

INFORME DEL SUPERINTENDENTE DE BANCOS ANTE LA HONORABLE JUNTA MONETARIA



Al 30 de septiembre de 2015

CONTENIDO

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



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

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



ÍNDICE DE GRÁFICAS

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

31. Tasa de interés real promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional	20
32. Créditos obtenidos - saldo y variación interanual	21
33. Créditos obtenidos y cartera crediticia en moneda extranjera - variación interanual	21
34. Captación de recursos de bancos y entidades fuera de plaza - composición	21
35. Indicador de liquidez inmediata - por tipo de institución	22
36. Indicador de liquidez mediata - por tipo de institución	22
37. Indicador de liquidez inmediata - por tipo de moneda	22
38. Indicador de liquidez mediata - por tipo de moneda	22
39. Cobertura y morosidad de la cartera crediticia	23
40. Morosidad de la cartera crediticia por criterio de agrupación	23
41. Morosidad de la cartera crediticia por tipo de moneda	23
42. Capital contable.	26
43. Índice de adecuación de capital.....	26
44. Indicadores de solvencia.	26
45. Utilidades	27
46. Rentabilidad sobre patrimonio (ROE)	27
47. Rentabilidad sobre activos (ROA).....	27
48. Primas netas totales - estructura	31
49. Primas netas de seguro de daños - estructura	31
50. Primas netas de seguro de accidentes y enfermedades - estructura	31
51. Primas netas de seguro de vida - estructura	32
52. Primas netas de seguro de caución.....	32
53. Primas netas por ramo - composición.....	33
54. Primas retenidas por ramo - composición.....	33
55. Índice de retención de primas.....	33
56. Índice de retención de primas – accidentes y enfermedades	34
57. Índice de retención de primas – vida	34
58. Índice de retención de primas – daños	34
59. Índice de siniestralidad	35
60. Índice de siniestralidad – accidentes y enfermedades.....	35
61. Índice de siniestralidad – vida.....	35
62. Índice de siniestralidad – daños.....	35
63. Razón combinada	36
64. Inversiones – Saldo y estructura por los principales tipos de inversión	38



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

ÍNDICE DE CUADROS

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

I. SÍNTESIS

Este documento tiene como objetivo informar a la Junta Monetaria sobre la situación financiera de las entidades sujetas a la vigilancia e inspección por parte de la Superintendencia de Bancos, haciendo énfasis en el comportamiento del sistema bancario, de las sociedades financieras y de las entidades fuera de plaza, por su importancia relativa en función del tamaño de sus activos, toda vez que representan el 94.5% del total de activos de las entidades supervisadas.

Asimismo, presenta una breve descripción, en forma agregada, del comportamiento de los principales rubros del sistema financiero¹, particularmente las inversiones, cartera de créditos, obligaciones depositarias, entre otros. Además, describe la evolución de los principales indicadores financieros, incluyendo el tema de inclusión financiera.

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

En ese contexto, a septiembre de 2015 el tamaño del sistema financiero, medido a través de los **activos**, presenta un crecimiento interanual de 10.9% en los bancos, 15.0% en las sociedades financieras y una disminución de 0.7% en las entidades fuera de plaza, ascendiendo a Q258,986.4 millones, Q9,003.0 millones y Q26,055.9 millones, respectivamente.

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

crecimiento mostrado por el rubro de inversiones y la cartera crediticia.

Las **inversiones** se incrementaron 11.4% respecto de septiembre de 2014, con un saldo de Q81,125.3 millones, conformadas principalmente por títulos valores del Gobierno Central y del Banco de Guatemala.

El ritmo de crecimiento interanual de la **actividad crediticia** fue de 13.1%, ascendiendo a Q166,696.5 millones, y se debió, principalmente, al aumento mostrado por la cartera destinada al consumo, transferencias y otros destinos; a electricidad, gas y agua; a la industria manufacturera; y, al comercio; con variaciones interanuales de 13.5%, 52.1%, 15.0% y 7.9%, respectivamente, destinos que en su conjunto contribuyeron con más del 84% de la variación total de la cartera.

Por su parte, la mayor proporción de recursos en moneda extranjera correspondió a los créditos empresariales mayores, con una participación del 86.0% a septiembre de 2015.

El financiamiento a los hogares, compuesto por los préstamos para consumo, los hipotecarios para vivienda y las inversiones en cédulas hipotecarias del FHA, registró un incremento interanual de 12.5%, y dentro de éstos, el financiamiento para vivienda, integrado por créditos hipotecarios para vivienda y cédulas hipotecarias del FHA, alcanzó un saldo de Q22,269.4 millones, con un crecimiento interanual de 7.1%. Por su parte, el financiamiento al consumo por medio de tarjeta de crédito registró un saldo de Q8,333.5 millones, con un incremento interanual de 3.6%.

Las **obligaciones depositarias**, principal fuente de captación de recursos, a septiembre de 2015, ascendieron a Q211,247.2 millones, registrando un

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



incremento interanual de 9.1%, impulsado por el dinamismo mostrado por los depósitos a plazo, que se incrementaron 11.2%, seguidos de los depósitos de ahorro con un crecimiento de 7.4%; en tanto que los depósitos monetarios aumentaron 7.0%. Cabe indicar que el 73.5% de las obligaciones depositarias se encuentran en moneda nacional y el restante 26.5% en moneda extranjera, proporciones que no han sufrido variaciones significativas desde diciembre de 2010.

Los **créditos obtenidos**, con un crecimiento interanual de 17.3%, siguen siendo la segunda fuente más importante de captación de recursos, con un saldo de Q36,225.2 millones a septiembre de 2015, recursos que generalmente son utilizados para financiar actividades relacionadas con el comercio exterior.

Las entidades mantuvieron una posición de liquidez adecuada para atender oportunamente sus obligaciones financieras. El indicador de liquidez inmediata para los bancos fue 17.6%; para las entidades fuera de plaza, 13.0%; y, para las sociedades financieras, 5.2%. En ese mismo orden, la liquidez mediata fue 42.7%, 48.8% y 79.4%.

La calidad de la cartera de créditos, medida por el indicador de morosidad, ha mejorado en los últimos años, ubicándose a septiembre de 2015 en 1.4%. Por su parte, el indicador de cobertura de la cartera de créditos vencida se situó en 144.7%, superior al 100% requerido en la normativa prudencial. Con relación a la valuación de activos crediticios, a junio de 2015 el 92.9% de los mismos fueron clasificados en la categoría "A" de riesgo normal.

La solvencia de las entidades medida por el indicador de adecuación de capital se ubicó en 14.1% para los bancos, 32.8% para las sociedades financieras y 14.5% para las entidades fuera de plaza, superando el requerimiento mínimo legal de 10% y el estándar

internacional de 8% recomendado por los acuerdos de capital de Basilea I y II.

A septiembre de 2015, las utilidades del sistema financiero fueron de Q3,596.1 millones, mayores en 15.6% en relación a las obtenidas en el mismo mes del año previo. En ese contexto, el indicador de rentabilidad sobre activos (ROA) fue 1.6%, mientras que el de rentabilidad sobre patrimonio (ROE) fue 17.5%.

Los activos de las **empresas especializadas en servicios financieros**² (representan el 1.9% del total de activos de las entidades supervisadas) disminuyeron 4.8% respecto a septiembre del año anterior, debido a la reducción del rubro de inversiones en 92.2%. El pasivo registró una disminución de 11.9%, principalmente por la contracción de los créditos obtenidos en 38.9%. Las utilidades fueron mayores en 14.5% respecto a las registradas en septiembre de 2014.

La actividad de las **compañías aseguradoras** (con 2.7% del total de activos de las entidades supervisadas) medida a través de las primas netas, mostró un incremento de 4.1% en relación con septiembre de 2014, alcanzando un saldo de Q4,607.5 millones, registrándose principalmente en el ramo accidentes y enfermedades, especialmente en el rubro de salud y hospitalización, así como en el seguro de daños, donde sobresale el rubro de vehículos automotores y el de robo y hurto.

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

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

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

II. ASPECTOS GENERALES

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

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

A septiembre de 2015, las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos, son las que se indican en el Cuadro 1.

El sistema bancario tiene la mayor participación medida por activos con 83.2%, seguido por las

entidades fuera de plaza con 8.4%, las sociedades financieras con 2.9%, las compañías de seguros con 2.7% y las empresas especializadas en servicios financieros con 1.9%.

Cabe indicar que, a septiembre de 2015, diez grupos financieros se encontraban legalmente autorizados para operar en el país, sujetos a vigilancia e inspección por parte de la Superintendencia de Bancos.

Este informe muestra la situación financiera en forma agregada, por tipo de institución, y hace especial énfasis en el desempeño del sistema bancario, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a las que se les denomina sistema financiero. Dichas entidades acumulan, en su conjunto, 94.5% del total de activos.

CUADRO 1. ENTIDADES SUPERVISADAS

Tipo de Institución	Número de Entidades	Estructura por Activos	(Cifras en millones de quetzales)			
			Activo	Pasivo	Capital	Resultado
Sistema Bancario	18	83.2%	258,986.4	235,141.1	23,845.3	3,201.9
Sociedades Financieras ^{a/}	14	2.9%	9,003.0	7,993.7	1,009.3	121.8
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off Shore)	6	8.4%	26,055.9	23,466.7	2,589.2	272.5
Compañías de Seguros	28	2.7%	8,483.1	5,567.9	2,915.2	540.0
Empresas Especializadas en Servicios Financieros ^{b/}	9	1.9%	6,026.9	3,888.2	2,138.7	670.9
Almacenes Generales de Depósito	14	0.1%	250.7	60.8	189.9	33.3
Otras Entidades ^{c/}	15	0.8%	2,394.8	1,597.4	797.4	97.2
Total	104	100.0%	311,200.8	277,715.8	33,485.0	4,937.6
Banco de Guatemala	1		99,922.8	95,556.5	4,366.2	-1,108.3

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

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

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



III. SISTEMA BANCARIO

A septiembre de 2015, los activos totales de los bancos ascendieron a Q258,986.4 millones, registrando un crecimiento interanual de 10.9% tal como se observa en el Cuadro 2.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
BALANCE GENERAL *										
ACTIVO	sep-2014		dic-2014		sep-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	33,859.2	14.5	36,446.3	15.2	33,097.0	12.8	-3,349.3	-9.2%	-762.2	-2.3%
Inversiones	59,050.3	25.3	58,588.5	24.4	66,771.6	25.8	8,183.1	14.0%	7,721.3	13.1%
Cartera de Créditos	129,341.5	55.4	134,335.8	55.9	147,361.9	56.9	13,026.1	9.7%	18,020.4	13.9%
Empresarial Mayor	70,287.9	30.1	73,622.3	30.6	82,729.4	31.9	9,107.0	12.4%	12,441.4	17.7%
Empresarial Menor	15,157.4	6.5	15,501.8	6.4	15,360.1	5.9	-141.7	-0.9%	202.7	1.3%
Consumo	36,102.9	15.5	37,330.1	15.5	41,774.3	16.1	4,444.2	11.9%	5,671.4	15.7%
Microcrédito	2,873.1	1.2	2,895.0	1.2	2,615.5	1.0	-279.6	-9.7%	-257.6	-9.0%
Hipotecario para la Vivienda	7,755.8	3.3	7,800.7	3.2	7,972.1	3.1	171.4	2.2%	216.4	2.8%
(-) Estimaciones Por Valuación	-2,835.6	-1.2	-2,814.2	-1.2	-3,089.4	-1.2	-275.2	9.8%	-253.9	9.0%
Otros Activos	11,244.0	4.8	11,110.4	4.6	11,755.9	4.5	645.5	5.8%	511.9	4.6%
Total Activo	233,495.0	100.0	240,481.0	100.0	258,986.4	100.0	18,505.4	7.7%	25,491.3	10.9%
PASIVO Y CAPITAL										
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	170,635.3	73.1	175,780.1	73.1	188,141.3	72.6	12,361.2	7.0%	17,506.0	10.3%
Monetarios	64,302.9	27.5	68,139.4	28.3	69,289.0	26.8	1,149.6	1.7%	4,986.2	7.8%
Ahorro	35,231.2	15.1	35,648.3	14.8	37,856.5	14.6	2,208.2	6.2%	2,625.2	7.5%
Plazo	70,414.4	30.2	71,306.7	29.7	80,113.9	30.9	8,807.2	12.4%	9,699.5	13.8%
Otros Depósitos	686.8	0.3	685.7	0.3	881.9	0.3	196.1	28.6%	195.1	28.4%
Créditos Obtenidos	30,384.1	13.0	32,723.5	13.6	35,910.1	13.9	3,186.6	9.7%	5,526.0	18.2%
Obligaciones Financieras	244.6	0.1	205.1	0.1	221.8	0.1	16.8	8.2%	-22.7	-9.3%
Otros Pasivos	10,166.9	4.4	9,440.3	3.9	10,867.9	4.2	1,427.6	15.1%	701.0	6.9%
Total Pasivo	211,430.8	90.6	218,149.0	90.7	235,141.1	90.8	16,992.1	7.8%	23,710.2	11.2%
Capital Contable	22,064.2	9.4	22,332.0	9.3	23,845.3	9.2	1,513.3	6.8%	1,781.1	8.1%
Total Pasivo y Capital	233,495.0	100.0	240,481.0	100.0	258,986.4	100.0	18,505.4	7.7%	25,491.3	10.9%
ESTADO DE RESULTADOS *										
	sep-2014		dic-2014		sep-2015		Variación Interanual			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	15,194.6		20,560.8		16,342.3		1,147.7	7.6%		
Costos Financieros	6,331.9		8,558.9		6,995.7		663.8	10.5%		
Margen de Intermediación	8,862.7		12,001.9		9,346.7		483.9	5.5%		
Margen de Servicios	1,336.9		1,748.9		1,519.2		182.3	13.6%		
Margen de Otros Ingresos	-520.6		-493.1		-748.4		-227.8	43.7%		
Margen Operacional Bruto	9,679.0		13,257.8		10,117.5		438.5	4.5%		
Costos Operativos	-6,612.9		-8,882.4		-7,083.8		-470.9	7.1%		
Margen Operacional Neto	3,066.1		4,375.4		3,033.7		-32.4	-1.1%		
Otros Productos y Gastos	100.3		231.8		289.1		188.9	188.3%		
Impuesto sobre la Renta	-487.0		-895.8		-121.0		366.0	-75.1%		
Utilidades	2,679.5		3,711.4		3,201.9		522.4	19.5%		

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.3 y 1.4

El crecimiento interanual de los activos del sistema bancario respondió principalmente al impulso de la cartera de créditos que aumentó 13.9%, seguido por las inversiones, que se incrementaron 13.1%. Los rubros de inversiones y de cartera de créditos conforman el 82.7% del total del activo de los bancos (ver Anexos 1.3 y 2.1).

Al relacionar la cartera de créditos con el producto interno bruto -PIB-, se observa que la cartera mantiene un crecimiento conforme al nivel de la actividad económica, aunque con un mayor dinamismo de la cartera en moneda extranjera, pues su indicador se incrementó de 9.8% en 2012 a 12.3% en septiembre de 2015 (ver Gráfica 1).

Al 30 de septiembre de 2015, el 70.2% de los activos estaba denominado en moneda nacional y el restante 29.8% en moneda extranjera (ver Gráfica 2).

Los pasivos ascendieron a Q235,141.1 millones, lo que equivale a un incremento de 11.2% respecto a septiembre de 2014.

La variación interanual de los pasivos estuvo influenciada, principalmente, por el dinamismo de las obligaciones depositarias, con un aumento de los depósitos a plazo en 13.8%; de los monetarios en 7.8%; y, de los de ahorro en 7.5%. Asimismo, el rubro de créditos obtenidos registró un incremento interanual de 18.2%.

El capital contable ascendió a Q23,845.3 millones, mayor en 8.1% respecto a lo registrado en el mismo mes del año anterior, debido principalmente al incremento de las reservas de capital en 17.3% y del capital pagado en 5.4%.

Las utilidades de los bancos, a septiembre de 2015 alcanzaron Q3,201.9 millones, lo que representó un incremento interanual de 19.5%, principalmente por el aumento en el margen de intermediación en 5.5% y en el margen por servicios en 13.6%. Por su parte, el indicador de rentabilidad sobre el patrimonio - ROE³ - se situó en 17.9% en septiembre de 2015,

mayor al nivel observado el año anterior de 16.2%. A su vez, el indicador de rentabilidad sobre los activos - ROA⁴ - fue de 1.6%.

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



* Proyección del PIB para 2015 del Banco de Guatemala.

GRÁFICA 2. SISTEMA BANCARIO – ACTIVOS POR MONEDA



CUADRO 3. SISTEMA BANCARIO – INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	sep-2014	dic-2014	sep-2015
Liquidez Inmediata	19.8%	20.7%	17.6%
Liquidez Mediata	44.4%	43.8%	42.7%
Indicador de Cartera Vencida	1.4%	1.3%	1.4%
Indicador de Cobertura de Cartera	139.5%	151.9%	145.3%
Rentabilidad Sobre Patrimonio (ROE)	16.2%	16.6%	17.9%
Rentabilidad Sobre Activos (ROA)	1.5%	1.5%	1.6%
Índice de Adecuación de Capital	14.7%	14.6%	14.1%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.1

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

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



IV. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

A septiembre de 2015, los activos totales de las sociedades financieras ascendieron a Q9,003.0 millones, registrando un crecimiento de 15.0% respecto a septiembre de 2014 (ver Cuadro 4).

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
BALANCE GENERAL *										
ACTIVO	sep-2014		dic-2014		sep-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	375.8	4.8	396.1	5.0	387.2	4.3	-8.9	-2.3%	11.3	3.0%
Inversiones	5,256.7	67.2	5,341.5	67.4	5,988.6	66.5	647.1	12.1%	731.9	13.9%
Cartera de Créditos	1,393.9	17.8	1,388.2	17.5	1,732.1	19.2	343.9	24.8%	338.2	24.3%
Empresarial Mayor	309.4	4.0	315.9	4.0	581.3	6.5	265.5	84.0%	271.9	87.9%
Empresarial Menor	918.5	11.7	922.7	11.7	1,004.1	11.2	81.5	8.8%	85.6	9.3%
Consumo	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Microcrédito	35.7	0.5	35.2	0.4	36.8	0.4	1.6	4.4%	1.1	3.1%
Hipotecario para la Vivienda	194.0	2.5	181.8	2.3	179.5	2.0	-2.3	-1.3%	-14.5	-7.5%
(-) Estimaciones Por Valuación	-63.6	-0.8	-67.3	-0.9	-69.6	-0.8	-2.3	3.4%	-6.0	9.4%
Otros Activos	800.1	10.2	793.6	10.0	895.1	9.9	101.4	12.8%	95.0	11.9%
Total Activo	7,826.5	100.0	7,919.5	100.0	9,003.0	100.0	1,083.5	13.7%	1,176.4	15.0%
PASIVO Y CAPITAL										
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	281.1	3.6	289.7	3.7	293.3	3.3	3.6	1.2%	12.2	4.3%
Obligaciones Financieras	6,471.1	82.7	6,526.3	82.4	7,478.2	83.1	951.9	14.6%	1,007.1	15.6%
Otros Pasivos	151.0	1.9	156.5	2.0	222.2	2.5	65.7	42.0%	71.2	47.2%
Total Pasivo	6,903.2	88.2	6,972.5	88.0	7,993.7	88.8	1,021.2	14.6%	1,090.5	15.8%
Capital Contable	923.4	11.8	947.0	12.0	1,009.3	11.2	62.3	6.6%	85.9	9.3%
Total Pasivo y Capital	7,826.5	100.0	7,919.5	100.0	9,003.0	100.0	1,083.5	13.7%	1,176.4	15.0%
ESTADO DE RESULTADOS *										
	sep-2014		dic-2014		sep-2015		Variación Interanual			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	488.4		662.6		546.6		58.2	11.9%		
Costos Financieros	332.0		447.9		385.9		53.9	16.3%		
Margen de Intermediación	156.4		214.8		160.6		4.2	2.7%		
Margen de Servicios	37.9		58.1		51.6		13.7	36.0%		
Margen de Otros Ingresos	13.8		10.0		30.8		17.0	123.9%		
Margen Operacional Bruto	208.1		282.9		243.0		34.9	16.8%		
Costos Operativos	-89.3		-126.0		-112.9		-23.6	26.4%		
Margen Operacional Neto	118.8		156.9		130.2		11.4	9.6%		
Otros Productos y Gastos	6.7		8.2		0.9		-5.8	-86.5%		
Impuesto sobre la Renta	-8.2		-13.6		-9.3		-1.1	13.8%		
Utilidades	117.3		151.4		121.8		4.4	3.8%		

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.5 y 1.6

El crecimiento interanual de los activos fue producto, principalmente, del aumento de las inversiones en 13.9%. Este rubro es el más importante del activo de las sociedades financieras, ya que representó el 66.5%. Por su parte, la cartera de créditos registró un incremento de 24.3%.

Los pasivos ascendieron a Q7,993.7 millones, lo que significó un crecimiento de 15.8%, respecto a septiembre de 2014, influenciado por el incremento registrado en las obligaciones financieras en 15.6%, cuya participación es la más importante dentro del pasivo.

Con respecto al capital contable de las sociedades financieras, a septiembre de 2015, registró un monto de Q1,009.3 millones, que representó un incremento interanual de 9.3%, debido principalmente al aumento registrado en las cuentas de aportaciones permanentes y de reservas de capital.

Las utilidades de las sociedades financieras, a septiembre de 2015, alcanzaron los Q121.8 millones, lo que equivale a un incremento de 3.8% respecto a septiembre de 2014, debido al incremento de los márgenes de intermediación de 2.7%, de servicios en 36.0% y de otros ingresos por 123.9%. Este último fue influenciado por ingresos de inversiones en acciones.

El indicador de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE), se ubicó en 16.1% en septiembre de 2015, y el indicador de rentabilidad sobre los activos (ROA), alcanzó 1.8%.

CUADRO 5. SOCIEDADES FINANCIERAS – INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	sep-2014	dic-2014	sep-2015
Liquidez Inmediata	5.8%	6.1%	5.2%
Liquidez Mediata	79.8%	80.6%	79.4%
Indicador de Cartera Vencida	2.9%	2.8%	2.6%
Indicador de Cobertura de Cartera	163.8%	176.3%	141.1%
Rentabilidad Sobre Patrimonio (ROE)	16.9%	16.0%	16.1%
Rentabilidad Sobre Activos (ROA)	2.0%	1.9%	1.8%
Índice de Adecuación de Capital	33.7%	34.5%	32.8%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.2



V. ENTIDADES FUERA DE PLAZA

A septiembre de 2015, los activos totales de las entidades fuera de plaza o entidades *off shore* ascendieron a Q26,055.9 millones, registrando una disminución de 0.7% respecto al mismo mes del año anterior (ver Cuadro 6).

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
BALANCE GENERAL *										
ACTIVO	sep-2014		dic-2014		sep-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	3,715.1	14.2	2,573.9	10.0	2,994.7	11.5	420.8	16.3%	-720.4	-19.4%
Inversiones	8,492.6	32.4	8,693.5	33.8	8,365.1	32.1	-328.5	-3.8%	-127.6	-1.5%
Cartera de Créditos	13,541.9	51.6	14,005.8	54.5	14,207.6	54.5	201.8	1.4%	665.7	4.9%
Empresarial Mayor	9,931.6	37.8	10,483.4	40.8	10,703.4	41.1	220.0	2.1%	771.8	7.8%
Empresarial Menor	1,570.9	6.0	1,498.6	5.8	1,463.6	5.6	-34.9	-2.3%	-107.2	-6.8%
Consumo	330.2	1.3	343.5	1.3	333.7	1.3	-9.8	-2.8%	3.5	1.1%
Microcrédito	0.7	0.0	0.7	0.0	0.8	0.0	0.1	9.2%	0.1	8.5%
Hipotecario para la Vivienda	1,941.4	7.4	1,919.8	7.5	1,941.9	7.5	22.1	1.2%	0.5	0.0%
(-) Estimaciones Por Valuación	-232.9	-0.9	-240.1	-0.9	-235.8	-0.9	4.4	-1.8%	-2.9	1.3%
Otros Activos	497.5	1.9	419.2	1.6	488.5	1.9	69.3	16.5%	-8.9	-1.8%
Total Activo	26,247.1	100.0	25,692.5	100.0	26,055.9	100.0	363.4	1.4%	-191.2	-0.7%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	22,948.5	87.4	22,402.4	87.2	23,105.9	88.7	703.5	3.1%	157.5	0.7%
Monetarios	3,282.5	12.5	3,112.1	12.1	2,994.9	11.5	-117.1	-3.8%	-287.6	-8.8%
Ahorro	2,365.9	9.0	2,243.2	8.7	2,539.9	9.7	296.7	13.2%	174.0	7.4%
Plazo	17,276.8	65.8	17,036.9	66.3	17,406.6	66.8	369.8	2.2%	129.9	0.8%
Otros Depósitos	23.3	0.1	10.3	0.0	164.4	0.6	154.2	1502.8%	141.1	606.0%
Créditos Obtenidos	219.7	0.8	221.1	0.9	21.9	0.1	-199.2	-90.1%	-197.8	-90.0%
Otros Pasivos	339.8	1.3	310.5	1.2	338.9	1.3	28.5	9.2%	-0.9	-0.3%
Total Pasivo	23,507.9	89.6	22,934.0	89.3	23,466.7	90.1	532.7	2.3%	-41.2	-0.2%
Capital Contable	2,739.2	10.4	2,758.4	10.7	2,589.2	9.9	-169.3	-6.1%	-150.0	-5.5%
Total Pasivo y Capital	26,247.1	100.0	25,692.5	100.0	26,055.9	100.0	363.4	1.4%	-191.2	-0.7%
ESTADO DE RESULTADOS *										
	sep-2014		dic-2014		sep-2015		Variación Interanual			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	1,179.2		1,537.5		1,139.4		-39.8	-3.4%		
Costos Financieros	692.9		920.4		672.0		-20.9	-3.0%		
Margen de Intermediación	486.3		617.1		467.4		-18.9	-3.9%		
Margen de Servicios	7.7		11.4		6.9		-0.7	-9.8%		
Margen de Otros Ingresos	-13.5		-38.7		-17.0		-3.4	25.4%		
Margen Operacional Bruto	480.4		589.7		457.3		-23.1	-4.8%		
Costos Operativos	-126.7		-161.6		-142.9		-16.3	12.8%		
Margen Operacional Neto	353.8		428.2		314.4		-39.4	-11.1%		
Otros Productos y Gastos	11.2		17.7		9.2		-2.0	-18.0%		
Impuesto sobre la Renta	-50.2		-64.1		-51.1		-0.9	1.8%		
Utilidades	314.8		381.8		272.5		-42.3	-13.4%		

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.7 y 1.8

La variación interanual de los activos se derivó de la reducción de las disponibilidades en 19.4% y de las inversiones en 1.5%, compensado, en parte, por el incremento de la cartera de créditos en 4.9%.

Los pasivos ascendieron a Q23,466.7 millones, lo que representó una disminución interanual de 0.2%, explicado principalmente por la reducción de los créditos obtenidos en Q197.8 millones, compensada por el incremento de las obligaciones depositarias en Q157.5 millones.

