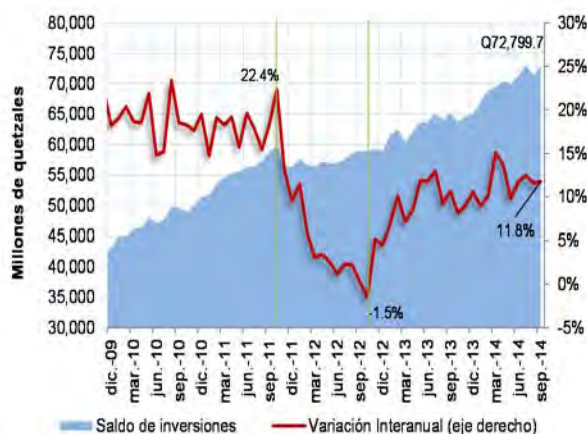
En lo que respecta al capital contable, las entidades fuera de plaza registraron a septiembre de 2014 un saldo de Q2,739.2 millones, que representó una variación interanual negativa de 0.8%. Las utilidades de las entidades fuera de plaza, a esa misma fecha ascendieron a Q314.8 millones, monto mayor en Q47.0 millones al registrado en el mismo período del año previo. El indicador de rentabilidad anualizada sobre el patrimonio (ROE) registró 15.3% en septiembre de 2014, y el indicador de rentabilidad anualizada sobre los activos (ROA) 1.6% (ver Anexos 1.7, 1.8 y 3.3).

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

6.1 INVERSIONES

El rubro de inversiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró, a septiembre de 2014, un saldo de Q72,799.7 millones y una variación de 11.8% respecto a lo observado en septiembre del año anterior.

GRÁFICA 2. SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL DE LAS INVERSIONES.



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



En la Gráfica 2, se observa, de diciembre de 2009 a octubre de 2011, un crecimiento interanual de las inversiones a una tasa promedio de 18.5%. Lo anterior se debió a que las instituciones financieras destinaron una importante proporción de sus recursos a operaciones más líquidas, en lugar de destinarlos hacia actividades crediticias, durante el período de incertidumbre por la crisis financiera internacional. Sin embargo, a finales de 2011, el ritmo de crecimiento de las inversiones se fue desacelerando a medida que los recursos fueron destinándose para la actividad productiva, al cambiar las expectativas de los agentes económicos. El aumento observado en las inversiones durante 2014 se registró principalmente en títulos valores del gobierno central (crecieron 10.1%) y en títulos del banco central (aumentaron 19.8%).

El portafolio de inversiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, se encuentra constituido principalmente por títulos del gobierno central y del banco central, como se observa en la Gráfica 3. A septiembre de 2014, las inversiones en títulos del gobierno central fueron el 52.0% del total, proporción que se incrementó desde un 51.4% en diciembre de 2009. Por su parte, las inversiones en títulos del banco central representaron el 24.8%, proporción levemente mayor a la de diciembre de 2009.

La conformación del portafolio de inversiones, principalmente por títulos del gobierno central y del banco central, constituye un respaldo para la gestión del riesgo de liquidez, por su característica de fácil negociación. Las inversiones en cédulas hipotecarias del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA- registraron un crecimiento interanual de 9.3%.

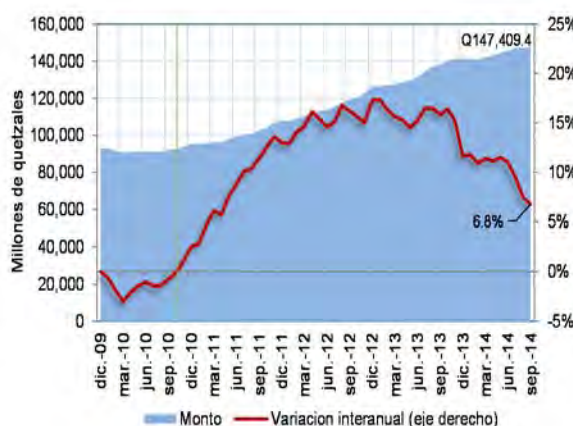
6.2 ACTIVIDAD CREDITICIA

A. COMPORTAMIENTO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS

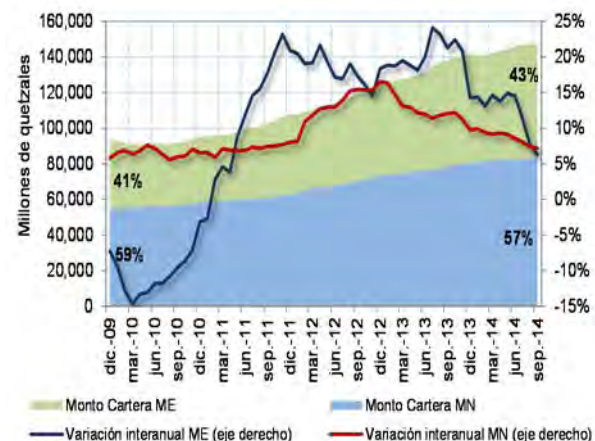
La cartera crediticia bruta de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró a septiembre de 2014 un saldo de Q147,409.4 millones, y una variación interanual de 6.8%. El crecimiento estimado³ por el Banco de Guatemala para el crédito bancario al sector privado⁴ es entre 8.0% y 10.0% para finales de 2014. A septiembre de 2014, la cartera crediticia de los bancos, que se encuentra incluida dentro del crédito bancario al sector privado, representó el 89.6% de este último.

Del total del saldo de la cartera de créditos, Q2,043.7 millones correspondió a la cartera vencida, con una variación interanual de 14.0%, en tanto que las estimaciones por valuación ascendieron a Q3,132.0 millones, creciendo 9.3% respecto a lo observado en septiembre del año anterior (mayor detalle en el apartado 6.5 B).

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



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



Al examinar el comportamiento de la cartera crediticia en el período de diciembre de 2009 a septiembre de 2014, se observa que la misma sufrió una contracción de enero a octubre de 2010, cuando registró tasas de variación interanuales negativas, producto del bajo crecimiento económico; no obstante, desde finales de 2010 hasta la fecha la cartera mantiene niveles de crecimiento positivos, incluso alcanzando crecimiento de dos dígitos (ver Gráfica 4).

La tendencia de la cartera total, en el período de diciembre de 2009 a septiembre de 2014, fue influenciada, en mayor medida, por el comportamiento de la cartera en moneda extranjera⁵ ya que la cartera en moneda nacional muestra un crecimiento más estable. La cartera en moneda extranjera representó un 43% del total y alcanzó un crecimiento interanual a septiembre de 2014 del 6.3%, menor a la cartera en moneda nacional que, con una participación de 57%, creció en forma interanual 7.2% (ver Gráfica 5).

³ Corresponde a revisión efectuada por el Banco de Guatemala en octubre de 2014.

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

⁵ El crecimiento promedio de la cartera en moneda nacional durante el último año fue de 9.5%, en tanto que en moneda extranjera fue de 14.6%.



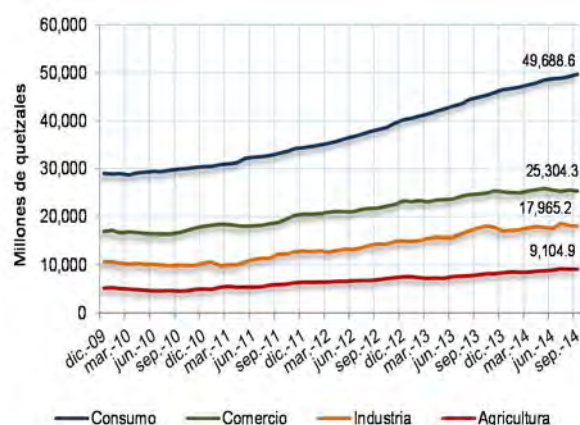
B. CARTERA DE CRÉDITOS POR DESTINO ECONÓMICO

El crecimiento interanual de la cartera crediticia a septiembre de 2014 fue impulsado, principalmente, por los créditos destinados al consumo, transferencias y otros destinos⁶; establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas; electricidad, gas y agua; y, a la agricultura. En el caso del consumo, la principal variación se registró en el rubro de adquisición de bienes durables, especialmente en inmuebles y otros bienes (ver Anexo 4.1).

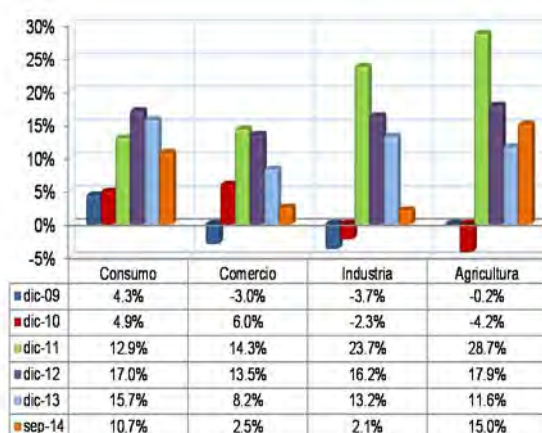
CUADRO 5. CARTERA CREDITICIA BRUTA TOTAL POR DESTINO ECONÓMICO.

Destino Económico	(Cifras en millones de Quetzales)							
	sep-13	dic-13	sep-14		Variación			
	Saldo	Saldo	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
					Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Consumo, transferencias y otros destinos	44,866.7	46,509.6	49,688.6	33.7	3,179.0	6.8%	4,822.0	10.7%
Comercio	24,687.1	25,181.1	25,304.3	17.2	123.2	0.5%	617.2	2.5%
Industria Manufacturera	17,597.5	16,984.6	17,965.2	12.2	980.6	5.8%	367.7	2.1%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	15,144.3	16,329.1	16,813.3	11.4	484.2	3.0%	1,669.1	11.0%
Construcción	12,970.8	12,960.6	12,790.7	8.7	-169.9	-1.3%	-180.1	-1.4%
Agricultura	7,916.2	8,414.9	9,104.9	6.2	689.9	8.2%	1,188.7	15.0%
Electricidad, Gas y Agua	7,462.4	7,506.1	8,792.2	6.0	1,286.1	17.1%	1,329.8	17.8%
Servicios Comunales, Sociales y Personales	5,172.3	5,243.5	4,611.7	3.1	-631.8	-12.0%	-560.5	-10.8%
Transporte y Almacenamiento	1,992.3	1,957.1	2,126.8	1.4	169.7	8.7%	134.6	6.8%
Explotación de Minas y Canteras	213.2	203.6	211.5	0.1	7.9	3.9%	-1.8	-0.8%
Total	138,022.7	141,290.3	147,409.4	100.0	6,119.1	4.3%	9,386.7	6.8%

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



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



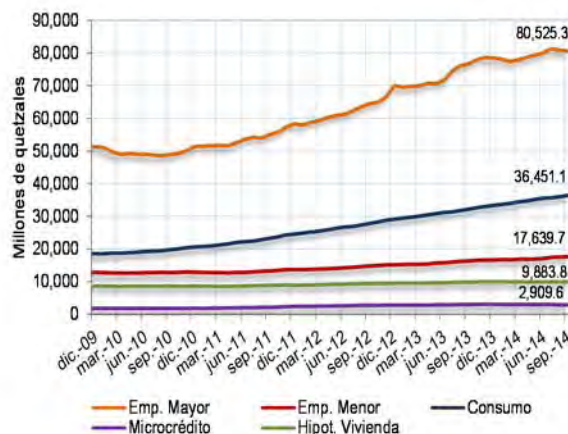
⁶ A septiembre de 2014, el consumo representó el 87.3% del total de este rubro.

Cabe indicar que dentro de la cartera de consumo se encuentra el rubro de tarjeta de crédito, el cual, a septiembre de 2014 alcanzó un monto de Q8,048.0 millones, mayor en Q988.6 millones respecto al mismo mes del año anterior; es decir, tuvo un crecimiento de 14.0% (ver Anexo 4.1). La cartera vencida de tarjeta de crédito fue de Q321.5 millones, representando el 4.0% de este segmento, indicador menor al registrado en septiembre de 2013 (4.3%).

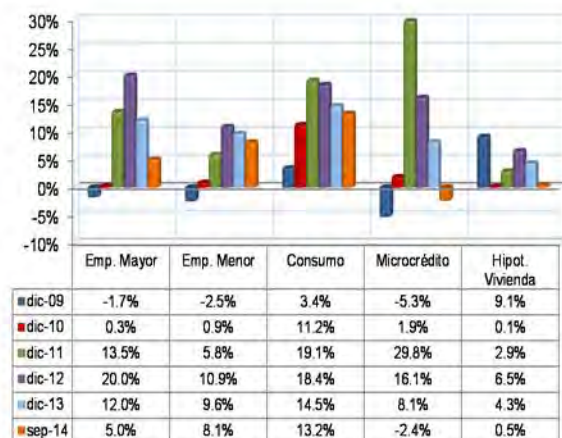
C. CARTERA DE CRÉDITOS POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN

La cartera de créditos clasificada por criterio de agrupación⁷, para el período de diciembre de 2010 a septiembre de 2014, muestra que los créditos empresariales mayores, el consumo y los empresariales menores mantienen un constante crecimiento, aportando el 54.6%, 24.7% y 12.0% de participación dentro del total de la cartera, respectivamente. Cabe indicar que la participación del segmento de consumo dentro del total de la cartera se incrementó 4.8 puntos porcentuales, de 19.9% en diciembre de 2009 a 24.7% en septiembre de 2014, en tanto que el microcrédito mantuvo su participación; y el resto de agrupaciones, en el período indicado, registraron una reducción de su participación. A consecuencia del menor dinamismo económico en 2009 y parte de 2010, la mayoría de las agrupaciones mostraron una reducción o niveles bajos en su tasa de crecimiento, como se observa en la Gráfica 9. Para el caso de los créditos empresariales mayores, estos mostraron en 2009 una variación negativa y en 2010 un bajo crecimiento. Luego en 2012 alcanzaron un crecimiento de 20.0%. Es importante indicar que, derivado de la importancia relativa que tiene este segmento, su variación repercute significativamente en el comportamiento de la cartera total.

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



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

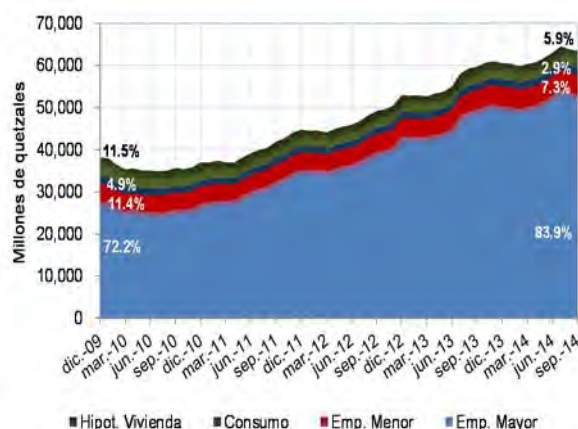


⁷ El Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, contenido en Resolución JM-93-2005 y sus modificaciones, establece las agrupaciones siguientes: a) **Créditos empresariales mayores** (Créditos mayores a Q5.0 millones o a US\$650.0 miles destinados al financiamiento de la producción y comercialización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

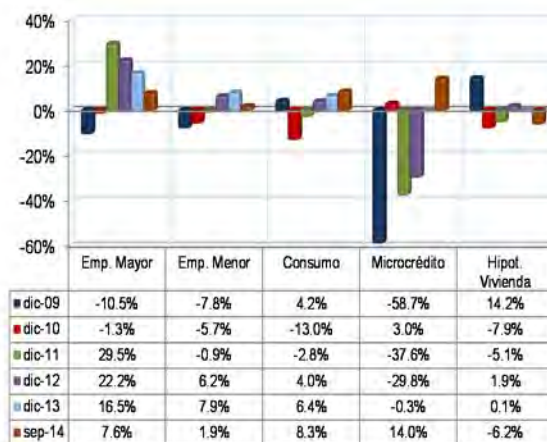


Con relación a la cartera de créditos en moneda extranjera, en la Gráfica 10 se observa que la mayor proporción de recursos correspondió a los créditos empresariales mayores, con una participación del 83.9% a septiembre de 2014, proporción que se incrementó 11.7 puntos porcentuales, desde 72.2% en diciembre de 2009, en tanto que los demás segmentos mostraron reducciones en su participación. El microcrédito registró una participación menor al 0.1% a septiembre de 2014. Cabe mencionar que, del total de la cartera crediticia en moneda extranjera, el 67.5% correspondió a deudores generadores de divisas y el restante 32.5% a deudores no generadores de divisas. Estos últimos créditos tienen un requerimiento adicional de capital (40 puntos porcentuales adicionales a lo que corresponda), con excepción de los financiamientos para adquisición de vivienda con garantía hipotecaria, los destinados a la generación y distribución de energía eléctrica y las contingencias por cartas de crédito no negociadas, de acuerdo con el Reglamento para la Administración del Riesgo Cambiario Crediticio, Resolución JM-134-2009.

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



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



La variación interanual de los diferentes segmentos de la cartera de créditos en moneda extranjera se presenta en la Gráfica 11, donde se observa que los créditos empresariales mayores registraron crecimientos de dos dígitos desde 2011 a 2013, en tanto que los empresariales menores y el consumo mostraron variaciones positivas a partir de 2012, los que en conjunto representan más del 94% del total de la cartera en moneda extranjera. Por su parte, los microcréditos registraron tasas de variación negativas desde 2011 y una recuperación en 2014, y los hipotecarios para vivienda siguen mostrando cierto estancamiento, con tasas de crecimiento positivas muy bajas o incluso negativas, como se registró a septiembre de 2014.

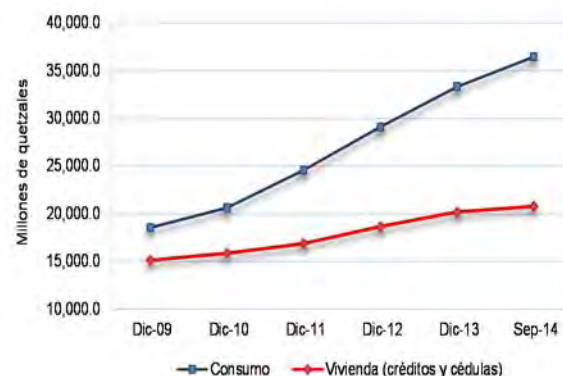
D. FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES

El financiamiento a los hogares, integrado por los créditos para consumo, los hipotecarios para vivienda y las inversiones en cédulas hipotecarias del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA- cuyo fin último es la adquisición de vivienda, registró un crecimiento interanual de 10.0%. De esto, el financiamiento para vivienda, el cual está integrado por los créditos hipotecarios para vivienda y las cédulas hipotecarias FHA, alcanzó Q20,783.0 millones, con un incremento interanual a septiembre de 2014 de 4.9% (ver Cuadro 6).

CUADRO 6. FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES

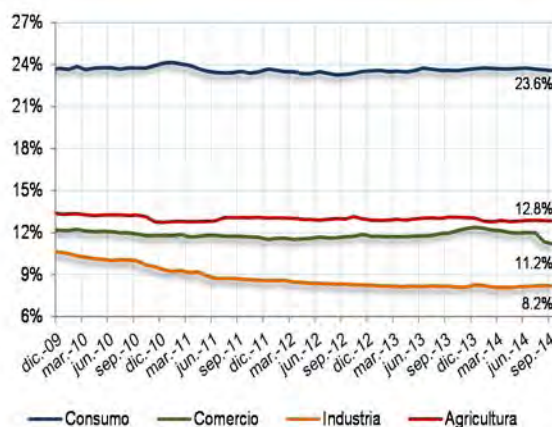
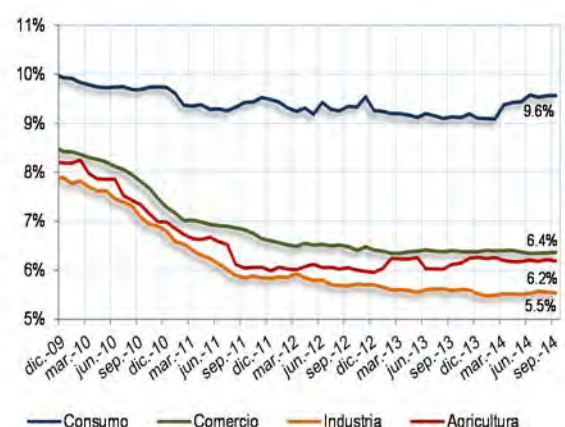
Tipo de deudor	(Cifras en millones de Quetzales)													
	Dic-09		Dic-10		Dic-11		Dic-12		Sep-13		Dic-13		Sep-14	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%			Monto	%	Monto	%
Consumo	18,564.9	55.1	20,640.4	56.5	24,578.2	59.3	29,096.4	60.9	32,203.0	61.9	33,329.8	62.3	36,451.1	63.7
Hipotecario para vivienda	8,654.8	25.7	8,666.6	23.7	8,917.6	21.5	9,499.1	19.9	9,834.6	18.9	9,907.2	18.5	9,883.8	17.3
Cédulas hipotecarias FHA	6,485.4	19.2	7,203.7	19.7	7,966.5	19.2	9,165.0	19.2	9,970.2	19.2	10,283.4	19.2	10,899.2	19.0
Total	33,705.1	100.0	36,510.6	100.0	41,462.2	100.0	47,760.4	100.0	52,007.8	100.0	53,520.4	100.0	57,234.0	100.0

En el período de diciembre de 2009 a septiembre de 2014 el financiamiento a los hogares guatemaltecos ha registrado un incremento constante (11.8% en promedio), donde destaca el crédito al consumo con un crecimiento promedio de 15.3%, seguido por las cédulas hipotecarias garantizadas por el FHA con una variación promedio de 11.6%; y, el crédito hipotecario para vivienda con un aumento promedio de 2.9%.

GRÁFICA 12. FINANCIAMIENTO PARA CONSUMO Y VIVIENDA


E. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO

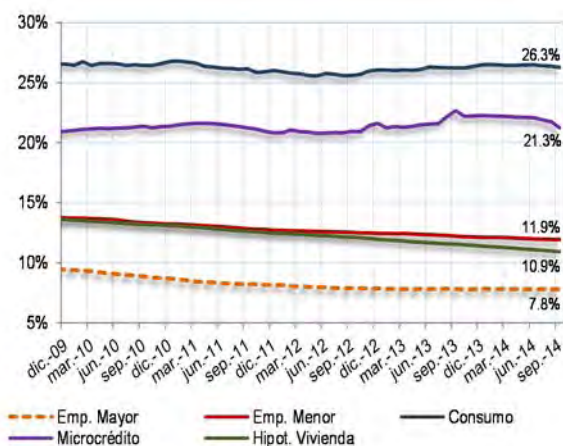
En el período de diciembre de 2009 a septiembre de 2014 las tasas de interés en moneda nacional se han mantenido estables. No obstante, las tasas de interés en moneda extranjera muestran una tendencia hacia la baja, a excepción del consumo. Este comportamiento está influenciado, entre otros factores,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

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

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


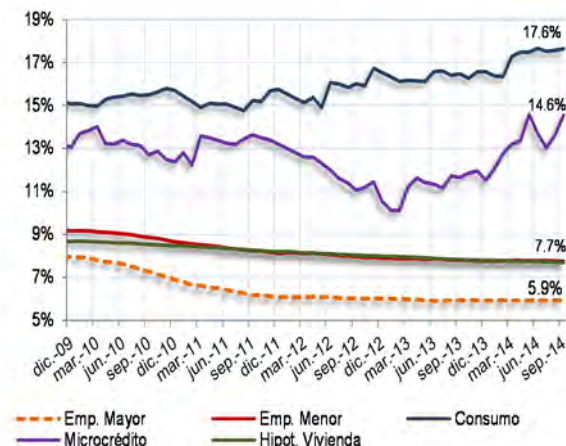


Con respecto a la tasa de interés de la cartera de créditos, clasificada por criterio de agrupación, se observa en las Gráficas 15 y 16 una disminución de la misma en los empresariales mayores y en los empresariales menores, así como en los hipotecarios para vivienda, tanto en moneda nacional como extranjera. Los segmentos de consumo y microcrédito presentan las tasas de interés más altas en ambas monedas.

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



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

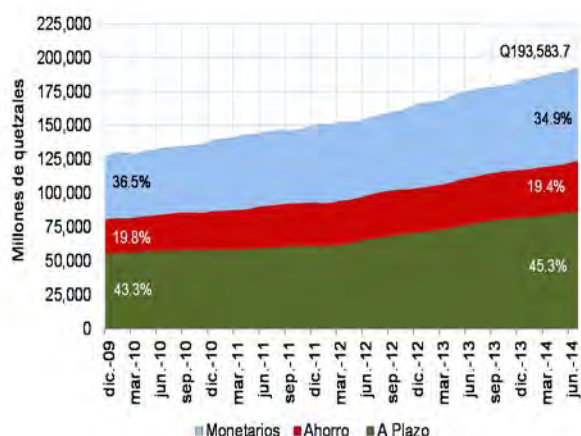


6.3 OBLIGACIONES DEPOSITARIAS

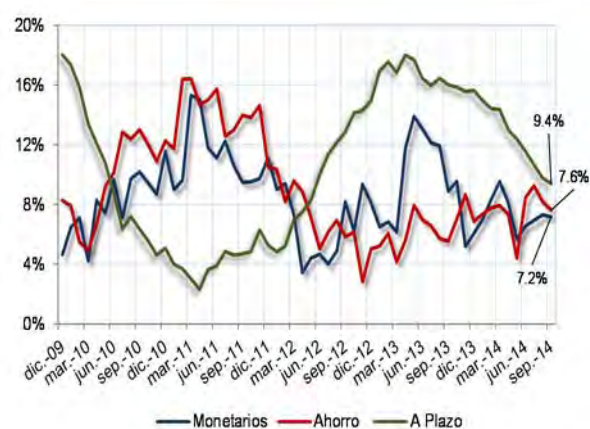
A. COMPORTAMIENTO DE LOS DEPÓSITOS

La principal fuente de captación de recursos de los bancos y entidades fuera de plaza son las obligaciones depositarias. A septiembre de 2014 ascendieron a Q193,583.7 millones, con un crecimiento interanual de 8.1%; impulsado principalmente por los depósitos a plazo, los cuales registraron una participación del 45.3%, seguido por los monetarios con 34.9% y los de ahorro con 19.4% (ver Gráfica 17).

GRÁFICA 17. ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS POR TIPO.



GRÁFICA 18. VARIACIÓN INTERANUAL POR TIPO DE DEPÓSITO.

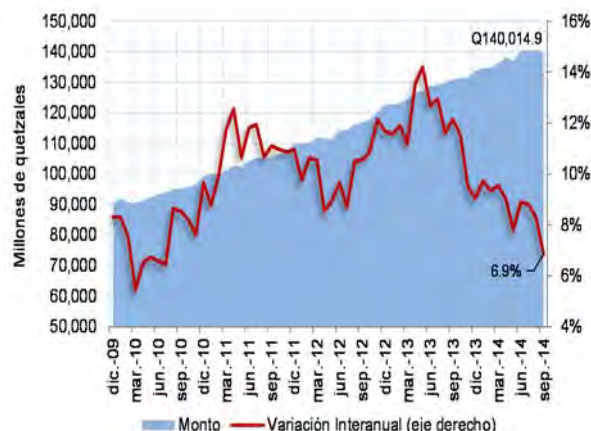


Los depósitos a plazo son los que registraron mayor dinamismo, ya que a septiembre de 2014, en forma interanual crecieron 9.4%, aunque con una tendencia a reducir su ritmo de crecimiento, ya que la variación observada a septiembre de 2013 fue de 16.0%, influenciados principalmente por los constituidos en moneda nacional. Por su lado, los depósitos de ahorro registraron un crecimiento interanual de 7.6% y los monetarios de 7.2% (ver Gráfica 18).

Los depósitos en moneda nacional, a septiembre de 2014 representaron el 72.3% del total de las captaciones, y en moneda extranjera el 27.7%, proporciones que no han sufrido variaciones relevantes desde diciembre de 2009, y que indican que el fondeo es originado básicamente por recursos en moneda local. A septiembre de 2014, los depósitos en moneda nacional registraron un crecimiento interanual de 6.9% y en moneda extranjera de 11.4%. En las Gráficas 19 y 20 se observa el comportamiento de los depósitos por tipo de moneda, donde se observa un mayor dinamismo de los depósitos en moneda extranjera, ya que éstos crecieron, en promedio, en el último año en 11.8%, en tanto que los de moneda nacional aumentaron, en promedio, 9.3%, y con una tendencia a la baja.



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

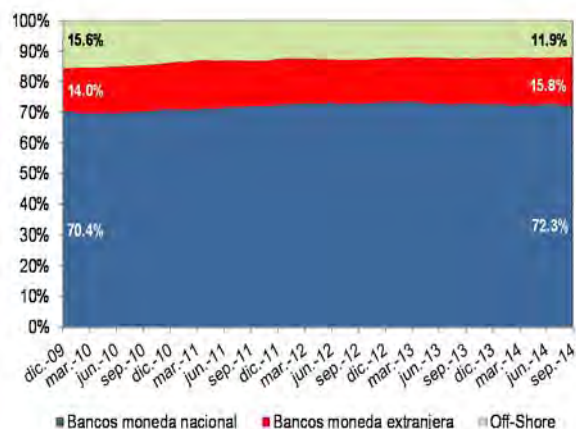


GRÁFICA 20. SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL DE LOS DEPÓSITOS EN MONEDA EXTRANJERA.

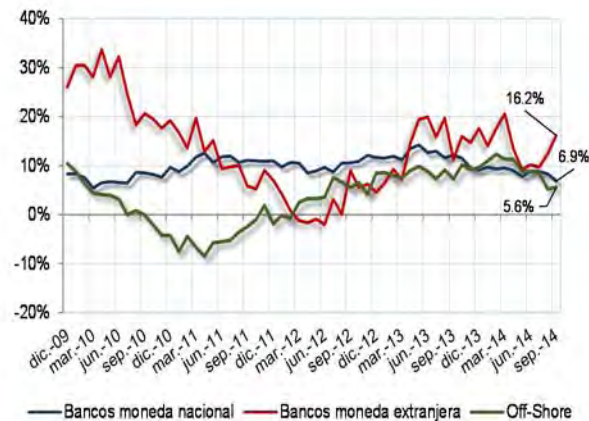


La tenencia de depósitos en bancos y entidades fuera de plaza por tipo de moneda ha variado desde diciembre de 2009. A septiembre de 2014, la mayor proporción correspondió a los depósitos en moneda nacional en bancos con 72.3% del total, seguidos de los depósitos en moneda extranjera en bancos con 15.8% y el restante 11.9% en las entidades fuera de plaza, que por mandato legal sólo pueden operar en moneda extranjera (ver Gráfica 21). Asimismo, los depósitos en moneda nacional de los bancos muestran un menor crecimiento que los de moneda extranjera, con variaciones interanuales a septiembre de 2014 de 6.9% y 16.2%, respectivamente, en tanto que los depósitos de las entidades fuera de plaza crecieron 5.6% (ver Gráfica 22).

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

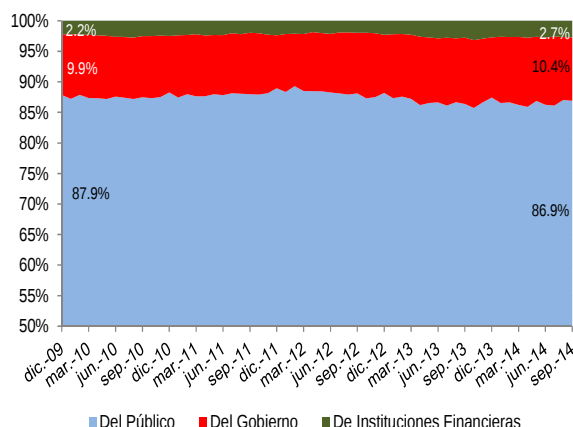


GRÁFICA 22. VARIACIÓN INTERANUAL DE LOS DEPÓSITOS POR TIPO DE ENTIDAD Y MONEDA.



Con relación al origen de los depósitos, la participación de los depósitos del público fue de 86.9% del total, constituyéndose en la fuente más importante de fondeo para las instituciones financieras, menor al registrado en diciembre de 2009 cuando fue de 87.9%. Los depósitos de gobierno registraron una proporción de 10.4% a septiembre de 2014, mayor al de diciembre de 2009, cuando fue de 9.9% (ver Gráfica 23).

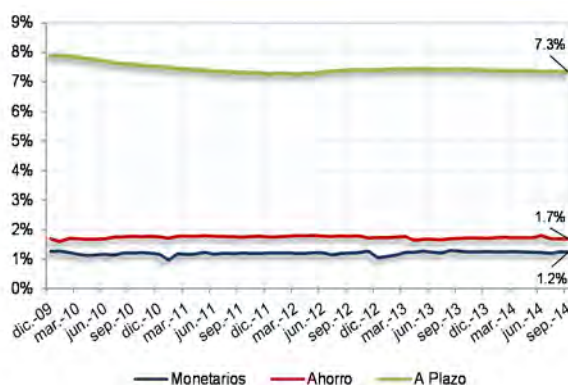
GRÁFICA 23. ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS POR ORIGEN.



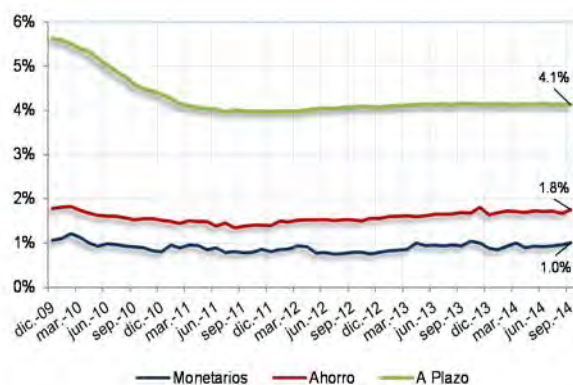
B. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO

Como se comentó, la mayor proporción de los depósitos correspondió a los depósitos a plazo, la cual está influenciada por una tasa de interés más atractiva para este tipo de captaciones, tanto en moneda nacional como extranjera (ver Gráficas 24 y 25). A septiembre de 2014, la tasa de interés promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional fue de 7.3% y en moneda extranjera de 4.1%, en tanto que para los depósitos de ahorro fue de 1.7% en moneda nacional y de 1.8% en moneda extranjera.

GRÁFICA 24. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL, POR TIPO DE DEPÓSITO.



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

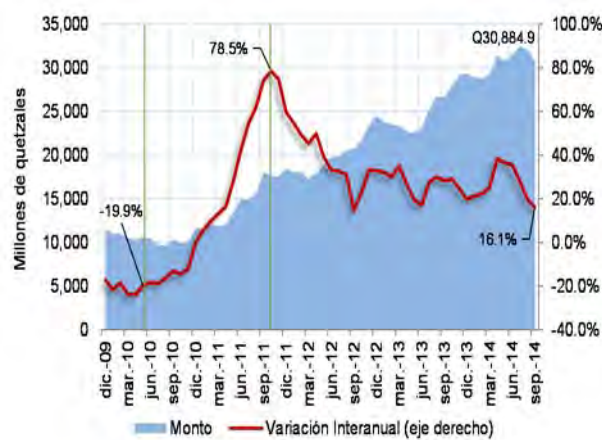


6.4 CRÉDITOS OBTENIDOS

Para los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, el rubro de créditos obtenidos constituye la segunda fuente de captación de recursos, después de los depósitos, representando, a septiembre de 2014, el 12.8% del total de los pasivos. Este rubro está conformado principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos extranjeros, utilizadas generalmente para financiar actividades relacionadas con el comercio exterior, registrando, a finales de septiembre de 2014, un saldo de Q30,884.9 millones, con un crecimiento interanual de 16.1%.

Durante 2009 y e inicios de 2010, las instituciones financieras cancelaron anticipadamente líneas de crédito de bancos del exterior, ante la incertidumbre ocasionada por la crisis financiera internacional, y también por la menor demanda de este tipo de recursos financieros, especialmente, por parte del sector exportador. A partir de mayo de 2010, la tendencia cambió, desde una variación negativa de 19.9% hasta alcanzar un crecimiento interanual de 78.5% en octubre de 2011, período en el cual también la cartera de créditos en moneda extranjera cambió su tendencia, desde una variación negativa de 13.1% a un incremento interanual de 23.2%. Posteriormente, la demanda de este tipo de recursos se estabilizó, ya que la cartera de créditos en moneda extranjera creció a un ritmo menor, aunque la relación de créditos obtenidos respecto a la cartera en moneda extranjera se incrementó de 30% en diciembre de 2009 a 49% en septiembre de 2014.

GRÁFICA 26. SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL DE LOS CRÉDITOS OBTENIDOS.

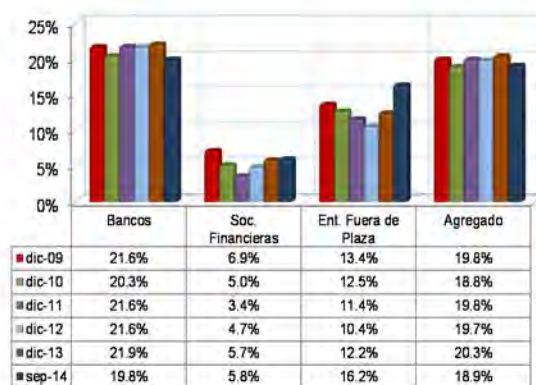


6.5 INDICADORES FINANCIEROS

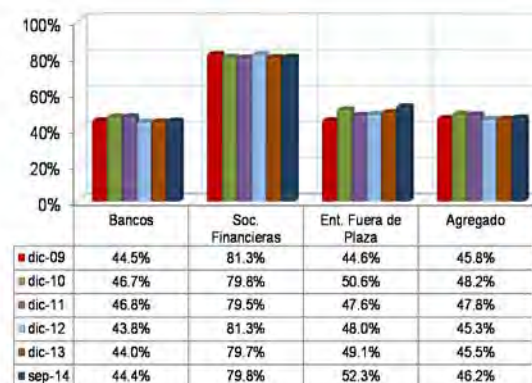
A. INDICADORES DE LIQUIDEZ

El indicador de liquidez inmediata⁸ de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel agregado, se situó a septiembre de 2014 en un nivel de 18.9% y el indicador de liquidez mediata⁹ en 46.2%, ambos manteniéndose alrededor de esos niveles desde 2009, lo cual evidencia, en forma agregada, la buena posición de liquidez de las entidades para atender oportunamente sus obligaciones financieras (mayor detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

GRÁFICA 27. INDICADOR DE LIQUIDEZ INMEDIATA.



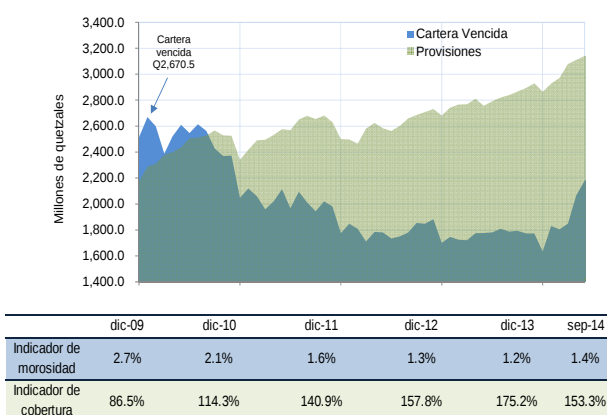
GRÁFICA 28. INDICADOR DE LIQUIDEZ MEDIATA.



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

La cartera vencida de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, alcanzó su nivel más alto en enero de 2010, como se observa en la Gráfica 29. Ese incremento fue influenciado por el bajo crecimiento económico de dicho año y por una disminución en el ritmo de crecimiento de la cartera total. Luego se observa que las entidades financieras lograron cambiar dicha tendencia, registrándose paulatinamente una disminución de la cartera vencida, alcanzando un indicador de morosidad de 1.4% en septiembre de 2014 (mayor detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

GRÁFICA 29. CARTERA VENCIDA Y PROVISIONES.



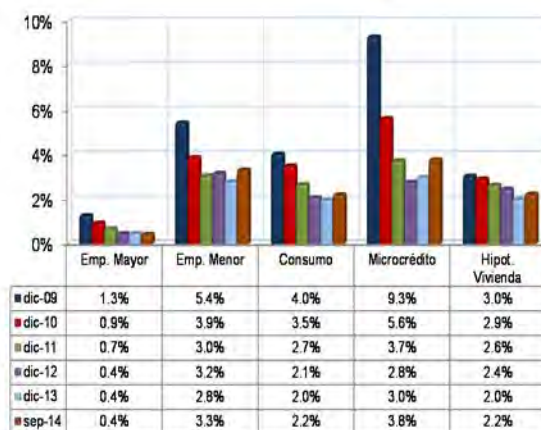
⁸ Representa la proporción de recursos de inmediata disponibilidad que la entidad posee para hacer frente a sus obligaciones de captación (obligaciones depositarias más obligaciones financieras).

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

Por otro lado, en 2010 las provisiones de la cartera alcanzaron más del 100% de la cartera vencida¹⁰, las cuales han aumentado hasta ubicarse en 153.3% en septiembre de 2014.

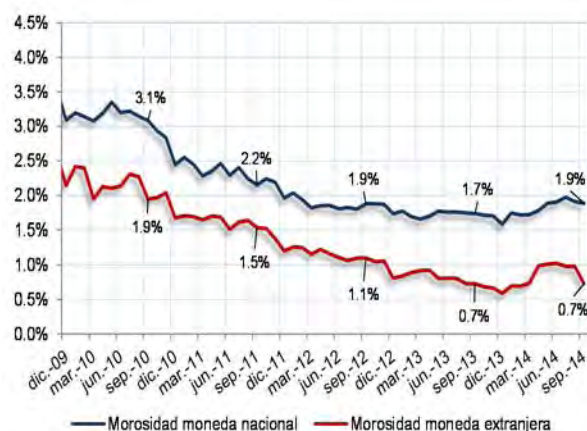
Asimismo, la morosidad de la cartera de créditos de las diferentes agrupaciones de la cartera ha mostrado una disminución constante, aunque con un leve incremento a septiembre de 2014, tal como se observa en la Gráfica 30. Los créditos empresariales mayores registraron la menor tasa de morosidad, desde un 1.3% en diciembre de 2009 hasta 0.4% en septiembre de 2014. La cartera de consumo registró un indicador de 4.0% en 2009, para luego mostrar una tendencia hacia la baja, ubicándose en 2.2% en septiembre de 2014. Los empresariales menores también redujeron su indicador de 5.4% en diciembre de 2009 a 3.3% en septiembre de 2014. La morosidad del microcrédito muestra la mayor volatilidad, pues alcanzó 9.3% en diciembre de 2009, para luego llegar a 3.0% en diciembre de 2013 y a 3.8% en septiembre de 2014. Es importante comentar que la participación del microcrédito es únicamente del 2% de la cartera total.