En lo que respecta al capital contable, las entidades fuera de plaza registraron a septiembre de 2015 un saldo de Q2,589.2 millones, que representó una variación interanual negativa de 5.5%.

Las utilidades de las entidades fuera de plaza, a esa misma fecha ascendieron a Q272.5 millones, monto menor en Q42.3 millones al observado en el mismo período del año previo, debido a la reducción en el margen de intermediación en 3.9%, combinado con un incremento de los costos operativos en 12.8%. El indicador de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) se ubicó en 14.0% en septiembre de 2015, y el indicador de rentabilidad sobre los activos (ROA) en 1.4%.

CUADRO 7. ENTIDADES FUERA DE PLAZA – INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	sep-2014	dic-2014	sep-2015
Liquidez Inmediata	16.2%	11.5%	13.0%
Liquidez Mediata	52.3%	49.5%	48.8%
Indicador de Cartera Vencida	1.0%	0.9%	1.2%
Indicador de Cobertura de Cartera	160.8%	173.9%	137.7%
Rentabilidad Sobre Patrimonio (ROE)	15.3%	13.8%	14.0%
Rentabilidad Sobre Activos (ROA)	1.6%	1.5%	1.4%
Índice de Adecuación de Capital	15.6%	15.6%	14.5%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.3

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

A. INVERSIONES

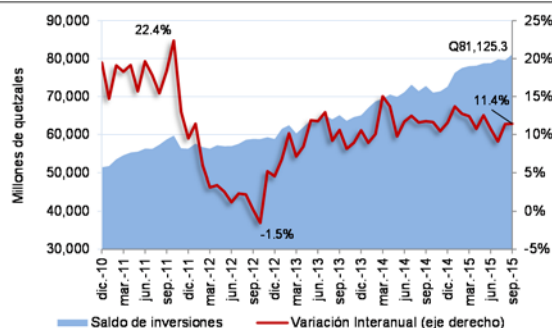
El rubro de inversiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró, a septiembre de 2015, un saldo de Q81,125.3 millones y una variación interanual de 11.4%.

Una vez terminado el período de incertidumbre por la crisis financiera internacional, a finales de 2011, el ritmo de las inversiones se fue desacelerando, a medida que los recursos se destinaron a la actividad productiva, al mejorar las expectativas de los agentes económicos. De 2013 a septiembre de 2015 el rubro de inversiones mantiene un crecimiento promedio de 11%. El aumento observado en las inversiones a septiembre de 2015, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos del banco central que aumentaron 15.1%, en títulos valores del gobierno central 12.1% y en cédulas hipotecarias con garantía del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA- 11.7% (ver Gráfica 4).

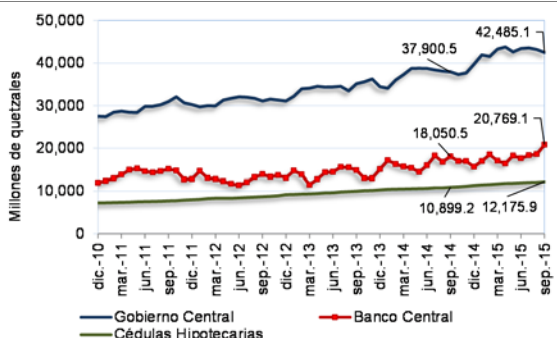
El portafolio de inversiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, se encuentra constituido principalmente por títulos del gobierno central y del banco central, como se observa en la Gráfica 5.

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

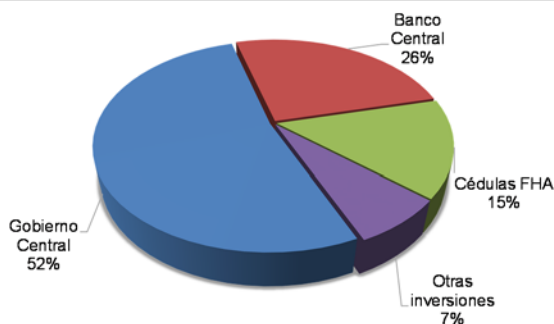
GRÁFICA 3. INVERSIONES - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



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



GRÁFICA 5. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO POR EMISOR



B. ACTIVIDAD CREDITICIA

1. Comportamiento de la cartera de créditos

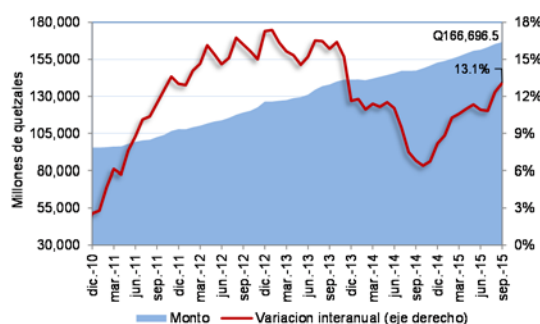
La cartera crediticia bruta de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró a septiembre de 2015 un saldo de Q166,696.5 millones, y una variación interanual de 13.1%. Esta variación se encuentra por arriba del límite superior de la estimación del crédito bancario al sector privado hecha por el Banco de Guatemala⁵ de entre 10% y 13% para finales de 2015. Es importante indicar que la cartera crediticia de los bancos, que se encuentra incluida dentro del crédito bancario al sector privado, representa aproximadamente el 90% de este último.

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

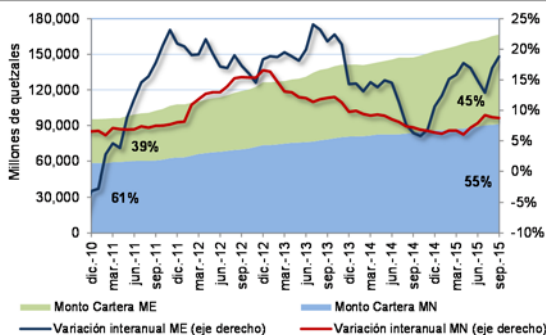
La tendencia en la evolución de la cartera total, en el período de diciembre de 2010 a septiembre de 2015, fue influenciada, en mayor medida, por el comportamiento de la cartera en moneda extranjera, toda vez que la cartera en moneda nacional muestra un crecimiento más estable.

A septiembre de 2015, la cartera en moneda extranjera alcanzó un crecimiento interanual de 18.8%, y representa un 45% del total de la cartera. La cartera en moneda nacional creció en forma interanual 8.7%, con una participación de 55% (ver Gráfica 7). Debido que la variación interanual del tipo de cambio a septiembre de 2015 fue cercana a cero, el crecimiento de la cartera en moneda extranjera, tanto expresada en quetzales como en dólares muestra una misma tasa de crecimiento (ver Gráfica 8).

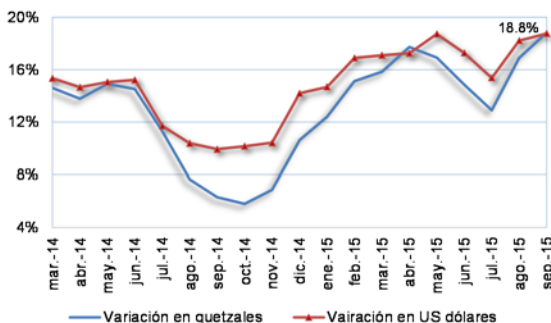
GRÁFICA 6. CARTERA CREDITICIA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



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



GRÁFICA 8. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL



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

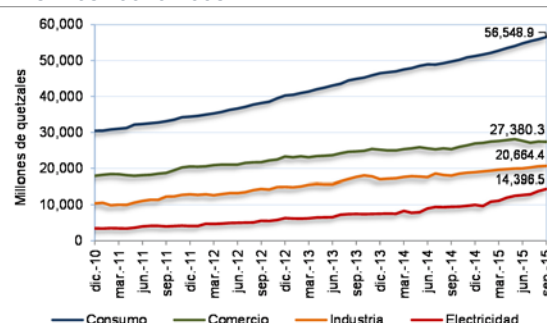


2. Cartera de créditos por destino económico

El crecimiento interanual de la cartera crediticia a septiembre de 2015 fue impulsado, principalmente, por los financiamientos destinados al consumo, transferencias y otros destinos⁶; a la electricidad, gas y agua; a la industria manufacturera; y, al comercio. En el caso del consumo, la principal variación se registró en el rubro de adquisición de bienes durables, especialmente la adquisición de bienes inmuebles y otros bienes (ver Anexo 4.1). Para el rubro de electricidad, gas y agua, el mayor incremento se registró, particularmente, en los créditos para la generación, transmisión y distribución de energía eléctrica. La variación en la industria manufacturera se observó principalmente en la fabricación de productos alimenticios, bebidas y tabaco (ver Anexo 4.3). En cuanto al crédito destinado al comercio aumentó el de importación y el de exportación, así como en el rubro

que se clasifica el comercio no especificado (ver Anexo 4.2).

GRÁFICA 9. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS

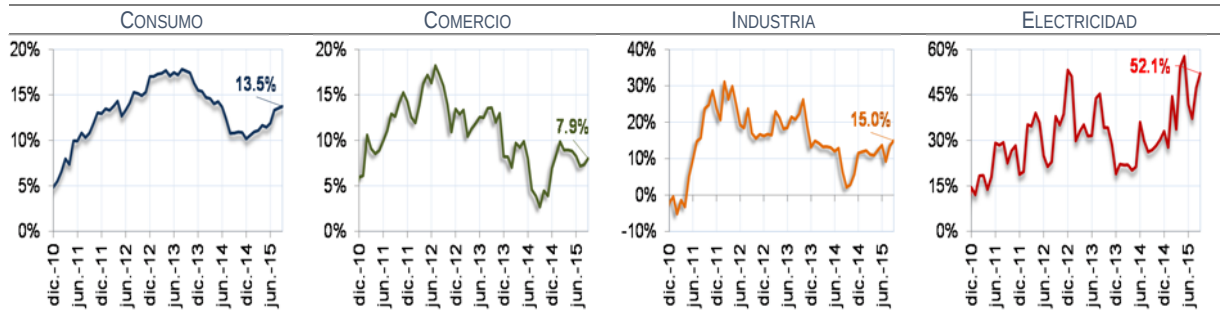


CUADRO 8. CARTERA CREDITICIA BRUTA TOTAL POR DESTINO ECONÓMICO.

(Cifras en millones de Quetzales)								
Destino Económico	sep-14	dic-14	sep-15	Variación				
	Saldo	Saldo	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
					Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Consumo, transferencias y otros destinos	49,834.0	51,217.6	56,548.9	33.9	5,331.3	10.4%	6,714.9	13.5%
Comercio	25,365.9	26,938.4	27,380.3	16.4	441.9	1.6%	2,014.4	7.9%
Industria Manufacturera	17,973.9	18,935.5	20,664.4	12.4	1,728.9	9.1%	2,690.4	15.0%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	16,149.8	17,345.7	17,165.6	10.3	-180.0	-1.0%	1,015.8	6.3%
Electricidad, Gas y Agua	9,466.7	9,987.2	14,396.5	8.6	4,409.3	44.1%	4,929.8	52.1%
Construcción	12,548.9	12,241.6	12,883.8	7.7	642.2	5.2%	334.9	2.7%
Agricultura	9,105.4	9,341.4	9,443.0	5.7	101.6	1.1%	337.6	3.7%
Servicios Comunes, Sociales y Personales	4,620.6	4,569.7	5,926.5	3.6	1,356.7	29.7%	1,305.9	28.3%
Transporte y Almacenamiento	2,132.6	2,061.9	2,123.2	1.3	61.3	3.0%	-9.4	-0.4%
Explotación de Minas y Canteras	211.5	212.5	164.2	0.1	-48.3	-22.7%	-47.3	-22.4%
Total	147,409.4	152,851.5	166,696.5	100.0	13,845.0	9.1%	19,287.1	13.1%

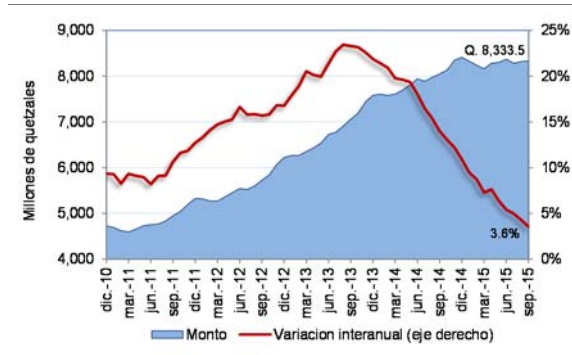
⁶ A septiembre de 2015, el consumo representó el 88.1% del total de este rubro.

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



Cabe indicar que dentro de la cartera de consumo se encuentra el rubro de tarjeta de crédito, el cual, a septiembre de 2015 alcanzó un monto de Q8,333.5 millones, mayor en Q286.2 millones respecto al mismo mes del año anterior; lo que corresponde a un crecimiento de 3.6%, con una tendencia a una menor tasa de crecimiento desde finales de 2013 (ver Anexo 4.1).

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



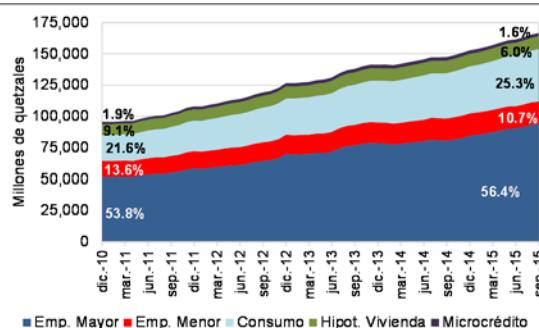
3. Cartera de créditos por criterio de agrupación

La cartera de créditos clasificada por criterio de agrupación⁷, para el período de diciembre de 2010 a septiembre de 2015, muestra que los créditos empresariales mayores, el consumo y los empresariales menores mantienen un constante crecimiento, aportando el 56.4%, 25.3% y 10.7% dentro del total de la cartera, respectivamente. Cabe indicar que la participación del segmento de consumo dentro del total de la cartera se incrementó 3.7 puntos porcentuales, de 21.6% en diciembre de 2010 a 25.3% en septiembre de 2015 y los empresariales mayores aumentaron 2.6 puntos porcentuales, en tanto que el resto de agrupaciones registró una reducción de su participación, especialmente los hipotecarios para vivienda de 9.1% a 6.0% y los empresariales menores de 13.6% a 10.7%.

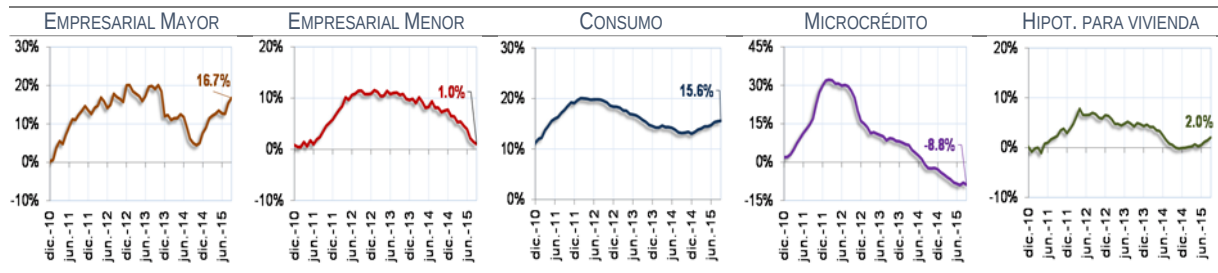
A septiembre de 2015, los créditos empresariales mayores alcanzaron un crecimiento interanual de 16.7%. Derivado de la importancia relativa que tiene este segmento, su variación repercute significativamente en el comportamiento de la cartera

total. Los créditos hipotecarios para vivienda siguen mostrando cierto estancamiento; no obstante, al adicionar el monto de las cédulas hipotecarias al crédito para vivienda, se observa a septiembre de 2015 un crecimiento interanual de 7.1%, en el financiamiento destinado a la adquisición de vivienda.

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



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



⁷ El Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, contenido en Resolución JM-93-2005 y sus modificaciones, establece las agrupaciones siguientes: a) **Créditos empresariales mayores** (Créditos mayores a Q5.0 millones o a US\$650.0 miles destinados al financiamiento de la producción y comercialización de bienes y servicios); b) **Créditos empresariales menores** (Créditos iguales o menores a Q5.0 millones o a US\$650.0 miles); c) **Microcréditos** (Créditos no mayores a Q160.0 miles o a US\$20.8 miles, destinados a la producción y comercialización de bienes y servicios); d) **Créditos hipotecarios para vivienda** (Créditos a cargo de personas

individuales, garantizados con hipoteca sobre inmuebles y destinados a la adquisición, construcción, remodelación o reparación de vivienda); y, e) **Créditos de consumo** (Créditos que en su conjunto no sean mayores a Q3.0 millones o a US\$390.0 miles, otorgados a una sola persona individual destinados a la adquisición de bienes de consumo o al pago de servicios o gastos no relacionados con una actividad empresarial, que también incluyen las operaciones realizadas a través de tarjetas de crédito de personas individuales).

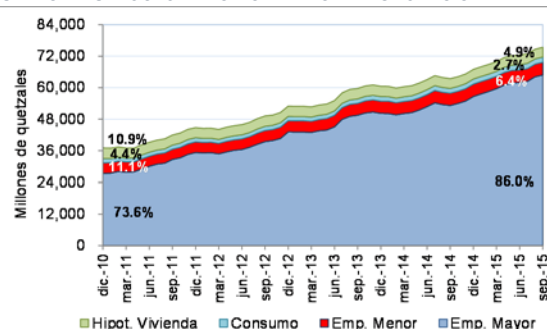
Con relación a la cartera de créditos en moneda extranjera, en la Gráfica 14 se observa que la mayor proporción de recursos correspondió a los créditos empresariales mayores, con una participación del 86.0% a septiembre de 2015, proporción que se incrementó 12.4 puntos porcentuales, desde 73.6% en diciembre de 2010; en tanto que los demás segmentos mostraron reducciones en su participación, especialmente los créditos hipotecarios para la vivienda que disminuyeron su proporción en 6 puntos porcentuales. El microcrédito registró una participación menor al 1.0% a septiembre de 2015 razón por la cual no se incluye en las Gráficas 14 y 15.

La variación interanual de los diferentes segmentos de la cartera de créditos en moneda extranjera se presenta en la Gráfica 15, donde se observa que los créditos empresariales mayores registraron las tasas de crecimiento más altas desde 2011, alcanzando una variación interanual a septiembre de 2015 de 21.8%; lo que contrasta con el menor dinamismo de los créditos empresariales menores, con una variación interanual de 3.6% en septiembre de 2015. Los créditos destinados a financiar vivienda en moneda extranjera muestran variaciones interanuales negativas desde inicios de 2014, con una reducción de 1.2% a septiembre de 2015.

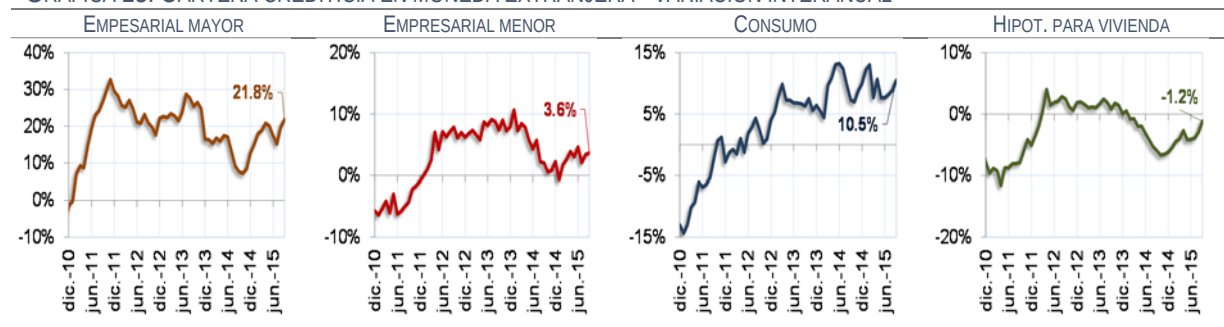
Cabe mencionar que, del total de la cartera crediticia en moneda extranjera, el 61.7% correspondió a deudores generadores de divisas y el restante 38.3% a deudores no generadores de divisas; estos últimos

créditos tienen un requerimiento adicional de capital (40 puntos porcentuales adicionales a lo que corresponda), con excepción de los financiamientos para adquisición de vivienda con garantía hipotecaria, los destinados a la generación y distribución de energía eléctrica y las contingencias por cartas de crédito no negociadas, de acuerdo con el Reglamento para la Administración del Riesgo Cambiario Crediticio, Resolución JM-134-2009.

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



GRÁFICA 15. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL





4. Financiamiento a los hogares

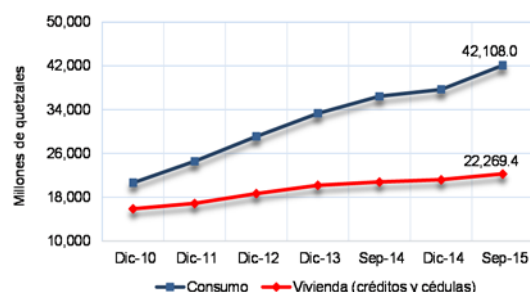
El financiamiento a los hogares, integrado por los créditos para consumo, los hipotecarios para vivienda y las inversiones en cédulas hipotecarias del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA- cuyo fin último es la adquisición de vivienda, registró, a septiembre de 2015, un crecimiento interanual de 12.5%.

El financiamiento para vivienda, el cual está integrado por los créditos hipotecarios para vivienda y las cédulas hipotecarias del FHA, alcanzó Q22,269.4 millones, con un incremento interanual a septiembre de 2015 de 7.1% (ver Cuadro 9), variación integrada por un incremento de los créditos hipotecarios para vivienda de 2.0% y de las cédulas hipotecarias en 11.7%.

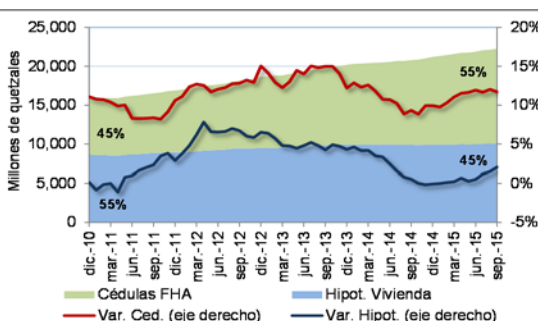
En el período de diciembre de 2010 a septiembre de 2015 el financiamiento para vivienda ha registrado un incremento constante, donde destaca el crecimiento promedio de las cédulas hipotecarias de 12.2%, en tanto que los créditos hipotecarios para vivienda crecieron, en promedio, 3.1%. Por ello, la proporción de los créditos hipotecarios pasó de 55% a 45%, en el período indicado (ver Gráfica 17).

Al relacionar el financiamiento a los hogares y el PIB, se observa que dicho financiamiento se ha incrementado, desde un 11.0% en 2010 a 13.0% en 2014, influenciado principalmente por el incremento observado en el consumo (ver Gráfica 18).

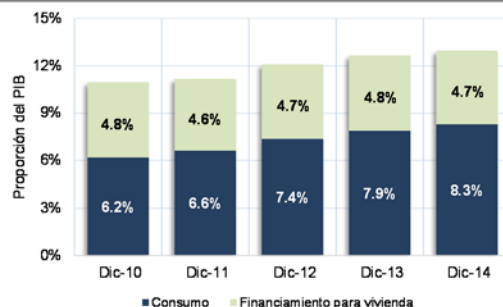
GRÁFICA 16. FINANCIAMIENTO PARA CONSUMO Y VIVIENDA



GRÁFICA 17. FINANCIAMIENTO PARA VIVIENDA



GRÁFICA 18. FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES - COMO PROPORCIÓN DEL PIB



CUADRO 9. FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES

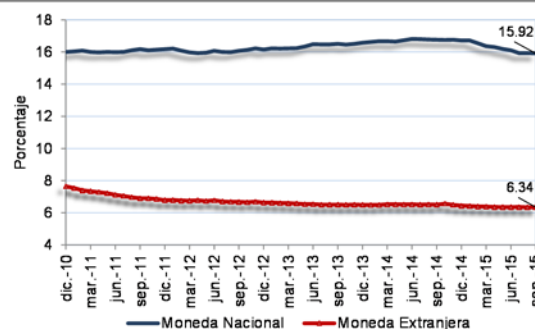
(Cifras en millones de Quetzales)														
Concepto	Dic-10		Dic-11		Dic-12		Dic-13		Sep-14		Dic-14		Sep-15	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Consumo	20,640.4	56.5	24,578.2	59.3	29,096.4	60.9	33,329.8	62.3	36,433.1	63.7	37,673.6	64.0	42,108.0	65.4
Financiamiento para vivienda	15,870.2	43.5	16,884.1	40.7	18,664.0	39.1	20,190.6	37.7	20,790.4	36.3	21,206.3	36.0	22,269.4	34.6
Hipotecario para vivienda	8,666.6	23.7	8,917.6	21.5	9,499.1	19.9	9,907.2	18.5	9,891.2	17.3	9,902.3	16.8	10,093.5	15.7
Cédulas hipotecarias FHA	7,203.7	19.7	7,966.5	19.2	9,165.0	19.2	10,283.4	19.2	10,899.2	19.0	11,304.0	19.2	12,175.9	18.9
Total	36,510.6	100.0	41,462.2	100.0	47,760.4	100.0	53,520.4	100.0	57,223.5	100.0	58,879.9	100.0	64,377.4	100.0

5. Tasa de interés activa promedio ponderado

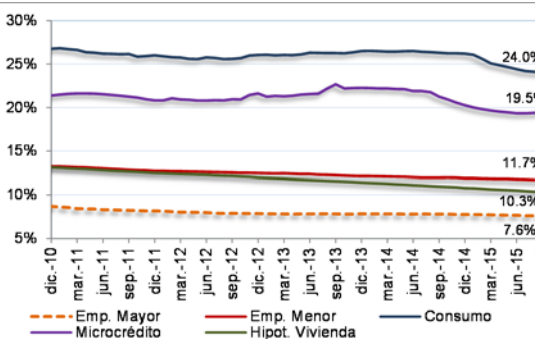
En el período de diciembre de 2010 a septiembre de 2015 la tasa de interés activa, promedio ponderado, en moneda nacional se ha mantenido estable, con una leve tendencia hacia la baja en los últimos meses. Con relación a la tasa de interés activa en moneda extranjera, ésta mantiene una tendencia a la baja, pero cada vez en menor medida que lo registrado en años anteriores. El comportamiento de las tasas en moneda extranjera está influenciado, entre otros factores, por las bajas tasas de interés en los mercados financieros internacionales, situación que disminuye el costo en la contratación de líneas de crédito del exterior para la banca guatemalteca, causando una mayor disponibilidad de recursos en divisas.

Con respecto a la tasa de interés de la cartera de créditos, clasificada por criterio de agrupación, se observa en las Gráficas 20 y 21 una leve disminución de la misma en todos los segmentos, al compararla con la observada en septiembre de 2014, tanto en moneda nacional como extranjera.