GRÁFICA 30. MOROSIDAD DE LA CARTERA CREDITICIA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN.



Con relación a la morosidad de la cartera de créditos clasificada por tipo de moneda, como se observa en la Gráfica 31, tanto en moneda nacional como extranjera se observa una tendencia hacia la baja. A septiembre de 2014, la cartera en moneda nacional registró una morosidad de 1.9%, en tanto que en moneda extranjera fue de 0.7%. Como se indicó antes, más del 80% de la cartera de créditos en moneda extranjera correspondió a créditos empresariales mayores, y son los que presentan la menor tasa de morosidad, además que el 67.5% de los mismos son generadores de divisas, lo cual coadyuva a reducir la exposición al riesgo cambiario crediticio de las instituciones.

GRÁFICA 31. MOROSIDAD DE LA CARTERA CREDITICIA POR TIPO DE MONEDA.



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

C. VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

La valuación de activos crediticios¹¹ de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, referida al 30 de junio de 2014, de forma agregada, muestra un total de Q151,064.0 millones, con un incremento de 11.4% respecto a junio de 2013. La mayor variación absoluta se registró en los activos clasificados en la categoría "A" (donde el riesgo es normal); con una participación del 93.6%, que se redujo en comparación con el mismo mes del año anterior (94.5%). En tanto, los clasificados en la categoría "E" (con alto riesgo de irrecuperabilidad), se incrementaron en Q232.2 millones en el mismo período, manteniendo su participación dentro del total de activos crediticios (ver Cuadro 7).

CUADRO 7. VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS.

Categoría	(Cifras en Millones de Quetzales)									
	jun-2013		dic-2013		jun-2014		Variación			
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
A	128,098.6	94.5%	138,364.8	94.6%	141,326.2	93.6%	2,961.4	2.1%	13,227.6	10.3%
B	2,983.0	2.2%	3,129.9	2.1%	3,920.2	2.6%	790.2	25.2%	937.2	31.4%
C	1,459.8	1.1%	1,267.6	0.9%	1,627.4	1.1%	359.8	28.4%	167.6	11.5%
D	1,000.8	0.7%	1,602.5	1.1%	1,921.0	1.3%	318.5	19.9%	920.2	91.9%
E	2,037.0	1.5%	1,943.5	1.3%	2,269.2	1.5%	325.7	16.8%	232.2	11.4%
Total	135,579.2	100.0%	146,308.4	100.0%	151,064.0	100.0%	4,755.6	3.3%	15,484.8	11.4%

A junio de 2014, las reservas específicas de valuación de activos crediticios ascendieron a Q1,719.2 millones, las que se incrementaron 15.7% respecto a lo observado en junio de 2013, variación que se registró especialmente en la categoría "E", donde el porcentaje que cubren dichas reservas se incrementó, pasando de 49.1% en junio de 2013 a 51.2% en junio de 2014 (ver Cuadro 8). Cabe indicar que las reservas específicas para dicha categoría cubren menos del 100% de dichos créditos, debido a que, entre éstos, se encuentran los que cuentan con garantías que cubren parcial o totalmente el saldo del crédito.

CUADRO 8. RESERVAS POR VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS.

Categoría	(Cifras en millones de Quetzales)								
	jun-2013			dic-2013			jun-2014		
	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas
	Activos	Reservas		Activos	Reservas		Activos	Reservas	
A	128,098.6	1.9	0.0%	138,364.8	5.1	0.0%	141,326.2	3.0	0.0%
B	2,983.0	68.3	2.3%	3,129.9	75.7	2.4%	3,920.2	67.7	1.7%
C	1,459.8	181.5	12.4%	1,267.6	138.6	10.9%	1,627.4	154.7	9.5%
D	1,000.8	235.0	23.5%	1,602.5	256.4	16.0%	1,921.0	331.8	17.3%
E	2,037.0	999.2	49.1%	1,943.5	1,069.3	55.0%	2,269.2	1,162.2	51.2%
Total	135,579.2	1,485.9		146,308.4	1,545.1		151,064.0	1,719.2	

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

D. INDICADORES DE SOLVENCIA

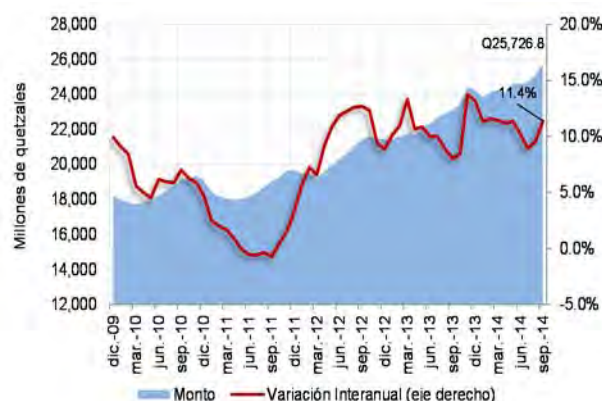
A septiembre de 2014, el capital contable de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, ascendió a Q25,726.8 millones, registrando un crecimiento interanual de 11.4% (ver Gráfica 32). Dicho crecimiento está influenciado por la variación del capital pagado en 14.9%, las aportaciones permanentes en 25.1% y las reservas de capital en 3.9%.

El índice de adecuación de capital¹² de bancos fue de 14.7%, para las sociedades financieras de 33.7% y para las entidades fuera de plaza de 15.6%, todos por arriba del requerimiento mínimo legal de 10% y del estándar internacional de 8% recomendado en los acuerdos de capital conocidos como Basilea I y II (ver Gráfica 33).

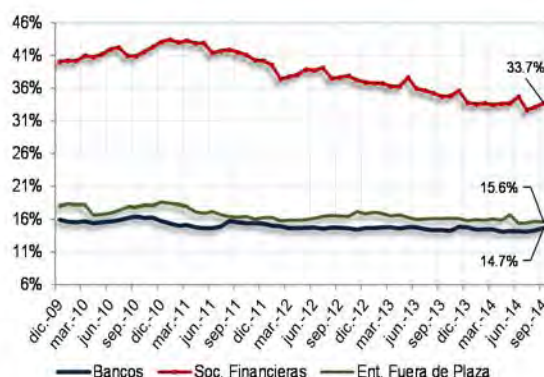
En el período de diciembre de 2009 a septiembre de 2014, a nivel agregado, se observa que este índice se ha mantenido alrededor del 15%, con una leve reducción desde agosto de 2011 cuando fue de 16.3%. Dicha reducción se debe al incremento de la actividad de colocación de recursos en cartera de créditos, aumentando el patrimonio que es requerido a dichas entidades.

A septiembre de 2014, el indicador de solvencia de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel agregado, que representa la proporción de patrimonio que respalda los activos de las entidades, se ubicó en 9.6%; el que relaciona el patrimonio con la cartera de créditos bruta en 17.5%; y, el que relaciona el patrimonio con las captaciones¹³ registró un valor de 12.8% (ver Gráfica 34), mostrando todos cierta estabilidad (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

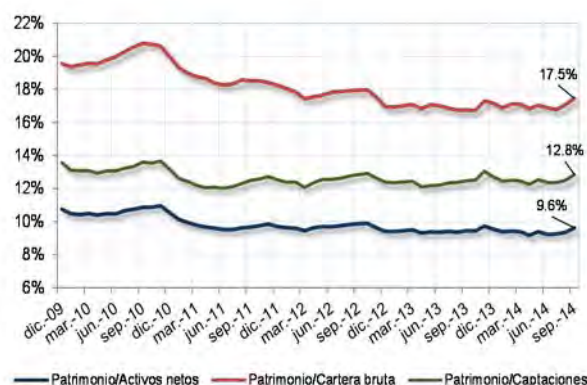
GRÁFICA 32. CAPITAL CONTABLE.



GRÁFICA 33. ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL.



GRÁFICA 34. INDICADORES DE SOLVENCIA.



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

¹³ Incluye obligaciones depositarias y obligaciones financieras.

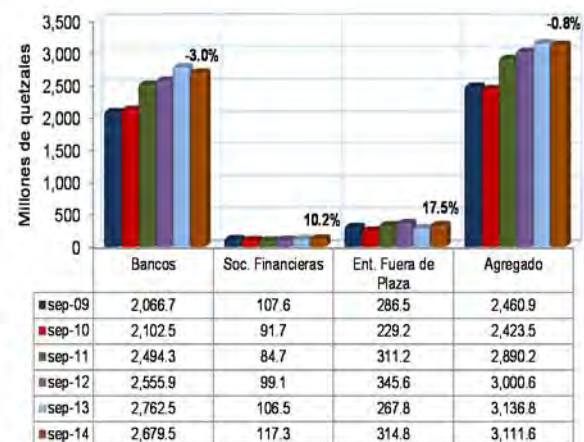
E. INDICADORES DE RENTABILIDAD

En forma agregada, las utilidades después de impuestos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a septiembre de 2014 alcanzaron un total de Q3,111.6 millones, 0.8% menores al nivel registrado al mismo mes del año previo, como resultado neto de la reducción en los bancos de 3.0%, e incremento en las entidades fuera de plaza de 17.5% y en las sociedades financieras de 10.2% (ver Gráfica 35).

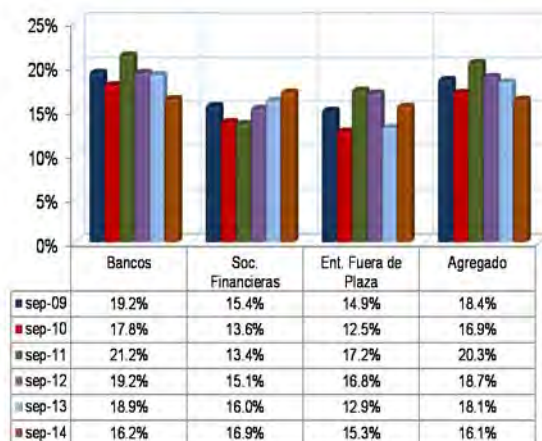
La leve variación de las utilidades observadas a septiembre de 2014, con respecto al mismo mes del año previo, está asociado, especialmente, al aumento del margen de inversión en 5.6% y de servicios en 19.6%, combinado con el incremento de los gastos de administración en 8.3%.

La variación de las utilidades obtenidas a septiembre de 2014, respecto a una tasa de incremento del patrimonio y del total de activos, todas con relación al año previo, repercutió en una disminución de la rentabilidad anualizada sobre patrimonio (ROE) y de la rentabilidad anualizada sobre activos (ROA), tal como se observa en las Gráficas 36 y 37, ya que el patrimonio y los activos registraron crecimientos interanuales de 11.4% y 9.3%, respectivamente, en tanto que las utilidades disminuyeron 0.8% (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

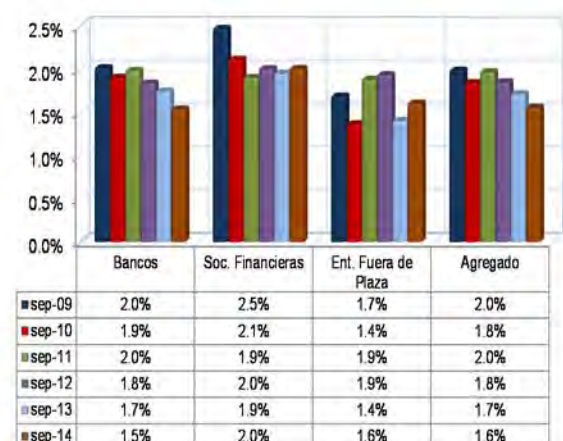
GRÁFICA 35. UTILIDADES.



GRÁFICA 36. RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO (ROE).



GRÁFICA 37. RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS (ROA).





F. INDICADORES DE INCLUSIÓN FINANCIERA

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

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

El número de puntos de acceso a septiembre de 2014 ascendió a 13,381, integrados por 3,455 agencias bancarias, 6,587 establecimientos de agentes bancarios y 3,339 cajeros automáticos. Por otra parte, la estimación de población adulta para 2014, según el Instituto Nacional de Estadística, es de 8,417,835 personas. Tomando de base la información anterior, el indicador de acceso a nivel nacional, que relaciona los puntos de acceso por cada 10,000 adultos se ubicó en 15.9, mayor al registrado a diciembre de 2013 cuando fue de 15.3 (ver Cuadro 9). La variación en este indicador se debió a que el incremento de los puntos de acceso en 7.2% fue mayor al aumento de la población de adultos estimada para 2014 de 3.3%.

CUADRO 9. INDICADORES DE ACCESO Y USO.

Región	Indicador de Acceso		Indicadores de Uso			
	Puntos de Acceso por cada 10,000 adultos		Cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos ^{1/}		Porcentaje de adultos con al menos 1 préstamo bancario ^{2/}	
	dic-2013	sep-2014	dic-2013	sep-2014	dic-2013	sep-2014
Metropolitana	21.6	21.8	29,065	32,304	22.6%	23.4%
Norte	8.9	9.8	8,022	8,524	9.7%	9.0%
Nororiente	16.7	17.8	14,369	15,639	17.5%	17.3%
Suroriente	15.4	15.5	14,816	16,151	16.7%	16.0%
Central	14.3	14.8	12,796	14,032	13.1%	12.1%
Suroccidente	13.8	14.6	11,962	12,837	10.9%	10.2%
Noroccidente	10.0	10.9	8,673	9,345	9.9%	9.2%
Petén	15.5	16.1	13,742	14,778	14.6%	14.3%
Nacional	15.3	15.9	16,041	17,517	14.9%	14.6%

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

2/ Incluye personas individuales nacionales.

Asimismo, el indicador de uso a nivel nacional, que relaciona el número de cuentas de depósito por cada 10,000 adultos, a septiembre de 2014 se ubicó en 17,517, mayor al registrado a diciembre de 2013 cuando fue de 16,041. Además, el otro indicador de uso, el cual muestra el porcentaje de adultos con al menos un préstamo bancario, a septiembre de 2014 fue de 14.6%, levemente menor al registrado a diciembre de 2013 (ver Anexo 3.4).

7 EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS

El monto de activos netos de las empresas especializadas en servicios financieros¹⁴, a septiembre de 2014, ascendió a Q6,331.4 millones, lo que se tradujo en un crecimiento de 9.1% respecto a septiembre de 2013 (ver Cuadro 10).

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

ACTIVO	(Cifras en millones de Quetzales)									
	sep-2013		dic-2013		sep-2014		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	842.1	14.5	818.6	12.3	604.4	9.5	-214.2	-26.2%	-237.8	-28.2%
Inversiones	1,199.9	20.7	1,416.0	21.4	1,040.5	16.4	-375.6	-26.5%	-159.5	-13.3%
Cartera de Créditos	3,417.9	58.9	3,976.9	60.0	4,317.2	68.2	340.3	8.6%	899.3	26.3%
Inmuebles y Muebles	83.2	1.4	105.0	1.6	106.9	1.7	1.9	1.8%	23.7	28.5%
Otros Activos	258.0	4.4	313.5	4.7	262.5	4.1	-51.0	-16.3%	4.5	1.8%
Total Activo	5,801.1	100.0	6,630.1	100.0	6,331.4	100.0	-298.7	-4.5%	530.3	9.1%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	2,008.8	34.6	2,777.6	41.9	2,329.9	36.8	-447.7	-16.1%	321.1	16.0%
Obligaciones Financieras	1,592.7	27.5	1,639.8	24.7	1,620.9	25.6	-18.9	-1.2%	28.1	1.8%
Créditos Diferidos	1.2	0.0	1.2	0.0	1.1	0.0	-0.1	-10.9%	-0.1	-9.2%
Otros Pasivos	435.8	7.5	402.5	6.1	461.7	7.3	59.3	14.7%	26.0	6.0%
Total Pasivo	4,038.5	69.6	4,821.0	72.7	4,413.6	69.7	-407.5	-8.5%	375.1	9.3%
Capital Contable	1,762.7	30.4	1,809.0	27.3	1,917.8	30.3	108.8	6.0%	155.2	8.8%
Total Pasivo y Capital	5,801.1	100.0	6,630.1	100.0	6,331.4	100.0	-298.7	-4.5%	530.3	9.1%

Rentabilidad	sep-2013	sep-2014
Utilidades	487.1	585.8
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	36.8%	40.7%
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	11.2%	12.3%

La variación interanual de los activos estuvo influenciada, principalmente, por el crecimiento de la cartera de créditos en 26.3%, rubro que representó el 68.2% del total del activo; y, por las inversiones que disminuyeron en 13.3%, las cuales representaron el 16.4% del total de ese mismo activo.

Los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros ascendieron a Q4,413.6 millones a septiembre de 2014, registrando un crecimiento de 9.3% respecto del año anterior.

El incremento interanual de los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros, fue impulsado, principalmente, por el aumento de los créditos obtenidos en 16.0%. Por su parte, el capital contable ascendió a Q1,917.8 millones, registrando un crecimiento de 8.8% respecto a septiembre de 2013.

A septiembre de 2014, las utilidades alcanzaron Q585.8 millones, mayores en 20.3% respecto a septiembre de 2013. Derivado del incremento en las utilidades, los indicadores de rentabilidad mejoraron. El indicador de rentabilidad anualizada sobre el patrimonio (ROE) alcanzó 40.7% en septiembre de 2014. Por su parte, la rentabilidad anualizada sobre activos (ROA) se situó en 12.3%.

¹⁴ De conformidad con el Artículo 36 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto Número 19-2002 del Congreso de la República, las empresas especializadas en servicios financieros que sean parte de grupos financieros están sujetas a la supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos. Estas empresas deberán tener como objeto social exclusivo, uno o más de los siguientes: a) emitir y administrar tarjetas de crédito; b) realizar operaciones de arrendamiento financiero; c) realizar operaciones de factoraje; y, d) otros que califique la Junta Monetaria, previo dictamen de la Superintendencia de Bancos.



En lo que respecta a la estructura de las empresas especializadas en servicios financieros, según el monto de activos, al 30 de septiembre de 2014, las empresas emisoras de tarjetas de crédito representan la mayor proporción, alcanzando el 96.0% del total de activos.

8 COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

8.1 PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE

A septiembre de 2014 los activos de las compañías aseguradoras ascendieron a Q7,896.6 millones, lo que significó un crecimiento de 7.8% respecto al mismo mes del año anterior (ver Cuadro 11).

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

ACTIVO	(Cifras en millones de Quetzales)									
	sep-2013		dic-2013		sep-2014		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	234.3	3.2	205.3	2.8	283.6	3.6	78.4	38.2%	49.4	21.1%
Inversiones	4,656.6	63.6	4,836.1	65.7	5,069.3	64.2	233.2	4.8%	412.8	8.9%
Primas por cobrar	1,574.4	21.5	1,529.4	20.8	1,677.4	21.2	148.0	9.7%	103.0	6.5%
Otros activos	859.7	11.7	787.8	10.7	866.2	11.0	78.5	10.0%	6.5	0.8%
Total Activo	7,325.0	100.0	7,358.6	100.0	7,896.6	100.0	538.0	7.3%	571.6	7.8%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Reservas técnicas y matemáticas	3,259.5	44.5	3,147.5	42.8	3,399.5	43.1	252.0	8.0%	140.0	4.3%
Acreedores varios	755.8	10.3	717.9	9.8	789.6	10.0	71.6	10.0%	33.8	4.5%
Obligaciones contractuales	348.5	4.8	415.7	5.6	362.8	4.6	-52.9	-12.7%	14.3	4.1%
Otros pasivos	605.8	8.3	634.7	8.6	682.9	8.6	48.3	7.6%	77.2	12.7%
Total Pasivo	4,969.5	67.8	4,915.8	66.8	5,234.8	66.3	319.0	6.5%	265.3	5.3%
Capital	2,355.5	32.2	2,442.8	33.2	2,661.8	33.7	219.0	9.0%	306.3	13.0%
Total Pasivo y Capital	7,325.0	100.0	7,358.6	100.0	7,896.6	100.0	538.0	7.3%	571.6	7.8%

Indicadores	sep-2013	sep-2014
Utilidades	503.1	527.5
Liquidez corriente (No. De veces)	1.3	1.4
Siniestralidad - Recuperación en siniestros	18.0%	23.5%
Siniestralidad - Índice - Primas Netas Devengadas	57.7%	58.9%
Razón combinada	91.7%	91.3%
Solvencia (posición patrimonial)	64.8%	66.9%
Rentabilidad sobre patrimonio (ROE)	28.5%	26.4%
Rentabilidad sobre activos (ROA)	9.2%	8.9%

El incremento interanual de los activos obedeció, principalmente, al aumento del rubro de inversiones en 8.9% y de las primas por cobrar en 6.5%. Los pasivos alcanzaron los Q5,234.8 millones, lo que representó un crecimiento de 5.3% en relación a septiembre de 2013, lo cual estuvo influenciado, principalmente, por el aumento de las reservas técnicas y matemáticas de 4.3%.