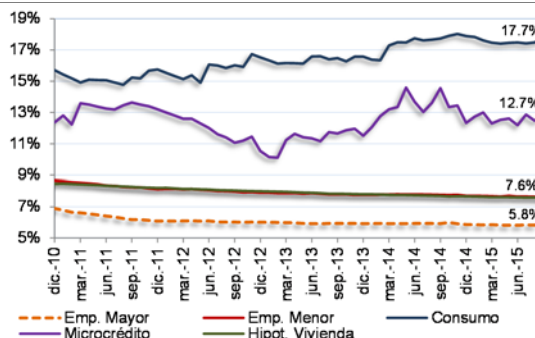
GRÁFICA 19. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL Y MONEDA EXTRANJERA



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



GRÁFICA 21. TASA DE INTERÉS EN MONEDA EXTRANJERA, POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



C. OBLIGACIONES DEPOSITARIAS

1. Comportamiento de los depósitos

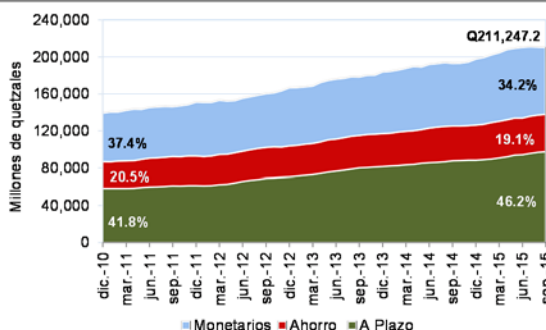
La principal fuente de captación de recursos de los bancos y entidades fuera de plaza son las obligaciones depositarias. A septiembre de 2015 ascendieron a Q211,247.2 millones, con un crecimiento interanual de 9.1%; impulsado principalmente por los depósitos a plazo, los cuales registraron una participación del 46.2%, seguido por los monetarios y de ahorro, con participaciones de 34.2% y 19.1%, respectivamente (ver Gráfica 22).

Los depósitos a plazo son los que registraron la mayor tasa de crecimiento, ya que a septiembre de 2015, en forma interanual, aumentaron 11.2%, en tanto que los depósitos de ahorro y los monetarios aumentaron 7.4% y 7.0%, respectivamente (ver Gráfica 23).

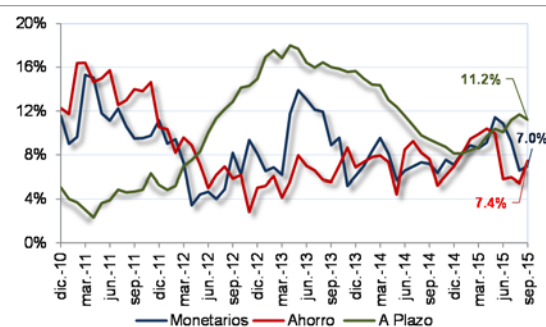
Los depósitos en moneda nacional, a septiembre de 2015, representaron el 73.5% del total de las captaciones, y en moneda extranjera el 26.5%, proporciones que no han sufrido variaciones relevantes desde diciembre de 2010 y que indican que este tipo de fondeo es originado principalmente por recursos en moneda local.

A septiembre de 2015, los depósitos en moneda nacional registraron un crecimiento interanual de 10.9% y en moneda extranjera de 4.6%. En las Gráficas 24 y 25 se observa el comportamiento de los depósitos por tipo de moneda, donde se aprecia un mayor dinamismo de los depósitos en moneda nacional, ya que éstos crecieron, en promedio, 10.3% en el período de diciembre de 2010 a septiembre de 2015, en tanto que los de moneda extranjera aumentaron en promedio 7.1%.

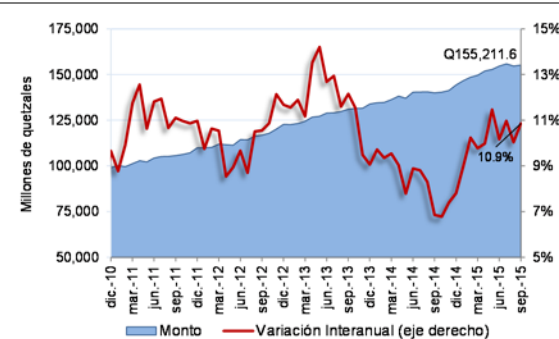
GRÁFICA 22. DEPÓSITOS POR TIPO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 23. DEPÓSITOS POR TIPO - VARIACIÓN INTERANUAL

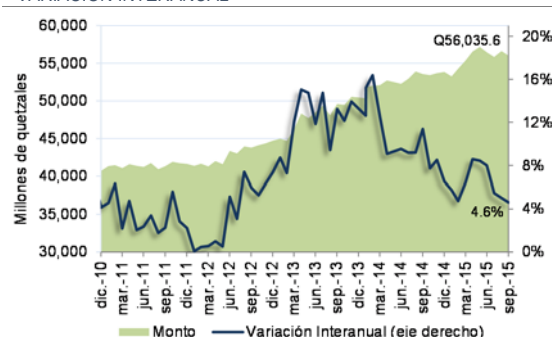


GRÁFICA 24. DEPÓSITOS EN MONEDA NACIONAL - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL

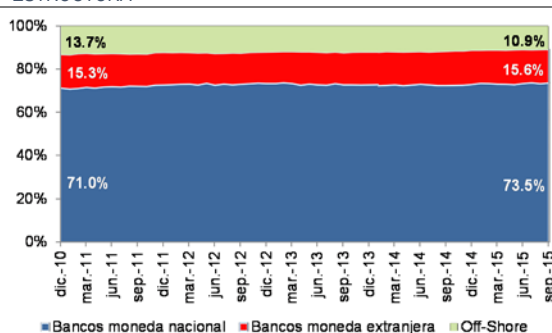


En cuanto a la estructura de participación de depósitos en bancos y entidades fuera de plaza por tipo de moneda, a septiembre de 2015, la mayor proporción correspondió a los depósitos en moneda nacional en bancos con 73.5% del total, seguidos de los depósitos en moneda extranjera en bancos con 15.6% y el restante 10.9% en las entidades fuera de plaza, que por mandato legal sólo pueden operar en moneda extranjera (ver Gráfica 26). Los depósitos en moneda nacional de los bancos muestran un crecimiento interanual en moneda nacional de 10.9% y en moneda extranjera de 7.5% y en las entidades fuera de plaza se registró un crecimiento de 0.7% (ver Gráfica 27).

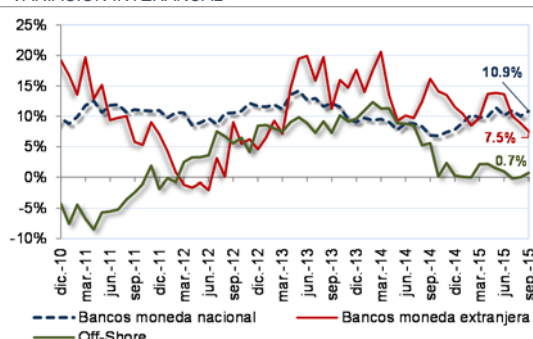
GRÁFICA 25. DEPÓSITOS EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 26. DEPÓSITOS POR TIPO DE ENTIDAD Y MONEDA - ESTRUCTURA



GRÁFICA 27. DEPÓSITOS POR TIPO DE ENTIDAD Y MONEDA - VARIACIÓN INTERANUAL



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

Al 30 de septiembre de 2015

Tipo de depósito	Bancos moneda nacional		Bancos moneda extranjera		Entidades fuera de plaza	
	Saldo	Variación	Saldo	Variación	Saldo	Variación
Monetarios	51,910.6	8.7%	17,378.5	5.1%	2,994.9	-8.8%
Ahorro	32,837.9	8.4%	5,018.5	1.6%	2,539.9	7.4%
A Plazo	69,670.2	13.6%	10,443.7	14.7%	17,406.6	0.8%
Otros depósitos	792.9	22.3%	88.9	132.3%	164.4	606.0%
TOTAL	155,211.6	10.9%	32,929.6	7.5%	23,105.9	0.7%

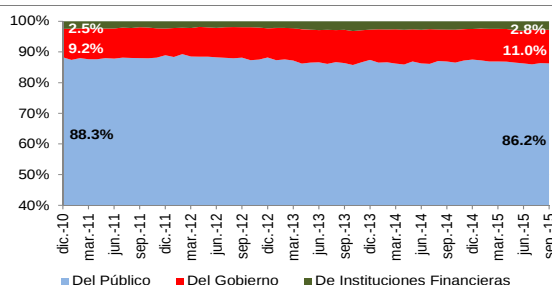
Con relación al origen de los depósitos, la participación de los depósitos del público fue de 86.2% del total, constituyéndose en la fuente de fondeo más importante y estable para las instituciones financieras, menor al registrado en diciembre de 2010 cuando fue de 88.3%. Los depósitos de instituciones del estado registraron una proporción de 11.0% a septiembre de 2015, mayor a la de diciembre de 2010, cuando fue de 9.2% (ver Gráfica 28).

2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado

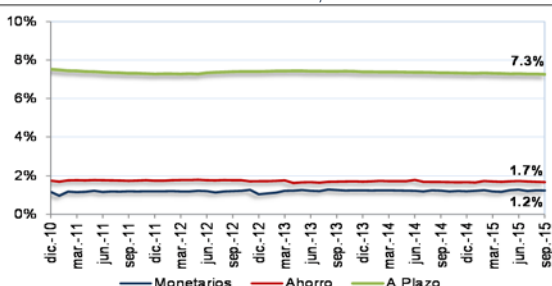
La tasa de interés más atractiva, en moneda nacional y en moneda extranjera, correspondió a la aplicada a los depósitos a plazo; por dicha razón representaron la mayor proporción del total de depósitos. A septiembre de 2015, la tasa de interés promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional fue de 7.3% y en moneda extranjera de 4.1%, en tanto que para los depósitos de ahorro fue de 1.7% para ambas monedas (ver Gráficas 29 y 30).

Por otra parte, al calcular la tasa de interés real⁸ de los depósitos a plazo en moneda nacional, se observó que, en la mayor parte del período analizado, la tasa de interés real fue positiva ubicándose en 5.3% en septiembre de 2015 (ver Gráfica 31).

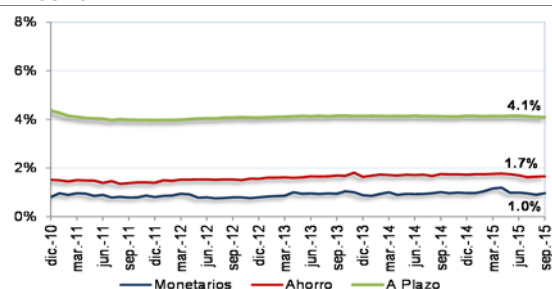
GRÁFICA 28. DEPÓSITOS POR ORIGEN - ESTRUCTURA



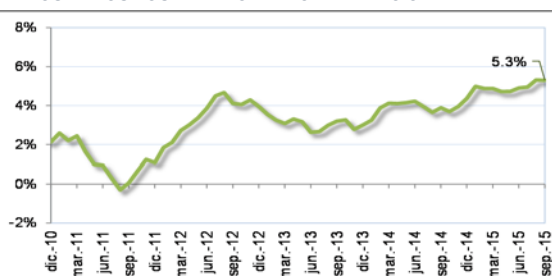
GRÁFICA 29. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL, POR TIPO DE DEPÓSITO



GRÁFICA 30. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA EXTRANJERA, POR TIPO DE DEPÓSITO



GRÁFICA 31. TASA DE INTERÉS REAL PROMEDIO PONDERADO DE LOS DEPÓSITOS A PLAZO EN MONEDA NACIONAL



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

D. CRÉDITOS OBTENIDOS

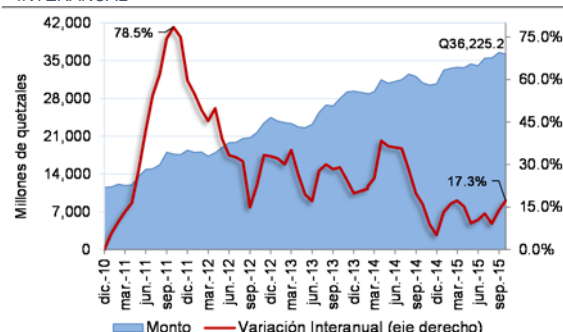
Para los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, el rubro de créditos obtenidos constituye la segunda fuente de captación de recursos, después de las obligaciones depositarias, representando, a septiembre de 2015, el 13.6% del total de los pasivos.

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 septiembre de 2015, un saldo de Q36,225.2 millones⁹, con un crecimiento interanual de 17.3%.

Después del período de la crisis financiera internacional, los recursos provenientes de bancos del exterior se incrementaron, reflejado en un crecimiento interanual de 78.5% en octubre de 2011, período en el cual también la cartera de créditos en moneda extranjera creció 23.2%. Posteriormente, la cartera creció a un ritmo menor, por lo que la demanda de este tipo de recursos se estabilizó (ver Gráfica 32). Cabe mencionar que la proporción que representan los créditos obtenidos respecto a la cartera en moneda extranjera se incrementó de 31% en diciembre de 2010 a 48% en septiembre de 2015.

Con relación a la captación de recursos por parte de los bancos y entidades fuera de plaza, las obligaciones depositarias y los créditos obtenidos siguen siendo las principales fuentes. A septiembre de 2015, la mayor proporción correspondió a los depósitos, con 85.4% del total y 14.6% para los créditos obtenidos. Dicha composición ha variado desde diciembre de 2010, cuando la proporción de depósitos fue de 92.4% y el restante 7.6% para los créditos obtenidos (ver Gráfica 34).

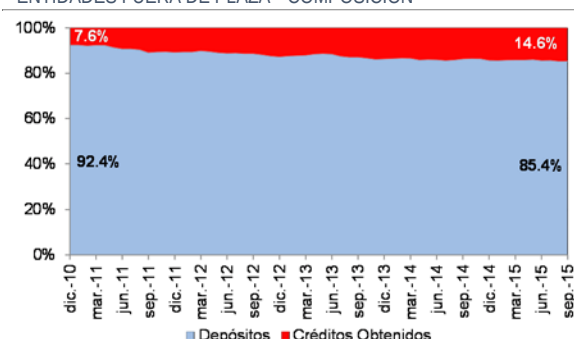
GRÁFICA 32. CRÉDITOS OBTENIDOS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 33. CRÉDITOS OBTENIDOS Y CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 34. CAPTACIÓN DE RECURSOS DE BANCOS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA - COMPOSICIÓN



⁹ Tipo de cambio: Q7.67553 por US\$1.00

E. INDICADORES FINANCIEROS

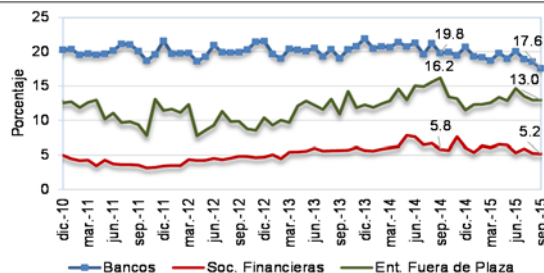
1. Liquidez

A septiembre de 2015, el indicador de liquidez inmediata¹⁰ para los bancos se ubicó en 17.6%, para las entidades fuera de plaza en 13.0% y para las sociedades financieras en 5.2%; en el caso del indicador de liquidez mediata¹¹ para los bancos fue de 42.7%, para las entidades fuera de plaza 48.8% y para las sociedades financieras 79.4%; ambos indicadores manteniéndose alrededor de esos niveles desde 2010, lo cual evidencia, en forma agregada, la buena posición de liquidez de las entidades para atender oportunamente sus obligaciones financieras (mayor detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

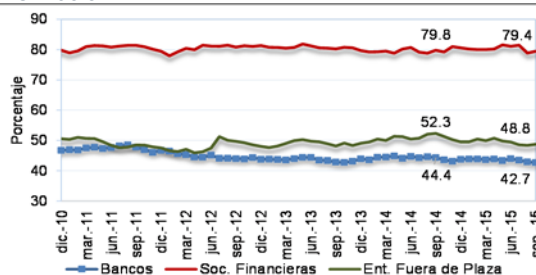
El indicador de liquidez inmediata clasificado por tipo de moneda, a septiembre de 2015, se ubicó en 14.3% en moneda nacional y en 23.3% en moneda extranjera; ambos valores son menores a los registrados en el mismo mes del año previo. El indicador de liquidez mediata, clasificado por tipo de moneda, a septiembre de 2015, se ubicó en 52.7% en moneda nacional y en 29.9% en moneda extranjera.

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

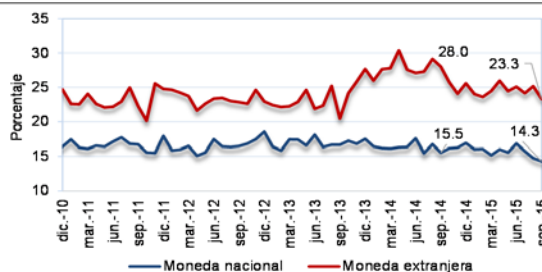
GRÁFICA 35. INDICADOR DE LIQUIDEZ INMEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCION



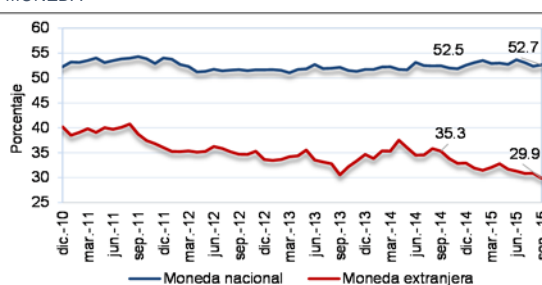
GRÁFICA 36. INDICADOR DE LIQUIDEZ MEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCION



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



GRÁFICA 38. INDICADOR DE LIQUIDEZ MEDIATA - POR TIPO DE MONEDA



¹⁰ 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).

¹¹ Medido por la razón de activos líquidos (disponibilidades e inversiones) con relación a las obligaciones de captación más las cuentas por pagar y los créditos obtenidos.

2. Cobertura y morosidad de la cartera de créditos

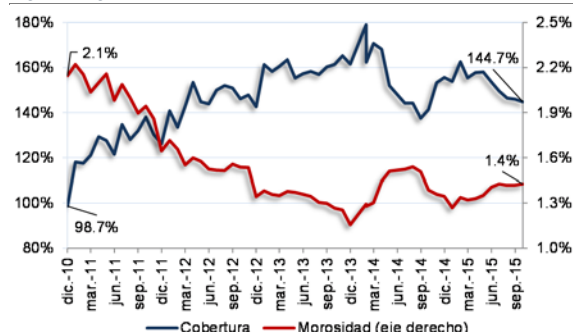
La morosidad de la cartera crediticia de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, muestra una reducción, desde 2.1% en diciembre de 2010 a 1.4% en septiembre de 2015 (mayor detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

Por otro lado, en 2011 las provisiones de la cartera alcanzaron más del 100% de la cartera vencida¹², las cuales han aumentado hasta ubicarse en 144.7% en septiembre de 2015.

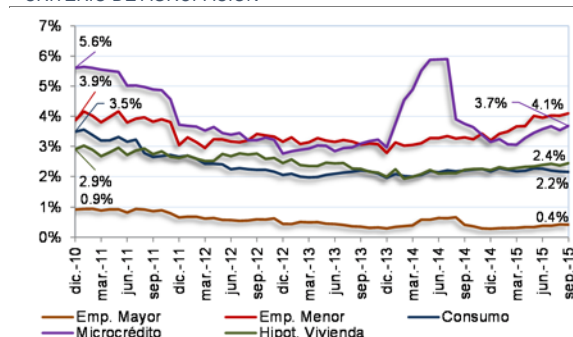
El indicador de morosidad de la cartera de créditos de las diferentes agrupaciones de la cartera muestra una disminución, al compararse los indicadores registrados en diciembre de 2010 y los de septiembre de 2015, a excepción del correspondiente a los créditos empresariales menores, que muestra un leve incremento, tal como se observa en la Gráfica 40. Los créditos empresariales mayores son los que muestran la menor tasa de morosidad, desde un 0.9% en diciembre de 2010 a 0.4% en septiembre de 2015. La cartera de consumo registró un indicador de 3.5% en 2010, para luego ubicarse en 2.2% en septiembre de 2015. Cabe mencionar que la cartera vencida de la tarjeta de crédito que forma parte de la cartera de consumo, fue de Q320.9 millones, representando el 3.9% de este segmento, indicador menor al registrado en septiembre de 2014 (4.0%). La morosidad del microcrédito muestra la mayor volatilidad, pues alcanzó 5.6% en diciembre de 2010, para luego llegar a 3.7% en septiembre de 2015.

Con relación a la morosidad de la cartera de créditos clasificada por tipo de moneda, se observa una leve tendencia hacia su incremento, en ambas monedas (ver Gráfica 41).

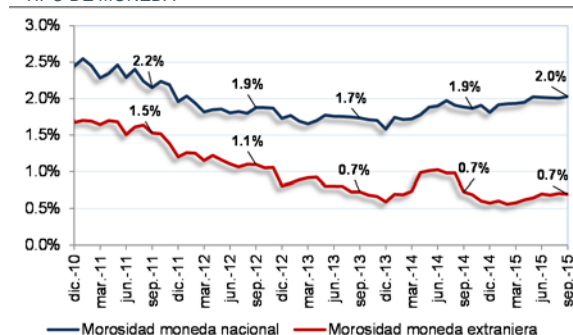
GRÁFICA 39. COBERTURA Y MOROSIDAD DE LA CARTERA CREDITICIA



GRÁFICA 40. MOROSIDAD DE LA CARTERA CREDITICIA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



GRÁFICA 41. MOROSIDAD DE LA CARTERA CREDITICIA POR TIPO DE MONEDA



¹² La modificación al Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, adicionada en el Artículo 38 bis, estableció: "Las instituciones deberán constituir y mantener, como mínimo, reservas genéricas que sumadas a las reservas específicas totalicen el equivalente al 100% de la cartera vencida. La sumatoria de las reservas anteriores en ningún caso podrá ser

menor al equivalente del uno punto veinticinco por ciento (1.25%) del total de los activos crediticios...". Para el efecto se estableció un programa gradual para la constitución de dichas reservas, el cual finalizó en junio de 2011.



A septiembre de 2015, la cartera en moneda nacional registró una morosidad de 2.0%, superior a la registrada el año anterior (1.9%). En moneda extranjera dicho indicador fue de 0.7%, similar al registrado el año previo. Como se indicó antes, más del 85% de la cartera de créditos en moneda extranjera correspondió a créditos empresariales mayores y con la menor tasa de morosidad, además que el 61.7% de los mismos son generadores de divisas, lo cual coadyuva a reducir la exposición al riesgo cambiario crediticio de las instituciones.

3. Valuación de activos crediticios

La valuación de activos crediticios¹³ de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, referida al 30 de junio de 2015, de forma agregada, asciende a Q166,649.0 millones, con un incremento de 10.2% respecto a junio de 2014. La mayor variación absoluta se registró en los activos clasificados en la categoría "A" (donde el riesgo es normal) con una participación del 92.9%, que se redujo en comparación con el mismo mes del año anterior (93.5%). Por otro lado, los clasificados en la categoría "E" (con alto riesgo de irrecuperabilidad) registraron una participación de 1.7% dentro del total de activos crediticios, mayor a la observada en junio de 2014 de 1.5% (ver Cuadro 11).

A junio de 2015, las reservas específicas de valuación de activos crediticios ascendieron a Q2,073.4 millones, incrementándose 17.3% respecto a lo observado en junio de 2014, variación que se registró especialmente en la categoría "E", donde el porcentaje que cubren dichas reservas disminuyó, pasando de 52.1% en junio de 2014 a 47.3% en junio de 2015 (ver Cuadro 12). Cabe indicar que las reservas específicas para dicha categoría cubren menos del 100% de dichos créditos, debido a que, entre éstos, se encuentran aquellos que cuentan con garantías que cubren parcial o totalmente el saldo del crédito.

CUADRO 11. VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS.

(Cifras en Millones de Quetzales)										
Categoría	jun-2014		dic-2014		jun-2015		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
A	141,376.5	93.5%	146,926.7	92.9%	154,750.5	92.9%	7,823.8	5.3%	13,374.0	9.5%
B	3,926.4	2.6%	4,728.1	3.0%	5,297.9	3.2%	569.8	12.1%	1,371.5	34.9%
C	1,632.5	1.1%	1,866.9	1.2%	2,174.2	1.3%	307.2	16.5%	541.7	33.2%
D	1,927.1	1.3%	2,165.2	1.4%	1,519.8	0.9%	-645.4	-29.8%	-407.3	-21.1%
E	2,313.0	1.5%	2,471.2	1.6%	2,906.7	1.7%	435.5	17.6%	593.7	25.7%
Total	151,175.5	100.0%	158,158.1	100.0%	166,649.0	100.0%	8,490.9	5.4%	15,473.5	10.2%

CUADRO 12. RESERVAS POR VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS.

(Cifras en millones de Quetzales)									
Categoría	jun-2014			dic-2014			jun-2015		
	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas
	Activos	Reservas		Activos	Reservas		Activos	Reservas	
A	141,376.5	3.0	0.0%	146,926.7	7.7	0.0%	154,750.5	40.2	0.0%
B	3,926.4	68.0	1.7%	4,728.1	90.6	1.9%	5,297.9	106.6	2.0%
C	1,632.5	155.7	9.5%	1,866.9	196.7	10.5%	2,174.2	249.1	11.5%
D	1,927.1	334.8	17.4%	2,165.2	341.0	15.8%	1,519.8	303.4	20.0%
E	2,313.0	1,206.0	52.1%	2,471.2	1,171.2	47.4%	2,906.7	1,374.0	47.3%
Total	151,175.5	1,767.4		158,158.1	1,807.3		166,649.0	2,073.4	

¹³ De conformidad con el Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, Resolución JM-93-2005 y sus modificaciones, el Artículo 24 establece que las instituciones deberán valorar todos sus activos crediticios, de conformidad con lo establecido en dicho reglamento, cuatro veces al año, con saldos referidos al

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

4. Solvencia

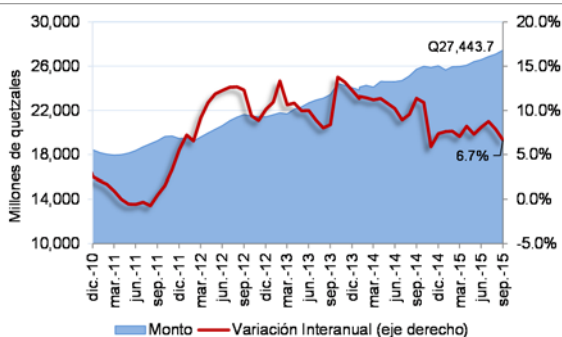
A septiembre de 2015, el capital contable de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, ascendió a Q27,443.7 millones, registrando un crecimiento interanual de 6.7% (ver Gráfica 42). Dicho crecimiento está influenciado por el incremento de las reservas de capital en 16.5% y del resultado del ejercicio en 15.6%.

El índice de adecuación de capital¹⁴ de bancos fue de 14.1%, para las sociedades financieras de 32.8% y para las entidades fuera de plaza de 14.5%, 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 43).

En el período de diciembre de 2010 a septiembre de 2015, el índice agregado de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, se ha mantenido por arriba del 14%, aunque con una leve reducción desde agosto de 2011 cuando el indicador 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. Cabe mencionar que el indicador agregado a septiembre de 2015 se ubicó en 14.5%.

El indicador de la proporción de patrimonio que respalda el activo de las entidades, a septiembre de 2015, se ubicó en 9.3% en forma agregada; el de patrimonio con respecto a la cartera de créditos bruta en 16.5%; y, el de patrimonio con relación a las captaciones¹⁵ en 12.5% (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

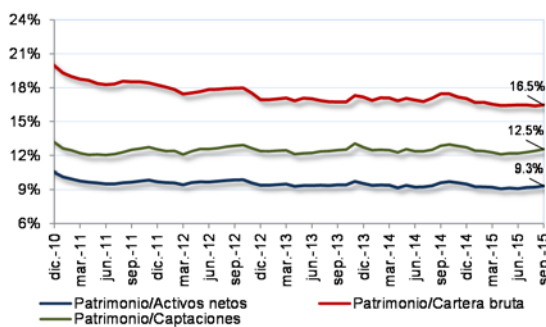
GRÁFICA 42. CAPITAL CONTABLE.



GRÁFICA 43. ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL.



GRÁFICA 44. INDICADORES DE SOLVENCIA.



¹⁴ Cociente del patrimonio computable y los activos ponderados por riesgo.

¹⁵ Incluye obligaciones depositarias y obligaciones financieras.

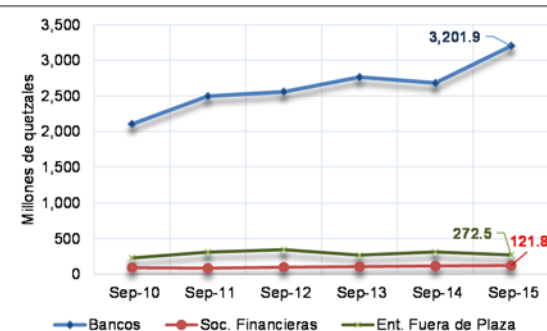
5. Rentabilidad

Las utilidades después de impuestos de los bancos, a septiembre de 2015 alcanzaron un total de Q3,201.9 millones, 19.5% mayores al nivel registrado al mismo mes del año previo. Las utilidades de las sociedades financieras se incrementaron 3.8% y las de las entidades fuera de plaza disminuyeron 13.4%, todas con relación a septiembre de 2014 (ver Gráfica 45).

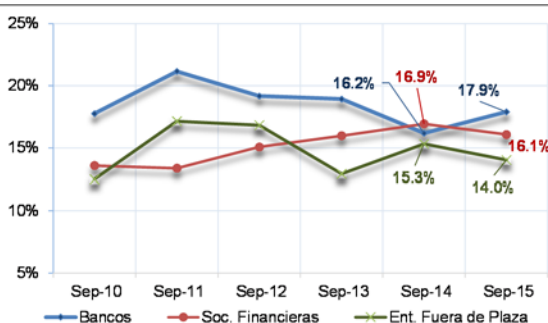
A septiembre de 2015, la rentabilidad sobre patrimonio (ROE)¹⁶ de bancos fue de 17.9%, mayor a la registrada en septiembre del año previo de 16.2%, aunque menor al promedio registrado en el mismo período de los últimos años de 18.5%. Las sociedades financieras registraron un ROE de 16.1%, menor al 16.9% registrado en septiembre de 2014, aunque mayor al promedio de los últimos años de 15.2%. Las entidades fuera de plaza registraron un ROE de 14.0%, valor menor al registrado en septiembre de 2014 de 15.3% y también menor al promedio de los últimos años de 14.8% (ver Gráfica 46).

Por su parte, la rentabilidad sobre activos (ROA)¹⁷ de bancos, a septiembre de 2015, fue de 1.6%, superior a la registrada en el mismo mes del año previo de 1.5%. Las sociedades financieras registraron un ROA de 1.8%, menor al 2.0% registrado en septiembre del año anterior y en las entidades fuera de plaza fue de 1.4% menor al 1.6% registrado en septiembre de 2014 (ver Gráfica 47). Cabe mencionar que los indicadores observados en septiembre de 2015 son menores al promedio de los últimos años, ya que éstos fueron de 1.8% para bancos, 2.0% para sociedades financieras y 1.6% para entidades fuera de plaza, debido al mayor dinamismo en el crecimiento de los activos en comparación con las utilidades (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

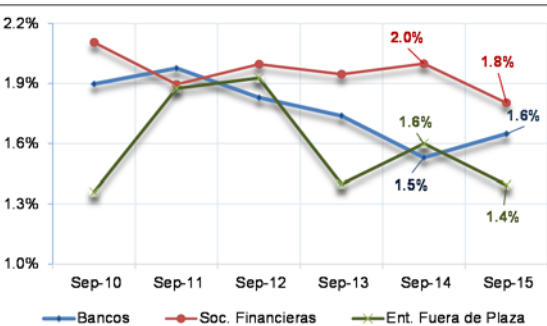
GRÁFICA 45. UTILIDADES



GRÁFICA 46. RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO (ROE)



GRÁFICA 47. RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS (ROA)



¹⁶ Cociente de las utilidades después de impuestos y capital contable.

¹⁷ Cociente de las utilidades después de impuestos y el activo neto.



6. Inclusión financiera

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

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

El número de puntos de acceso del sistema bancario a septiembre de 2015 ascendió a 14,095, integrados por 3,481 agencias bancarias, 7,089 establecimientos de

agentes bancarios y 3,525 cajeros automáticos. En ese contexto, el indicador de acceso a nivel nacional, que relaciona los puntos de acceso por cada 10,000 adultos¹⁸ se ubicó en 16.2, mayor al registrado a septiembre de 2014 cuando fue de 15.9 (ver Cuadro 13). La variación en este indicador se debió a que el incremento de los puntos de acceso en 5.3% fue mayor al aumento de la población estimada de adultos de 3.1%.

Asimismo, el indicador de uso a nivel nacional, que relaciona el número de cuentas de depósito por cada 10,000 adultos, a septiembre de 2015, se ubicó en 18,312; mayor al registrado a septiembre de 2014 cuando fue de 17,517. Además, el indicador de uso, que muestra el porcentaje de adultos con al menos un préstamo bancario, a septiembre de 2015 fue de 13.9%, menor al registrado a septiembre de 2014, debido a que el número de préstamos disminuyó 1.6% y la población de adultos, como se indicó, aumentó 3.1% (ver Anexo 3.4).

CUADRO 13. INDICADORES DE ACCESO Y USO DEL SISTEMA BANCARIO

Región	Indicador de Acceso		Indicadores de Uso			
	Puntos de Acceso por cada 10,000 adultos		Cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos ^{1/}		Porcentaje de adultos con al menos 1 préstamo bancario ^{2/}	
	sep-2014	sep-2015	sep-2014	sep-2015	sep-2014	sep-2015
Metropolitana	21.8	22.2	32,305	34,026	23.4%	21.4%
Norte	9.8	10.0	8,524	8,795	9.0%	8.6%
Nororiente	17.8	17.5	15,639	16,235	17.3%	16.5%
Suroriente	15.5	16.4	16,151	16,769	16.0%	15.5%
Central	14.8	15.4	14,032	14,603	12.1%	12.4%
Suroccidente	14.6	14.8	12,837	13,411	10.2%	10.3%
Noroccidente	10.9	11.0	9,345	9,854	9.2%	8.6%
Petén	16.1	18.6	14,778	15,611	14.3%	14.0%
Nacional	15.9	16.2	17,517	18,312	14.6%	13.9%

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

2/ Incluye personas individuales nacionales.

¹⁸ La estimación de población adulta para 2015, según el Instituto Nacional de Estadística, es de 8,677,185 personas.

VII. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS

El monto de activos netos de las empresas especializadas en servicios financieros¹⁹, a septiembre de 2015, ascendió a Q6,026.9 millones, lo que representó una reducción de 4.8% respecto a septiembre de 2014 (ver Cuadro 14).

La variación interanual de los activos estuvo influenciada, principalmente, por la disminución de las inversiones en 92.2%, compensado parcialmente por el incremento de la cartera de créditos en 13.2%.

Los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros ascendieron a Q3,888.2 millones a septiembre de 2015, registrando una variación negativa de 11.9% respecto al mismo mes del año anterior, asociada, principalmente, a la disminución de los créditos obtenidos en 38.9%. Por su parte, el capital

contable ascendió a Q2,138.7 millones, registrando un crecimiento de 11.5% respecto a septiembre de 2014.

Las utilidades alcanzaron Q670.9 millones, mayores en 14.5% respecto a septiembre de 2014. Derivado del incremento en las utilidades, los indicadores de rentabilidad mejoraron. El indicador de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) alcanzó 41.8% en septiembre de 2015. Por su parte, la rentabilidad sobre activos (ROA) se situó en 14.8%.

En lo que respecta a la estructura de las empresas especializadas en servicios financieros, según el monto de activos, al 30 de septiembre de 2015, las empresas emisoras de tarjetas de crédito representaron la mayor proporción, alcanzando el 95.3% del total de activos.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	sep-2014		dic-2014		sep-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	604.4	9.5	750.7	12.7	516.1	8.6	-234.6	-31.2%	-88.2	-14.6%
Inversiones	1,040.5	16.4	185.1	3.1	80.6	1.3	-104.5	-56.4%	-959.8	-92.2%
Cartera de Créditos	4,317.2	68.2	4,626.2	78.0	4,887.5	81.1	261.3	5.6%	570.3	13.2%
Inmuebles y Muebles	106.9	1.7	101.6	1.7	130.4	2.2	28.7	28.3%	23.5	22.0%
Otros Activos	262.5	4.1	264.5	4.5	412.2	6.8	147.8	55.9%	149.7	57.0%
Total Activo	6,331.4	100.0	5,928.1	100.0	6,026.9	100.0	98.8	1.7%	-304.5	-4.8%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	2,329.9	36.8	1,753.1	29.6	1,423.0	23.6	-330.1	-18.8%	-906.9	-38.9%
Obligaciones Financieras	1,620.9	25.6	1,648.8	27.8	1,904.0	31.6	255.2	15.5%	283.2	17.5%
Créditos Diferidos	1.1	0.0	0.9	0.0	1.0	0.0	0.1	7.0%	-0.1	-5.7%
Otros Pasivos	461.7	7.3	504.2	8.5	560.2	9.3	56.0	11.1%	98.5	21.3%
Total Pasivo	4,413.6	69.7	3,907.0	65.9	3,888.2	64.5	-18.8	-0.5%	-525.3	-11.9%
Capital Contable	1,917.8	30.3	2,021.1	34.1	2,138.7	35.5	117.6	5.8%	220.8	11.5%
Total Pasivo y Capital	6,331.4	100.0	5,928.1	100.0	6,026.9	100.0	98.8	1.7%	-304.5	-4.8%
Rentabilidad	sep-2014		sep-2015							
Utilidades	585.8		670.9							
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	40.7%		41.8%							
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	12.3%		14.8%							

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

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



VIII. COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

Los activos de la compañías aseguradoras representan el 2.7% del total de activos de las entidades supervisadas, segmento que ocupa el cuarto lugar en tamaño, después de los bancos, de las entidades fuera de plaza y las sociedades financieras.

Al 30 de septiembre de 2015, el estado de resultados de las compañías aseguradoras registra utilidades por Q540.0 millones, mayores en 2.4% respecto a septiembre de 2014. Dicho incremento se debe, principalmente, a la combinación del aumento de las primas netas en 4.1%, el incremento de la siniestralidad en 13.5% y los gastos de administración en 9.9% (ver Cuadro 15).

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

(Cifras en miles de quetzales)										
	sep-2013		sep-2014		sep-2015		Variación			
							2013-2014		2014-2015	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Primas Netas Emitidas	4,116.9	100.0	4,425.4	100.0	4,607.5	100.0	308.5	7.5	182.1	4.1
(-) Primas Cedidas	1,342.0	32.6	1,583.0	35.8	1,597.5	34.7	241.0	18.0	14.5	0.9
Primas Netas Retenidas	2,774.9	67.4	2,842.4	64.2	3,010.0	65.3	67.5	2.4	167.6	5.9
(+) Variación en Reservas Técnicas	-282.1	-6.9	-235.6	-5.3	-189.8	-4.1	46.5	-16.5	45.8	-19.5
Primas Netas de Retención Devengadas	2,492.8	60.6	2,606.8	58.9	2,820.2	61.2	114.0	4.6	213.5	8.2
(+) Resultado de Inversión por Acumulación de Reservas	67.8	1.6	88.0	2.0	91.6	2.0	20.2	29.7	3.6	4.1
(-) Gastos de Operación	989.2	24.0	1,004.6	22.7	1,079.3	23.4	15.4	1.6	74.7	7.4
(+) Gastos de Adquisición	609.7	14.8	620.5	14.0	629.7	13.7	10.8	1.8	9.2	1.5
(+) Gastos de Administración	507.9	12.3	586.9	13.3	645.1	14.0	79.0	15.5	58.2	9.9
(-) Comisiones por Participación de Reaseguradores	128.4	3.1	202.8	4.6	195.5	4.2	74.4	57.9	-7.2	-3.6
(-) Siniestralidad	1,437.9	34.9	1,534.5	34.7	1,742.2	37.8	96.5	6.7	207.7	13.5
(+) Derechos de Emisión de Pólizas	141.7	3.4	157.9	3.6	168.0	3.6	16.3	11.5	10.1	6.4
Resultado Técnico	275.1	6.7	313.6	7.1	258.4	5.6	38.5	14.0	-55.3	-17.6
(+) Resultado de Inversiones	185.2	4.5	187.5	4.2	195.0	4.2	2.3	1.2	7.5	4.0
(+) Cargos por Fraccionamiento	40.7	1.0	41.7	0.9	44.2	1.0	1.0	2.5	2.5	5.9
Resultado Técnico y Financiero	501.1	12.2	542.8	12.3	497.6	10.8	41.8	8.3	-45.3	-8.3
(+) Otros Productos y Gastos	33.6	0.8	19.2	0.4	62.2	1.3	-14.3	-42.7	42.9	223.3
Resultado en Operación de Seguros	534.6	13.0	562.1	12.7	559.7	12.1	27.4	5.1	-2.3	-0.4
(+) De Ejercicios Anteriores (Neto)	0.7	0.0	5.4	0.1	1.5	0.0	4.8	711.3	-4.0	-73.3
Resultado de Período	535.3	13.0	567.5	12.8	561.2	12.2	32.2	6.0	-6.3	-1.1
(-) Impuesto Sobre la Renta	32.2	0.8	40.0	0.9	21.1	0.5	7.8	24.1	-18.8	-47.1
Resultado Después de Impuestos	503.1	12.2	527.5	11.9	540.0	11.7	24.4	4.9	12.5	2.4
Indicadores / Relación Primas Netas Emitidas	sep-2013		sep-2014		sep-2015					
Reaseguro cedido	32.6%		35.8%		34.7%					
Índice de retención de primas	67.4%		64.2%		65.3%					
Primas netas devengadas	60.6%		58.9%		61.2%					
Resultado	12.2%		11.9%		11.7%					
Indicadores / Relación Primas Netas Emitidas Devengadas										
Siniestralidad	57.7%		58.9%		61.8%					
Combinada	89.0%		88.0%		90.8%					
Rentabilidad sobre patrimonio (ROE)	28.5%		26.4%		24.7%					
Rentabilidad sobre activos (ROA)	9.2%		8.9%		8.5%					

A. NIVEL DE OPERACIONES

El total de primas netas de las compañías aseguradoras, a septiembre de 2015, ascendió a Q4,607.5 millones, con un incremento de 4.1% respecto al nivel observado en septiembre del año anterior.

El incremento de las primas netas se registró principalmente en el seguro de accidentes y enfermedades (11.2%), especialmente en el ramo de salud y hospitalización, así como en el seguro de daños (3.5%), principalmente en los ramos de vehículos automotores y de robo y hurto (ver Anexo 5.1).

La estructura de las primas netas del mercado asegurador refleja que el seguro de daños ha mantenido la mayor proporción en los últimos años, con un 49.9% a septiembre 2015, seguido del seguro accidentes y enfermedades con 26.3%; vida con 20.1% y caución con 3.7% (ver Gráfica 48).

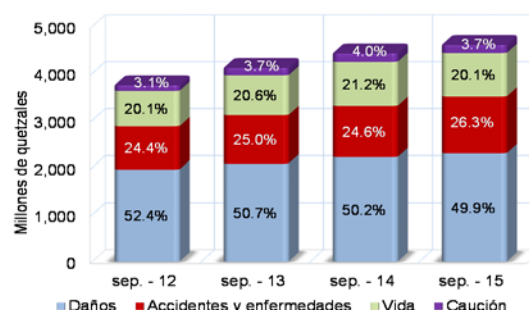
1. Seguro de daños

A septiembre de 2015, las primas netas del seguro de daños registraron un saldo de Q2,300.8 millones. El ramo de vehículos automotores, con una participación de 40.3% de este rubro, registró un saldo de Q927.5 millones, incrementándose 7.4% respecto a septiembre de 2014. Los ramos de terremoto y de incendio y líneas aliadas, con participaciones de 15.7% y 13.5%, respectivamente, registraron leves variaciones (ver Gráfica 49).

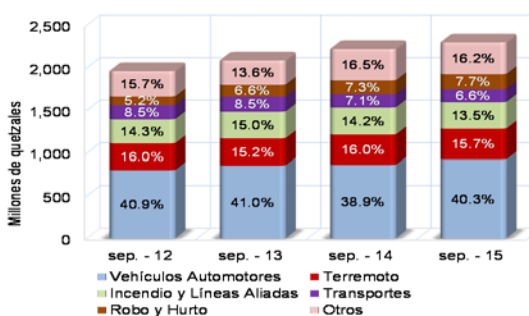
2. Seguro de accidentes y enfermedades

El seguro de accidentes y enfermedades registró a septiembre de 2015 un saldo de Q1,210.7 millones, donde el 90.9% proviene del ramo de salud y hospitalización, con un saldo de primas netas de Q1,100.8 millones, equivalente a una variación interanual de 12.2%. El ramo de accidentes personales, con una participación de 8.9%, registró una variación negativa de 0.1% (ver Gráfica 50).

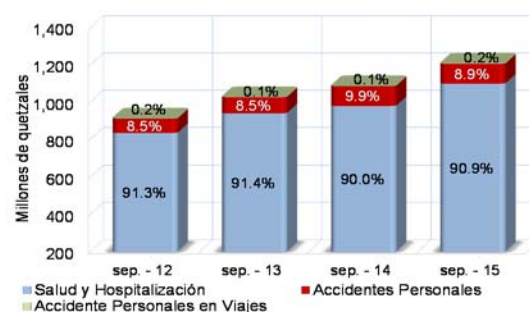
GRÁFICA 48. PRIMAS NETAS TOTALES - ESTRUCTURA



GRÁFICA 49. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE DAÑOS - ESTRUCTURA



GRÁFICA 50. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE ACCIDENTES Y ENFERMEDADES - ESTRUCTURA



3. Seguro de vida

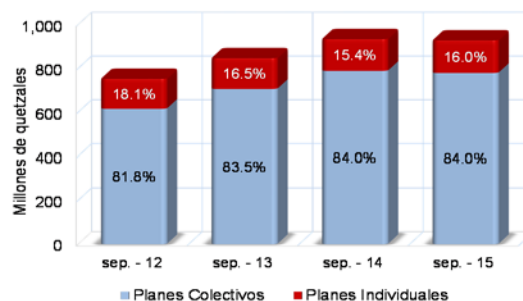
El seguro de vida, con una participación en primas netas alrededor del 20% en los últimos años, registró a septiembre 2015 un saldo de Q927.3 millones, con una disminución interanual de 1.2%. Dentro de este tipo de seguro destaca el de planes colectivos (84.0% del total del seguro de vida), con un saldo de Q779.3 millones y una variación interanual negativa de 1.2%. Por su parte, los planes individuales registraron una variación de 2.5% (ver Gráfica 51).

4. Seguro de caución

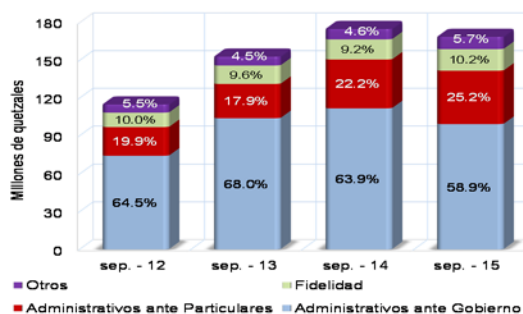
El seguro de caución comprende los contratos por los que el asegurador se obliga, en caso de incumplimiento por el tomador del seguro de sus obligaciones legales o contractuales, a indemnizar al asegurado a título de resarcimiento o penalidad por los daños sufridos, dentro de los límites previstos.

Este tipo de seguro registra la menor participación por monto de primas del mercado asegurador guatemalteco, con un 3.7% a septiembre de 2015. En tal virtud, muestra un saldo de Q168.8 millones y una variación interanual negativa de 3.5%. El ramo de administrativos ante gobierno tiene la mayor proporción con 58.9% del total de primas de este tipo de seguros, el cual registró una variación interanual negativa de 11.3%. El ramo de administrativos ante particulares, con una participación de 25.2% del total, registró un incremento interanual de 9.5% (ver Gráfica 52).

GRÁFICA 51. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE VIDA - ESTRUCTURA



GRÁFICA 52. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE CAUCIÓN - ESTRUCTURA



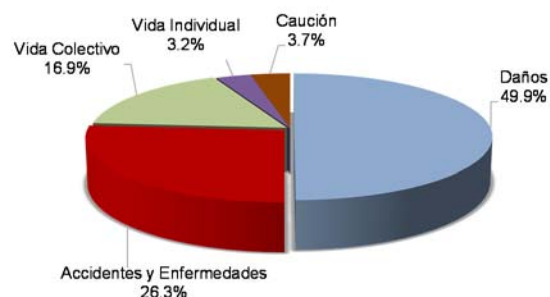
B. REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS

En los últimos años, el promedio de cesión de primas a las entidades reaseguradoras ha sido aproximadamente el 30% del total de primas netas. A septiembre de 2015, las compañías aseguradoras retuvieron el 65.3% de las primas netas totales, mayor al 64.2% registrado en septiembre del año anterior, lo que indica que están cediendo menos riesgos a sus reaseguradores.

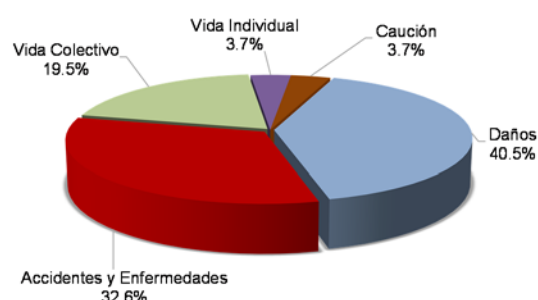
En consecuencia, la cesión de primas, según el tipo de seguro, hace variar la composición de primas retenidas respecto a las primas netas. A septiembre de 2015, las primas retenidas del seguro de daños registraron un 40.5% del total de primas retenidas. En el caso del seguro de accidentes y enfermedades, las primas retenidas fueron del 32.6%. La comparación anterior permite evidenciar que, no obstante el seguro de daños es el que mayor participación tiene del total de primas netas, el riesgo asumido por las compañías de seguros se reduce luego de la cesión al reasegurador (ver Gráficas 53 y 54).

El índice de retención representa la porción del riesgo que una compañía de seguros está dispuesta a asumir con sus propios recursos. Al observar la proporción de primas retenidas en el período de septiembre de 2012 a septiembre de 2015, el seguro de accidentes y enfermedades es el que presenta una mayor proporción de retención de primas con un nivel del 81.1% a septiembre de 2015, seguido del seguro de vida con una retención de 75.3%. Los seguros de caución y de daños presentan un menor nivel de retención, registrando una proporción de 65.2% y 53.0%, respectivamente (ver Gráfica 55).

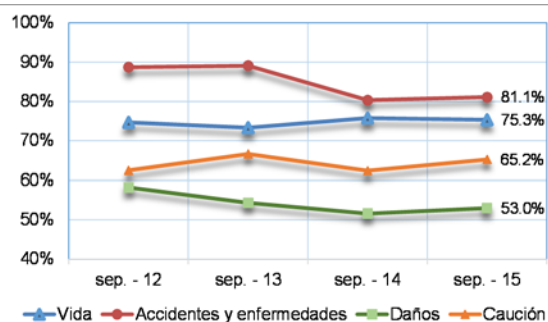
GRÁFICA 53. PRIMAS NETAS POR RAMO - COMPOSICIÓN



GRÁFICA 54. PRIMAS RETENIDAS POR RAMO - COMPOSICIÓN



GRÁFICA 55. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS

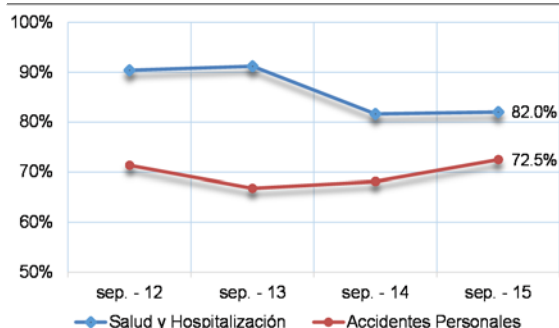


En el seguro de accidentes y enfermedades, que presenta un mayor índice de retención, el ramo de salud y hospitalización, a septiembre de 2015, retuvo 82.0% de las primas; seguido por el ramo de accidentes personales con una retención de 72.5%, donde se observa una reducción del nivel de retención en salud y hospitalización en los dos últimos años (ver Gráfica 56). El seguro de accidentes personales en viajes tiene una participación menor al 1% del total de primas netas de este tipo de seguro.

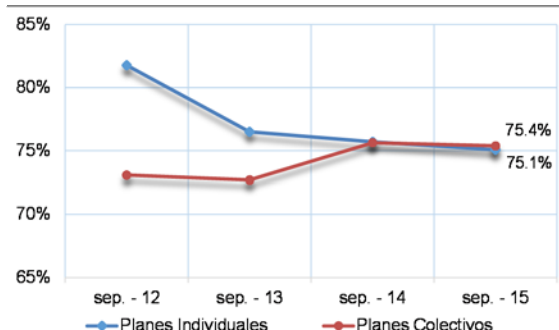
En el seguro de vida, el ramo de planes colectivos presentó el mayor índice de retención, ya que a septiembre de 2015, se retuvo 75.4%, mientras que el ramo de planes individuales retuvo alrededor del 75.1% de las primas (ver Gráfica 57). Cabe mencionar que los ramos de planes populares y rentas y pensiones presentan una baja participación dentro del total de primas netas del seguro de vida.

Los diversos ramos que componen el seguro de daños presentan diferentes niveles de retención de primas, aunque con cierta estabilidad en su proporción (ver Gráfica 58). El mayor nivel de retención se presenta, a septiembre de 2015, en el ramo de vehículos automotores con 88.6%, en tanto que en el ramo de terremoto la retención es de 10.0%.