Las utilidades ascendieron a Q527.5 millones, mayores en 4.9% respecto a septiembre de 2013, como consecuencia del aumento de las primas netas de retención devengadas en 4.6% y de los productos por inversiones en 7.0%. La rentabilidad anualizada sobre patrimonio (ROE) registró una reducción de 28.5% a 26.4% y la rentabilidad anualizada sobre activos (ROA) de 9.2% a 8.9%.

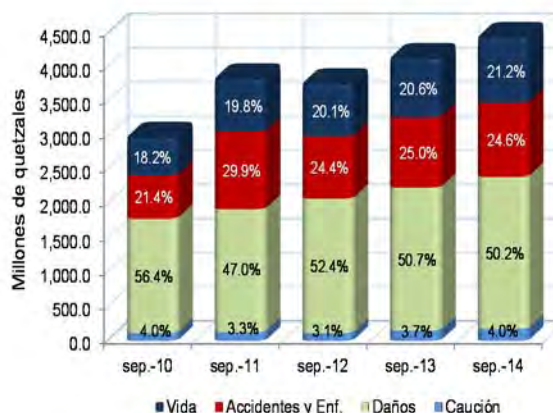
8.2 NIVEL DE OPERACIONES

El total de primas netas de las compañías aseguradoras, a septiembre de 2014, ascendió a Q4,425.5 millones, registrando un incremento de 7.5% respecto al nivel observado en septiembre del año anterior.

El incremento de las primas netas se registró principalmente en el ramo de vida (10.9%), especialmente en planes colectivos, así como en el ramo de daños (6.4%), específicamente en el rubro de riesgos técnicos y terremoto (ver Anexo 5.1).

La estructura de las primas netas del mercado asegurador refleja que el ramo de daños ha mantenido la mayor proporción, con participación por arriba del 50% a septiembre de los últimos tres años (ver Gráfica 38).

GRÁFICA 38. ESTRUCTURA DE PRIMAS NETAS.

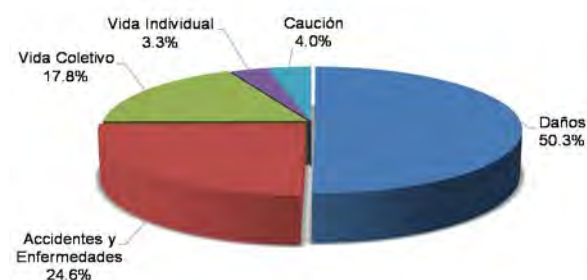


8.3 REASEGURO

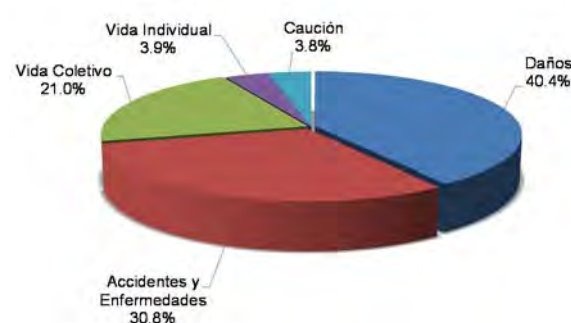
En los últimos años, el promedio de cesión de primas a las entidades reaseguradoras ha sido aproximadamente el 30% del total de primas netas. A septiembre de 2014, las compañías aseguradoras retuvieron el 64.2% de las primas netas totales, menor al 67.4% registrado en septiembre del año anterior, lo que indica que dichas compañías están cediendo más riesgos a sus reaseguradores.

En consecuencia, la cesión de primas, según el ramo, hace variar la composición de primas retenidas respecto a las primas netas. A septiembre de 2014, las primas retenidas del ramo de daños registraron un 40.4% del total de primas retenidas luego de la cesión. Caso contrario es el ramo de accidentes y enfermedades en donde las primas retenidas fueron del 30.8%. La comparación anterior permite evidenciar que, no obstante, el ramo de daños es el que mayor participación tiene del total de primas netas, el riesgo asumido por las compañías de seguros se reduce luego de la cesión al reaseguro (ver Gráficas 39 y 40).

GRÁFICA 39. COMPOSICIÓN DE PRIMAS NETAS POR RAMO A SEPTIEMBRE DE 2014

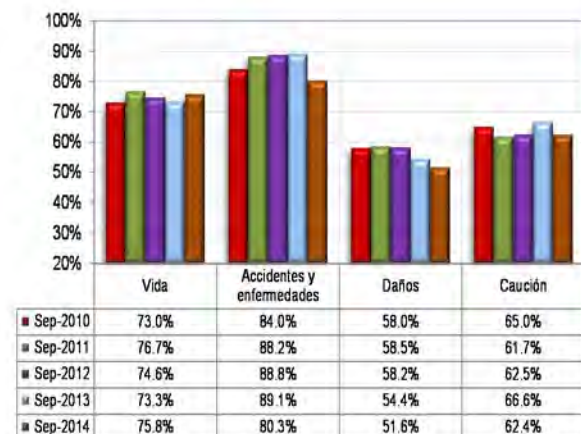


GRÁFICA 40. COMPOSICIÓN DE PRIMAS RETENIDAS POR RAMO A SEPTIEMBRE DE 2014



Al observar la proporción de primas retenidas en el período de septiembre de 2010 a septiembre de 2014, el ramo de accidentes y enfermedades es el que presenta una mayor proporción de retención de primas por arriba del 80%, seguido del ramo de vida con una retención de 75.8% a septiembre de 2014. El ramo de daños presenta un menor nivel de retención y una tendencia hacia ceder cada vez más al reasegurador, registrando una proporción de 51.6%. El ramo de seguros de caución, es el que muestra cierta estabilidad en los niveles de retención, ubicándose a septiembre de 2014 en 62.4%.

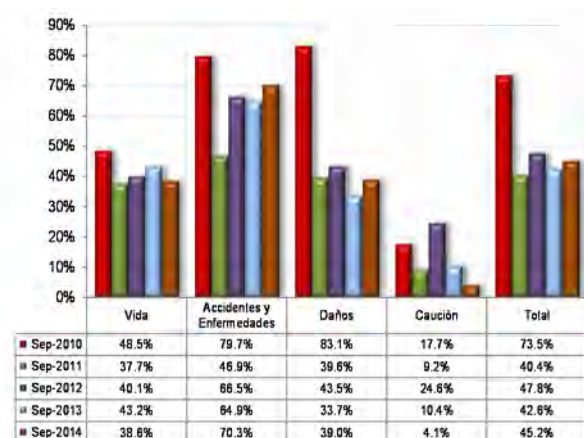
GRÁFICA 41. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS.



8.4 SINIESTRALIDAD

A septiembre de 2014, el costo total bruto de siniestros para las compañías aseguradoras ascendió a Q2,002.3 millones, por lo que al contrastarlo con el nivel de primas netas emitidas de Q4,425.5 millones, el índice de siniestralidad¹⁵ se ubicó en 45.2% (Ver Anexo 5.2). A septiembre de 2014 se observa una disminución en el índice de siniestralidad total, al compararse con septiembre de 2010, año en que ocurrieron los siniestros provocados por la tormenta tropical Agatha y la erupción del volcán de Pacaya, eventos que impactaron en el ramo de daños (ver Gráfica 42).

GRÁFICA 42. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD.



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

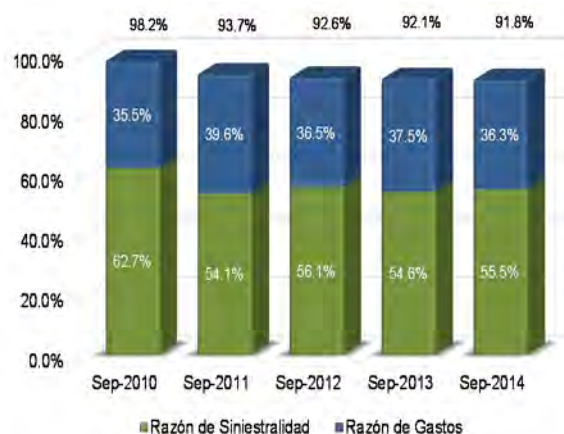


8.5 EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA

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

Al 30 de septiembre de 2014, la razón combinada fue de 91.8% menor al 100%, lo cual indica que la operación del sistema asegurador mantiene su eficiencia en la utilización de sus primas disponibles.

GRÁFICA 43. RAZÓN COMBINADA



Análisis de ejecución técnica: Razón combinada¹⁶

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

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

9 ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

Los activos de los almacenes generales de depósito ascendieron a Q252.1 millones a septiembre de 2014, lo que representó un crecimiento de 7.7% respecto a septiembre de 2013, principalmente, por el incremento registrado en las inversiones de 23.3% (ver Cuadro 12).

Por su parte, los pasivos alcanzaron Q51.9 millones, menores en 5.3% respecto al saldo registrado en septiembre de 2013. El capital contable ascendió a Q200.3 millones, superior en 11.7% en comparación con el registrado en septiembre de 2013.

Las utilidades alcanzaron los Q35.0 millones a septiembre de 2014, mayores en 42.3% respecto a lo registrado en septiembre de 2013. Por consiguiente, el indicador de rentabilidad anualizada sobre el capital (ROE) fue de 23.3% en septiembre de 2014, y el indicador de rentabilidad anualizada sobre activos (ROA) se ubicó en 18.5%, ambos mayores a los registrados en septiembre de 2013.

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

ACTIVO	(Cifras en millones de Quetzales)									
	sep-2013		dic-2013		sep-2014		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	54.8	23.4	58.3	24.4	66.4	26.3	8.2	14.0%	11.7	21.3%
Inversiones	19.0	8.1	20.5	8.6	23.4	9.3	3.0	14.6%	4.4	23.3%
Inmuebles y Muebles	118.8	50.7	118.4	49.6	115.4	45.7	-3.0	-2.6%	-3.4	-2.9%
Cargos Diferidos	9.8	4.2	8.8	3.7	12.9	5.1	4.1	46.1%	3.1	31.7%
Otros Activos	31.8	13.6	32.9	13.8	34.0	13.5	1.1	3.4%	2.3	7.1%
Total Activo	234.1	100.0	238.8	100.0	252.1	100.0	13.3	5.6%	18.0	7.7%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	13.4	5.7	12.9	5.4	10.9	4.3	-2.0	-15.7%	-2.5	-18.9%
Provisiones	9.2	3.9	8.5	3.6	9.4	3.7	0.8	9.6%	0.1	1.5%
Otras Cuentas Acreedoras	10.3	4.4	11.3	4.7	11.7	4.6	0.4	3.2%	1.4	13.9%
Otros Pasivos	21.9	9.3	20.6	8.6	19.9	7.9	-0.6	-3.1%	-1.9	-8.8%
Total Pasivo	54.8	23.4	53.3	22.3	51.9	20.6	-1.5	-2.8%	-2.9	-5.3%
Capital Contable	179.4	76.6	185.5	77.7	200.3	79.4	14.8	8.0%	20.9	11.7%
Total Pasivo y Capital	234.1	100.0	238.8	100.0	252.1	100.0	13.3	5.6%	18.0	7.7%
Mercaderías en depósito	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Bodegas Propias	670.9	20.6	609.8	18.4	538.1	16.3	-71.6	-11.7%	-132.8	-19.8%
Bodegas Habilitadas	404.5	12.4	369.3	11.2	271.0	8.2	-98.3	-26.6%	-133.5	-33.0%
Bodegas Fiscales	2,171.8	66.8	2,325.3	70.3	2,484.5	75.4	159.2	6.8%	312.7	14.4%
Remate	3.1	0.1	3.1	0.1	3.0	0.1	-0.1	-2.9%	-0.1	-3.2%
Total	3,250.3	100.0	3,307.4	100.0	3,296.6	100.0	-10.8	-0.3%	46.3	1.4%
Seguros de las mercaderías en depósito										
Contratados por el Almacén	1,593.7	29.4	1,590.0	30.5	1,660.9	32.1				
Endosados a favor del Almacén	3,824.5	70.6	3,626.4	69.5	3,515.3	67.9				
Total seguros	5,418.2	100.0	5,216.3	100.0	5,176.2	100.0				
Cobertura de las mercaderías	166.7%		157.7%		157.0%					

Rentabilidad	sep-2013	sep-2014
Utilidades	24.6	35.0
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	18.3%	23.3%
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	14.0%	18.5%



El nivel de operaciones de los almacenes generales de depósito, medido con base en el volumen de las mercaderías en depósito, alcanzó a septiembre de 2014 un monto de Q3,296.6 millones, lo que representó un aumento de 1.4%, respecto al mismo mes de 2013. La variación es el resultado del incremento en las mercaderías depositadas en bodegas fiscales (ver Cuadro 12).

Se estima que el riesgo de depósito de los almacenes generales es moderado al considerar que a septiembre de 2014, el 91.8% 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 8.2% restante de las mercaderías estaban depositadas en bodegas habilitadas, donde los almacenes generales de depósito ejercen un control indirecto.

A septiembre de 2014, los almacenes generales de depósito reportaron que la suma asegurada de las mercaderías en depósito fue de Q5,176.2 millones, cubriendo el 157.0% del total de dichas mercaderías.

10 CASAS DE CAMBIO

A septiembre de 2014, el activo de las casas de cambio ascendió a Q39.1 millones, registrando el mismo monto observado al mismo mes de 2013 (ver Cuadro 13).

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

ACTIVO	(Cifras en millones de Quetzales)									
	sep-2013		dic-2013		sep-2014		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	29.2	74.7	30.0	73.0	29.4	75.3	-0.6	-1.9%	0.2	0.8%
Inmuebles y Muebles	2.4	6.1	2.3	5.6	1.9	4.8	-0.4	-17.8%	-0.5	-21.3%
Cargos Diferidos	6.5	16.6	5.2	12.7	4.9	12.4	-0.3	-6.5%	-1.6	-25.2%
Otros Activos	1.0	2.6	3.6	8.8	2.9	7.5	-0.7	-18.7%	1.9	192.6%
Total Activo	39.1	100.0	41.1	100.0	39.1	100.0	-2.0	-4.8%	0.0	0.0%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Provisiones	1.8	4.6	1.6	4.0	1.6	4.2	0.0	-0.6%	-0.2	-9.2%
Otros Pasivos	9.6	24.6	9.7	23.7	7.2	18.5	-2.5	-25.9%	-2.4	-24.7%
Total Pasivo	11.4	29.2	11.4	27.7	8.9	22.6	-2.5	-22.2%	-2.5	-22.3%
Capital Contable	27.7	70.8	29.7	72.3	30.3	77.4	0.6	1.9%	2.6	9.2%
Total Pasivo y Capital	39.1	100.0	41.1	100.0	39.1	100.0	-2.0	-4.8%	0.0	0.0%

Rentabilidad		sep-2013	sep-2014
Utilidades		4.7	4.1
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)		22.6%	18.3%
Rentabilidad sobre Activos (ROA)		16.0%	14.1%

El pasivo de las casas de cambio alcanzó Q8.9 millones, registrando un decremento de 22.3% respecto a lo observado en septiembre de 2013, lo cual obedeció a la disminución del rubro otros pasivos¹⁷ de 24.7%. El capital contable ascendió a Q30.3 millones, mayor en 9.2% respecto a lo registrado en septiembre de 2013.

Por su parte, las utilidades a septiembre de 2014, ascendieron a Q4.1 millones, menores a las registradas en septiembre de 2013, de Q4.7 millones. La rentabilidad anualizada sobre patrimonio (ROE) fue de 18.3% y la rentabilidad anualizada sobre activos (ROA) se ubicó en 14.1%.

¹⁷ Incluye cuentas por pagar, gastos financieros por pagar y otras obligaciones.



11 CASAS DE BOLSA

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

Las casas de bolsa que están sujetas a supervisión alcanzaron un nivel de activos netos de Q118.0 millones a septiembre de 2014, mayor en 59.8% respecto al nivel observado en el mismo mes de 2013 (ver Cuadro 14).

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

ACTIVO	(Cifras en millones de Quetzales)									
	sep-2013		dic-2013		sep-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	32.8	44.5	42.5	54.0	28.1	23.9	-14.3	-33.7%	-4.7	-14.3%
Inversiones	32.0	43.3	28.7	36.5	82.0	69.5	53.3	185.9%	50.0	156.3%
Inmuebles y Muebles	5.8	7.9	4.9	6.2	4.5	3.8	-0.4	-7.4%	-1.3	-22.0%
Otros Activos	3.2	4.3	2.6	3.3	3.3	2.8	0.7	28.7%	0.1	3.9%
Total Activo	73.8	100.0	78.6	100.0	118.0	100.0	39.4	50.1%	44.2	59.8%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	0.0	0.0	0.0	0.0	38.4	32.5	38.4	0.0%	38.4	0.0%
Provisiones	1.2	1.6	1.3	1.6	1.3	1.1	0.0	-1.9%	0.1	5.6%
Otros Pasivos	2.3	3.1	5.5	7.0	5.8	4.9	0.3	5.3%	3.5	152.0%
Total Pasivo	3.5	4.7	6.7	8.6	45.4	38.5	38.6	572.6%	41.9	1207.1%
Capital Contable	70.4	95.3	71.9	91.4	72.6	61.5	0.8	1.0%	2.3	3.2%
Total Pasivo y Capital	73.8	100.0	78.6	100.0	118.0	100.0	39.4	50.1%	44.2	59.8%

Rentabilidad	sep-2013	sep-2014
Utilidades	5.2	5.8
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	9.8%	10.7%
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	9.3%	6.6%

Los pasivos ascendieron a Q45.4 millones, superiores al nivel observado a septiembre de 2013, variación derivada del monto registrado en créditos obtenidos. El capital contable de las casas de bolsa ascendió a Q72.6 millones, superior en 3.2% en comparación al registrado en septiembre de 2013.

El volumen de operaciones de las casas de bolsa a septiembre de 2014 refleja un nivel de utilidades de Q5.8 millones, monto mayor al registrado en septiembre de 2013. El indicador de rentabilidad anualizada sobre el patrimonio (ROE) se ubicó en 10.7% en septiembre de 2014; y, el de rentabilidad anualizada sobre activos (ROA) fue de 6.6%.

Además, las casas de bolsa supervisadas registraron, en la negociación de títulos valores por cuenta de terceros, en el rubro de Administraciones por Cuenta Ajena¹⁸, un total de Q25,188.1 millones a septiembre de 2014, monto superior en Q5,798.2 millones al registrado en el mismo mes del año previo, equivalente a un crecimiento de 29.9%.

¹⁸ Registradas en cuentas de orden.

12 INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-

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

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

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

ACTIVO	(Cifras en millones de Quetzales)									
	sep-2013		dic-2013		sep-2014		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	425.9	49.6	427.7	49.0	485.7	50.5	58.0	13.6%	59.8	14.1%
Inversiones	26.0	3.0	26.0	3.0	34.0	3.5	8.0	30.8%	8.0	30.8%
Derechos sobre Inmuebles por Reclamos Aprobados e Inmuebles Adjudicados	384.4	44.8	395.4	45.3	419.4	43.6	24.0	6.1%	35.0	9.1%
Inmuebles y Muebles	20.0	2.3	20.7	2.4	20.8	2.2	0.1	0.3%	0.8	3.8%
Otros Activos	2.5	0.3	2.3	0.3	2.9	0.3	0.6	25.8%	0.4	15.7%
Total Activo	858.8	100.0	872.1	100.0	962.7	100.0	90.6	10.4%	104.0	12.1%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Cuentas por Pagar	5.5	0.6	7.3	0.8	11.2	1.2	3.9	53.1%	5.7	103.2%
Obligaciones por Inmuebles Pendientes de Adjudicar	298.7	34.8	291.2	33.4	310.4	32.2	19.2	6.6%	11.7	3.9%
Créditos Diferidos	39.1	4.6	44.9	5.1	43.8	4.5	-1.1	-2.6%	4.7	11.9%
Otros Pasivos	14.5	1.7	14.6	1.7	23.0	2.4	8.4	57.5%	8.5	58.6%
Total Pasivo	357.8	41.7	358.0	41.1	388.3	40.3	30.3	8.5%	30.5	8.5%
Capital Contable	501.0	58.3	514.1	58.9	574.4	59.7	60.3	11.7%	73.4	14.7%
Total Pasivo y Capital	858.8	100.0	872.1	100.0	962.7	100.0	90.6	10.4%	103.9	12.1%

Rentabilidad	sep-2013	sep-2014
Utilidades	48.9	63.4
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	13.0%	14.7%
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	7.6%	8.8%

A septiembre de 2014 el total de activos del FHA ascendió a Q962.7 millones, superiores en 12.1% a los registrados en septiembre de 2013. Los principales incrementos se registraron en las disponibilidades que tienen una participación de 50.5% y en los derechos sobre inmuebles por reclamos aprobados e inmuebles adjudicados cuya contribución es de 43.6% (ver Cuadro 15).

Por su parte, los pasivos alcanzaron Q388.3 millones, mayores en 8.5% a los registrados en septiembre de 2013. El capital contable ascendió a Q574.4 millones, lo que significó un incremento interanual de 14.7%.

Las utilidades del FHA ascendieron a Q63.4 millones, mayores a las registradas a septiembre de 2013, las que fueron de Q48.9 millones. A septiembre de 2014, el indicador de rentabilidad anualizada sobre el patrimonio (ROE) se ubicó en 14.7% y el de rentabilidad anualizada sobre activos (ROA) fue de 8.8%.