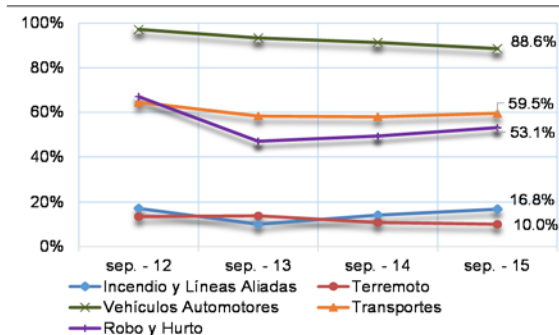
GRÁFICA 56. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS – ACCIDENTES Y ENFERMEDADES



GRÁFICA 57. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS – VIDA



GRÁFICA 58. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS – DAÑOS



C. SINIESTRALIDAD

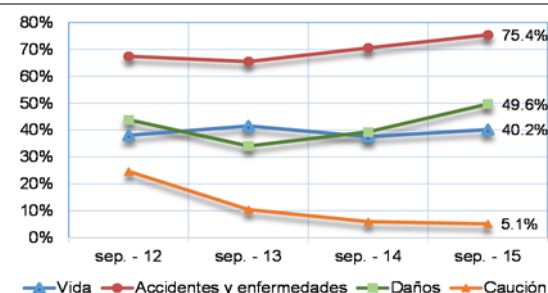
A septiembre de 2015, el costo total de siniestros brutos para las compañías aseguradoras ascendió a Q2,436.7 millones, registrando un incremento interanual de 21.5%. El índice de siniestralidad que es el cociente del total de siniestros brutos y el total de primas netas, se ubicó en 52.9%, mayor al indicador de septiembre de 2014 de 45.3% (Ver Anexo 5.2).

El seguro de accidentes y enfermedades presenta, a septiembre de 2015, la mayor siniestralidad con un indicador de 75.4%. Dentro de este ramo, los seguros de salud y hospitalización registraron un indicador de 80.3%, en tanto que el de accidentes personales de 26.7%.

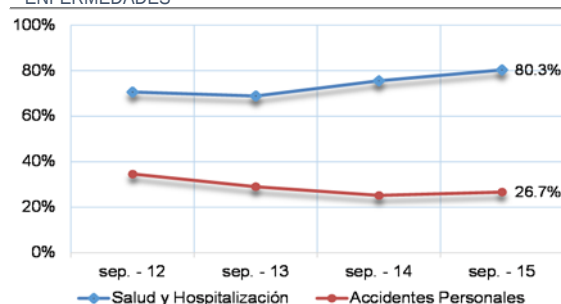
El seguro de vida registró un índice de siniestralidad de 40.2% a septiembre de 2015. Dentro de este ramo, los seguros de planes individuales registraron una siniestralidad de 46.2% y los de planes colectivos de 38.8%.

La siniestralidad del seguro de daños se ubicó en 49.6% a septiembre de 2015. Su principal ramo, vehículos automotores, presentó un indicador de 67.6%.

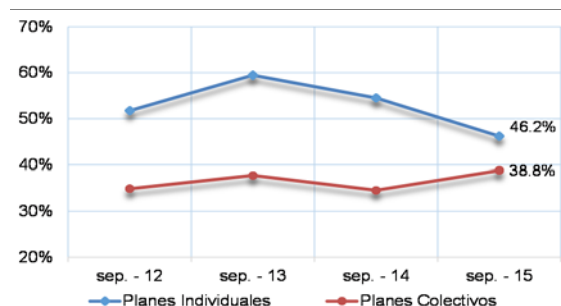
GRÁFICA 59. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD



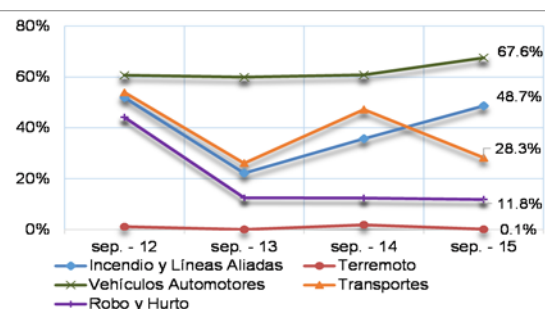
GRÁFICA 60. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD – ACCIDENTES Y ENFERMEDADES



GRÁFICA 61. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD – VIDA



GRÁFICA 62. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD – DAÑOS



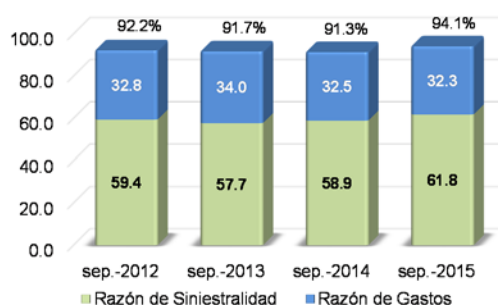


D. EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA

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

Al 30 de septiembre de 2015, la razón combinada fue de 94.1% menor al 100%, lo cual indica que la operación del sistema asegurador mantiene su eficiencia en la utilización de sus primas disponibles.

GRÁFICA 63. RAZÓN COMBINADA



Análisis de ejecución técnica: Razón combinada²⁰

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

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

E. POSICIÓN PATRIMONIAL

A septiembre de 2015, el patrimonio técnico de las compañías aseguradoras ascendió a Q2,907.1 millones, lo que significó un crecimiento de 10.2% respecto al mismo mes del año anterior. El margen de solvencia registrado fue Q949.3 millones, de los cuales el 67.7% es para seguros de daños (incluye tanto seguro de accidentes y enfermedades como de caución); 23.2% para riesgo de inversión y crédito; y, el restante 9.1% para seguros de vida, por lo que la posición patrimonial fue Q1,957.8 millones. La relación posición patrimonial a patrimonio técnico fue 67.3%, ratio superior al de septiembre de 2014 (ver Cuadro 16).

CUADRO 16. POSICIÓN PATRIMONIAL

Rubro	(Cifras en millones de quetzales)		
	sep-13	sep-14	sep-15
Patrimonio Técnico	2,335.9	2,638.0	2,907.1
Margen de solvencia para seguros de vida	80.2	82.5	86.6
Margen de solvencia para seguros de daños	600.5	647.5	642.4
Margen de solvencia para riesgos catastróficos	0.3	-	-
Margen de solvencia para riesgo de inversión y de crédito	140.2	142.3	220.3
Margen de solvencia (MS)	821.3	872.3	949.3
Posición patrimonial	1,514.6	1,765.7	1,957.8
Relación-Posición/patrimonio técnico	64.8%	66.9%	67.3%
Relación-MS/patrimonio técnico	35.2%	33.1%	32.7%

F. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE

A septiembre de 2015, los activos de las compañías aseguradoras ascendieron a Q8,483.1 millones, lo que significó un crecimiento de 7.4% respecto al mismo mes del año anterior (ver Cuadro 17).

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

por 6.1%, seguido de otros activos por 24.0% y las primas por cobrar en 7.4%. Los pasivos alcanzaron los Q5,567.9 millones, lo que representó un crecimiento de 6.4% en relación a septiembre de 2014, lo cual estuvo influenciado, principalmente, por el aumento de los rubros de acreedores varios y de reservas técnicas y matemáticas de 15.9% y 3.5%, respectivamente.

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

ACTIVO	(Cifras en millones de Quetzales)									
	sep-2014		dic-2014		sep-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulado		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	283.6	3.6	323.7	4.1	227.4	2.7	-96.3	-29.8%	-56.2	-19.8%
Inversiones	5,069.3	64.2	5,138.9	65.1	5,380.4	63.4	241.5	4.7%	311.1	6.1%
Primas por cobrar	1,677.4	21.2	1,639.6	20.8	1,801.4	21.2	161.8	9.9%	124.1	7.4%
Otros activos	866.2	11.0	786.6	10.0	1,073.9	12.7	287.3	36.5%	207.7	24.0%
Total Activo	7,896.6	100.0	7,888.8	100.0	8,483.1	100.0	594.3	7.5%	586.5	7.4%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Reservas técnicas y matemáticas	3,399.5	43.1	3,296.4	41.8	3,518.5	41.5	222.1	6.7%	119.0	3.5%
Acreedores varios	789.6	10.0	796.2	10.1	914.9	10.8	118.6	14.9%	125.3	15.9%
Obligaciones contractuales	362.8	4.6	418.3	5.3	424.9	5.0	6.6	1.6%	62.2	17.1%
Otros pasivos	682.9	8.6	609.9	7.7	709.6	8.4	99.8	16.4%	26.7	3.9%
Total Pasivo	5,234.8	66.3	5,120.9	64.9	5,567.9	65.6	447.0	8.7%	333.1	6.4%
Capital	2,661.8	33.7	2,768.0	35.1	2,915.2	34.4	147.2	5.3%	253.4	9.5%
Total Pasivo y Capital	7,896.6	100.0	7,888.8	100.0	8,483.1	100.0	594.3	7.5%	586.5	7.4%
	sep-2014		sep-2015							
Liquidez corriente (No. de veces)	1.36		1.37							

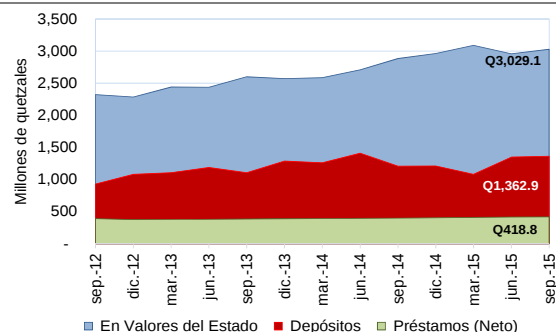
G. INVERSIONES

El rubro de inversiones de las compañías aseguradoras, a septiembre de 2015, registró un saldo de Q5,380.4 millones con una variación interanual de 6.1%.

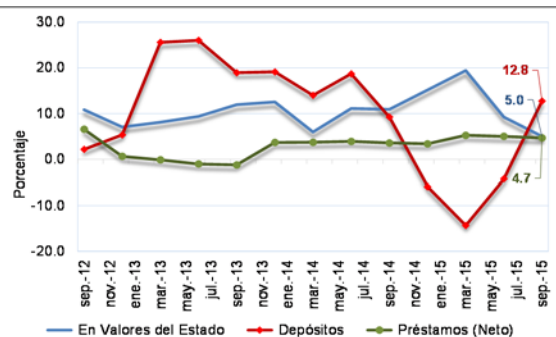
Las inversiones representan el respaldo de las reservas técnicas, debiendo cumplir con condiciones de liquidez, seguridad, rentabilidad y diversificación. En tal virtud, las aseguradoras destinan una importante proporción de sus recursos para invertir estas reservas, constituyéndose en el principal rubro de sus activos. El aumento observado en las inversiones a septiembre de 2015, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos valores del estado, que crecieron 5.0%, en préstamos que aumentaron 4.7% y depósitos 12.8% (ver Gráfica 65).

El portafolio de inversiones de las compañías de seguros, se encuentra integrado principalmente por títulos valores del estado; depósitos de ahorro y a plazo que las aseguradoras han constituido en el sistema financiero nacional; así como los préstamos otorgados a las personas aseguradas, como se observa en la Gráfica 66. Las otras inversiones incluyen títulos valores de empresas privadas y mixtas; bienes inmuebles; y, cédulas hipotecarias.

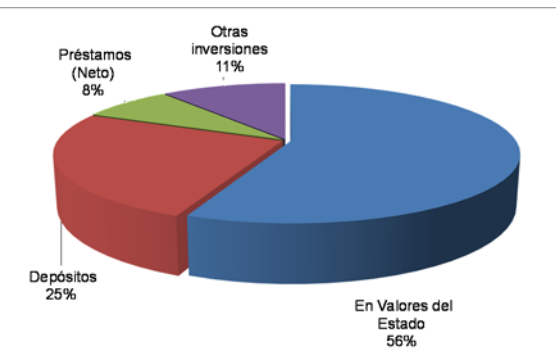
GRÁFICA 64. INVERSIONES – SALDO Y ESTRUCTURA POR LOS PRINCIPALES TIPOS DE INVERSIÓN



GRÁFICA 65. INVERSIONES – VARIACIÓN INTERANUAL POR LOS PRINCIPALES TIPOS DE INVERSIÓN



GRÁFICA 66. INVERSIONES – ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO



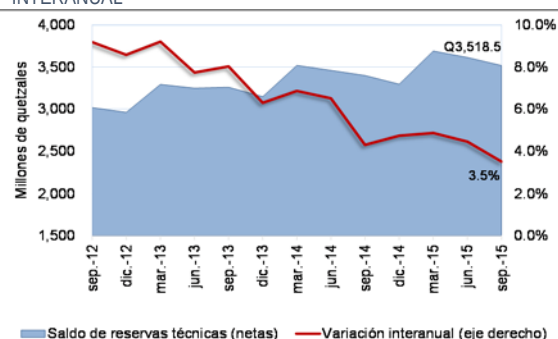
H. RESERVAS TÉCNICAS

Las reservas técnicas son las provisiones que reflejan el valor cierto o estimado de las obligaciones contraídas por las aseguradoras derivadas de los contratos de seguros que hayan suscrito. En ese sentido, las mismas se constituyen en el principal pasivo de las compañías de seguros. A septiembre de 2015 ascendieron a Q3,518.5 millones, con un crecimiento interanual de 3.5% (ver Gráfica 67).

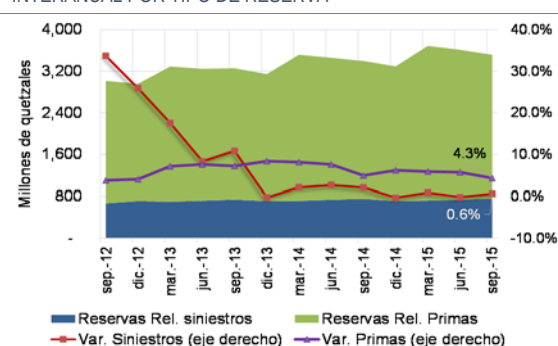
Las reservas relativas a las primas, que incluyen las reservas matemáticas y las de riesgo en curso, registraron una tasa de crecimiento de 4.3% de forma interanual; mientras que las reservas relativas a los siniestros, que están integradas por obligaciones pendientes de pago, por siniestros ocurridos no reportados y para riesgos catastróficos, se incrementaron 0.6% (ver Gráfica 68).

Las reservas relativas a las primas, a septiembre de 2015, constituyeron el 78% de las reservas técnicas; en tanto que las relativas a los siniestros representaron el 22% de las mismas como se observa en la Gráfica 69.

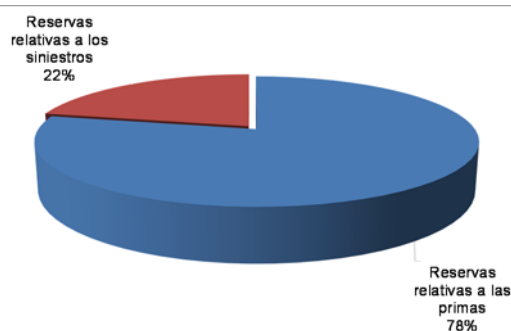
GRÁFICA 67. RESERVAS TÉCNICAS – SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 68. RESERVAS TÉCNICAS – SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL POR TIPO DE RESERVA



GRÁFICA 69. RESERVAS TÉCNICAS – ESTRUCTURA





IX. ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

Los activos de los almacenes generales de depósito ascendieron a Q250.7 millones a septiembre de 2015, lo que representó un decrecimiento de 0.6% respecto a septiembre de 2014, originado principalmente, por la disminución registrada en las disponibilidades de 13.8%, compensado parcialmente por el incremento del rubro de inmuebles y muebles de 4.1% (ver Cuadro 18).

Los pasivos alcanzaron Q60.8 millones, incrementándose 17.3%, respecto a septiembre de 2014, en tanto que el capital contable ascendió a Q189.9 millones, con una disminución de 5.2%.

Las utilidades alcanzaron los Q33.3 millones a septiembre de 2015, menores en 4.9% respecto a lo registrado en el mismo período del año previo. Por consiguiente, el indicador de rentabilidad sobre el capital (ROE) fue de 23.4%, levemente mayor al registrado en el mismo período del año anterior, ya que la disminución de las utilidades fue menor a la reducción registrada en el capital. El indicador de rentabilidad sobre activos (ROA) se ubicó en 17.7%, menor al de septiembre de 2014.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	sep-2014		dic-2014		sep-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	66.4	26.3	70.1	27.5	57.3	22.9	-12.9	-18.3%	-9.2	-13.8%
Inversiones	23.4	9.3	25.4	10.0	22.4	8.9	-3.0	-11.9%	-1.0	-4.4%
Inmuebles y Muebles	115.4	45.7	115.5	45.3	120.1	47.9	4.6	4.0%	4.7	4.1%
Cargos Diferidos	12.9	5.1	11.8	4.6	14.1	5.6	2.3	19.4%	1.2	9.6%
Otros Activos	34.0	13.5	32.2	12.6	36.8	14.7	4.6	14.3%	2.8	8.1%
Total Activo	252.1	100.0	255.1	100.0	250.7	100.0	-4.4	-1.7%	-1.5	-0.6%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	10.9	4.3	10.1	4.0	10.4	4.1	0.3	2.7%	-0.5	-4.9%
Provisiones	9.4	3.7	10.3	4.0	12.0	4.8	1.7	16.3%	2.6	27.9%
Otras Cuentas Acreedoras	11.7	4.6	11.7	4.6	11.0	4.4	-0.7	-6.2%	-0.7	-5.7%
Otros Pasivos	19.9	7.9	19.8	7.8	27.5	11.0	7.7	38.6%	7.6	37.9%
Total Pasivo	51.9	20.6	52.0	20.4	60.8	24.3	8.9	17.1%	9.0	17.3%
Capital Contable	200.3	79.4	203.1	79.6	189.9	75.7	-13.3	-6.5%	-10.4	-5.2%
Total Pasivo y Capital	252.1	100.0	255.1	100.0	250.7	100.0	-4.4	-1.7%	-1.5	-0.6%
Mercaderías en depósito	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Bodegas Propias	538.1	16.3	616.3	18.1	700.7	31.0	84.4	13.7%	162.5	30.2%
Bodegas Habilitadas	271.0	8.2	212.8	6.2	216.6	9.6	3.8	1.8%	-54.4	-20.1%
Bodegas Fiscales	2,484.5	75.4	2,577.8	75.6	1,337.7	59.1	-1,240.1	-48.1%	-1,146.8	-46.2%
Remate	3.0	0.1	3.0	0.1	8.9	0.4	5.9	195.0%	5.9	195.0%
Total	3,296.6	100.0	3,409.8	100.0	2,263.8	100.0	-1,146.0	-33.6%	-1,032.8	-31.3%
Seguros de las mercaderías en depósito										
Contratados por el Almacén	1,660.9	32.1	1,617.5	32.7	1,641.1	32.5				
Endosados a favor del Almacén	3,515.3	67.9	3,323.6	67.3	3,415.6	67.5				
Total seguros	5,176.2	100.0	4,941.0	100.0	5,056.6	100.0				
Cobertura de las mercaderías	157.0%		144.9%		223.4%					
Rentabilidad	sep-2014		sep-2015							
Utilidades	35.0		33.3							
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	23.3%		23.4%							
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	18.5%		17.7%							

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 2015 un monto de Q2,263.8 millones, lo que representó una disminución de 31.3%, respecto al mismo mes de 2014. La variación es el resultado de la disminución de las mercaderías depositadas en las bodegas fiscales y en bodegas habilitadas (ver Cuadro 18).

Se estima que el riesgo de depósito de los almacenes generales es moderado al considerar que a septiembre de 2015, el 90.4% 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 9.6% restante de las mercaderías estaban depositadas en bodegas habilitadas, donde los almacenes generales de depósito ejercen un control indirecto.

A septiembre de 2015, los almacenes generales de depósito reportaron que la suma asegurada de las mercaderías en depósito fue de Q5,056.6 millones, cubriendo el 223.4% del total de dichas mercaderías.



X. CASAS DE CAMBIO

A septiembre de 2015, el activo de las casas de cambio ascendió a Q38.4 millones, registrando una disminución de 1.7% respecto al cierre del tercer trimestre de 2014, tal como se observa en el Cuadro 19.

El pasivo de las casas de cambio alcanzó Q2.6 millones, registrando una reducción de 70.8% respecto a lo observado en septiembre de 2014, lo cual obedeció a la disminución de los otros pasivos²¹ en

90.2%. El capital contable ascendió a Q35.9 millones, mayor en 18.5% respecto a lo registrado en septiembre de 2014.

Por su parte, las utilidades a septiembre de 2015, ascendieron a Q2.8 millones, menores a las registradas en septiembre de 2014, de Q4.1 millones. La rentabilidad sobre patrimonio (ROE) fue de 10.2% y la rentabilidad sobre activos (ROA) se ubicó en 9.5%, menores a los registrados el año anterior.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	sep-2014		dic-2014		sep-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	29.4	75.3	28.6	83.9	32.1	83.6	3.5	12.3%	2.7	9.1%
Inmuebles y Muebles	1.9	4.8	2.1	6.2	2.1	5.5	0.0	0.3%	0.2	11.4%
Cargos Diferidos	4.9	12.4	2.4	7.0	2.8	7.2	0.4	15.2%	-2.1	-43.1%
Otros Activos	2.9	7.5	1.0	2.9	1.4	3.7	0.4	43.5%	-1.5	-50.9%
Total Activo	39.1	100.0	34.1	100.0	38.4	100.0	4.3	12.7%	-0.7	-1.7%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Provisiones	1.6	4.2	1.5	4.4	1.9	4.9	0.4	25.0%	0.2	14.7%
Otros Pasivos	7.2	18.5	1.5	4.4	0.7	1.8	-0.8	-52.8%	-6.5	-90.2%
Total Pasivo	8.9	22.6	3.0	8.8	2.6	6.7	-0.4	-13.9%	-6.3	-70.8%
Capital Contable	30.3	77.4	31.1	91.2	35.9	93.3	4.8	15.3%	5.6	18.5%
Total Pasivo y Capital	39.1	100.0	34.1	100.0	38.4	100.0	4.3	12.7%	-0.7	-1.7%
Rentabilidad	sep-2014		sep-2015							
Utilidades	4.1		2.8							
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	18.3%		10.2%							
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	14.1%		9.5%							

²¹ Incluye cuentas por pagar, gastos financieros por pagar y otras obligaciones.

XI. CASAS DE BOLSA

Las casas de bolsa que forman parte de un grupo financiero están sujetas a la supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos. En ese sentido, a septiembre de 2015, se tiene registro de diez casas de bolsa pertenecientes a ocho grupos financieros.

Las casas de bolsa que están sujetas a supervisión alcanzaron un nivel de activos netos de Q1,270.8 millones a septiembre de 2015, monto que fue mayor en Q1,152.8 millones al compararse con la cifra de cierre del tercer trimestre de 2014, debido principalmente al incremento de las inversiones (ver Cuadro 20).

Los pasivos ascendieron a Q1,191.9 millones, superiores al nivel observado a septiembre de 2014, influenciado por el monto registrado en los créditos obtenidos. El capital contable de las casas de bolsa ascendió a Q78.9 millones, superior en 8.6% en comparación al registrado en septiembre de 2014.

El volumen de operaciones de las casas de bolsa a septiembre de 2015 refleja un nivel de utilidades de Q8.1 millones, monto mayor al registrado en septiembre de 2014. El indicador de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) se ubicó en 13.6% en septiembre de 2015; y, el de rentabilidad sobre activos (ROA) fue de 0.8%.

Además, las casas de bolsa supervisadas registraron, en la negociación de títulos valores por cuenta de terceros, en el rubro de Administraciones por Cuenta Ajena²², un total de Q25,561.8 millones a septiembre de 2015, monto superior en Q373.7 millones al registrado en el mismo mes del año previo, equivalente a un crecimiento de 1.5%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
	sep-2014		dic-2014		sep-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
ACTIVO							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	28.1	23.9	31.9	2.0	49.6	3.9	17.7	55.6%	21.4	76.2%
Inversiones	82.0	69.5	1,580.7	97.5	1,213.5	95.5	-367.2	-23.2%	1,131.5	1380.2%
Inmuebles y Muebles	4.5	3.8	4.4	0.3	4.0	0.3	-0.4	-9.4%	-0.5	-11.7%
Otros Activos	3.3	2.8	3.6	0.2	3.7	0.3	0.1	3.9%	0.4	12.3%
Total Activo	118.0	100.0	1,620.6	100.0	1,270.8	100.0	-349.8	-21.6%	1,152.8	977.2%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	38.4	32.5	1,532.3	94.5	1,143.7	90.0	-388.6	-25.4%	1,105.3	2881.7%
Provisiones	1.3	1.1	1.2	0.1	1.6	0.1	0.4	29.1%	0.3	27.7%
Otros Pasivos	5.8	4.9	13.1	0.8	46.7	3.7	33.6	256.7%	40.9	710.6%
Total Pasivo	45.4	38.5	1,546.6	95.4	1,191.9	93.8	-354.7	-22.9%	1,146.6	2527.4%
Capital Contable	72.6	61.5	74.0	4.6	78.9	6.2	4.9	6.6%	6.3	8.6%
Total Pasivo y Capital	118.0	100.0	1,620.6	100.0	1,270.8	100.0	-349.8	-21.6%	1,152.8	977.2%
Rentabilidad	sep-2014		sep-2015							
Utilidades	5.8		8.1							
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	10.7%		13.6%							
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	6.6%		0.8%							

²² Registradas en cuentas de orden.



XII. INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-

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

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

A septiembre de 2015 el total de activos del FHA ascendió a Q1,085.6 millones, superiores en 12.8% a los registrados en septiembre de 2014. Los principales

incrementos se registraron en las disponibilidades que tienen una participación de 49.5% y en los derechos sobre inmuebles por reclamos aprobados e inmuebles adjudicados cuya contribución es de 46.1% (ver Cuadro 21). Por su parte, los pasivos alcanzaron Q402.9 millones, mayores en 3.8% a los registrados en septiembre de 2014. El capital contable ascendió a Q682.6 millones, lo que significó un incremento interanual de 18.8%.