13 GRUPOS FINANCIEROS

De conformidad con lo establecido en el Artículo 27 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, un grupo financiero se define como la agrupación de dos o más personas jurídicas que realizan actividades de naturaleza financiera, de las cuales una de ellas debe ser un banco, y entre las que existe control común por relaciones de propiedad, administración o uso de imagen corporativa; o bien sin existir estas relaciones, según acuerdo, deciden tener un control común. A septiembre de 2014 existían diez grupos financieros autorizados por la Junta Monetaria (ver más detalle en Anexo 6.1).

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

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

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	sep-2013		dic-2013		sep-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	29,322.9	12.5	35,201.1	14.3	33,158.3	12.9	-2,042.8	-5.8%	3,835.3	13.1%
Inversiones	63,118.3	26.8	63,965.0	26.1	70,776.0	27.5	6,811.0	10.6%	7,657.7	12.1%
Cartera de Créditos	130,926.9	55.7	134,110.8	54.7	140,361.1	54.6	6,250.4	4.7%	9,434.3	7.2%
Otros Activos	11,887.2	5.1	12,121.8	4.9	12,770.8	5.0	649.0	5.4%	883.6	7.4%
Total Activo	235,255.4	100.0	245,398.6	100.0	257,066.3	100.0	11,667.7	4.8%	21,810.9	9.3%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	166,023.0	70.6	171,580.3	69.9	179,009.2	69.6	7,428.9	4.3%	12,986.2	7.8%
Créditos Obtenidos	27,821.5	11.8	31,114.5	12.7	32,335.7	12.6	1,221.2	3.9%	4,514.2	16.2%
Obligaciones Financieras	6,784.2	2.9	6,902.2	2.8	7,051.5	2.7	149.3	2.2%	267.4	3.9%
Otros Pasivos	11,609.4	4.9	11,523.9	4.7	12,711.3	4.9	1,187.4	10.3%	1,101.9	9.5%
Total Pasivo	212,238.1	90.2	221,121.0	90.1	231,107.7	89.9	9,986.8	4.5%	18,869.6	8.9%
Capital Contable	23,017.3	9.8	24,277.7	9.9	25,958.5	10.1	1,680.9	6.9%	2,941.3	12.8%
Total Pasivo y Capital	235,255.4	100.0	245,398.6	100.0	257,066.3	100.0	11,667.7	4.8%	21,810.9	9.3%
Total de activos de entidades supervisadas	259,064.4		269,173.5		283,168.7					
Proporción de activos de los grupos financieros	90.8%		91.2%		90.8%					
INDICADORES	sep-2013		dic-2013		sep-2014					
Utilidades	3,384.3		4,174.8		3,482.6					
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	19.6%		17.2%		17.9%					
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	1.9%		1.7%		1.8%					
Posición Patrimonial Consolidada	7,017.6		7,745.7		8,368.2					

El monto de los activos netos de los grupos financieros, a septiembre de 2014, ascendió a Q257,066.3 millones, lo que significó un crecimiento de 9.3%, respecto a lo observado a septiembre del año anterior. Cabe mencionar que el total de activos de los grupos financieros representó el 90.8% del total de activos de las entidades supervisadas, proporción igual a la observada en septiembre de 2013 (ver Cuadro 17).

La variación interanual de los activos estuvo influenciada, principalmente, por el crecimiento de las inversiones en 12.1% y de la cartera de créditos en 7.2%, rubros que representan el 82.1% de los activos totales de los grupos financieros.

Los pasivos agregados de los grupos financieros ascendieron a Q231,107.7 millones a septiembre de 2014, registrando un crecimiento de 8.9% respecto al mismo mes del año previo. El incremento interanual de los pasivos fue impulsado, principalmente, por el aumento de los créditos obtenidos en 16.2% y de las obligaciones depositarias en 7.8%.

Por su parte, el capital contable ascendió a Q25,958.5 millones, registrando un incremento de 12.8% respecto a septiembre de 2013.

A septiembre de 2014, las utilidades de los grupos financieros alcanzaron los Q3,482.6 millones, mayores en 2.9% respecto al mismo mes de 2013. Derivado que el incremento porcentual de las utilidades fue menor al crecimiento de los activos y capital, los indicadores de rentabilidad se redujeron. El indicador de rentabilidad anualizada sobre el patrimonio (ROE) alcanzó 17.9% en septiembre de 2014. Por su parte, la rentabilidad anualizada sobre activos (ROA) se situó en 1.8%.



14 BANCO DE GUATEMALA

A septiembre de 2014, el total del activo del Banco de Guatemala ascendió a Q96,046.5 millones, mayor en 7.5% con relación al nivel alcanzado a diciembre de 2013 (ver Cuadro 18).

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

Rubro	(Cifras en millones de Quetzales)			
	dic-2013	sep-2014	Variación	
			Absoluta	Relativa
A C T I V O				
Con no Residentes	62,442.2	60,063.1	-2,379.2	-3.8%
Oro Monetario	2,087.9	2,068.1	-19.8	-0.9%
Inversiones en Valores del Exterior	52,040.1	50,009.4	-2,030.6	-3.9%
Otros Activos con no Residentes	8,314.2	7,985.5	-328.7	-4.0%
Con Residentes	26,914.0	35,983.5	9,069.5	33.7%
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala Recibidos para cubrir Deficiencias Netas	3,499.0	3,464.3	-34.7	-1.0%
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	20,158.4	21,682.2	1,523.8	7.6%
Cuenta Activa de Valuaciones	0.0	7,562.4	7,562.4	-
Otros Activos con Residentes	3,256.6	3,274.6	18.0	0.6%
Total Activo	89,356.2	96,046.5	6,690.3	7.5%
P A S I V O				
Con no Residentes	5,025.6	4,758.4	-267.3	-5.3%
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	5,025.6	4,758.4	-267.3	-5.3%
Con Residentes	79,021.8	85,383.3	6,361.5	8.1%
Numerario Nacional	27,130.3	25,388.2	-1,742.1	-6.4%
Títulos del Banco Central	25,093.9	27,844.2	2,750.3	11.0%
Depósitos del Gobierno General	3,285.3	3,502.2	216.9	6.6%
Depósitos del Sector Financiero	21,242.7	20,343.8	-899.0	-4.2%
Cuenta Pasiva de Valuaciones	0.0	6,203.2	6,203.2	-
Otros Pasivos con Residentes	2,269.6	2,101.7	-167.9	-7.4%
Total Pasivo	84,047.5	90,141.7	6,094.2	7.3%
PATRIMONIO	5,308.7	5,904.8	596.1	11.2%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	89,356.2	96,046.5	6,690.3	7.5%

El aumento de los activos obedeció, principalmente, al incremento de la cuenta Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado en Q1,523.8 millones, que corresponde al registro de la exigibilidad del Banco de Guatemala con

el Estado, a raíz de la deficiencia neta registrada en el ejercicio contable del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013, de conformidad con lo que establece el Artículo 9 de la Ley Orgánica del Banco de Guatemala.

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

El pasivo ascendió a Q90,141.7 millones, superior en 7.3% respecto a diciembre de 2013. La variación del pasivo se debió principalmente al incremento del rubro Títulos del Banco Central por Q2,750.3 millones.

A septiembre de 2014, el patrimonio del Banco de Guatemala fue de Q5,904.8 millones, mayor en 11.2% al registrado en diciembre del año previo (Q5,308.7 millones).

Respecto al estado de resultados, durante el período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2014, el Banco de Guatemala obtuvo un resultado financiero de Q397.9 millones y un resultado operacional de Q39.0 millones. Los gastos de inspección a las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos ascendieron a Q110.3 millones y el costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia a Q1,190.8 millones, por lo que se obtuvo una deficiencia neta de Q1,262.2 millones (ver Cuadro 19).

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

Descripción	Cifras en millones de Quetzales
Productos Financieros	775.9
Gastos Financieros	-378.0
Resultado Financiero	397.9
Gastos Administrativos	-409.1
Sub-Total	-11.2
Productos y Gastos Ejercicios Anteriores	50.1
Resultado Operacional	38.9
Gastos de Inspección	-110.3
Sub-Total	-71.4
Costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia	-1,190.8
Deficiencia Neta	-1,262.2

¹⁹ De conformidad con el Artículo 10 de la Ley Orgánica del Banco de Guatemala, las fluctuaciones en el tipo de cambio y en el precio del oro deben registrarse diariamente en cuentas activas y pasivas; y al final del año, trasladar el efecto neto al patrimonio, por ello, al comparar cifras de activos y pasivos de junio de 2014 con diciembre de 2013, se observa una importante variación, ya que las cifras de diciembre de 2013 no incluyen las cuentas de valuación indicadas.



15 ANEXOS

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

- 1.1 Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza – Balance General
- 1.2 Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza – Estado de Resultados
- 1.3 Sistema Bancario – Balance General
- 1.4 Sistema Bancario – Estado de Resultados
- 1.5 Sociedades Financieras Privadas – Balance General
- 1.6 Sociedades Financieras Privadas – Estado de Resultados
- 1.7 Entidades Fuera de Plaza – Balance General
- 1.8 Entidades Fuera de Plaza – Estado de Resultados
- 1.9 Almacenes Generales de Depósito – Balance General
- 1.10 Almacenes Generales de Depósito – Estado de Resultados
- 1.11 Compañías de Seguros – Balance General
- 1.12 Compañías de Seguros – Estado de Resultados
- 1.13 Otras Instituciones Supervisadas – Balance General
- 1.14 Otras Instituciones Supervisadas – Estado de Resultados
- 1.15 Casas de Bolsa – Balance General
- 1.16 Casas de Bolsa – Estado de Resultados

2. Comparación de Activo, Pasivo y Capital

- 2.1 Sistema Bancario
- 2.2 Sociedades Financieras Privadas
- 2.3 Entidades Fuera de Plaza
- 2.4 Almacenes Generales de Depósito
- 2.5 Compañías de Seguros
- 2.6 Otras Instituciones Supervisadas

3. Indicadores Financieros

- 3.1 Sistema Bancario
- 3.2 Sociedades Financieras Privadas
- 3.3 Entidades Fuera de Plaza
- 3.4 Inclusión Financiera

4. Cartera Crediticia de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

- 4.1 Cartera Destinada a Consumo y Cartera Destinada a la Adquisición de Bienes Durables
- 4.2 Cartera Destinada a Comercio y Cartera Destinada a la Construcción
- 4.3 Cartera Destinada a la Industria Manufacturera

5. Primas Netas y Siniestralidad de las Compañías de Seguros

- 5.1 Primas Netas de las Compañías de Seguros
- 5.2 Siniestralidad por ramo de las Compañías de Seguros

6. Grupos Financieros

- 6.1 Grupos Financieros Legalmente Autorizados para Operar en el País

7. Banco de Guatemala

- 7.1 Balance General Condensado

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de septiembre de 2014

(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO

ANEXO 1.1

	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVOS 4/
SISTEMA BANCARIO	33,859.2	59,050.3	129,341.5	1,205.6	4,213.3	2,305.0	3,520.0	233,495.0
SOCIEDADES FINANCIERAS	375.8	5,256.7	1,393.9	557.6	56.5	20.1	165.9	7,826.5
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	3,715.1	8,492.6	13,541.9	76.4	149.9	15.6	255.5	26,247.1
TOTAL	37,950.1	72,799.7	144,277.3	1,839.7	4,419.7	2,340.7	3,941.4	267,568.7

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	170,635.3	30,384.1	244.6	705.1	167.8	8,389.3	904.7	22,064.2	233,495.0
SOCIEDADES FINANCIERAS	--	281.1	6,471.1	15.4	29.5	81.3	24.8	923.4	7,826.5
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	22,948.5	219.7	--	10.7	1.8	327.3	--	2,739.2	26,247.1
TOTAL	193,583.7	30,884.9	6,715.7	731.2	199.1	8,797.8	929.5	25,726.8	267,568.6

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2014

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.2

	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMN. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
SISTEMA BANCARIO	15,194.6	1,609.6	1,030.5	373.7	6,331.9	2,018.9	6,885.6	292.6	2,679.5
SOCIEDADES FINANCIERAS	488.4	41.0	28.1	5.8	332.0	20.9	92.4	0.7	117.3
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	1,179.2	8.3	4.2	26.8	692.9	66.4	127.3	17.1	314.8
TOTAL	16,862.2	1,658.9	1,062.8	406.3	7,356.8	2,106.3	7,105.3	310.4	3,111.6

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 2014

(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO

ANEXO 1.3

INSTITUCIONES BANCARIAS	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
★ EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	275.9	934.8	1,185.7	60.6	301.5	38.3	189.0	2,985.7
INMOBILIARIO, S. A.	226.5	299.6	441.5	16.7	73.7	8.7	13.9	1,080.5
DE LOS TRABAJADORES	1,864.6	3,678.0	7,462.0	70.1	175.5	270.8	215.5	13,736.5
INDUSTRIAL, S. A.	7,372.0	19,429.1	35,108.0	260.2	1,289.5	640.1	726.4	64,825.2
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	6,633.3	9,188.0	27,142.5	269.5	569.5	740.4	851.7	45,394.9
INTERNACIONAL, S. A.	1,069.3	918.5	3,525.9	24.5	98.1	52.2	41.2	5,729.6
REFORMADOR, S. A.	1,378.6	1,832.0	6,361.7	147.1	176.8	45.0	108.6	10,049.9
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	962.7	799.5	-0.3	--	0.8	6.7	54.7	1,824.0
VIVIBANCO, S. A.	45.1	324.6	7.2	27.9	9.8	1.3	10.6	426.5
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	222.0	199.1	1,049.5	0.6	80.7	17.6	43.4	1,613.0
PROMERICA, S. A.	604.6	344.6	2,593.1	3.8	83.2	29.4	67.9	3,726.5
DE ANTIGUA, S. A.	198.2	301.5	667.5	--	11.3	58.1	28.1	1,264.7
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	1,603.9	562.7	4,035.8	6.3	--	--	145.9	6,354.6
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	929.6	446.5	4,030.1	1.1	206.0	23.7	69.1	5,706.2
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	3,507.2	3,975.4	13,067.7	80.2	272.0	125.8	97.4	21,125.7
G&T CONTINENTAL, S. A.	6,383.3	15,564.3	21,236.2	206.6	810.2	175.5	793.0	45,169.2
DE CRÉDITO, S. A.	119.2	102.3	458.8	30.5	44.2	20.1	25.0	800.2
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	463.3	150.0	968.6	--	10.4	51.3	38.5	1,682.1
TOTAL	33,859.3	59,050.5	129,341.5	1,205.7	4,213.2	2,305.0	3,519.9	233,495.0

PASIVO Y CAPITAL

INSTITUCIONES BANCARIAS	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
★ EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	2,370.4	--	1.7	29.7	37.9	338.3	28.7	179.1	2,985.7
INMOBILIARIO, S. A.	928.5	--	--	1.2	0.1	21.9	9.2	119.5	1,080.5
DE LOS TRABAJADORES	10,389.2	1,353.6	2.0	86.2	--	536.5	143.4	1,225.6	13,736.5
INDUSTRIAL, S. A.	42,698.7	14,946.6	155.6	38.6	15.5	2,426.5	75.3	4,468.4	64,825.2
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	37,084.7	1,592.7	45.0	125.9	9.1	1,448.5	283.8	4,805.2	45,394.9
INTERNACIONAL, S. A.	4,833.2	291.1	1.1	18.0	6.2	90.0	20.0	469.9	5,729.6
REFORMADOR, S. A.	7,786.9	992.7	--	5.2	4.4	179.7	28.9	1,052.1	10,049.9
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,397.7	76.7	--	15.4	--	103.9	--	230.3	1,824.0
VIVIBANCO, S. A.	214.1	43.6	--	3.1	--	15.6	17.3	132.9	426.5
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,123.2	222.6	--	9.6	--	65.3	2.8	189.6	1,613.0
PROMERICA, S. A.	3,145.8	30.6	--	6.2	26.0	146.7	14.4	356.8	3,726.5
DE ANTIGUA, S. A.	1,023.7	--	--	8.2	--	32.8	51.7	148.2	1,264.7
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	5,096.0	194.8	--	8.7	0.4	117.1	36.9	900.7	6,354.6
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	3,837.6	76.7	--	142.1	12.3	174.4	7.4	1,455.8	5,706.2
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	13,814.5	4,469.8	27.8	138.5	1.7	420.3	72.8	2,180.2	21,125.7
G&T CONTINENTAL, S. A.	33,115.7	6,092.6	11.4	28.9	31.8	2,183.6	86.8	3,618.6	45,169.2
DE CRÉDITO, S. A.	661.9	--	--	2.7	6.7	10.8	2.2	115.8	800.2
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	1,113.5	--	--	37.0	15.7	77.4	23.0	415.5	1,682.1
TOTAL	170,635.3	30,384.1	244.6	705.2	167.8	8,389.3	904.6	22,064.2	233,495.0

* Incluye las operaciones de sus departamentos adscritos.

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2014

ANEXO 1.4

(Cifras en millones de quetzales)

INSTITUCIONES BANCARIAS	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	166.0	279.8	4.6	65.1	81.0	11.2	180.1	236.9	6.3
INMOBILIARIO, S. A.	60.0	2.9	3.9	1.2	26.6	0.9	39.4	0.3	0.8
DE LOS TRABAJADORES	1,423.7	148.0	19.1	59.7	702.5	162.1	572.8	5.8	207.2
INDUSTRIAL, S. A.	3,032.5	226.5	362.9	43.0	1,655.3	125.5	1,073.9	3.0	807.1
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	3,241.4	423.0	124.7	5.8	1,032.2	345.6	1,749.9	6.3	660.9
INTERNACIONAL, S. A.	344.4	33.2	32.3	2.1	164.2	34.3	153.5	0.9	59.1
REFORMADOR, S. A.	498.3	22.0	23.4	3.1	260.5	41.2	183.7	0.1	61.3
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	70.2	3.6	79.5	0.9	15.7	57.0	51.6	0.1	29.8
VIVIBANCO, S. A.	35.5	1.7	1.2	5.9	10.7	1.6	22.4	0.2	9.4
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	306.6	19.7	2.4	1.8	65.7	68.6	204.7	1.8	-10.3
PROMERICA, S. A.	463.5	45.4	11.7	13.3	150.5	82.0	227.5	2.3	71.5
DE ANTIGUA, S. A.	258.1	14.3	1.9	13.2	70.4	77.3	139.4	--	0.4
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	360.8	33.2	41.0	4.3	118.1	103.6	71.1	2.4	144.0
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	914.6	46.0	55.0	92.4	125.3	409.6	465.6	30.5	77.1
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	1,126.9	119.8	59.1	33.2	466.5	98.8	562.4	1.2	210.1
G&T CONTINENTAL, S. A.	2,190.5	159.1	189.5	6.8	1,278.8	177.5	787.9	--	301.6
DE CRÉDITO, S. A.	54.7	1.4	2.6	--	30.2	0.4	25.3	--	2.8
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	647.0	29.9	15.8	21.9	77.6	221.4	374.5	0.9	40.3
TOTAL	15,194.7	1,609.5	1,030.6	373.7	6,331.8	2,018.6	6,885.7	292.7	2,679.4

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

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

ANEXO 1.5

ACTIVO NETO

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
INDUSTRIAL, S. A.	28.6	1,957.9	28.0	209.8	--	--	42.9	2,267.3
DE INVERSIÓN, S. A.	31.1	61.0	98.3	45.6	18.7	1.3	2.9	258.9
RURAL, S. A.	15.4	274.0	110.2	28.9	--	0.4	8.0	436.9
DE OCCIDENTE, S. A.	47.5	358.9	488.3	50.7	36.6	3.1	16.5	1,001.5
DE CAPITALES, S. A.	15.5	11.9	1.4	--	--	0.1	0.4	29.3
SUMMA, S. A.	13.9	34.8	123.4	27.6	0.7	2.4	5.4	208.2
SAN MIGUEL, S. A.	56.4	44.7	97.5	32.5	0.1	0.2	1.7	233.2
AGROMERCANTIL, S. A.	2.4	12.7	--	0.2	--	--	--	15.4
MVA, S. A.	2.2	0.5	48.2	--	0.1	--	0.4	51.4
CONSOLIDADA, S. A.	100.3	130.4	235.7	95.3	--	--	6.3	568.1
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	7.1	58.1	2.4	7.2	--	5.9	9.1	89.8
CREDICORP, S. A.	9.6	60.3	75.3	4.8	0.1	2.4	7.0	159.4
G & T CONTINENTAL, S. A.	45.9	2,251.4	85.4	54.9	0.2	4.2	65.4	2,507.2
TOTAL	375.9	5,256.6	1,394.1	557.5	56.5	20.0	166.0	7,826.6

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.	--	2,147.0	--	7.8	1.6	2.6	108.3	2,267.3
DE INVERSIÓN, S. A.	3.6	209.3	0.3	1.0	0.6	3.0	41.0	258.9
RURAL, S. A.	--	331.1	0.7	0.6	7.8	3.8	92.8	436.9
DE OCCIDENTE, S. A.	171.7	646.5	6.7	0.1	16.4	3.9	156.2	1,001.5
DE CAPITALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	29.2	29.3
SUMMA, S. A.	37.2	133.7	2.0	8.0	13.9	0.4	13.1	208.2
SAN MIGUEL, S. A.	--	164.5	0.9	--	3.5	1.3	62.9	233.2
AGROMERCANTIL, S. A.	--	1.3	0.1	0.1	--	0.2	13.6	15.4
MVA, S. A.	2.2	37.9	0.2	0.6	0.6	0.2	9.7	51.4
CONSOLIDADA, S. A.	--	405.2	2.4	--	5.7	0.6	154.1	568.1
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	44.5	--	0.1	4.6	1.5	39.1	89.8
CREDICORP, S. A.	--	101.2	0.9	11.3	5.3	1.4	39.2	159.4
G & T CONTINENTAL, S. A.	66.4	2,248.7	1.0	--	21.1	6.0	164.1	2,507.2
TOTAL	281.1	6,470.9	15.2	29.6	81.1	24.9	923.3	7,826.6

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 2014

ANEXO 1.6

(Cifras en millones de quetzales)

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
INDUSTRIAL, S. A.	125.4	4.5	0.2	--	88.8	3.2	7.9	--	30.2
DE INVERSIÓN, S. A.	13.7	--	0.4	0.9	8.8	1.7	4.3	--	0.1
RURAL, S. A.	25.9	0.9	--	--	12.8	1.6	3.7	--	8.7
DE OCCIDENTE, S. A.	55.2	10.0	13.2	4.6	41.7	2.7	26.3	0.5	11.7
DE CAPITALES, S. A.	1.4	0.1	--	--	--	0.2	0.3	--	0.9
SUMMA, S. A.	21.9	1.9	0.2	--	11.5	1.5	10.4	--	0.5
SAN MIGUEL, S. A.	13.1	4.0	1.7	0.1	7.0	1.3	7.1	--	3.6
AGROMERCANTIL, S. A.	0.7	0.4	--	--	--	--	0.3	--	0.8
MVA, S. A.	4.6	0.1	0.2	--	1.1	0.6	3.1	--	0.2
CONSOLIDADA, S. A.	29.0	13.2	7.9	--	15.6	3.0	9.0	--	22.5
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	5.4	0.1	--	--	2.6	2.4	0.4	--	--
CREDICORP, S. A.	17.4	0.9	--	--	7.3	0.1	6.2	--	4.8
G & T CONTINENTAL, S. A.	174.7	4.9	4.2	0.2	134.7	2.5	13.4	0.1	33.3
TOTAL	488.4	41.0	28.0	5.8	331.9	20.8	92.4	0.6	117.3

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

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

ANEXO 1.7

ACTIVO NETO

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	1,396.8	4,394.9	2,367.3	2.9	145.6	2.7	100.3	8,410.5
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	70.3	302.8	864.8	22.7	--	0.1	8.9	1,269.6
MERCOM BANK LTD.	455.5	1,170.8	2,876.0	23.3	0.3	6.1	38.3	4,570.1
BAC BANK INC.	571.1	440.3	1,294.4	3.8	0.2	0.6	15.0	2,325.4
GTC BANK INC.	626.1	1,798.2	5,342.5	18.4	3.3	4.5	87.2	7,880.2
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	538.0	385.6	797.0	5.4	0.6	1.5	5.8	1,733.9
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	57.4	--	--	--	--	--	--	57.4
TOTAL	3,715.2	8,492.6	13,542.0	76.5	150.0	15.5	255.5	26,247.1

PASIVO Y CAPITAL

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 4/	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	7,748.9	--	--	1.2	0.1	56.6	603.8	8,410.5
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	840.0	219.7	--	0.5	1.1	20.3	187.9	1,269.6
MERCOM BANK LTD.	3,935.6	--	--	4.1	--	61.6	568.8	4,570.1
BAC BANK INC.	2,040.8	--	--	2.4	--	70.6	211.6	2,325.4
GTC BANK INC.	6,981.4	--	--	2.6	--	102.8	793.5	7,880.2
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	1,401.7	--	--	--	0.6	15.4	316.3	1,733.9
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	--	--	--	--	--	--	57.4	57.4
TOTAL	22,948.4	219.7	--	10.8	1.8	327.3	2,739.3	26,247.1

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 2014

ANEXO 1.8

(Cifras en millones de quetzales)

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	333.0	5.0	0.7	11.4	208.6	14.0	43.2	10.0	74.2
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	71.8	0.5	2.7	--	39.9	3.7	11.3	3.6	16.5
MERCOM BANK LTD.	197.2	1.6	0.5	1.5	114.4	14.5	14.4	0.3	57.4
BAC BANK INC.	85.6	1.0	--	--	59.6	4.6	10.4	--	11.9
GTC BANK INC.	388.5	--	--	--	218.9	18.4	45.1	2.2	103.8
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	97.0	0.2	0.1	--	51.5	9.0	1.6	--	35.2
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	6.1	--	0.2	13.9	--	2.2	1.2	1.0	15.8
TOTAL	1,179.2	8.3	4.2	26.8	692.9	66.4	127.2	17.1	314.8

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 2014
(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO

ANEXO 1.9

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVOS 4/
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	--	9.0	--	--	0.7	0.1	7.9	17.7
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	14.0	--	--	--	28.0	0.7	1.0	43.6
ALMACENES GENERALES, S. A.	2.7	--	--	--	--	--	0.8	3.5
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	2.6	--	--	--	18.6	0.1	4.4	25.7
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	16.9	--	--	4.8	8.7	0.4	5.6	36.3
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	0.4	--	--	--	0.6	1.7	0.9	3.7
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	5.7	1.0	--	--	1.3	3.4	1.6	13.0
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	3.7	--	--	--	10.8	0.8	0.5	15.9
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	5.0	11.2	--	--	13.6	1.6	0.3	31.8
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	0.2	--	--	--	--	--	--	0.2
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	0.5	--	--	--	13.3	2.9	1.5	18.1
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	4.9	--	--	--	0.1	0.7	0.4	6.1
ALMACENES Y SILOS, S. A.	3.3	--	0.9	--	18.0	0.1	1.9	24.2
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	2.0	2.4	--	--	--	--	--	4.5
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	4.6	--	--	--	1.5	0.4	1.3	7.7
TOTAL	66.5	23.6	0.9	4.8	115.2	12.9	28.1	252.0

PASIVO Y CAPITAL

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	--	--	0.6	--	0.1	0.5	16.5	17.7
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	--	--	0.9	--	0.4	0.9	41.4	43.6
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	--	--	0.1	0.2	3.2	3.5
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	--	0.4	--	1.1	2.4	21.8	25.7
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	1.2	--	1.0	--	1.0	4.8	28.4	36.3
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	--	--	--	0.2	0.3	3.2	3.7
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	--	--	0.3	--	0.6	0.2	11.9	13.0
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	0.8	--	1.7	--	1.6	0.5	11.3	15.9
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	--	--	2.2	--	2.0	0.1	27.4	31.8
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.1	0.2
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	8.3	--	1.0	--	2.6	--	6.3	18.1
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	--	0.2	--	0.6	0.3	5.0	6.1
ALMACENES Y SILOS, S. A.	0.6	--	--	--	9.3	1.0	13.4	24.2
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	4.4	4.5
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	--	--	1.0	--	0.2	0.3	6.2	7.7
TOTAL	10.9	--	9.3	--	19.9	11.5	200.5	252.0

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 2014

ANEXO 1.10

(Cifras en millones de quetzales)

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	0.8	3.7	--	--	--	--	2.6	--	1.9
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.2	8.3	--	1.0	--	0.7	6.9	--	1.9
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	2.8	--	--	--	--	2.1	0.3	0.4
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	28.7	0.1	--	--	2.2	19.1	--	7.4
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	0.7	20.2	--	0.2	--	1.5	13.7	--	5.9
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	2.4	0.1	--	--	--	2.3	--	0.1
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	0.1	22.6	1.0	--	--	--	17.0	--	6.7
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	13.5	0.4	--	0.1	0.8	11.1	0.1	1.9
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	0.8	17.5	--	--	--	1.2	14.0	--	3.1
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	0.1	8.3	--	--	0.6	0.2	7.1	--	0.5
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	0.2	3.6	0.4	--	--	--	3.8	--	0.4
ALMACENES Y SILOS, S. A.	--	15.3	0.2	--	0.9	1.2	9.2	--	4.3
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	0.2	0.1	--	--	--	0.3	--	--
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	--	8.4	--	--	--	--	8.0	--	0.4
TOTAL	2.9	155.5	2.3	1.2	1.6	7.8	117.2	0.4	34.9

MERCADERÍAS EN DEPÓSITO Y SEGUROS

Al 30 de septiembre de 2014

(Cifras en millones de quetzales)

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	MERCADERÍAS EN DEPÓSITO				SEGUROS	
	EN BODEGAS PROPIAS	EN BODEGAS HABILITADAS	EN BODEGAS FISCALES	EN REMATE	CONTRATADOS POR EL ALMACÉN	ENDOSADOS A FAVOR DEL ALMACÉN
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	10.9	--	16.8	--	61.5	9.6
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	73.7	2.9	58.8	--	205.7	11.9
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	85.4	--	41.2	141.5
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	92.3	44.0	381.5	--	171.7	490.2
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	42.6	--	47.1	3.0	135.2	52.5
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	37.3	--	121.1	--	28.8	195.3
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	77.6	--	794.7	--	331.4	--
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	58.0	--	116.5	--	247.4	75.8
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	56.8	23.3	624.2	--	174.4	851.9
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	19.4	--	25.2	--	69.1	4.0
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	16.3	24.0	--	--	36.9	45.2
ALMACENES Y SILOS, S. A.	10.1	176.8	15.3	--	93.8	958.9
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	7.4	--
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	43.0	--	198.0	--	56.7	678.4
TOTAL	538.0	271.0	2,484.6	3.0	1,661.2	3,515.2

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 2014

(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO

ANEXO 1.11

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	INVERSIONES	DISPONIBILIDADES	PRIMAS X COBRAR	INSTITUCIONES DE SEGUROS	DEUDORES VARIOS	BIENES MUEBLES	OTROS ACTIVOS	CARGOS DIFERIDOS	TOTAL ACTIVO NETO 2/
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	151.4	--	2.7	--	1.5	--	--	1.0	156.6
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	281.9	--	68.0	--	11.6	0.6	--	18.7	380.7
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	8.3	0.5	0.2	--	0.3	--	--	0.2	9.5
SEGUROS G&T, S. A.	801.2	25.7	365.4	52.4	48.2	26.2	0.3	41.3	1,360.6
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	13.7	0.4	17.7	--	0.4	0.2	--	3.0	35.4
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	201.9	6.9	74.1	0.7	33.2	5.4	1.1	22.7	345.9
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	49.7	11.4	34.6	10.5	41.0	0.6	--	12.3	160.1
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	582.6	32.4	84.3	--	12.9	0.4	--	16.1	728.7
SEGUROS ALIANZA, S. A.	32.3	0.5	0.6	--	2.6	2.2	--	0.1	38.3
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	561.3	27.0	120.8	35.4	21.6	7.0	--	18.9	792.1
AFIANZADORA G&T, S. A.	97.7	9.5	13.2	13.5	3.6	--	--	4.7	142.3
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	607.5	39.8	474.9	36.0	24.3	14.7	0.2	88.3	1,285.6
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	78.5	9.0	10.4	0.3	6.8	2.6	--	2.1	109.8
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	54.2	1.7	6.0	0.6	0.9	0.5	--	1.4	65.3
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	484.7	6.3	63.3	3.2	12.0	0.5	--	34.5	604.5
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	9.8	1.2	0.3	--	0.5	--	--	0.3	12.1
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	74.0	1.6	3.0	1.8	1.5	0.1	--	4.4	86.3
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	80.7	2.7	2.8	4.6	9.5	0.3	--	1.9	102.3
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	77.4	7.6	15.3	0.6	6.6	3.1	--	1.0	111.5
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	14.1	0.4	--	0.1	1.9	--	--	0.6	17.1
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	51.9	1.1	12.3	1.0	4.6	0.8	--	3.0	74.7
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	106.1	11.0	5.2	3.2	3.4	4.5	--	4.7	138.1
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	39.8	0.6	0.9	0.7	1.5	0.2	--	1.3	44.9
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	119.8	50.1	115.6	45.4	7.3	4.2	--	10.8	353.2
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	87.5	23.1	97.5	4.4	2.4	2.6	--	5.8	223.3
ASEGURADORA RURAL, S. A.	399.3	4.5	88.3	3.3	3.9	0.2	--	0.2	499.7
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.1	0.1	--	--	--	--	--	0.1	2.2
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	--	8.8	0.2	--	0.8	3.0	--	2.6	15.5
TOTAL	5,069.4	283.7	1,677.4	217.7	264.9	80.0	1.7	301.9	7,896.6

PASIVO Y CAPITAL

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	RESERVAS TEC. Y MATE.		OBLIGACIONES CONTRACTUALES	INSTITUCIONES DE SEGUROS	ACREEDORES VARIOS	OTROS PASIVOS 1/	CRÉDITOS DIFERIDOS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 1/2
	A/C CÍA.	A/C REASEG.							
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	10.9	--	--	0.2	1.1	0.3	--	144.3	156.6
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	155.1	(27.3)	16.9	25.0	36.2	1.6	0.9	172.3	380.7
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.3	(0.1)	1.1	0.7	0.3	0.2	0.1	6.9	9.5
SEGUROS G&T, S. A.	712.7	(72.6)	66.7	117.6	140.8	3.2	--	392.2	1,360.6
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	0.4	(0.2)	--	15.1	11.7	0.3	--	8.2	35.4
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	185.2	(14.5)	5.0	14.3	45.1	0.7	--	110.1	345.9
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	40.1	(15.6)	5.5	29.4	14.3	3.3	--	83.2	160.1
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	548.7	(1.1)	7.9	12.4	14.1	--	0.2	146.4	728.7
SEGUROS ALIANZA, S. A.	0.5	--	--	0.9	0.8	7.4	--	28.8	38.3
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	397.4	(45.4)	111.9	53.0	58.2	11.9	--	205.1	792.2
AFIANZADORA G&T, S. A.	65.1	(35.7)	0.1	19.8	18.4	1.6	--	73.0	142.3
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	618.8	(110.4)	60.7	120.4	225.3	14.8	--	356.0	1,285.6
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	15.9	(1.4)	19.9	12.6	5.9	0.5	--	56.5	109.8
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	18.9	(0.4)	2.1	0.8	6.4	0.8	--	36.7	65.3
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	476.6	(6.4)	1.0	4.5	24.4	10.7	16.8	76.9	604.6
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	0.9	(0.1)	1.8	0.4	1.0	0.2	0.1	7.8	12.1
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	6.8	(0.2)	45.8	1.8	5.2	0.4	--	26.5	86.4
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	31.9	(2.0)	3.9	13.2	9.1	0.8	--	45.5	102.4
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	51.0	(1.0)	0.7	6.2	8.2	0.8	--	45.7	111.5
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	2.0	(0.7)	0.1	1.5	0.3	0.2	0.6	13.1	17.1
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	28.1	(5.1)	0.2	1.3	4.1	1.1	--	45.1	74.7
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	34.9	(0.4)	2.4	6.1	7.8	5.4	--	82.0	138.1
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	12.5	(5.5)	4.1	1.2	3.1	0.5	0.3	28.8	44.9
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	132.0	(10.3)	2.0	60.7	61.4	9.5	--	98.0	353.2
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	77.9	(12.3)	0.2	52.1	23.7	5.0	--	76.8	223.3
ASEGURADORA RURAL, S. A.	149.1	(5.8)	3.1	7.4	56.9	3.3	--	285.6	499.7
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	2.2	2.2
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	0.1	--	--	0.4	6.0	0.8	--	8.3	15.5
TOTAL	3,773.8	(374.3)	362.8	578.8	789.6	85.2	18.9	2,661.8	7,896.6

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 2014

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.12

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	PRIMAS NETAS 1/	PRIMAS CEDIDAS	PRIMA NETA RETENIDA DEVENGADA	GASTOS DE ADQUISICIÓN 2/	GASTOS POR SINIESTROS 3/	GASTOS DE ADMÓN. 4/	PRODUCTOS DE INVERSIONES 5/	OTROS PRODUCTOS 6/	OTROS GASTOS 7/	RESULTADO
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	22.1	--	21.7	0.3	1.1	4.7	7.3	0.1	--	23.0
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	223.1	119.1	81.8	21.1	32.3	18.1	14.0	5.5	0.4	29.4
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	1.1	0.9	0.2	(0.2)	--	0.7	0.4	0.2	0.1	0.3
SEGUROS G&T, S. A.	858.8	246.6	541.5	102.6	326.7	77.8	53.9	24.4	5.0	107.8
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	23.5	23.3	--	(1.1)	--	3.1	0.5	1.4	0.8	(0.9)
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	229.1	115.5	121.2	14.3	72.9	40.8	9.0	5.7	4.9	3.0
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	85.8	62.2	23.2	1.8	9.6	13.9	1.9	3.0	3.1	(0.3)
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	245.2	37.9	150.8	23.3	106.1	24.6	32.4	2.8	1.3	30.8
SEGUROS ALIANZA, S. A.	2.1	1.6	--	--	--	4.1	(0.1)	0.3	0.8	(4.7)
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	442.3	143.4	271.4	36.0	200.1	42.4	30.4	6.1	3.2	26.3
AFIANZADORA G&T, S. A.	59.8	27.4	34.5	7.3	4.5	1.3	7.0	1.4	1.9	27.9
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,030.4	395.6	651.3	132.1	408.7	52.1	34.7	28.2	12.3	108.9
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	34.6	8.5	26.4	8.4	(3.2)	11.4	4.5	4.3	4.2	14.5
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	27.7	1.0	24.3	3.6	15.3	4.0	2.1	0.4	0.1	3.7
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	136.6	14.8	97.8	18.5	69.5	26.9	21.3	3.9	2.2	5.9
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	3.6	1.3	2.2	0.4	(0.1)	0.1	0.4	0.1	0.6	1.6
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	16.5	8.7	8.5	(0.7)	(0.3)	1.5	2.6	0.1	--	10.8
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	12.8	6.2	4.1	(0.3)	2.0	4.0	4.2	1.0	1.2	2.5
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	77.7	12.0	59.8	15.4	30.4	14.0	4.1	1.3	2.0	3.3
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	3.0	1.8	1.3	(0.3)	(1.1)	2.2	0.6	0.2	0.1	1.1
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	54.4	21.8	29.5	(2.5)	10.3	10.9	3.1	1.7	1.6	14.1
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	78.7	9.9	68.6	10.7	34.0	12.5	5.4	2.6	7.3	12.1
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	9.6	4.0	5.6	0.7	0.4	1.6	1.6	0.2	1.1	3.7
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	295.7	164.3	120.0	19.2	79.3	22.3	7.1	9.8	4.2	12.1
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	188.3	102.3	69.4	(0.1)	42.6	17.0	4.8	3.5	1.3	16.9
ASEGURADORA RURAL, S. A.	262.3	52.4	191.5	6.1	93.4	11.6	22.1	4.0	26.1	80.3
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	0.1	0.1	--	--	0.1
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	0.7	0.7	--	1.1	--	5.5	0.1	--	0.1	(6.7)
TOTAL	4,425.4	1,583.0	2,606.8	417.8	1,534.4	428.9	275.5	112.0	85.7	527.5

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 2014
(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.13

ACTIVO NETO

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
CASAS DE CAMBIO								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	24.0	--	--	--	0.4	--	2.9	27.4
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	5.5	--	--	--	1.4	4.8	--	11.8
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	15.3	8.1	1,336.2	1.3	7.8	4.9	11.6	1,385.2
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	18.5	3.0	84.8	--	--	1.3	9.1	116.8
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.8	--	--	--	--	--	0.1	0.9
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	458.8	--	2,089.7	--	79.6	33.5	110.3	2,771.8
G&T CONTICREDIT, S. A.	13.9	63.4	322.0	0.2	0.4	9.5	20.5	429.9
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	79.7	928.5	308.0	--	14.1	4.1	42.2	1,376.6
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	2.8	5.5	53.3	--	--	0.2	1.4	63.2
INTERCONSUMO, S. A.	3.2	0.5	123.2	0.7	2.7	3.3	4.0	137.6
CITIVALORES, S. A.	11.3	31.5	--	--	2.3	2.3	2.0	49.4

PASIVO Y CAPITAL

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
CASAS DE CAMBIO								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	--	--	1.4	--	6.9	--	19.0	27.4
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	0.2	--	0.3	--	11.2	11.8
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	642.5	276.5	2.3	--	79.5	--	384.4	1,385.2
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	50.7	43.6	1.3	--	6.1	--	15.1	116.8
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	532.0	1,100.7	4.8	0.2	219.7	--	914.5	2,771.8
G&T CONTICREDIT, S. A.	98.3	200.1	2.1	--	24.9	--	104.6	429.9
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	889.9	--	9.1	--	100.0	--	377.6	1,376.6
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	28.5	--	1.3	0.3	0.2	--	33.0	63.2
INTERCONSUMO, S. A.	88.0	--	5.1	0.6	1.6	3.1	39.2	137.6
CITIVALORES, S. A.	--	--	--	--	0.7	--	48.7	49.4