Las utilidades del FHA ascendieron a Q86.4 millones, mayores a las registradas a septiembre de 2014, que fueron de Q63.4 millones. A septiembre de 2015, el indicador de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) se ubicó en 16.9% y el de rentabilidad sobre activos (ROA) fue de 10.6%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	sep-2014		dic-2014		sep-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	485.7	50.4	513.8	51.6	537.2	49.5	23.4	4.5%	51.5	10.6%
Inversiones	34.0	3.5	39.0	3.9	24.2	2.2	-14.8	-38.0%	-9.8	-28.9%
Derechos sobre Inmuebles por Reclamos Aprobados e Inmuebles Adjudicados	419.4	43.6	419.7	42.1	500.3	46.1	80.6	19.2%	80.9	19.3%
Inmuebles y Muebles	20.8	2.2	21.5	2.2	20.3	1.9	-1.2	-5.6%	-0.5	-2.4%
Otros Activos	2.9	0.3	2.7	0.3	3.7	0.3	1.0	37.7%	0.8	29.4%
Total Activo	962.7	100.0	996.7	100.0	1,085.6	100.0	88.9	8.9%	122.9	12.8%
PASIVO Y CAPITAL	sep-2014		dic-2014		sep-2015					
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Cuentas por Pagar	11.2	1.2	13.2	1.3	10.9	1.0	-2.3	-17.3%	-0.3	-2.9%
Obligaciones por Inmuebles Pendientes de Adjudicar	310.4	32.2	314.6	31.6	313.1	28.8	-1.4	-0.5%	2.8	0.9%
Créditos Diferidos	43.8	4.5	51.6	5.2	49.2	4.5	-2.5	-4.8%	5.4	12.3%
Otros Pasivos	23.0	2.4	20.8	2.1	29.8	2.7	9.0	43.2%	6.8	29.3%
Total Pasivo	388.3	40.3	400.2	40.1	402.9	37.1	2.8	0.7%	14.6	3.8%
Capital Contable	574.4	59.7	596.5	59.9	682.6	62.9	86.1	14.4%	108.2	18.8%
Total Pasivo y Capital	962.7	100.0	996.7	100.0	1,085.6	100.0	88.9	8.9%	122.8	12.8%
Rentabilidad		sep-2014		sep-2015						
Utilidades		63.4		86.4						
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)		14.7%		16.9%						
Rentabilidad sobre Activos (ROA)		8.8%		10.6%						

XIII. GRUPOS FINANCIEROS

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

El monto de los activos netos de los grupos financieros, a septiembre de 2015, ascendió a Q282,182.6 millones, lo que significó un crecimiento de 9.8%, respecto a lo observado al mismo período del año anterior (ver Cuadro 23). Cabe mencionar que el total de activos de los grupos financieros representó el 90.7% del total de activos de las entidades supervisadas, proporción levemente menor a la observada en septiembre de 2014.

La variación interanual de los activos estuvo influenciada, principalmente, por el crecimiento de la cartera de créditos en 13.5% y de las inversiones en 10.0%, rubros que representan el 84.1% de los activos totales de los grupos financieros.

Los pasivos agregados de los grupos financieros ascendieron a Q254,672.7 millones a septiembre de 2015, registrando un crecimiento de 10.2% respecto al mismo período del año previo. El incremento interanual de los pasivos fue impulsado, principalmente, por el aumento de las obligaciones depositarias en 8.9% y de los créditos obtenidos en 16.2%.

Por su parte, el capital contable ascendió a Q27,509.9 millones, registrando un incremento de 6.0% respecto a septiembre de 2014.

CUADRO 22. GRUPOS FINANCIEROS AUTORIZADOS PARA OPERAR EN EL PAÍS

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

A septiembre de 2015, las utilidades de los grupos financieros alcanzaron los Q3,982.5 millones, mayores en 14.4% respecto al mismo período de 2014. Derivado que el incremento porcentual de las utilidades fue mayor al crecimiento de los activos y capital, los indicadores de rentabilidad aumentaron. El indicador de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) alcanzó 19.3% a septiembre de 2015. Por su parte, la rentabilidad sobre activos (ROA) se situó en 1.9%. Por otra parte, el patrimonio computable ascendió a Q29,327.7 millones y el requerido fue de Q21,158.4 millones, alcanzando una posición patrimonial de Q8,169.3 millones, menor en 2.3% respecto a la posición patrimonial de septiembre de 2014.



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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	sep-2014		dic-2014		sep-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	33,158.3	12.9	34,636.7	13.1	31,600.8	11.2	-3,035.8	-8.8%	-1,557.4	-4.7%
Inversiones	70,776.0	27.5	71,226.2	27.0	77,837.2	27.6	6,611.0	9.3%	7,061.2	10.0%
Cartera de Créditos	140,361.1	54.6	145,737.7	55.2	159,313.9	56.5	13,576.2	9.3%	18,952.7	13.5%
Otros Activos	12,770.8	5.0	12,462.6	4.7	13,430.6	4.8	968.0	7.8%	659.8	5.2%
Total Activo	257,066.3	100.0	264,063.3	100.0	282,182.6	100.0	18,119.3	6.9%	25,116.3	9.8%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	179,009.2	69.6	183,501.7	69.5	194,899.5	69.1	11,397.8	6.2%	15,890.3	8.9%
Créditos Obtenidos	32,335.7	12.6	35,249.4	13.3	37,578.9	13.3	2,329.5	6.6%	5,243.2	16.2%
Obligaciones Financieras	7,051.5	2.7	7,100.8	2.7	8,419.6	3.0	1,318.8	18.6%	1,368.1	19.4%
Otros Pasivos	12,711.3	4.9	12,119.4	4.6	13,774.7	4.9	1,655.3	13.7%	1,063.3	8.4%
Total Pasivo	231,107.7	89.9	237,971.3	90.1	254,672.7	90.3	16,701.4	7.0%	23,564.9	10.2%
Capital Contable	25,958.5	10.1	26,092.0	9.9	27,509.9	9.7	1,417.9	5.4%	1,551.4	6.0%
Total Pasivo y Capital	257,066.3	100.0	264,063.3	100.0	282,182.6	100.0	18,119.3	6.9%	25,116.3	9.8%
Total de activos de entidades supervisadas	283,168.7		290,816.4		311,198.6					
Proporción de activos de los grupos financieros	90.8%		90.8%		90.7%					
INDICADORES	sep-2014		dic-2014		sep-2015					
Utilidades	3,482.6		4,547.9		3,982.5					
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	17.9%		17.4%		19.3%					
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	1.8%		1.7%		1.9%					
Posición Patrimonial Consolidada	8,368.0		8,138.8		8,169.3					

XIV. BANCO DE GUATEMALA

A septiembre de 2015, el total del activo del Banco de Guatemala ascendió a Q99,922.7 millones, mayor en 11.8% con relación al nivel alcanzado a diciembre de 2014 (ver Cuadro 24).

El resultado obedeció, al incremento registrado en los activos con no residentes por Q2,127.3 millones (3.5%); y en los activos con residentes por Q8,454.9 millones (29.7%).

El aumento de los activos con no residentes se debió, principalmente, al incremento de la cuenta de Inversiones en Valores del Exterior por Q2,810.2 millones (5.6%). Por su parte, el incremento de los activos con residentes estuvo influenciado principalmente por el aumento de la cuenta Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado en Q1,710.6 millones (7.9%), que corresponde al registro de la exigibilidad del Banco de Guatemala con el Estado, a raíz de la deficiencia neta registrada en el ejercicio contable del 1 de enero al 30 de septiembre de 2015, de conformidad con lo que establece el Artículo 9 de la Ley Orgánica del Banco de Guatemala.

El pasivo ascendió a Q95,556.5 millones, superior en 11.3% respecto a diciembre de 2014, resultado neto del incremento del pasivo con residentes por Q9,777.7 millones (12.0%) y de la disminución con no residentes en Q92.9 millones (2.0%).

El incremento de los pasivos con residentes se debió principalmente al aumento del rubro Títulos del Banco Central por Q4,482.3 millones (18.2%) y de los depósitos del Gobierno General por Q835.3 millones (25.3%), reducido por la variación de los depósitos del sector financiero por Q2,308.0 millones (10.5%).

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

A septiembre de 2015, el patrimonio del Banco de Guatemala fue de Q4,366.2 millones, mayor en 25.9% al registrado en diciembre del año previo (Q3,468.9 millones).

Respecto al estado de resultados, durante el período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2015, el Banco de Guatemala obtuvo un resultado financiero de Q543.0 millones y un resultado operacional de Q127.2 millones. Los gastos de inspección a las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos ascendieron a Q114.0 millones y el costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia a Q1,121.5 millones, por lo que se obtuvo una deficiencia neta de Q1,108.3 millones (ver Cuadro 25).



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

(Cifras en millones de Quetzales)				
	Dic-2014	Sep-2015	Variación	
			Absoluta	Relativa
A C T I V O				
Con no Residentes	60,844.6	62,971.9	2,127.3	3.5%
Oro Monetario	2,019.0	1,894.9	-124.1	-6.1%
Inversiones en Valores del Exterior	50,563.1	53,373.3	2,810.2	5.6%
Otros Activos con no Residentes	8,262.4	7,703.6	-558.8	-6.8%
Con Residentes	28,496.0	36,950.9	8,454.9	29.7%
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala Recibidos para cubrir Deficiencias Netas	3,499.3	3,464.6	-34.7	-1.0%
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	21,682.2	23,392.7	1,710.6	7.9%
Cuenta Activa de Valuaciones	0.0	6,825.3	6,825.3	-
Otros Activos con Residentes	3,314.5	3,268.2	-46.3	-1.4%
Total Activo	89,340.5	99,922.7	10,582.2	11.8%
P A S I V O				
Con no Residentes	4,602.4	4,509.5	-92.9	-2.0%
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	4,602.4	4,509.5	-92.9	-2.0%
Con Residentes	81,269.3	91,047.0	9,777.7	12.0%
Numerario Nacional	29,164.4	28,696.5	-467.9	-1.6%
Títulos del Banco Central	24,587.1	29,069.4	4,482.3	18.2%
Depósitos del Gobierno General	3,296.6	4,131.9	835.3	25.3%
Depósitos del Sector Financiero	21,986.7	19,678.6	-2,308.0	-10.5%
Cuenta Pasiva de Valuaciones	0.0	7,039.7	7,039.7	-
Otros Pasivos con Residentes	2,234.5	2,430.9	196.3	8.8%
Total Pasivo	85,871.7	95,556.5	9,684.9	11.3%
PATRIMONIO	3,468.9	4,366.2	897.4	25.9%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	89,340.5	99,922.7	10,582.2	11.8%

CUADRO 25. ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO DEL BANCO DE GUATEMALA

Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2015	
(Cifras en millones de Quetzales)	
Productos Financieros	799.2
Gastos Financieros	-256.1
Resultado Financiero	543.0
Gastos Administrativos	-415.9
Sub-Total	127.2
Productos y Gastos Ejercicios Anteriores	0.0
Resultado Operacional	127.2
Gastos de Inspección	-114.0
Sub-Total	13.2
Costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia	-1,121.5
Deficiencia Neta	-1,108.3

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

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

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

A. RELACIÓN CON ORGANISMOS INTERNACIONALES

1. Grupo Egmont

El Grupo Egmont es una organización que reúne a las Unidades de Inteligencia Financiera (UIF) de países comprometidos con la lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo (LD/FT), a fin de compartir experiencias, estudiar tipologías y generar criterios para efectuar análisis financiero, proveer apoyo en sus respectivos programas contra el LD/FT, además del intercambio de información con UIF de otros países. Actualmente cuenta con 151 miembros, dentro de los cuales se encuentra Guatemala desde julio de 2003.

Como parte de los compromisos de la membresía con el Grupo Egmont, durante el tercer trimestre de 2015 se respondió el Censo Bienal 2015, el cual evalúa el nivel de cumplimiento con algunas recomendaciones

del GAFI; así como, el cumplimiento con los Principios de Intercambio de Información y Confidencialidad establecidos por el referido grupo.

2. Grupo de Acción Financiera -GAFI-

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

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

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



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

Durante el tercer trimestre de 2015, dentro del marco del proceso de evaluación mutua de varios países, se remitieron respuestas a consultas de GAFI, giradas a través del GAFIC, GAFILAT y el Grupo Egmont.

3. Grupo de Acción Financiera del Caribe -GAFIC-

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

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

4. Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica -GAFILAT-

El Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica - GAFILAT- (antes Grupo de Acción Financiera de Sudamérica -GAFISUD- 23) es una organización intergubernamental de base regional, creado en diciembre de 2000 y actualmente agrupa a 16 países de América del Sur, Centroamérica y América del Norte

²³ El 11 de diciembre de 2014, durante el “XXIX Pleno de Representantes de GAFISUD” se suscribió la “Enmienda al Memorando de Entendimiento del Grupo de Acción Financiera de Sudamérica contra el Lavado de Activos (GAFISUD)”, mediante la cual se adopta la denominación adicional del organismo, en virtud de lo cual, ahora puede denominarse de

para combatir el LD/FT, a través del compromiso de mejora continua de las políticas nacionales contra ambos temas y la profundización en los distintos mecanismos de cooperación entre los países miembros.

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

En el tercer trimestre de 2015, se participó en varias reuniones de trabajo, talleres y procesos de evaluación mutua, auspiciados por GAFILAT.

5. Otras instituciones

Organización de Estados Americanos (OEA)

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

forma indistinta, separada o las dos en conjunto “Grupo de Acción Financiera de Sudamérica contra el Lavado de Activos (GAFISUD)” o “Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica (GAFILAT)”.

2015 se participó en la “XLI Reunión del Grupo de Expertos para el Control del Lavado de Activos”.

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

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

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

Dentro del marco del COPRECLAF, durante el tercer trimestre de 2015 se realizaron reuniones de trabajo relacionadas con los resultados de la evaluación nacional de riesgo de LD/FT en Guatemala, así como nuevas actividades del Plan Estratégico Nacional 2014-2018.

B. INTERCAMBIO DE INFORMACIÓN

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

“d) Intercambiar con entidades homólogas de otros países información para el análisis de casos relacionados con el lavado de dinero u otros activos,

previa suscripción con dichas entidades de memoranda de entendimiento u otros acuerdos de cooperación.”

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

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

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

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

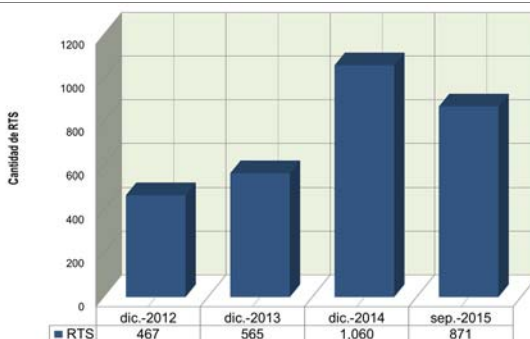
C. PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO

1. Análisis de transacciones financieras

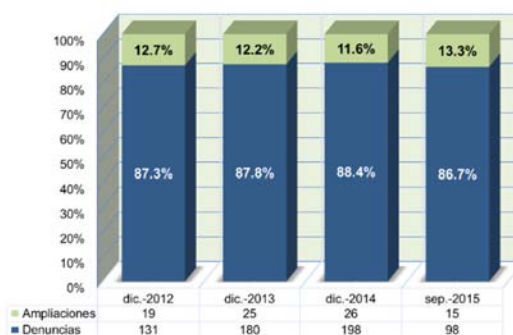
Los Reportes de Transacciones Sospechosas (RTS) son producto del control y monitoreo que realizan las Personas Obligadas (PO) sobre las operaciones de sus clientes o usuarios. Dichos reportes son enviados a la IVE, quien los analiza y en función de cada resultado, se decide preparar una denuncia, requerir más información o dejarlo en una guarda activa, a la espera de transacciones adicionales que permitan plantear un caso para denuncia. Durante el tercer trimestre de 2015 se recibieron 316 RTS, para un total de 871 RTS al 30 de septiembre de 2015.

Como resultado del análisis de los RTS, durante el tercer trimestre 2015 se presentaron ante la Fiscalía de Sección Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, 12 denuncias por un monto de Q309.7 millones y 5 ampliaciones de denuncia por Q78.1 millones, para un total de Q387.8 millones, que corresponde a 351 involucrados. Por otro lado se presentaron 37 informes de extinción de dominio por Q437.8 millones. Al 30 de septiembre de 2015 la IVE ha presentado 98 denuncias por Q1,166.1 millones y 15 ampliaciones de denuncias por Q371.6 millones.

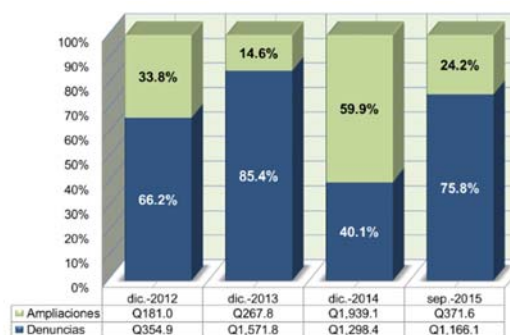
GRÁFICA 70. REPORTE DE TRANSACCIONES SOSPECHOSAS 2012-2015.



GRÁFICA 71. CANTIDAD DE DENUNCIAS Y AMPLIACIONES DE DENUNCIAS PRESENTADAS ANTE EL MINISTERIO PÚBLICO 2012-2015.



GRÁFICA 72. MONTO DE DENUNCIAS Y AMPLIACIÓN DE DENUNCIAS PRESENTADAS ANTE EL MINISTERIO PÚBLICO 2012-2015.



2. Análisis estratégico

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

- Análisis de riesgo de personas que se dedican a la compraventa de moneda extranjera.
- Análisis de riesgo de personas obligadas no financieras.
- Análisis de riesgo de transacciones con países de la lista estadounidense de países patrocinadores de financiamiento del terrorismo internacional del Departamento del Tesoro de los Estados Unidos de América.
- Análisis de riesgo de las personas jurídicas.

3. Supervisión basada en riesgos de LD/FT

Durante el tercer trimestre de 2015 se realizaron 40 auditorías para verificar el cumplimiento de las obligaciones establecidas en la normativa contra el LD/FT.

4. Atención de requerimientos de información nacionales e internacionales

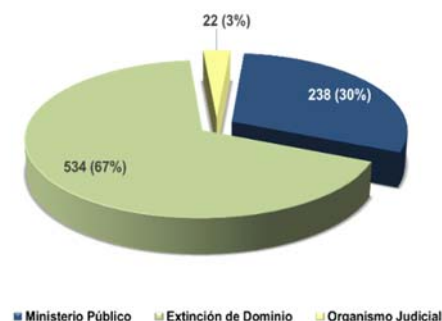
Durante el tercer trimestre de 2015 la Intendencia de Verificación Especial a nivel nacional, atendió 115 requerimientos de información del Ministerio Público, 190 de la Fiscalía de Extinción de Dominio del Ministerio Público, 8 del Organismo Judicial, lo que equivale a un total de 313 requerimientos nacionales atendidos. En ese contexto, al 30 de septiembre la IVE ha atendido 238 requerimientos del Ministerio Público, 534 de la Fiscalía de Extinción de Dominio del Ministerio Público y 22 del Organismo Judicial para un total de 794.

Asimismo, a nivel internacional se atendió un total de 5 requerimientos. Lo anterior, con base en el intercambio de información requerido por los estándares internacionales en materia de prevención del lavado de dinero u otros activos y con lo establecido en el inciso d) del artículo 33 del Decreto Número 67-2001 del Congreso de la República de Guatemala, Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, que estipula el intercambio de información con unidades homólogas a la IVE de otros países.

5. Personas obligadas

Al 30 de septiembre de 2015, se encuentran registradas en la IVE un total de dos mil noventa y siete (2,097) personas obligadas de conformidad con la normativa contra el lavado de dinero y financiamiento del terrorismo.

GRÁFICA 73. ESTRUCTURA DE REQUERIMIENTOS NACIONALES ATENDIDOS (ENERO-SEPTIEMBRE DE 2015).





ANEXOS

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

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de septiembre de 2015

(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO

ANEXO 1.1

	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVOS 4/
SISTEMA BANCARIO	33,097.0	66,771.6	147,361.9	1,138.5	4,479.0	2,618.8	3,519.6	258,986.4
SOCIEDADES FINANCIERAS	387.2	5,988.6	1,732.1	571.0	68.8	48.1	207.2	9,003.0
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	2,994.7	8,365.1	14,207.6	57.2	163.8	38.0	229.5	26,055.9
TOTAL	36,478.8	81,125.3	163,301.7	1,766.6	4,711.5	2,705.0	3,956.3	294,045.3

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	188,141.3	35,910.1	221.8	782.6	176.0	8,960.8	948.5	23,845.3	258,986.4
SOCIEDADES FINANCIERAS	--	293.3	7,478.2	19.7	31.1	129.9	41.5	1,009.3	9,003.0
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	23,105.9	21.9	--	8.3	0.6	330.0	--	2,589.2	26,055.9
TOTAL	211,247.2	36,225.3	7,700.0	810.6	207.7	9,420.6	990.0	27,443.8	294,045.3

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2015

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.2

	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMN. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
SISTEMA BANCARIO	16,342.3	1,756.2	1,176.4	566.3	6,995.7	1,973.2	7,320.8	349.7	3,201.9
SOCIEDADES FINANCIERAS	546.6	55.1	49.2	2.1	385.9	24.9	116.4	4.1	121.8
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	1,139.4	7.4	9.4	2.8	672.0	69.1	143.4	2.0	272.5
TOTAL	18,028.3	1,818.7	1,235.0	571.2	8,053.6	2,067.1	7,580.5	355.8	3,596.2

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 2015

(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO

ANEXO 1.3

INSTITUCIONES BANCARIAS	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
★ EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	182.0	933.7	1,205.5	58.5	301.7	26.9	232.9	2,941.2
INMOBILIARIO, S. A.	211.7	511.5	456.1	29.0	71.1	9.8	19.0	1,308.3
DE LOS TRABAJADORES	1,776.2	5,574.0	8,040.2	81.9	170.4	271.4	217.4	16,131.5
INDUSTRIAL, S. A.	9,722.0	20,232.7	39,215.9	168.1	1,437.8	660.6	713.3	72,150.4
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	4,470.4	12,216.6	31,694.9	317.2	562.7	907.9	975.5	51,145.4
INTERNACIONAL, S. A.	1,011.2	1,287.6	3,785.0	15.7	95.0	49.0	45.0	6,288.4
REFORMADOR, S. A.	1,446.5	1,812.0	6,574.3	151.8	171.1	42.1	36.5	10,234.3
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	785.2	1,441.6	41.2	--	0.9	12.5	42.9	2,324.3
VIVIBANCO, S. A.	61.2	360.5	23.4	31.9	9.7	1.4	19.7	507.8
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	339.5	264.5	1,108.1	0.4	71.7	25.8	50.5	1,860.5
PROMERICA, S. A.	850.3	836.6	3,222.5	16.9	98.2	32.6	66.9	5,123.9
DE ANTIGUA, S. A.	182.9	290.9	642.0	--	8.0	69.9	29.5	1,223.2
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	1,214.4	533.0	5,206.4	3.9	--	13.4	145.9	7,117.0
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	783.3	448.1	3,991.7	0.7	336.4	60.7	41.7	5,662.5
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	2,828.1	4,334.4	15,498.2	80.6	257.6	120.3	135.7	23,254.9
G&T CONTINENTAL, S. A.	6,631.3	15,393.7	25,501.9	151.2	812.2	245.1	578.7	49,314.0
DE CRÉDITO, S. A.	142.6	100.2	442.4	30.7	49.1	18.3	29.8	813.1
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	458.0	200.0	712.4	--	25.5	51.1	138.6	1,585.6
TOTAL	33,096.8	66,771.6	147,362.1	1,138.5	4,479.1	2,618.8	3,519.5	258,986.3

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	2,348.3	--	1.7	35.0	21.4	341.6	31.1	162.2	2,941.2
INMOBILIARIO, S. A.	959.0	--	--	1.3	0.1	23.6	7.6	316.7	1,308.3
DE LOS TRABAJADORES	12,753.4	1,214.5	1.7	111.7	0.1	365.2	154.6	1,530.4	16,131.5
INDUSTRIAL, S. A.	47,328.5	17,241.7	172.9	41.6	17.7	2,375.3	91.6	4,881.1	72,150.4
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	40,777.8	2,420.7	17.0	146.3	7.7	1,951.4	315.3	5,509.1	51,145.4
INTERNACIONAL, S. A.	5,141.1	436.5	1.1	21.3	17.8	115.7	20.0	534.9	6,288.4
REFORMADOR, S. A.	7,640.8	1,269.6	--	0.8	12.1	238.5	30.0	1,042.6	10,234.3
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,777.3	153.5	--	15.2	--	92.9	--	285.4	2,324.3
VIVIBANCO, S. A.	276.4	36.4	--	4.1	0.1	16.5	27.0	147.4	507.8
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,374.7	232.9	--	10.4	0.8	43.2	3.5	195.0	1,860.5
PROMERICA, S. A.	4,321.1	104.9	--	4.9	42.7	194.7	18.4	437.3	5,123.9
DE ANTIGUA, S. A.	978.2	--	--	11.1	--	38.9	46.1	148.8	1,223.2
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	5,799.6	118.4	--	19.1	1.6	155.9	33.9	988.5	7,117.0
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	4,208.2	38.4	--	161.1	10.0	140.1	9.2	1,095.5	5,662.5
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	15,680.9	4,531.0	17.3	138.2	1.6	576.5	53.8	2,255.5	23,254.9
G&T CONTINENTAL, S. A.	35,234.0	8,111.5	10.2	28.1	27.9	2,128.3	82.8	3,691.2	49,314.0
DE CRÉDITO, S. A.	673.3	--	--	2.4	2.8	10.9	6.0	117.8	813.1
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	868.6	--	--	30.2	11.7	151.6	17.7	505.8	1,585.6
TOTAL	188,141.2	35,910.0	221.9	782.8	176.1	8,960.8	948.6	23,845.2	258,986.3

* 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 2015

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.4

INSTITUCIONES BANCARIAS	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	163.5	246.9	3.4	139.8	83.6	22.8	173.2	267.2	6.8
INMOBILIARIO, S. A.	68.2	2.4	1.8	0.8	27.8	1.1	41.1	0.5	2.7
DE LOS TRABAJADORES	1,635.8	127.5	71.3	69.5	778.2	136.8	670.5	0.9	317.6
INDUSTRIAL, S. A.	3,313.6	247.8	440.7	61.2	1,824.8	151.8	1,159.7	3.8	923.3
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	3,679.9	455.9	142.6	6.7	1,256.8	378.3	1,824.3	10.7	815.0
INTERNACIONAL, S. A.	370.5	38.5	49.4	1.9	181.4	46.9	159.3	1.6	71.2
REFORMADOR, S. A.	426.3	44.9	31.8	4.0	253.1	35.7	151.5	25.3	41.3
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	82.6	3.1	93.2	1.2	22.3	52.5	61.2	0.4	43.6
VIVIBANCO, S. A.	36.1	1.5	1.8	7.9	11.2	0.1	24.1	0.3	11.6
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	335.7	20.7	3.0	7.5	72.7	82.0	212.0	2.3	- 1.9
PROMERICA, S. A.	557.3	48.0	16.2	15.8	193.1	108.6	251.7	0.9	83.0
DE ANTIGUA, S. A.	252.9	14.4	2.1	40.4	65.1	104.4	139.0	--	1.3
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	349.1	33.5	51.2	4.6	129.8	81.0	195.8	0.4	31.4
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	861.5	39.3	57.1	91.2	149.0	332.5	484.6	29.6	53.3
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	1,258.1	136.7	77.8	24.5	561.0	77.7	598.6	2.5	257.4
G&T CONTINENTAL, S. A.	2,353.0	266.0	123.6	56.1	1,276.7	214.1	836.5	1.1	470.3
DE CRÉDITO, S. A.	57.4	1.2	2.7	3.4	33.0	4.5	25.8	--	1.3
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	540.7	27.9	6.7	29.9	76.0	142.3	311.9	2.3	72.6
TOTAL	16,342.2	1,756.2	1,176.4	566.4	6,995.6	1,973.1	7,320.8	349.8	3,201.8