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

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

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2014

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.14

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
CASAS DE CAMBIO									
LAFISE GUATEMALA, S. A.	0.3	0.2	5.5	--	0.5	0.7	3.4	--	1.4
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	13.5	--	0.1	1.1	9.6	--	2.8
TARJETAS DE CRÉDITO									
CONTÉCNICA, S. A.	269.2	199.5	7.6	14.2	45.5	81.5	147.3	--	216.1
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	15.1	0.6	0.5	4.4	7.8	1.8	7.6	--	3.4
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	862.3	112.7	--	31.5	84.0	195.5	462.1	--	264.8
G&T CONTICREDIT, S. A.	91.2	40.7	2.0	3.4	23.0	12.9	65.5	3.4	32.5
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	192.3	7.9	9.3	17.0	16.6	45.6	115.9	4.2	44.2
OTRAS									
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	6.3	--	3.2	1.8	1.2	0.2	3.5	--	6.4
INTERCONSUMO, S. A.	71.1	--	--	2.3	9.8	14.1	29.3	3.0	17.1
CITIVALORES, S. A.	0.8	2.0	0.1	0.5	0.2	0.8	1.1	--	1.3

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

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

ANEXO 1.15

ACTIVO NETO

CASAS DE BOLSA	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	0.5	0.1	--	--	--	--	--	0.6
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.1	8.4	--	--	4.5	--	1.8	14.9
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.3	5.9	--	--	--	--	0.2	6.4
AGROVALORES, S. A.	0.3	2.0	--	--	--	0.1	--	2.4
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.2	1.5	--	--	--	--	--	1.8
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	21.2	0.2	--	--	--	--	0.2	21.6
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	0.6	0.1	--	--	--	--	--	0.7
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	0.7	--	--	--	--	--	0.8
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.9	4.9	--	--	--	0.3	0.2	6.3
CITINVERSIONES, S. A.	4.0	58.1	--	0.1	--	0.1	0.2	62.4
TOTAL	28.1	81.9	--	0.1	4.5	0.5	2.6	117.9

PASIVO Y CAPITAL

CASAS DE BOLSA	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	0.6	0.6
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	--	--	0.5	--	0.3	--	14.1	14.9
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	--	--	--	--	0.3	--	6.1	6.4
AGROVALORES, S. A.	--	--	0.4	--	0.1	--	1.8	2.4
G&T CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	1.7	1.8
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	--	--	21.6	21.6
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.7	0.7
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.8	0.8
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	--	--	--	--	--	--	6.2	6.3
CITINVERSIONES, S. A.	38.4	--	0.3	--	4.9	--	18.9	62.4
TOTAL	38.4	--	1.2	--	5.7	--	72.5	117.9

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 2014

ANEXO 1.16

(Cifras en millones de quetzales)

CASAS DE BOLSA	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	--	0.4	--	--	--	--	0.4	--	--
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.3	1.4	2.7	--	--	0.3	3.7	--	0.5
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.3	2.8	1.0	--	--	0.3	1.7	--	2.0
AGROVALORES, S. A.	0.1	1.6	--	--	--	--	1.5	--	0.3
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.1	0.1	--	--	--	--	0.1	--	0.1
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	0.3	2.0	0.9	--	--	1.2	0.5	--	1.6
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	0.1	--	--	--	--	0.1	--	--
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	0.3	--	--	--	--	0.3	--	0.1
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.3	1.6	0.1	--	--	--	1.3	--	0.7
CITINVERSIONES, S. A.	0.4	2.1	--	--	--	0.3	1.6	--	0.6
TOTAL	1.8	12.4	4.7	--	--	2.1	11.2	--	5.9

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.

SISTEMA BANCARIO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.1

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/09/2013	30/09/2014	Variación		30/09/2013	30/09/2014	Variación		30/09/2013	30/09/2014	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	3,309.5	2,985.7	(323.8)	(9.8%)	3,075.0	2,806.6	(268.4)	(8.7%)	234.5	179.1	(55.4)	(23.6%)
INMOBILIARIO, S. A.	1,052.7	1,080.5	27.8	2.6%	930.0	961.0	31.0	3.3%	122.7	119.5	(3.2)	(2.6%)
DE LOS TRABAJADORES	11,349.9	13,736.5	2,386.6	21.0%	10,284.1	12,510.9	2,226.8	21.7%	1,065.7	1,225.6	159.9	15.0%
INDUSTRIAL, S. A.	60,028.0	64,825.2	4,797.2	8.0%	55,741.4	60,356.8	4,615.4	8.3%	4,286.6	4,468.4	181.8	4.2%
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	40,884.1	45,394.9	4,510.8	11.0%	36,574.4	40,589.7	4,015.3	11.0%	4,309.7	4,805.2	495.5	11.5%
INTERNACIONAL, S. A.	5,131.3	5,729.6	598.3	11.7%	4,710.5	5,259.8	549.3	11.7%	420.7	469.9	49.2	11.7%
REFORMADOR, S. A.	10,919.1	10,049.9	(869.2)	(8.0%)	9,926.1	8,997.8	(928.3)	(9.4%)	993.0	1,052.1	59.1	6.0%
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,641.4	1,824.0	182.6	11.1%	1,383.1	1,593.8	210.7	15.2%	258.3	230.3	(28.0)	(10.8%)
VIVIBANCO, S. A.	403.2	426.5	23.3	5.8%	297.7	293.6	(4.1)	(1.4%)	105.5	132.9	27.4	26.0%
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,213.2	1,613.0	399.8	33.0%	1,059.2	1,423.4	364.2	34.4%	154.0	189.6	35.6	23.1%
PROMERICA, S. A.	3,037.6	3,726.5	688.9	22.7%	2,748.6	3,369.7	621.1	22.6%	289.0	356.8	67.8	23.5%
DE ANTIGUA, S. A.	1,428.6	1,264.7	(163.9)	(11.5%)	1,234.0	1,116.4	(117.6)	(9.5%)	194.7	148.2	(46.5)	(23.9%)
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	5,850.9	6,354.6	503.7	8.6%	5,025.1	5,453.9	428.8	8.5%	825.8	900.7	74.9	9.1%
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	5,736.4	5,706.2	(30.2)	(0.5%)	4,350.7	4,250.5	(100.2)	(2.3%)	1,385.6	1,455.8	70.2	5.1%
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	16,281.7	21,125.7	4,844.0	29.8%	14,985.3	18,945.4	3,960.1	26.4%	1,296.4	2,180.2	883.8	68.2%
G&T CONTINENTAL, S. A.	41,427.5	45,169.2	3,741.7	9.0%	38,396.8	41,550.6	3,153.8	8.2%	3,030.7	3,618.6	587.9	19.4%
DE CRÉDITO, S. A.	700.2	800.2	100.0	14.3%	589.1	684.4	95.3	16.2%	111.1	115.8	4.7	4.2%
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	1,506.4	1,682.1	175.7	11.7%	1,138.2	1,266.6	128.4	11.3%	368.2	415.5	47.3	12.8%
TOTAL	211,901.7	233,495.0	21,593.3	10.2%	192,449.3	211,430.9	18,981.6	9.9%	19,452.2	22,064.2	2,612.0	13.4%

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

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.2

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/09/2013	30/09/2014	Variación		30/09/2013	30/09/2014	Variación		30/09/2013	30/09/2014	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
INDUSTRIAL, S. A.	1,990.0	2,267.3	277.3	13.9%	1,886.1	2,159.0	272.9	14.5%	103.9	108.3	4.4	4.2%
DE INVERSIÓN, S. A.	219.4	258.9	39.5	18.0%	179.7	217.9	38.2	21.3%	39.6	41.0	1.4	3.5%
RURAL, S. A.	313.9	436.9	123.0	39.2%	224.3	344.1	119.8	53.4%	89.6	92.8	3.2	3.6%
DE OCCIDENTE, S. A.	1,111.2	1,001.5	(109.7)	(9.9%)	952.5	845.3	(107.2)	(11.3%)	158.7	156.2	(2.5)	(1.6%)
DE CAPITALES, S. A.	28.2	29.3	1.1	3.9%	0.1	--	(0.1)	(100.0%)	28.1	29.2	1.1	3.9%
SUMMA, S. A.	177.6	208.2	30.6	17.2%	166.5	195.1	28.6	17.2%	11.1	13.1	2.0	18.0%
SAN MIGUEL, S. A.	233.2	233.2	--	--	172.2	170.3	(1.9)	(1.1%)	61.0	62.9	1.9	3.1%
AGROMERCANTIL, S. A.	15.9	15.4	(0.5)	(3.1%)	1.9	1.8	(0.1)	(5.3%)	14.0	13.6	(0.4)	(2.9%)
MVA, S. A.	9.8	51.4	41.6	424.5%	0.3	41.7	41.4	13,800.0%	9.5	9.7	0.2	2.1%
CONSOLIDADA, S. A.	462.7	568.1	105.4	22.8%	313.4	414.0	100.6	32.1%	149.3	154.1	4.8	3.2%
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	96.4	89.8	(6.6)	(6.8%)	57.2	50.7	(6.5)	(11.4%)	39.1	39.1	--	--
CREDICORP, S. A.	176.7	159.4	(17.3)	(9.8%)	143.8	120.1	(23.7)	(16.5%)	32.9	39.2	6.3	19.1%
G & T CONTINENTAL, S. A.	2,460.4	2,507.2	46.8	1.9%	2,308.7	2,343.2	34.5	1.5%	151.7	164.1	12.4	8.2%
TOTAL	7,295.4	7,826.6	531.2	7.3%	6,406.7	6,903.2	496.5	7.7%	888.5	923.3	34.8	3.9%

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

ENTIDADES FUERA DE PLAZA

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.3

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/09/2013	30/09/2014	Variación		30/09/2013	30/09/2014	Variación		30/09/2013	30/09/2014	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	7,824.8	8,410.5	585.7	7.5%	7,244.8	7,806.8	562.0	7.8%	580.0	603.8	23.8	4.1%
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	1,436.4	1,269.6	(166.8)	(11.6%)	1,253.4	1,081.6	(171.8)	(13.7%)	183.0	187.9	4.9	2.7%
MERCOM BANK LTD.	4,275.0	4,570.1	295.1	6.9%	3,794.6	4,001.3	206.7	5.4%	480.3	568.8	88.5	18.4%
BAC BANK INC.	2,278.5	2,325.4	46.9	2.1%	2,079.8	2,113.8	34.0	1.6%	198.6	211.6	13.0	6.5%
GTC BANK INC.	7,636.7	7,880.2	243.5	3.2%	6,959.3	7,086.8	127.5	1.8%	677.4	793.5	116.1	17.1%
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	1,683.1	1,733.9	50.8	3.0%	1,405.1	1,417.6	12.5	0.9%	278.0	316.3	38.3	13.8%
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	401.0	57.4	(343.6)	(85.7%)	37.2	--	(37.2)	(100.0%)	363.8	57.4	(306.4)	(84.2%)
TOTAL	25,535.5	26,247.1	711.6	2.8%	22,774.2	23,507.9	733.7	3.2%	2,761.1	2,739.3	(21.8)	(0.8%)

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

ALMACENES GENERALES DE DEPOSITO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.4

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/09/2013	30/09/2014	Variación		30/09/2013	30/09/2014	Variación		30/09/2013	30/09/2014	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	16.3	17.7	1.4	8.6%	0.9	1.2	0.3	33.3%	15.3	16.5	1.2	7.8%
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	45.1	43.6	(1.5)	(3.3%)	2.6	2.2	(0.4)	(15.4%)	42.5	41.4	(1.1)	(2.6%)
ALMACENES GENERALES, S. A.	3.3	3.5	0.2	6.1%	0.4	0.4	--	--	2.9	3.2	0.3	10.3%
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	22.8	25.7	2.9	12.7%	3.4	4.0	0.6	17.6%	19.4	21.8	2.4	12.4%
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	32.4	36.3	3.9	12.0%	7.6	8.0	0.4	5.3%	24.9	28.4	3.5	14.1%
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	3.7	3.7	--	--	0.5	0.5	--	--	3.2	3.2	--	--
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	10.1	13.0	2.9	28.7%	2.1	1.1	(1.0)	(47.6%)	8.0	11.9	3.9	48.8%
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	15.7	15.9	0.2	1.3%	6.1	4.6	(1.5)	(24.6%)	9.7	11.3	1.6	16.5%
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	27.6	31.8	4.2	15.2%	4.3	4.4	0.1	2.3%	23.2	27.4	4.2	18.1%
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	0.5	0.2	(0.3)	(60.0%)	--	--	--	--	0.5	0.1	(0.4)	(80.0%)
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	17.4	18.1	0.7	4.0%	12.2	11.9	(0.3)	(2.5%)	5.2	6.3	1.1	21.2%
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	5.8	6.1	0.3	5.2%	1.0	1.1	0.1	10.0%	4.8	5.0	0.2	4.2%
ALMACENES Y SILOS, S. A.	21.5	24.2	2.7	12.6%	11.3	10.9	(0.4)	(3.5%)	10.2	13.4	3.2	31.4%
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	4.5	4.5	--	--	--	0.1	0.1	--	4.5	4.4	(0.1)	(2.2%)
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	7.4	7.7	0.3	4.1%	2.4	1.5	(0.9)	(37.5%)	5.0	6.2	1.2	24.0%
TOTAL	234.1	252.0	17.9	7.6%	54.8	51.9	(2.9)	(5.3%)	179.3	200.5	21.2	11.8%

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

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

ANEXO 2.5

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/09/2013	30/09/2014	Variación Absoluta	Relativa	30/09/2013	30/09/2014	Variación Absoluta	Relativa	30/09/2013	30/09/2014	Variación Absoluta	Relativa
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	330.7	380.7	50.0	15.1%	181.7	208.3	26.6	14.6%	149.0	172.3	23.3	15.6%
SEGUROS G&T, S. A. *	1,379.7	1,360.6	(19.1)	(1.4%)	1,043.4	968.4	(75.0)	(7.2%)	336.3	392.2	55.9	16.6%
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	16.7	35.4	18.7	112.0%	9.8	27.2	17.4	177.6%	7.0	8.2	1.2	17.1%
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	345.9	345.9	--	--	239.1	235.8	(3.3)	(1.4%)	106.8	110.1	3.3	3.1%
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	152.8	160.1	7.3	4.8%	72.1	76.9	4.8	6.7%	80.7	83.2	2.5	3.1%
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	682.5	728.7	46.2	6.8%	563.2	582.3	19.1	3.4%	119.3	146.4	27.1	22.7%
SEGUROS ALIANZA, S. A.	34.5	38.3	3.8	11.0%	0.4	9.6	9.2	2,300.0%	34.1	28.8	(5.3)	(15.5%)
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	751.5	792.2	40.7	5.4%	560.6	587.1	26.5	4.7%	190.9	205.1	14.2	7.4%
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,104.1	1,285.6	181.5	16.4%	816.8	929.6	112.8	13.8%	287.3	356.0	68.7	23.9%
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	62.7	65.3	2.6	4.1%	27.2	28.6	1.4	5.1%	35.5	36.7	1.2	3.4%
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	584.7	604.5	19.8	3.4%	512.1	527.7	15.6	3.0%	72.6	76.9	4.3	5.9%
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	102.4	111.5	9.1	8.9%	60.2	65.8	5.6	9.3%	42.2	45.7	3.5	8.3%
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	61.3	74.7	13.4	21.9%	25.3	29.6	4.3	17.0%	36.0	45.1	9.1	25.3%
COLUMNNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	137.3	138.1	0.8	0.6%	61.5	56.1	(5.4)	(8.8%)	75.7	81.9	6.2	8.2%
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	338.2	353.3	15.1	4.5%	242.3	255.3	13.0	5.4%	95.9	98.0	2.1	2.2%
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	195.9	223.3	27.4	14.0%	118.0	146.5	28.5	24.2%	78.0	76.8	(1.2)	(1.5%)
ASEGURADORA RURAL, S. A.	428.9	499.7	70.8	16.5%	182.0	214.1	32.1	17.6%	246.9	285.6	38.7	15.7%
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	137.9	156.6	18.7	13.6%	10.1	12.4	2.3	22.8%	127.8	144.3	16.5	12.9%
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	9.4	9.5	0.1	1.1%	2.5	2.7	0.2	8.0%	6.8	6.9	0.1	1.5%
AFIANZADORA G&T, S. A.	122.9	142.3	19.4	15.8%	64.1	69.3	5.2	8.1%	58.8	73.0	14.2	24.1%
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	101.1	109.8	8.7	8.6%	48.6	53.3	4.7	9.7%	52.5	56.5	4.0	7.6%
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	13.0	12.1	(0.9)	(6.9%)	4.4	4.3	(0.1)	(2.3%)	8.6	7.8	(0.8)	(9.3%)
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	83.6	86.3	2.7	3.2%	59.9	59.8	(0.1)	(0.2%)	23.7	26.5	2.8	11.8%
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	88.9	102.3	13.4	15.1%	44.3	56.9	12.6	28.4%	44.7	45.5	0.8	1.8%
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	18.1	17.1	(1.0)	(5.5%)	4.9	3.9	(1.0)	(20.4%)	13.2	13.1	(0.1)	(0.8%)
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	38.3	44.9	6.6	17.2%	15.0	16.1	1.1	7.3%	23.4	28.7	5.3	22.6%
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.2	2.2	--	--	--	--	--	--	2.2	2.2	--	--
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	--	15.5	15.5	--	--	7.2	7.2	--	--	8.3	8.3	--
TOTAL	7,325.2	7,896.5	571.3	7.8%	4,969.5	5,234.8	265.3	5.3%	2,355.9	2,661.8	305.9	13.0%

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 2.6

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/09/2013	30/09/2014	Variación		30/09/2013	30/09/2014	Variación		30/09/2013	30/09/2014	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
CASAS DE CAMBIO												
LAFISE GUATEMALA, S. A.	26.0	27.4	1.4	5.4%	8.9	8.3	(0.6)	(6.7%)	17.1	19.0	1.9	11.1%
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	13.1	11.8	(1.3)	(9.9%)	2.5	0.5	(2.0)	(80.0%)	10.6	11.2	0.6	5.7%
TOTAL	39.1	39.2	0.1	0.3%	11.4	8.8	(2.6)	(22.8%)	27.7	30.2	2.5	9.0%
TARJETAS DE CRÉDITO												
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	108.5	116.8	8.3	7.6%	94.1	101.8	7.7	8.2%	14.4	15.1	0.7	4.9%
CONTÉCNICA, S. A.	1,169.7	1,385.2	215.5	18.4%	850.2	1,000.8	150.6	17.7%	319.5	384.4	64.9	20.3%
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.9	0.9	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	2,103.2	2,771.8	668.6	31.8%	1,374.9	1,857.3	482.4	35.1%	728.3	914.5	186.2	25.6%
G&T CONTICREDIT, S. A.	417.9	429.9	12.0	2.9%	331.4	325.3	(6.1)	(1.8%)	86.5	104.6	18.1	20.9%
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	1,751.6	1,376.6	(375.0)	(21.4%)	1,283.5	999.0	(284.5)	(22.2%)	468.0	377.6	(90.4)	(19.3%)
TOTAL	5,551.8	6,081.2	529.4	9.5%	3,934.1	4,284.2	350.1	8.9%	1,617.6	1,797.1	179.5	11.1%
OTRAS												
INTERCONSUMO, S. A.	116.2	137.6	21.4	18.4%	86.9	98.4	11.5	13.2%	29.3	39.2	9.9	33.8%
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	47.0	63.2	16.2	34.5%	17.1	30.2	13.1	76.6%	29.9	33.0	3.1	10.4%
CITIVALORES, S. A.	47.9	49.4	1.5	3.1%	0.3	0.7	0.4	133.3%	47.7	48.7	1.0	2.1%
TOTAL	211.1	250.2	39.1	18.5%	104.3	129.3	25.0	24.0%	106.9	120.9	14.0	13.1%

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 2014

ANEXO 3.1

	LIQUIDEZ			SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Encaje Computable en relación a los Depósitos	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rentabilidad sobre Patrimonio ROE	Rentabilidad sobre Activos ROA	Cartera Crediticia en Riesgo en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	9.06	11.63	44.31	6.00	12.82	7.55	4.71	0.28	15.22	100.00
INMOBILIARIO, S. A.	14.17	24.40	55.51	11.06	25.24	12.87	0.89	0.10	6.84	100.04
DE LOS TRABAJADORES	9.74	17.94	44.76	8.92	16.10	11.79	22.54	2.01	1.29	152.09
INDUSTRIAL, S. A.	9.66	17.20	44.97	6.89	12.56	10.43	24.08	1.66	0.62	120.24
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	16.02	17.87	39.46	10.59	17.30	12.94	18.34	1.94	0.76	307.70
INTERNACIONAL, S. A.	13.56	22.12	37.90	8.20	13.03	9.72	16.77	1.38	0.87	308.16
REFORMADOR, S. A.	10.30	17.70	35.37	10.47	16.31	13.51	7.77	0.81	0.98	137.92
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	8.27	68.88	111.64	12.62	355,458.84	16.48	17.24	2.18	77.06	691.57
VIVIBANCO, S. A.	16.61	21.04	131.44	31.15	1,763.36	62.06	9.45	2.94	0.00	0.00
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	11.44	19.77	29.79	11.75	17.53	16.88	(7.22)	(0.85)	2.98	111.78
PROMERICA, S. A.	12.55	19.22	29.35	9.58	13.52	11.34	26.70	2.56	1.31	138.56
DE ANTIGUA, S. A.	14.83	19.36	47.78	11.72	20.50	14.48	0.39	0.05	7.68	104.78
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	10.69	31.47	40.15	14.17	21.83	17.68	21.31	3.02	1.97	102.53
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	8.66	24.22	33.69	25.51	33.93	37.93	7.06	1.80	5.61	107.28
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	11.33	25.34	40.08	10.32	16.38	15.75	12.85	1.33	1.33	141.58
G&T CONTINENTAL, S. A.	12.61	19.27	52.90	8.01	16.75	10.92	11.11	0.89	1.42	118.80
DE CRÉDITO, S. A.	10.83	18.01	33.10	14.48	24.83	17.50	3.26	0.47	1.63	98.36
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	29.05	41.61	51.68	24.70	40.45	37.32	12.94	3.20	5.72	91.05
SISTEMA BANCARIO	12.14	19.81	44.38	9.45	16.69	12.91	16.19	1.53	1.41	152.24