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 2015

(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO

ANEXO 1.5

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.	36.4	2,283.5	30.2	242.6	--	--	61.8	2,654.6
DE INVERSIÓN, S. A.	55.8	67.4	91.3	40.8	19.8	2.7	2.9	280.6
RURAL, S. A.	21.0	314.0	104.1	37.5	--	0.3	10.7	487.6
DE OCCIDENTE, S. A.	106.2	620.4	770.3	32.2	46.1	26.0	24.6	1,625.9
DE CAPITALES, S. A.	24.0	7.2	--	--	--	0.1	0.2	31.5
SUMMA, S. A.	3.9	43.6	140.4	26.5	0.7	2.3	5.9	223.3
PROGRESO, S. A.	26.2	42.7	118.3	34.7	--	0.3	2.4	224.6
AGROMERCANTIL, S. A.	2.9	12.6	--	0.2	--	--	--	15.7
MVA, S. A.	3.1	7.8	76.6	0.8	1.8	1.0	1.2	92.4
CONSOLIDADA, S. A.	29.9	142.6	255.6	84.8	0.1	--	2.8	515.7
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	7.1	54.9	3.6	7.2	--	5.9	11.0	89.8
CREDICORP, S. A.	7.8	64.3	65.3	8.8	0.1	2.5	5.1	154.0
G & T CONTINENTAL, S. A.	62.8	2,327.6	76.6	54.9	--	6.8	78.6	2,607.4
TOTAL	387.1	5,988.6	1,732.3	571.0	68.6	47.9	207.2	9,003.1

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.	--	2,481.0	--	6.9	2.8	18.0	145.7	2,654.6
DE INVERSIÓN, S. A.	--	229.7	0.5	1.8	2.3	3.0	43.4	280.6
RURAL, S. A.	--	373.3	0.9	0.7	10.8	4.5	97.4	487.6
DE OCCIDENTE, S. A.	232.5	1,209.2	9.2	2.4	20.0	5.2	147.3	1,625.9
DE CAPITALES, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	31.5	31.5
SUMMA, S. A.	54.4	129.1	2.4	7.5	14.7	0.3	14.9	223.3
PROGRESO, S. A.	--	153.0	1.2	--	2.9	1.2	66.3	224.6
AGROMERCANTIL, S. A.	--	1.1	0.1	0.1	--	0.3	14.0	15.7
MVA, S. A.	--	77.7	0.4	0.3	2.0	0.9	11.1	92.4
CONSOLIDADA, S. A.	--	343.3	3.0	--	5.7	0.5	163.1	515.7
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	48.3	--	0.1	0.7	1.5	39.2	89.8
CREDICORP, S. A.	--	96.4	1.1	11.3	4.9	1.1	39.1	154.0
G & T CONTINENTAL, S. A.	6.4	2,336.1	0.8	--	62.9	5.0	196.3	2,607.4
TOTAL	293.3	7,478.2	19.6	31.1	129.8	41.5	1,009.3	9,003.1

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 2015

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.6

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
INDUSTRIAL, S. A.	131.5	5.1	0.6	--	100.4	2.5	8.1	--	26.1
DE INVERSIÓN, S. A.	14.8	0.1	0.3	--	9.4	0.3	4.6	--	1.0
RURAL, S. A.	37.3	1.4	0.1	--	18.3	5.5	4.3	--	10.7
DE OCCIDENTE, S. A.	52.8	13.5	32.0	1.3	43.4	2.4	45.6	4.0	4.2
DE CAPITALES, S. A.	0.6	0.1	0.1	--	--	0.1	0.1	--	0.6
SUMMA, S. A.	23.2	1.9	0.2	0.2	10.8	2.8	10.4	--	1.5
PROGRESO, S. A.	13.3	4.1	2.4	0.2	6.7	1.3	7.3	--	4.7
AGROMERCANTIL, S. A.	0.7	0.6	--	--	--	--	0.2	--	1.0
MVA, S. A.	13.7	0.1	0.3	0.1	4.2	4.0	4.9	--	1.0
CONSOLIDADA, S. A.	34.7	21.6	9.1	0.1	19.9	4.1	10.6	--	31.0
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	4.8	0.1	--	--	2.8	1.8	0.4	--	--
CREDICORP, S. A.	16.6	1.0	0.1	0.3	6.6	--	6.7	0.1	4.6
G & T CONTINENTAL, S. A.	202.6	5.6	4.0	--	163.4	0.1	13.2	--	35.5
TOTAL	546.6	55.2	49.2	2.2	385.9	24.9	116.4	4.1	121.9

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de septiembre de 2015

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.7

ACTIVO NETO

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	1,222.0	4,615.1	3,007.5	2.1	160.0	17.5	109.7	9,134.1
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	21.1	39.7	--	--	--	--	29.1	89.9
MERCOM BANK LTD.	500.7	1,275.9	3,262.6	29.6	0.1	6.3	35.2	5,110.5
BAC BANK INC.	507.4	309.8	1,386.0	0.7	0.2	0.5	12.6	2,217.1
GTC BANK INC.	434.2	1,970.4	5,635.9	17.9	2.8	12.5	34.7	8,108.4
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	309.3	154.1	915.6	6.9	0.6	1.3	8.1	1,395.9
TOTAL	2,994.7	8,365.0	14,207.6	57.2	163.7	38.1	229.4	26,055.9

PASIVO Y CAPITAL

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 4/	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	8,404.1	--	--	1.5	0.2	50.3	678.0	9,134.1
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	--	21.9	--	--	--	0.4	67.7	89.9
MERCOM BANK LTD.	4,510.4	--	--	0.9	--	78.4	520.8	5,110.5
BAC BANK INC.	1,929.4	--	--	2.3	--	57.2	228.3	2,217.1
GTC BANK INC.	7,213.2	--	--	3.6	--	131.3	760.3	8,108.4
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	1,049.0	--	--	--	0.5	12.4	334.1	1,395.9
TOTAL	23,106.1	21.9	--	8.3	0.7	330.0	2,589.2	26,055.9

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 2015

ANEXO 1.8

(Cifras en millones de quetzales)

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	358.6	4.8	0.6	0.2	228.5	23.0	44.8	0.7	67.2
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	70.0	0.3	8.3	--	28.4	2.0	12.6	0.5	35.2
MERCOM BANK LTD.	205.7	1.1	0.1	2.3	123.6	10.9	14.0	0.5	60.3
BAC BANK INC.	78.7	1.0	--	--	51.2	5.5	11.7	--	11.4
GTC BANK INC.	371.4	--	--	--	209.0	21.6	59.3	0.4	81.0
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	54.9	0.1	0.3	0.3	31.3	5.9	1.0	--	17.4
TOTAL	1,139.3	7.3	9.3	2.8	672.0	68.9	143.4	2.1	272.5

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 2015
(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO

ANEXO 1.9

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVOS 4/
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	--	9.0	--	--	1.0	0.2	9.1	19.2
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	4.3	--	--	--	27.5	0.6	0.9	33.3
ALMACENES GENERALES, S. A.	2.2	--	--	--	1.1	--	0.6	3.8
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	4.3	--	--	--	22.4	0.1	1.8	28.5
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	16.6	--	--	4.8	11.5	0.1	2.5	35.5
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	0.4	--	--	--	0.7	1.7	1.7	4.6
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	5.8	1.0	--	--	1.1	4.9	2.6	15.4
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	4.2	--	--	--	9.2	0.7	0.8	15.0
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	3.1	10.2	--	--	12.7	1.1	6.0	33.0
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	1.9	--	--	--	13.2	3.4	1.7	20.2
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	5.4	--	--	--	0.2	0.7	0.6	6.8
ALMACENES Y SILOS, S. A.	0.5	--	--	--	18.6	0.1	2.9	22.1
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	2.0	2.4	--	--	--	--	--	4.4
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	6.6	--	--	--	1.1	0.3	0.9	8.8
TOTAL	57.3	22.6	--	4.8	120.1	14.1	31.8	250.7

PASIVO Y CAPITAL

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	--	--	0.7	--	0.1	0.5	17.9	19.2
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	--	--	0.8	--	1.1	0.8	30.7	33.3
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	0.1	--	0.6	0.4	2.8	3.8
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	--	0.4	--	1.0	1.7	25.3	28.5
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	0.4	--	0.7	--	3.0	2.3	29.1	35.5
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	--	0.1	--	0.4	0.5	3.6	4.6
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	--	--	2.4	--	0.6	1.1	11.3	15.4
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	--	1.7	--	0.8	0.8	11.7	15.0
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	--	--	2.5	--	8.7	0.7	21.1	33.0
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	9.4	--	1.0	--	2.7	0.1	6.9	20.2
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	--	0.2	--	0.6	0.3	5.8	6.8
ALMACENES Y SILOS, S. A.	0.5	--	0.3	--	7.4	1.2	12.6	22.1
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	4.3	4.4
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	--	--	1.1	--	0.4	0.7	6.7	8.8
TOTAL	10.4	--	12.0	--	27.5	11.0	189.8	250.7

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2015

ANEXO 1.10

(Cifras en millones de quetzales)

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	0.8	3.8	--	--	--	--	2.8	--	1.9
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.4	8.6	--	--	--	0.6	5.5	--	2.8
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	5.0	--	--	--	--	5.0	--	--
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	27.4	0.1	--	0.1	1.9	16.4	--	9.1
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	0.7	16.8	0.1	0.2	--	1.4	13.0	--	3.3
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	3.9	--	--	--	0.1	3.5	--	0.3
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	0.2	25.5	--	--	--	--	18.5	--	7.1
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	11.9	0.1	--	--	0.4	10.2	--	1.3
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	1.1	16.9	--	--	--	1.1	13.7	--	3.3
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	0.1	8.7	--	--	0.5	0.3	7.0	--	1.0
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	0.2	2.8	0.2	--	--	0.1	2.1	--	0.9
ALMACENES Y SILOS, S. A.	--	13.0	--	--	0.7	1.0	9.5	--	1.8
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	0.1	0.1	--	--	--	0.2	--	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	8.5	--	--	--	--	8.1	--	0.4
TOTAL	3.4	153.0	0.6	0.3	1.4	7.0	115.6	0.1	33.3

MERCADERÍAS EN DEPÓSITO Y SEGUROS

Al 30 de septiembre de 2015

(Cifras en millones de quetzales)

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	MERCADERÍAS EN DEPÓSITO				SEGUROS	
	EN BODEGAS PROPIAS	EN BODEGAS HABILITADAS	EN BODEGAS FISCALES	EN REMATE	CONTRATADOS POR EL ALMACÉN	ENDOSADOS A FAVOR DEL ALMACÉN
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	16.3	--	25.7	--	61.6	9.6
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	64.5	--	92.2	--	174.0	53.2
ALMACENES GENERALES, S. A.	1.6	--	87.6	--	52.6	121.9
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	89.8	20.3	419.0	--	165.1	615.4
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	64.7	--	24.9	3.0	143.3	53.5
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	73.2	--	108.1	--	52.0	202.6
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	58.3	--	87.9	--	371.7	--
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	68.8	--	86.8	--	240.8	9.2
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	54.4	36.7	93.3	--	121.8	183.2
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	12.3	--	30.0	--	77.2	--
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	107.8	14.7	--	5.9	38.1	553.4
ALMACENES Y SILOS, S. A.	28.6	144.9	4.5	--	78.9	848.6
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	7.4	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	60.4	--	277.5	--	56.7	764.9
TOTAL	700.7	216.6	1,337.5	8.9	1,641.2	3,415.5

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 2015
(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO

ANEXO 1.11

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	INVERSIONES	DISPONIBILIDADES	PRIMAS X COBRAR	INSTITUCIONES DE SEGUROS	DEUDORES VARIOS	BIENES MUEBLES	OTROS ACTIVOS	CARGOS DIFERIDOS	TOTAL ACTIVO NETO 2/
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	125.0	--	2.0	--	44.1	0.3	--	5.0	176.3
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	220.5	--	62.0	--	96.9	0.8	--	4.4	384.6
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	8.3	0.4	0.2	--	0.2	--	--	0.2	9.4
SEGUROS G&T, S. A.	833.8	9.1	403.5	86.6	76.3	22.8	2.1	34.1	1,468.4
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	18.4	1.7	21.0	--	0.6	0.2	--	3.7	45.4
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	205.6	8.3	85.3	0.4	22.0	6.9	1.1	27.5	357.2
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	72.3	23.8	23.5	2.7	40.4	0.8	--	12.0	175.6
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	618.6	21.7	77.0	--	13.3	0.3	--	20.3	751.2
SEGUROS ALIANZA, S. A.	28.9	0.1	2.3	--	1.8	1.9	--	0.2	35.1
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	564.0	11.3	134.3	36.2	29.2	9.3	--	26.2	810.5
AFIANZADORA G&T, S. A.	183.9	7.3	3.9	12.8	3.0	--	--	6.3	217.3
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	613.0	32.2	545.2	57.0	47.7	11.0	0.2	73.0	1,379.3
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	86.7	9.0	10.5	0.3	6.7	3.7	--	2.2	119.1
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	59.3	3.3	6.3	0.8	0.5	0.5	--	1.9	72.6
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	493.7	3.7	62.0	2.8	4.7	0.5	--	40.5	608.0
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	12.4	1.0	1.5	--	0.1	--	--	0.4	15.3
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	77.1	0.6	4.0	1.8	1.9	0.1	--	3.4	88.8
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	95.0	1.9	0.9	0.3	2.9	0.3	--	2.1	103.3
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	83.8	4.2	15.9	0.8	8.8	3.7	--	1.2	118.4
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	14.6	0.5	--	--	1.6	--	--	0.6	17.4
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	57.9	4.0	11.9	0.1	0.6	0.7	--	10.0	85.2
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	118.8	11.8	6.4	--	2.3	2.2	--	8.4	150.0
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	43.9	1.2	2.0	0.1	0.5	0.2	--	1.1	49.0
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	130.5	36.2	136.3	45.0	4.7	2.7	--	11.3	366.6
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	101.3	15.5	87.9	3.1	6.5	1.4	--	6.3	221.9
ASEGURADORA RURAL, S. A.	510.1	2.4	95.0	1.3	3.9	0.3	--	19.5	632.5
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.1	0.2	--	--	--	--	--	0.1	2.4
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	0.8	15.9	0.7	--	0.2	2.2	--	2.7	22.5
TOTAL	5,380.4	227.4	1,801.4	252.2	421.1	72.6	3.5	324.6	8,483.1

PASIVO Y CAPITAL

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	RESERVAS TEC. Y MATE.		OBLIGACIONES CONTRACTUALES	INSTITUCIONES DE SEGUROS	ACREEDORES VARIOS	OTROS PASIVOS 1/	CRÉDITOS DIFERIDOS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 2/
	A/C CÍA.	A/C REASEG.							
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	11.3	--	4.2	0.3	1.1	0.3	0.2	159.0	176.4
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	206.4	(94.4)	0.1	22.0	41.4	1.6	--	207.5	384.6
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.3	(0.1)	1.2	0.6	0.4	0.1	0.1	6.7	9.4
SEGUROS G&T, S. A.	695.8	(34.0)	64.1	142.4	160.8	6.6	--	432.7	1,468.4
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	1.1	(0.2)	--	17.9	14.0	0.2	--	12.4	45.4
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	186.6	(14.8)	24.3	19.7	45.7	2.9	--	92.8	357.2
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	41.2	(17.0)	2.4	29.7	11.5	3.9	--	103.8	175.5
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	593.7	(1.9)	6.4	10.6	15.0	--	0.2	127.3	751.2
SEGUROS ALIANZA, S. A.	4.7	--	0.1	2.1	1.3	7.1	--	19.8	35.1
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	452.1	(98.9)	114.0	66.6	56.0	5.6	--	215.1	810.5
AFIANZADORA G&T, S. A.	64.5	(41.2)	81.8	20.5	10.6	0.5	--	80.7	217.3
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	657.4	(128.3)	28.1	161.7	264.3	15.2	--	381.0	1,379.3
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	15.6	(1.3)	19.5	13.3	8.1	0.5	--	63.6	119.1
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	19.0	(0.3)	2.4	0.7	8.1	1.0	--	41.8	72.6
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	484.6	(3.8)	--	3.2	22.6	8.3	10.5	82.5	608.0
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	1.3	(0.1)	2.7	0.7	1.7	0.2	--	8.9	15.3
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	8.6	(0.2)	46.6	2.4	6.0	0.5	--	24.9	88.8
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	30.9	(2.8)	10.2	2.5	7.5	1.0	--	54.1	103.2
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	55.2	(1.0)	0.9	2.1	9.5	0.8	--	51.1	118.5
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	2.5	(0.9)	--	1.6	0.6	0.3	0.6	12.6	17.3
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	30.2	(4.1)	0.5	1.3	8.6	1.0	--	47.8	85.2
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	37.3	(0.4)	4.0	1.7	7.3	6.0	--	94.2	150.0
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	10.6	(4.1)	3.5	2.8	3.3	0.6	0.2	32.3	49.0
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	192.3	(54.1)	3.9	36.3	65.8	10.7	0.2	111.7	366.6
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	81.8	(11.4)	0.3	42.0	23.3	6.1	--	79.8	221.9
ASEGURADORA RURAL, S. A.	153.7	(6.8)	3.3	6.0	113.0	4.8	--	358.7	632.5
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	0.2	--	--	2.2	2.4
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	2.2	--	0.6	0.4	7.3	1.2	--	10.8	22.5
TOTAL	4,040.7	(522.2)	424.9	610.8	914.9	86.9	12.0	2,915.2	8,483.1

1/ Incluye: Documentos por pagar y préstamos por pagar.
2/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2015

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.12

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	PRIMAS NETAS 1/	PRIMAS CEDIDAS	PRIMA NETA RETENIDA DEVENGADA	GASTOS DE ADQUISICIÓN 2/	GASTOS POR SINIESTROS 3/	GASTOS DE ADMÓN. 4/	PRODUCTOS DE INVERSIONES 5/	OTROS PRODUCTOS 6/	OTROS GASTOS 7/	RESULTADO
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	20.8	0.8	20.8	(0.2)	0.4	6.6	6.9	1.0	--	21.9
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	168.6	94.2	96.8	10.1	34.7	31.0	12.7	8.1	0.5	41.2
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.7	0.6	0.2	(0.1)	--	0.7	0.3	0.1	0.1	(0.1)
SEGUROS G&T, S. A.	943.8	272.1	606.3	127.0	396.6	78.4	55.1	32.1	3.4	88.0
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	28.2	27.4	0.1	(1.6)	--	3.3	0.6	1.4	0.7	(0.5)
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	246.3	111.6	137.0	25.8	92.2	40.6	12.3	25.8	6.4	10.0
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	71.7	49.9	20.5	2.5	6.4	14.4	2.4	2.7	1.9	0.4
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	239.4	38.2	156.0	23.6	119.7	30.6	33.6	4.5	2.1	18.2
SEGUROS ALIANZA, S. A.	7.5	3.3	2.3	0.9	3.0	5.5	(0.2)	0.8	0.7	(7.2)
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	444.3	135.0	271.9	34.2	203.9	52.2	29.5	5.2	3.0	13.4
AFIANZADORA G&T, S. A.	43.5	17.3	30.7	4.8	(4.0)	6.5	7.3	0.9	1.4	30.3
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,091.6	408.2	687.8	119.9	466.9	58.8	34.3	35.6	17.1	95.0
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	31.5	8.9	24.9	7.0	0.3	9.5	4.1	3.3	3.2	12.4
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	30.3	1.3	27.0	3.1	14.9	4.5	2.6	0.5	0.1	7.5
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	134.5	14.5	100.3	18.4	74.9	23.3	21.9	7.1	1.3	11.4
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	5.9	2.2	3.4	0.3	--	0.5	0.4	0.3	0.7	2.5
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	15.9	8.5	5.6	(0.9)	0.1	2.0	2.4	0.1	--	6.9
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	12.4	6.3	5.8	0.4	0.3	3.0	5.6	0.7	2.0	6.5
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	86.3	11.0	70.4	16.7	36.1	15.2	4.2	1.5	2.2	5.9
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	3.2	2.0	1.3	(0.4)	(0.3)	1.6	0.7	0.3	0.3	1.1
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	68.9	28.1	37.8	(1.9)	12.5	11.6	2.6	1.3	5.0	14.5
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	88.2	11.1	73.2	10.7	41.5	12.5	6.1	0.5	4.3	10.9
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	9.3	4.0	5.4	1.2	0.4	1.5	1.7	0.2	1.0	3.1
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	329.4	171.5	133.1	22.2	84.2	25.2	7.6	11.8	5.7	15.3
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	184.2	95.6	80.5	1.1	49.3	18.4	5.3	3.8	1.0	19.9
ASEGURADORA RURAL, S. A.	287.9	62.2	220.7	8.8	107.8	14.1	26.5	3.9	2.4	118.0
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	0.1	0.1	--	--	--
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	13.1	11.9	0.6	0.8	0.3	5.6	0.1	1.4	1.6	(6.1)
TOTAL	4,607.5	1,597.5	2,820.3	434.2	1,742.3	477.1	286.7	154.6	68.0	540.1

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 2015
(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.13

ACTIVO NETO

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
CASAS DE CAMBIO								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	21.5	--	--	--	0.3	--	1.4	23.3
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	6.0	--	--	--	1.8	2.6	--	10.4
CASA DE CAMBIO MICOPE, S. A.	4.6	--	--	--	--	0.1	--	4.7
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	14.3	7.7	1,447.1	0.4	15.5	6.4	11.4	1,502.8
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	62.1	15.3	74.2	--	--	4.1	4.2	159.8
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.8	--	--	--	--	--	0.1	0.9
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	217.7	--	2,483.3	--	70.7	23.6	296.2	3,091.6
G&T CONTICREDIT, S. A.	8.6	42.3	428.9	0.2	0.6	10.4	11.8	502.8
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	181.8	9.4	249.2	--	14.8	2.2	27.4	484.8
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	4.6	5.5	58.7	--	--	0.2	1.6	70.6
INTERCONSUMO, S. A.	3.6	0.5	146.0	0.4	3.8	4.0	6.5	164.7
CITIVALORES, S. A.	22.6	--	--	--	25.1	0.7	0.5	48.9

PASIVO Y CAPITAL

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
CASAS DE CAMBIO								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	--	--	1.6	--	0.4	--	21.3	23.3
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	0.3	--	0.3	--	9.9	10.4
CASA DE CAMBIO MICOPE, S. A.	--	--	0.1	--	--	--	4.7	4.7
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	657.9	343.9	2.7	--	72.4	--	425.9	1,502.8
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	43.0	99.5	1.3	--	3.9	--	12.1	159.8
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	440.0	1,263.4	4.3	--	332.6	--	1,051.2	3,091.6
G&T CONTICREDIT, S. A.	144.1	197.3	2.5	--	30.8	--	128.1	502.8
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	--	--	10.4	--	86.7	--	387.7	484.8
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	33.9	--	1.3	0.2	0.2	--	35.0	70.6
INTERCONSUMO, S. A.	104.0	--	4.6	0.7	2.6	3.6	49.1	164.7
CITIVALORES, S. A.	--	--	--	--	0.3	--	48.6	48.9

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 2015

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.14

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
CASAS DE CAMBIO									
LAFISE GUATEMALA, S. A.	0.4	0.4	5.7	--	0.7	0.5	3.6	--	1.7
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	14.8	--	0.1	1.1	12.4	--	1.2
CASA DE CAMBIO MICOPE, S. A.	0.1	--	0.3	--	--	--	0.6	--	(0.2)
TARJETAS DE CRÉDITO									
CONTÉCNICA, S. A.	297.7	228.1	9.8	17.2	50.1	104.2	156.5	--	242.2
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	14.3	0.5	0.3	0.1	6.6	0.6	7.8	--	0.4
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	951.0	137.7	5.3	37.1	92.2	227.6	467.6	--	343.7
G&T CONTICREDIT, S. A.	114.3	46.7	3.0	3.5	44.9	14.1	56.9	4.0	47.7
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	168.4	7.3	3.9	10.2	20.3	41.5	120.2	3.4	4.4
OTRAS									
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	6.9	1.0	2.8	0.6	1.5	0.1	3.8	--	6.0
INTERCONSUMO, S. A.	78.0	--	0.1	5.8	10.8	18.7	25.2	3.2	25.8
CITIVALORES, S. A.	0.3	3.4	0.3	--	0.2	0.1	3.1	--	0.7

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

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

ANEXO 1.15

ACTIVO NETO

CASAS DE BOLSA	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	0.4	0.1	--	--	--	--	--	0.6
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.2	8.1	--	--	4.0	--	1.4	13.7
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.3	7.9	--	--	--	--	0.1	8.4
AGROVALORES, S. A.	0.4	1.9	--	--	--	0.1	--	2.4
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.1	1.7	--	--	--	--	--	1.9
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	23.8	0.2	--	--	--	--	0.6	24.7
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	0.7	0.1	--	--	--	--	--	0.8
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	0.1	0.7	--	--	--	--	--	0.9
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.3	6.1	--	--	--	0.3	--	6.7
CITINVERSIONES, S. A.	23.2	1,186.6	--	0.1	--	0.1	0.8	1,210.8
TOTAL	49.5	1,213.4	--	0.1	4.0	0.5	2.9	1,270.9

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.	--	--	--	--	--	--	0.6	0.6
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	--	--	0.8	--	0.2	--	12.8	13.7
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	--	--	--	--	0.3	--	8.0	8.4
AGROVALORES, S. A.	--	--	0.5	--	0.1	--	1.7	2.4
G&T CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	1.8	1.9
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	0.2	--	24.5	24.7
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.8	0.8
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.8	0.9
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	--	--	--	--	--	--	6.7	6.7
CITINVERSIONES, S. A.	1,143.7	--	0.3	--	45.8	--	21.0	1,210.8
TOTAL	1,143.7	--	1.6	--	46.6	--	78.7	1,270.9

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 2015

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.16

CASAS DE BOLSA	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	--	0.3	--	--	--	--	0.3	--	--
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.2	1.5	0.7	0.5	--	0.2	1.9	--	0.6
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.3	3.3	1.0	--	--	0.3	2.1	--	2.1
AGROVALORES, S. A.	0.1	1.6	0.1	--	--	--	1.6	--	0.2
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.1	0.1	--	--	--	--	0.1	--	0.1
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	0.4	2.9	1.1	--	--	1.2	0.6	--	2.5
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	0.1	--	--	--	--	0.1	--	0.1
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	0.3	--	--	--	--	0.3	--	--
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.3	1.9	--	--	--	0.1	1.6	--	0.5
CITINVERSIONES, S. A.	3.9	1.4	1.9	--	2.2	1.8	1.3	--	1.9
TOTAL	5.3	13.4	4.8	0.5	2.2	3.6	9.9	--	8.0