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

INDICADORES FINANCIEROS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014

ANEXO 3.2

	LIQUIDEZ		SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rentabilidad sobre Patrimonio ROE	Rentabilidad sobre Activos ROA	Cartera Crediticia en Riesgo en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
INDUSTRIAL, S. A.	1.33	92.45	4.78	376.31	5.05	37.12	1.77	0.00	0.00
DE INVERSIÓN, S. A.	14.88	43.05	15.83	39.88	19.58	0.39	0.06	4.38	99.56
RURAL, S. A.	4.64	86.30	21.24	78.10	28.03	12.55	2.67	6.31	112.33
DE OCCIDENTE, S. A.	7.34	32.63	15.59	31.51	24.15	10.03	1.56	1.41	110.72
DE CAPITALES, S. A.	0.00	126,648.96	99.84	2,089.25	0.00	4.21	4.21	0.00	0.00
SUMMA, S. A.	10.39	27.65	6.29	10.32	9.78	4.67	0.29	3.14	172.32
SAN MIGUEL, S. A.	34.26	57.89	26.97	60.79	38.22	7.56	2.04	2.61	158.09
AGROMERCANTIL, S. A.	180.16	1,111.88	88.50	0.00	1,016.91	8.01	7.09	0.00	0.00
MVA, S. A.	5.78	6.14	18.93	19.94	25.68	2.87	0.54	0.00	0.00
CONSOLIDADA, S. A.	24.75	56.46	27.12	63.77	38.02	19.50	5.29	0.81	385.19
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	16.04	124.75	43.57	433.18	88.03	0.13	0.06	69.52	106.20
CREDICORP, S. A.	9.49	66.85	24.62	50.97	38.77	16.19	3.99	1.97	118.12
G & T CONTINENTAL, S. A.	2.04	95.90	6.54	158.49	7.30	27.02	1.77	7.03	357.74
SOCIEDADES FINANCIERAS	5.81	79.76	11.80	63.35	14.27	16.94	2.00	2.93	149.01

ENTIDADES FUERA DE PLAZA

INDICADORES FINANCIEROS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014

ANEXO 3.3

	LIQUIDEZ		SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rentabilidad sobre Patrimonio ROE	Rentabilidad sobre Activos ROA	Cartera Crediticia en Riesgo en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	18.03	74.56	7.18	25.11	7.79	16.40	1.18	0.76	259.15
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	8.36	34.96	14.80	21.44	22.37	11.70	1.73	0.28	461.20
MERCOM BANK LTD.	11.57	41.01	12.45	19.43	14.45	13.45	1.67	1.09	164.04
BAC BANK INC.	27.98	48.62	9.10	15.93	10.37	7.49	0.68	1.85	107.89
GTC BANK INC.	8.97	34.43	10.07	14.66	11.37	17.45	1.76	0.74	169.17
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	38.39	65.73	18.24	38.24	22.57	14.84	2.71	2.56	121.90
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	0.00	0.00	100.00	0.00	0.00	36.67	36.67	0.00	0.00
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	16.19	52.33	10.44	19.89	11.94	15.32	1.60	1.01	168.17

SISTEMA BANCARIO INDICADORES DE INCLUSIÓN FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014

INDICADORES A NIVEL NACIONAL

Indicadores de Acceso	
1. PUNTOS DE ACCESO POR CADA 10,000 ADULTOS	15.9
Puntos de acceso a nivel nacional	13,381
2. PORCENTAJE DE MUNICIPIOS CON AL MENOS 1 PUNTO DE ACCESO	99.7%
Cantidad de municipios con al menos 1 punto de acceso	337 ^{1/}
Indicadores de Uso	
3. CUENTAS DE DEPÓSITOS POR CADA 10,000 ADULTOS	17,517.2
Cantidad de cuentas de depósitos a nivel nacional	14,745,682
4. PORCENTAJE DE ADULTOS CON AL MENOS 1 PRÉSTAMO BANCARIO	14.6%
Cantidad de deudores a nivel nacional	1,227,434

INDICADORES A NIVEL REGIONAL

Región	Cantidad de adultos	Puestos de Acceso por cada 10,000 adultos		Cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos		Porcentaje de adultos con al menos 1 préstamo bancario	
		Indicador	Cantidad de puntos de acceso	Indicador	Cantidad de cuentas de depósitos ^{2/}	Indicador	Cantidad de deudores ^{3/}
METROPOLITANA	2,091,594	21.8	4,567	32,304.5	6,756,789	23.4%	488,973
NORTE	725,035	9.8	712	8,523.9	618,011	9.0%	65,038
NORORIENTE	654,278	17.8	1,162	15,639.2	1,023,238	17.3%	113,258
SURORIENTE	594,507	15.5	919	16,150.9	960,184	16.0%	95,333
CENTRAL	951,853	14.8	1,412	14,032.1	1,335,646	12.1%	114,859
SUROCCIDENTE	1,969,749	14.6	2,874	12,837.3	2,528,617	10.2%	200,709
NOROCCIDENTE	1,088,325	10.9	1,184	9,345.0	1,017,043	9.2%	100,116
PETÉN	342,495	16.1	551	14,778.4	506,154	14.3%	49,148
TOTAL	8,417,835	15.9	13,381	17,517.2	14,745,682	14.6%	1,227,434

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

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

3/ Incluye personas individuales nacionales.

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

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

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

Puntos de acceso a septiembre de 2014: 13,381

3,455 Agencias Bancarias
6,587 Establecimientos de Agentes Bancarios
3,339 ATMs (Cajeros Automáticos)

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

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Consumo

Destino Económico	sep-2013		dic-2013		sep-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Adquisición bienes durables	28,330.4	73.2%	29,056.8	72.6%	31,468.6	72.6%	2,411.8	8.5%	3,138.2	11.1%
Adquisición bienes fungibles	922.3	2.4%	948.8	2.4%	1,046.2	2.4%	97.4	10.6%	123.9	13.4%
Servicios recibidos	2,370.2	6.1%	2,446.1	6.1%	2,806.2	6.5%	360.1	15.2%	436.0	18.4%
Consumos por tarjeta crédito	7,059.4	18.2%	7,582.1	18.9%	8,048.0	18.6%	465.9	6.6%	988.6	14.0%
Total	38,682.2	100.0%	40,033.8	100.0%	43,368.9	100.0%	3,335.1	8.6%	4,686.7	12.1%

Cartera destinada a la Adquisición de Bienes Durables

Destino Económico	sep-2013		dic-2013		sep-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Mobiliario para el hogar	2,039.0	7.2%	2,021.1	7.0%	2,085.9	6.6%	64.9	3.2%	46.9	2.3%
Vehículos de uso personal	2,880.2	10.2%	2,913.7	10.0%	3,140.0	10.0%	226.2	7.9%	259.8	9.0%
Inmuebles	5,397.2	19.1%	5,765.6	19.8%	6,076.8	19.3%	311.2	5.8%	679.6	12.6%
Bienes inmuebles para vivienda	8,574.1	30.3%	8,598.2	29.6%	8,569.3	27.2%	-29.0	-0.3%	-4.8	-0.1%
Otros bienes	9,439.9	33.3%	9,758.2	33.6%	11,596.6	36.9%	1,838.4	19.5%	2,156.8	22.8%
Total	28,330.4	100.0%	29,056.8	100.0%	31,468.6	100.0%	2,411.8	8.3%	3,138.2	11.1%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio

Destino Económico	sep-2013		dic-2013		sep-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Comercio interno	8,106.8	32.8%	8,408.9	33.4%	8,321.3	32.9%	-87.6	-1.1%	214.5	2.6%
Comercio de importación	6,578.2	26.6%	6,795.4	27.0%	6,786.6	26.8%	-8.8	-0.1%	208.4	3.2%
Comercio de exportación	1,453.4	5.9%	1,767.8	7.0%	1,844.5	7.3%	76.7	5.3%	391.1	26.9%
Comercio no especificado	8,548.7	34.6%	8,208.5	32.6%	8,351.9	33.0%	143.4	1.7%	-196.8	-2.3%
Total	24,687.1	100.0%	25,180.6	100.0%	25,304.3	100.0%	123.7	0.5%	617.2	2.5%

Cartera destinada a la Construcción

Destino Económico	sep-2013		dic-2013		sep-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Construcción, Reforma y Reparación de Vías de Comunicación	1,585.4	12.2%	1,539.5	11.9%	1,509.6	11.8%	-29.9	-1.9%	-75.9	-4.8%
Construcción, Reforma y Reparación en General	11,385.4	87.8%	11,421.2	88.1%	11,281.2	88.2%	-140.0	-1.2%	-104.2	-0.9%
Total	12,970.8	100.0%	12,960.6	100.0%	12,790.7	100.0%	-169.9	-1.3%	-180.1	-1.4%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a la Industria Manufacturera

Destino Económico	sep-2013		dic-2013		sep-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos alimenticios, bebidas y tabaco	9,654.7	54.9%	9,244.2	54.4%	10,276.5	57.2%	1,032.3	10.7%	621.9	6.4%
Textiles, prendas de vestir e industrias de cuero	1,194.5	6.8%	1,195.3	7.0%	1,034.3	5.8%	-161.0	-13.5%	-160.1	-13.4%
Industria de madera y productos de la madera, incluidos muebles	368.2	2.1%	349.1	2.1%	317.4	1.8%	-31.7	-8.6%	-50.8	-13.8%
Fabricación de papel y productos de papel; imprentas y editoriales	712.5	4.0%	681.6	4.0%	672.4	3.7%	-9.2	-1.3%	-40.1	-5.6%
Fabricación de sustancias químicas y de productos químicos derivados del petróleo y del carbón de caucho y plástico	2,088.0	11.9%	2,053.4	12.1%	2,256.3	12.6%	202.9	9.7%	168.3	8.1%
Fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y del carbón	1,645.3	9.3%	1,612.1	9.5%	1,559.0	8.7%	-53.0	-3.2%	-86.3	-5.2%
Industrias metálicas básicas	1,082.9	6.2%	970.1	5.7%	926.3	5.2%	-43.7	-4.0%	-156.6	-14.5%
Fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo	676.2	3.8%	701.0	4.1%	761.5	4.2%	60.5	8.9%	85.2	12.6%
Otras industrias manufactureras	175.2	1.0%	177.7	1.0%	161.5	0.9%	-16.2	-9.3%	-13.7	-7.8%
Total	17,597.5	100.0%	16,984.5	100.0%	17,965.2	100.0%	980.7	5.6%	367.7	2.1%

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

Primas Netas

(Cifras en millones de Quetzales)

Ramo	sep-2013		sep-2014		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
DE SEGUROS DE VIDA						
Planes Populares	0.0	0.0%	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Planes Individuales	139.8	16.5%	144.4	15.4%	4.6	3.3%
Planes Colectivos	706.3	83.5%	788.8	84.0%	82.5	11.7%
Rentas y Pensiones	0.0	0.0%	5.5	0.6%	5.5	0.0%
Total del ramo	846.1	100.0%	938.7	100.0%	92.6	10.9%
DE ACCIDENTES Y ENFERMEDADES						
Salud y Hospitalización	941.2	91.4%	980.8	90.0%	39.6	4.2%
Accidentes Personales	87.2	8.5%	107.6	9.9%	20.4	23.4%
Accidentes en Viajes	1.5	0.1%	0.8	0.1%	-0.7	-46.7%
Total del ramo	1,029.9	100.0%	1,089.2	100.0%	59.3	5.8%
DE SEGUROS DE DAÑOS						
Incendio y Líneas Aliadas	312.2	15.0%	316.4	14.2%	4.2	1.3%
Terremoto	317.7	15.2%	355.7	16.0%	38.0	12.0%
Vehículos Automotores	856.8	41.0%	863.8	38.9%	7.0	0.8%
Transportes	178.1	8.5%	156.8	7.1%	-21.3	-12.0%
Robo y Hurto	138.8	6.6%	162.9	7.3%	24.1	17.4%
Servicio y Conservación de Activos Fijos	1.7	0.1%	1.7	0.1%	0.0	0.0%
Cascos Marítimos	2.7	0.1%	3.1	0.1%	0.4	14.8%
Rotura de Cristales	0.2	0.0%	0.3	0.0%	0.1	50.0%
Aviación	35.0	1.7%	33.6	1.5%	-1.4	-4.0%
Responsabilidad Civil	67.6	3.2%	82.6	3.7%	15.0	22.2%
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	19.0	0.9%	28.9	1.3%	9.9	52.1%
Riesgos Técnicos	98.0	4.7%	141.9	6.4%	43.9	44.8%
Agrícola	12.8	0.6%	9.9	0.4%	-2.9	-22.7%
Diversos	47.4	2.3%	65.0	2.9%	17.6	37.1%
Total del ramo	2,088.0	100.0%	2,222.6	100.0%	134.6	6.4%
DE SEGUROS DE CAUCIÓN						
Fidelidad	14.7	9.6%	16.1	9.2%	1.4	9.5%
Judiciales	3.4	2.2%	4.3	2.5%	0.9	26.5%
Administrativos ante gobierno	104.0	68.0%	111.9	63.9%	7.9	7.6%
Administrativos ante particulares	27.3	17.8%	38.9	22.2%	11.6	42.5%
Crédito para la vivienda	3.5	2.3%	3.5	2.0%	0.0	0.0%
Diversos	0.1	0.1%	0.3	0.2%	0.2	200.0%
Total del ramo	153.0	100.0%	175.0	100.0%	22.0	14.4%
Total	4,117.0		4,425.5		308.5	7.5%

Anexo 5.2

SINIESTRALIDAD POR RAMO DE LAS COMPAÑÍAS DE SEGUROS

(Cifras en millones de Quetzales)

Seguros de	sep-2013			sep-2014			Variación		
	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad *
VIDA	846.1	365.1	43.2	938.7	362.0	38.6	92.6	-3.1	-4.6
Planes Populares	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Planes Individuales	139.8	102.7	73.5	144.4	95.8	66.3	4.6	-6.9	-7.2
Planes Colectivos	706.3	262.4	37.2	788.8	266.2	33.8	82.5	3.8	-3.4
Rentas y Pensiones	0.0	0.0	0.0	5.5	0.0	0.0	5.5	0.0	0.0
ACCIDENTES Y ENFERMEDADES	1,029.9	668.4	64.9	1,089.2	765.9	70.3	59.3	97.5	5.4
Salud y Hospitalización	941.2	648.8	68.9	980.8	741.5	75.6	39.6	92.6	6.7
Accidentes Personales	87.2	19.0	21.8	107.6	24.2	22.5	20.4	5.2	0.7
Accidentes en Viajes	1.5	0.5	35.3	0.8	0.2	21.0	-0.7	-0.4	-14.3
DAÑOS	2,088.0	704.3	33.7	2,222.6	867.4	39.0	134.6	163.1	5.3
Incendio y Líneas Aliadas	312.2	69.3	22.2	316.4	113.0	35.7	4.2	43.7	13.5
Terremoto	317.7	0.1	0.0	355.7	6.5	1.8	38.0	6.5	1.8
Vehículos Automotores	856.8	505.8	59.0	863.8	518.8	60.1	7.0	13.1	1.0
Transportes	178.1	46.4	26.1	156.8	74.1	47.2	-21.3	27.7	21.2
Robo y Hurto	138.8	17.4	12.5	162.9	20.2	12.4	24.1	2.8	-0.1
Servicio y Conservación de Activos Fijos	1.7	0.1	4.7	1.7	0.5	27.2	0.0	0.4	22.5
Cascos Marítimos	2.7	0.1	5.0	3.1	0.3	8.2	0.4	0.1	3.2
Rotura de Cristales	0.2	0.0	(17.0)	0.3	0.0	0.5	0.1	0.0	17.5
Aviación	35.0	5.5	15.8	33.6	3.0	8.8	-1.4	-2.6	-7.0
Responsabilidad Civil	67.6	11.5	17.1	82.6	17.1	20.7	15.0	5.5	3.6
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	19.0	9.8	51.4	28.9	12.0	41.4	9.9	2.2	-10.0
Riesgos Técnicos	98.0	17.8	18.1	141.9	82.9	58.4	43.9	65.1	40.3
Agrícola	12.8	5.6	43.9	9.9	10.8	108.6	-2.9	5.1	64.7
Diversos	47.4	15.0	31.7	65.0	8.4	12.9	17.6	-6.6	-18.7
CAUCIÓN	153.0	16.0	10.4	175.0	7.1	4.1	22.0	-8.8	(6.4)
Fidelidad	14.7	0.1	0.9	16.1	-1.2	(7.6)	1.4	-1.4	-8.5
Judiciales	3.4	2.2	64.8	4.3	0.0	0.0	0.9	-2.2	-64.8
Administrativos ante gobierno	104.0	7.1	6.8	111.9	4.9	4.4	7.9	-2.2	-2.4
Administrativos ante particulares	27.3	4.1	14.9	38.9	4.7	12.0	11.6	0.6	-2.9
Crédito para la vivienda	3.5	0.3	9.0	3.5	-0.3	(7.2)	0.0	-0.6	-16.2
Diversos	0.1	2.2	2,180.9	0.3	-1.0	(320.9)	0.2	-3.1	-2,501.9
Total	4,117.0	1,753.7	42.6	4,425.5	2,002.3	45.2	308.5	248.6	2.6

* Variación en puntos porcentuales.

GRUPOS FINANCIEROS LEGALMENTE AUTORIZADOS PARA OPERAR EN EL PAÍS SEPTIEMBRE DE 2014

1. Grupo Financiero Corporación BI

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

2. Grupo Financiero de Occidente

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

3. Grupo Financiero Agromercantil

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

4. Grupo Financiero Citibank de Guatemala

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

5. Grupo Financiero Bac-Credomatic

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

6. Grupo Financiero G&T Continental

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

7. Grupo Financiero Banco Internacional

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

8. Grupo Financiero Banrural

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

9. Grupo Financiero de los Trabajadores

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

10. Grupo Financiero VIVIBANCO

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

* Empresa Responsable del Grupo Financiero.

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

ANEXO 7.1

	Dic-2013	Sep-2014	VARIACION
A C T I V O			
CON NO RESIDENTES	62,442.2	60,063.1	-2,379.2
Oro Monetario	2,087.9	2,068.1	-19.8
Tenencia de Unidades Internacionales de Cuenta	2,121.2	1,997.4	-123.8
Numerario del Exterior	25.4	41.0	15.6
Depósitos en el Exterior	723.3	698.4	-24.9
Inversiones en Valores del Exterior	52,040.1	50,009.4	-2,030.6
Otros Activos	1,702.0	1,665.1	-36.8
Aportaciones a Organismos Financieros Internacionales	3,742.3	3,583.6	-158.7
CON RESIDENTES	26,914.0	35,983.5	9,069.5
Inversiones en Valores del Interior	67.6	61.6	-5.9
Crédito Interno	288.3	288.3	0.0
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala adquiridos por el FOPA, según resolución JM-123-2006	404.0	403.9	-0.1
Propiedad, Planta, Equipo e Intangibles	95.1	96.2	1.1
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala Recibidos para cubrir Deficiencias Netas	3,499.0	3,464.3	-34.7
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	20,158.4	21,682.2	1,523.8
Deudores Diversos en el Interior	1,976.9	2,075.4	98.5
Cuenta Activa de Valuaciones	0.0	7,562.4	7,562.4
Otros Activos	424.8	349.2	-75.6
TOTAL DEL ACTIVO	89,356.2	96,046.5	6,690.3
P A S I V O			
CON NO RESIDENTES	5,025.6	4,758.4	-267.3
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	5,025.6	4,758.4	-267.3
CON RESIDENTES	79,021.8	85,383.3	6,361.5
Numerario Nacional	27,130.3	25,388.2	-1,742.1
Títulos del Banco Central	25,093.9	27,844.2	2,750.3
Depósitos del Gobierno General	3,285.3	3,502.2	216.9
Depósitos del Sector Financiero	21,242.7	20,343.8	-899.0
Depósitos del Sector no Financiero	7.2	29.7	22.5
Acreeedores Diversos del Interior	993.1	761.4	-231.7
Cuenta Pasiva de Valuaciones	0.0	6,203.2	6,203.2
Otros Pasivos	1,269.3	1,310.6	41.3
PATRIMONIO	5,308.7	5,904.8	596.1
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	89,356.2	96,046.5	6,690.3
Cuentas de Orden	469,712.2	476,508.7	

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