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			
	30/09/2014	30/09/2015	Variación		30/09/2014	30/09/2015	Variación		30/09/2014	30/09/2015	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	2,985.7	2,941.2	(44.5)	(1.5%)	2,806.6	2,779.0	(27.6)	(1.0%)	179.1	162.2	(16.9)	(9.4%)
INMOBILIARIO, S. A.	1,080.5	1,308.3	227.8	21.1%	961.0	991.6	30.6	3.2%	119.5	316.7	197.2	165.0%
DE LOS TRABAJADORES	13,736.5	16,131.5	2,395.0	17.4%	12,510.9	14,601.1	2,090.2	16.7%	1,225.6	1,530.4	304.8	24.9%
INDUSTRIAL, S. A.	64,825.2	72,150.4	7,325.2	11.3%	60,356.8	67,269.3	6,912.5	11.5%	4,468.4	4,881.1	412.7	9.2%
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	45,394.9	51,145.4	5,750.5	12.7%	40,589.7	45,636.3	5,046.6	12.4%	4,805.2	5,509.1	703.9	14.6%
INTERNACIONAL, S. A.	5,729.6	6,288.4	558.8	9.8%	5,259.8	5,753.4	493.6	9.4%	469.9	534.9	65.0	13.8%
REFORMADOR, S. A.	10,049.9	10,234.3	184.4	1.8%	8,997.8	9,191.7	193.9	2.2%	1,052.1	1,042.6	(9.5)	(0.9%)
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,824.0	2,324.3	500.3	27.4%	1,593.8	2,038.9	445.1	27.9%	230.3	285.4	55.1	23.9%
VIVIBANCO, S. A.	426.5	507.8	81.3	19.1%	293.6	360.4	66.8	22.8%	132.9	147.4	14.5	10.9%
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,613.0	1,860.5	247.5	15.3%	1,423.4	1,665.5	242.1	17.0%	189.6	195.0	5.4	2.8%
PROMERICA, S. A.	3,726.5	5,123.9	1,397.4	37.5%	3,369.7	4,686.6	1,316.9	39.1%	356.8	437.3	80.5	22.6%
DE ANTIGUA, S. A.	1,264.7	1,223.2	(41.5)	(3.3%)	1,116.4	1,074.4	(42.0)	(3.8%)	148.2	148.8	0.6	0.4%
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	6,354.6	7,117.0	762.4	12.0%	5,453.9	6,128.5	674.6	12.4%	900.7	988.5	87.8	9.7%
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	5,706.2	5,662.5	(43.7)	(0.8%)	4,250.5	4,567.0	316.5	7.4%	1,455.8	1,095.5	(360.3)	(24.7%)
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	21,125.7	23,254.9	2,129.2	10.1%	18,945.4	20,999.4	2,054.0	10.8%	2,180.2	2,255.5	75.3	3.5%
G&T CONTINENTAL, S. A.	45,169.2	49,314.0	4,144.8	9.2%	41,550.6	45,622.9	4,072.3	9.8%	3,618.6	3,691.2	72.6	2.0%
DE CRÉDITO, S. A.	800.2	813.1	12.9	1.6%	684.4	695.3	10.9	1.6%	115.8	117.8	2.0	1.7%
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	1,682.1	1,585.6	(96.5)	(5.7%)	1,266.6	1,079.8	(186.8)	(14.7%)	415.5	505.8	90.3	21.7%
TOTAL	233,495.0	258,986.4	25,491.4	10.9%	211,430.8	235,141.1	23,710.3	11.2%	22,064.2	23,845.3	1,781.1	8.1%

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

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.2

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/09/2014	30/09/2015	Variación		30/09/2014	30/09/2015	Variación		30/09/2014	30/09/2015	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
INDUSTRIAL, S. A.	2,267.3	2,654.6	387.3	17.1%	2,159.0	2,508.8	349.8	16.2%	108.3	145.7	37.4	34.5%
DE INVERSIÓN, S. A.	258.9	280.6	21.7	8.4%	217.9	237.3	19.4	8.9%	41.0	43.4	2.4	5.9%
RURAL, S. A.	436.9	487.6	50.7	11.6%	344.1	390.2	46.1	13.4%	92.8	97.4	4.6	5.0%
DE OCCIDENTE, S. A.	1,001.5	1,625.9	624.4	62.3%	845.3	1,478.5	633.2	74.9%	156.2	147.3	(8.9)	(5.7%)
DE CAPITALES, S. A.	29.3	31.5	2.2	7.5%	--	0.1	0.1	--	29.2	31.5	2.3	7.9%
SUMMA, S. A.	208.2	223.3	15.1	7.3%	195.1	208.4	13.3	6.8%	13.1	14.9	1.8	13.7%
SAN MIGUEL, S. A.	233.2	224.6	(8.6)	(3.7%)	170.3	158.3	(12.0)	(7.0%)	62.9	66.3	3.4	5.4%
AGROMERCANTIL, S. A.	15.4	15.7	0.3	1.9%	1.8	1.7	(0.1)	(5.6%)	13.6	14.0	0.4	2.9%
MVA, S. A.	51.4	92.4	41.0	79.8%	41.7	81.3	39.6	95.0%	9.7	11.1	1.4	14.4%
CONSOLIDADA, S. A.	568.1	515.7	(52.4)	(9.2%)	414.0	352.6	(61.4)	(14.8%)	154.1	163.1	9.0	5.8%
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	89.8	89.8	--	--	50.7	50.6	(0.1)	(0.2%)	39.1	39.2	0.1	0.3%
CREDICORP, S. A.	159.4	154.0	(5.4)	(3.4%)	120.1	114.8	(5.3)	(4.4%)	39.2	39.1	(0.1)	(0.3%)
G & T CONTINENTAL, S. A.	2,507.2	2,607.4	100.2	4.0%	2,343.2	2,411.1	67.9	2.9%	164.1	196.3	32.2	19.6%
TOTAL	7,826.6	9,003.1	1,176.5	15.0%	6,903.2	7,993.7	1,090.5	15.8%	923.3	1,009.3	86.0	9.3%

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

ENTIDADES FUERA DE PLAZA

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.3

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/09/2014	30/09/2015	Variación		30/09/2014	30/09/2015	Variación		30/09/2014	30/09/2015	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	8,410.5	9,134.1	723.6	8.6%	7,806.8	8,456.1	649.3	8.3%	603.8	678.0	74.2	12.3%
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	1,269.6	89.9	(1,179.7)	(92.9%)	1,081.6	22.3	(1,059.3)	(97.9%)	187.9	67.7	(120.2)	(64.0%)
MERCOM BANK LTD.	4,570.1	5,110.5	540.4	11.8%	4,001.3	4,589.7	588.4	14.7%	568.8	520.8	(48.0)	(8.4%)
BAC BANK INC.	2,325.4	2,217.1	(108.3)	(4.7%)	2,113.8	1,988.9	(124.9)	(5.9%)	211.6	228.3	16.7	7.9%
GTC BANK INC.	7,880.2	8,108.4	228.2	2.9%	7,086.8	7,348.1	261.3	3.7%	793.5	760.3	(33.2)	(4.2%)
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	1,733.9	1,395.9	(338.0)	(19.5%)	1,417.6	1,061.8	(355.8)	(25.1%)	316.3	334.1	17.8	5.6%
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	57.4	--	(57.4)	(100.0%)	--	--	--	--	57.4	--	(57.4)	(100.0%)
TOTAL	26,247.1	26,055.9	(191.2)	(0.7%)	23,507.9	23,466.9	(41.0)	(0.2%)	2,739.3	2,589.2	(150.1)	(5.5%)

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			
	30/09/2014	30/09/2015	Variación		30/09/2014	30/09/2015	Variación		30/09/2014	30/09/2015	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	17.7	19.2	1.5	8.5%	1.2	1.3	0.1	8.3%	16.5	17.9	1.4	8.5%
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	43.6	33.3	(10.3)	(23.6%)	2.2	2.7	0.5	22.7%	41.4	30.7	(10.7)	(25.8%)
ALMACENES GENERALES, S. A.	3.5	3.8	0.3	8.6%	0.4	1.0	0.6	150.0%	3.2	2.8	(0.4)	(12.5%)
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	25.7	28.5	2.8	10.9%	4.0	3.1	(0.9)	(22.5%)	21.8	25.3	3.5	16.1%
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	36.3	35.5	(0.8)	(2.2%)	8.0	6.4	(1.6)	(20.0%)	28.4	29.1	0.7	2.5%
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	3.7	4.6	0.9	24.3%	0.5	1.0	0.5	100.0%	3.2	3.6	0.4	12.5%
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	13.0	15.4	2.4	18.5%	1.1	4.1	3.0	272.7%	11.9	11.3	(0.6)	(5.0%)
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	15.9	15.0	(0.9)	(5.7%)	4.6	3.2	(1.4)	(30.4%)	11.3	11.7	0.4	3.5%
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	31.8	33.0	1.2	3.8%	4.4	11.9	7.5	170.5%	27.4	21.1	(6.3)	(23.0%)
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	0.2	--	(0.2)	(100.0%)	--	--	--	--	0.1	--	(0.1)	(100.0%)
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	18.1	20.2	2.1	11.6%	11.9	13.3	1.4	11.8%	6.3	6.9	0.6	9.5%
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	6.1	6.8	0.7	11.5%	1.1	1.1	--	--	5.0	5.8	0.8	16.0%
ALMACENES Y SILOS, S. A.	24.2	22.1	(2.1)	(8.7%)	10.9	9.5	(1.4)	(12.8%)	13.4	12.6	(0.8)	(6.0%)
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	4.5	4.4	(0.1)	(2.2%)	0.1	0.1	--	--	4.4	4.3	(0.1)	(2.3%)
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	7.7	8.8	1.1	14.3%	1.5	2.2	0.7	46.7%	6.2	6.7	0.5	8.1%
TOTAL	252.1	250.7	(1.4)	(0.6%)	51.8	60.8	9.0	17.4%	200.3	189.8	(10.5)	(5.2%)

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

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

ANEXO 2.5

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/09/2014	30/09/2015	Variación Absoluta	Relativa	30/09/2014	30/09/2015	Variación Absoluta	Relativa	30/09/2014	30/09/2015	Variación Absoluta	Relativa
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	380.7	384.6	3.9	1.0%	208.3	177.1	(31.2)	(15.0%)	172.3	207.5	35.2	20.4%
SEGUROS G&T, S. A. *	1,360.6	1,468.4	107.8	7.9%	968.4	1,035.8	67.4	7.0%	392.2	432.7	40.5	10.3%
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	35.4	45.4	10.0	28.2%	27.2	33.1	5.9	21.7%	8.2	12.4	4.2	51.2%
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	345.9	357.2	11.3	3.3%	235.8	264.4	28.6	12.1%	110.1	92.8	(17.3)	(15.7%)
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	160.1	175.5	15.4	9.6%	76.9	71.7	(5.2)	(6.8%)	83.2	103.8	20.6	24.8%
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	728.7	751.2	22.5	3.1%	582.3	624.0	41.7	7.2%	146.4	127.2	(19.2)	(13.1%)
SEGUROS ALIANZA, S. A.	38.3	35.1	(3.2)	(8.4%)	9.6	15.3	5.7	59.4%	28.8	19.8	(9.0)	(31.3%)
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	792.2	810.5	18.3	2.3%	587.1	595.4	8.3	1.4%	205.1	215.1	10.0	4.9%
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,285.6	1,379.3	93.7	7.3%	929.6	998.3	68.7	7.4%	356.0	381.0	25.0	7.0%
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	65.3	72.6	7.3	11.2%	28.6	30.9	2.3	8.0%	36.7	41.8	5.1	13.9%
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	604.5	608.0	3.5	0.6%	527.7	525.5	(2.2)	(0.4%)	76.9	82.5	5.6	7.3%
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	111.5	118.4	6.9	6.2%	65.8	67.4	1.6	2.4%	45.7	51.1	5.4	11.8%
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	74.7	85.2	10.5	14.1%	29.6	37.5	7.9	26.7%	45.1	47.8	2.7	6.0%
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	138.1	150.0	11.9	8.6%	56.1	55.9	(0.2)	(0.4%)	81.9	94.2	12.3	15.0%
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	353.3	366.6	13.3	3.8%	255.3	255.0	(0.3)	(0.1%)	98.0	111.7	13.7	14.0%
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	223.3	221.9	(1.4)	(0.6%)	146.5	142.1	(4.4)	(3.0%)	76.8	79.8	3.0	3.9%
ASEGURADORA RURAL, S. A.	499.7	632.5	132.8	26.6%	214.1	273.9	59.8	27.9%	285.6	358.7	73.1	25.6%
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	156.6	176.3	19.7	12.6%	12.4	17.4	5.0	40.3%	144.3	159.0	14.7	10.2%
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	9.5	9.4	(0.1)	(1.1%)	2.7	2.7	--	--	6.9	6.7	(0.2)	(2.9%)
AFIANZADORA G&T, S. A.	142.3	217.3	75.0	52.7%	69.3	136.6	67.3	97.1%	73.0	80.7	7.7	10.5%
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	109.8	119.1	9.3	8.5%	53.3	55.5	2.2	4.1%	56.5	63.6	7.1	12.6%
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	12.1	15.3	3.2	26.4%	4.3	6.4	2.1	48.8%	7.8	8.9	1.1	14.1%
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	86.3	88.8	2.5	2.9%	59.8	63.9	4.1	6.9%	26.5	24.9	(1.6)	(6.0%)
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	102.3	103.2	0.9	0.9%	56.9	49.2	(7.7)	(13.5%)	45.5	54.1	8.6	18.9%
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	17.1	17.3	0.2	1.2%	3.9	4.7	0.8	20.5%	13.1	12.6	(0.5)	(3.8%)
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	44.9	49.0	4.1	9.1%	16.1	16.7	0.6	3.7%	28.7	32.3	3.6	12.5%
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.2	2.3	0.1	4.5%	--	0.2	0.2	--	2.2	2.2	--	--
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	15.5	22.5	7.0	45.2%	7.2	11.7	4.5	62.5%	8.3	10.8	2.5	30.1%
TOTAL	7,896.5	8,482.9	586.4	7.4%	5,234.8	5,568.3	333.5	6.4%	2,661.8	2,915.7	253.9	9.5%

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			
	30/09/2014	30/09/2015	Variación		30/09/2014	30/09/2015	Variación		30/09/2014	30/09/2015	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
CASAS DE CAMBIO												
LAFISE GUATEMALA, S. A.	27.4	23.3	(4.1)	(15.0%)	8.3	2.0	(6.3)	(75.9%)	19.0	21.3	2.3	12.1%
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	11.8	10.4	(1.4)	(11.9%)	0.5	0.6	0.1	20.0%	11.2	9.9	(1.3)	(11.6%)
TOTAL	39.2	33.7	(5.5)	(14.0%)	8.8	2.6	(6.2)	(70.5%)	30.2	31.2	1.0	3.3%
TARJETAS DE CRÉDITO												
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	116.8	159.8	43.0	36.8%	101.8	147.7	45.9	45.1%	15.1	12.1	(3.0)	(19.9%)
CONTÉCNICA, S. A.	1,385.2	1,502.8	117.6	8.5%	1,000.8	1,076.9	76.1	7.6%	384.4	425.9	41.5	10.8%
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.9	0.9	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	2,771.8	3,091.6	319.8	11.5%	1,857.3	2,040.3	183.0	9.9%	914.5	1,051.2	136.7	14.9%
G&T CONTICREDIT, S. A.	429.9	502.8	72.9	17.0%	325.3	374.7	49.4	15.2%	104.6	128.1	23.5	22.5%
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	1,376.6	484.8	(891.8)	(64.8%)	999.0	97.1	(901.9)	(90.3%)	377.6	387.7	10.1	2.7%
TOTAL	6,081.2	5,742.7	(338.5)	(5.6%)	4,284.2	3,736.7	(547.5)	(12.8%)	1,797.1	2,005.9	208.8	11.6%
OTRAS												
INTERCONSUMO, S. A.	137.6	164.7	27.1	19.7%	98.4	115.6	17.2	17.5%	39.2	49.1	9.9	25.3%
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	63.2	70.6	7.4	11.7%	30.2	35.6	5.4	17.9%	33.0	35.0	2.0	6.1%
CITIVALORES, S. A.	49.4	48.9	(0.5)	(1.0%)	0.7	0.3	(0.4)	(57.1%)	48.7	48.6	(0.1)	(0.2%)
TOTAL	250.2	284.2	34.0	13.6%	129.3	151.5	22.2	17.2%	120.9	132.7	11.8	9.8%

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

SISTEMA BANCARIO
INDICADORES FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015

ANEXO 3.1

	LIQUIDEZ			SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Encaje Computable en relación a los Depósitos	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rentabilidad sobre Patrimonio ROE	Rentabilidad sobre Activos ROA	Cartera Crediticia en Riesgo en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	6.04	7.75	41.12	5.52	11.29	6.90	5.55	0.31	15.23	103.58
INMOBILIARIO, S. A.	13.41	22.08	73.85	24.21	66.84	33.02	1.14	0.28	3.78	100.33
DE LOS TRABAJADORES	11.57	13.93	50.97	9.49	18.40	12.00	27.67	2.63	2.13	163.09
INDUSTRIAL, S. A.	10.99	20.47	45.07	6.77	12.28	10.28	25.22	1.71	0.75	179.67
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	9.64	10.96	36.31	10.77	17.00	13.50	19.73	2.12	0.88	253.00
INTERNACIONAL, S. A.	11.52	19.66	40.20	8.51	13.81	10.40	17.74	1.51	0.97	216.45
REFORMADOR, S. A.	12.69	18.93	35.44	10.19	15.65	13.64	5.28	0.54	1.33	96.80
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	8.03	44.18	110.04	12.28	677.37	16.06	20.35	2.50	0.00	0.00
VIVIBANCO, S. A.	16.40	22.14	124.91	29.03	620.13	53.35	10.46	3.04	0.00	0.00
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	10.35	24.70	36.40	10.48	17.03	14.19	(1.30)	(0.14)	3.24	100.23
PROMERICA, S. A.	11.72	19.68	37.51	8.53	13.38	10.12	25.31	2.16	1.07	119.79
DE ANTIGUA, S. A.	14.79	18.70	47.10	12.17	21.47	15.21	1.16	0.14	6.71	106.25
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	10.22	20.94	28.83	13.89	18.61	17.04	4.24	0.59	1.93	129.67
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	9.31	18.61	28.09	19.35	25.91	26.03	6.49	1.26	5.13	111.03
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	11.07	18.02	34.52	9.70	14.33	14.37	15.22	1.48	1.16	127.21
G&T CONTINENTAL, S. A.	12.51	18.82	47.92	7.49	14.27	10.47	16.99	1.27	1.42	107.67
DE CRÉDITO, S. A.	10.96	21.18	35.72	14.49	25.95	17.50	1.53	0.22	2.56	103.69
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	37.88	52.73	64.77	31.90	67.63	58.23	19.15	6.11	4.75	91.10
SISTEMA BANCARIO	11.14	17.57	42.70	9.21	15.85	12.66	17.90	1.65	1.43	145.30

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

INDICADORES FINANCIEROS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015

ANEXO 3.2

	LIQUIDEZ		SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rentabilidad sobre Patrimonio ROE	Rentabilidad sobre Activos ROA	Cartera Crediticia en Riesgo en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
INDUSTRIAL, S. A.	1.47	93.39	5.49	470.33	5.87	23.87	1.31	0.00	0.00
DE INVERSIÓN, S. A.	24.29	53.05	15.45	45.09	18.88	2.93	0.45	4.79	107.17
RURAL, S. A.	5.62	88.34	19.98	83.69	26.10	14.65	2.93	7.80	135.36
DE OCCIDENTE, S. A.	8.78	46.16	9.06	18.92	12.19	3.76	0.34	0.39	451.77
DE CAPITALES, S. A.	0.00	46,069.55	99.79	0.00	0.00	2.62	2.62	0.00	0.00
SUMMA, S. A.	3.02	25.17	6.66	10.42	11.53	13.27	0.88	0.78	163.27
PROGRESO, S. A.	17.12	41.77	29.53	53.28	43.35	9.37	2.77	3.39	147.62
AGROMERCANTIL, S. A.	269.18	1,429.94	89.34	0.00	1,316.56	9.47	8.46	0.00	0.00
MVA, S. A.	3.99	13.51	12.01	14.16	14.29	12.36	1.49	1.11	51.52
CONSOLIDADA, S. A.	8.72	49.84	31.62	62.33	47.51	25.31	8.00	0.67	259.92
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	14.77	124.99	43.64	380.58	81.14	0.13	0.06	61.00	106.28
CREDICORP, S. A.	8.11	72.59	25.40	58.40	40.57	15.52	3.94	1.73	139.73
G & T CONTINENTAL, S. A.	2.69	96.82	7.53	207.26	8.40	24.13	1.82	15.15	122.82
SOCIEDADES FINANCIERAS	5.18	79.43	11.21	56.02	13.50	16.08	1.80	2.58	141.07

ENTIDADES FUERA DE PLAZA
INDICADORES FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015

ANEXO 3.3

	LIQUIDEZ		SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rentabilidad sobre Patrimonio ROE	Rentabilidad sobre Activos ROA	Cartera Crediticia en Riesgo en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	14.54	69.34	7.42	22.22	8.07	13.22	0.98	1.52	102.58
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	0.00	277.43	75.24	0.00	0.00	69.44	52.25	0.00	0.00
MERCOM BANK LTD.	11.10	39.08	10.19	15.72	11.55	15.43	1.57	0.68	220.60
BAC BANK INC.	26.30	41.72	10.30	16.08	11.83	6.64	0.68	2.09	141.89
GTC BANK INC.	6.02	32.93	9.38	13.32	10.54	14.21	1.33	0.93	127.51
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	29.49	44.11	23.93	35.08	31.85	6.94	1.66	2.26	153.81
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	12.96	48.76	9.94	17.93	11.21	14.03	1.39	1.20	137.73

SISTEMA BANCARIO

INDICADORES DE INCLUSIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015

INDICADORES A NIVEL NACIONAL

Indicadores de Acceso	
1. PUNTOS DE ACCESO POR CADA 10,000 ADULTOS	16.2
Puntos de acceso a nivel nacional	14,095
2. PORCENTAJE DE MUNICIPIOS CON AL MENOS 1 PUNTO DE ACCESO	100.0%
Cantidad de municipios con al menos 1 punto de acceso	338
Indicadores de Uso	
3. CUENTAS DE DEPÓSITOS POR CADA 10,000 ADULTOS	18,312.5
Cantidad de cuentas de depósitos a nivel nacional	15,890,092
4. PORCENTAJE DE ADULTOS CON AL MENOS 1 PRÉSTAMO BANCARIO	13.9%
Cantidad de deudores a nivel nacional	1,207,330

INDICADORES A NIVEL REGIONAL

Región	Cantidad de adultos	Puntos de Acceso por cada 10,000 adultos		Cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos		Porcentaje de adultos con al menos 1 préstamo bancario	
		Indicador	Cantidad de puntos de acceso	Indicador	Cantidad de cuentas de depósitos ^{1/}	Indicador	Cantidad de deudores ^{2/}
METROPOLITANA	2,141,711	22.2	4,762	34,026.1	7,287,401	21.4%	458,528
NORTE	754,495	10.0	751	8,794.6	663,545	8.6%	65,236
NORORIENTE	674,934	17.5	1,179	16,234.9	1,095,750	16.5%	111,425
SURORIENTE	608,062	16.4	995	16,768.8	1,019,645	15.5%	94,460
CENTRAL	979,807	15.4	1,507	14,602.6	1,430,775	12.4%	121,513
SUROCCIDENTE	2,035,477	14.8	3,007	13,411.2	2,729,828	10.3%	209,699
NOROCCIDENTE	1,131,716	11.0	1,241	9,854.2	1,115,214	8.6%	97,440
PETÉN	350,983	18.6	653	15,611.4	547,934	14.0%	49,029
TOTAL	8,677,185	16.2	14,095	18,312.5	15,890,092	13.9%	1,207,330

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

2/ Incluye personas individuales nacionales.

REGIÓN: ^{3/}	DEPARTAMENTOS QUE INCLUYE:
METROPOLITANA	Guatemala
NORTE	Baja Verapaz y Alta Verapaz
NORORIENTE	Izabal, Chiquimula, Zacapa y El Progreso
SURORIENTE	Jalapa, Jutiapa y Santa Rosa
CENTRAL	Sacatepéquez, Chimaltenango y Escuintla
SUROCCIDENTE	Sololá, Totonicapán, Quetzaltenango, Suchitepequez, Retalhuleu y San Marcos
NOROCCIDENTE	Huehuetenango y Quiché
PETÉN	Petén

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

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

Puntos de acceso a septiembre de 2015: 14,095

3,481 Agencias Bancarias
7,089 Establecimientos de Agentes Bancarios
3,525 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-2014		dic-2014		sep-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Adquisición bienes durables	31,692.8	72.7%	32,518.8	72.4%	37,101.9	74.5%	4,583.1	14.5%	5,409.1	17.1%
Adquisición bienes fungibles	1,046.2	2.4%	1,065.1	2.4%	1,164.8	2.3%	99.7	9.5%	118.7	11.3%
Servicios recibidos	2,803.1	6.4%	2,899.1	6.5%	3,204.5	6.4%	305.4	10.9%	401.4	14.3%
Consumos por tarjeta crédito	8,047.3	18.5%	8,410.5	18.7%	8,333.5	16.7%	-77.1	-1.0%	286.2	3.6%
Total	43,589.4	100.0%	44,893.6	100.0%	49,804.8	100.0%	4,911.2	11.3%	6,215.4	14.3%

Cartera destinada a la Adquisición de Bienes Durables

Destino Económico	sep-2014		dic-2014		sep-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Mobiliario para el hogar	2,091.2	6.6%	2,115.8	6.5%	2,764.8	7.5%	649.1	31.0%	673.6	32.2%
Vehículos de uso personal	3,125.4	9.9%	3,200.4	9.8%	3,402.4	9.2%	202.0	6.5%	277.0	8.9%
Inmuebles	6,297.2	19.9%	6,552.2	20.1%	7,368.3	19.9%	816.2	13.0%	1,071.1	17.0%
Bienes inmuebles para vivienda	8,596.5	27.1%	8,585.1	26.4%	8,730.6	23.5%	145.4	1.7%	134.0	1.6%
Otros bienes	11,582.4	36.5%	12,065.3	37.1%	14,835.8	40.0%	2,770.5	23.9%	3,253.4	28.1%
Total	31,692.8	100.0%	32,518.8	100.0%	37,101.9	100.0%	4,583.1	14.5%	5,409.1	17.1%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio

Destino Económico	sep-2014		dic-2014		sep-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Comercio interno	8,322.9	32.8%	8,366.0	31.1%	7,934.2	29.0%	-431.7	-5.2%	-388.7	-4.7%
Comercio de importación	6,786.6	26.8%	7,407.4	27.5%	7,353.3	26.9%	-54.2	-0.8%	566.6	8.3%
Comercio de exportación	1,846.0	7.3%	2,112.4	7.8%	2,282.7	8.3%	170.3	9.2%	436.6	23.7%
Comercio no especificado	8,410.4	33.2%	9,052.6	33.6%	9,810.2	35.8%	757.6	9.0%	1,399.8	16.6%
Total	25,365.9	100.0%	26,938.4	100.0%	27,380.3	100.0%	441.9	1.7%	2,014.4	7.9%

Cartera destinada a la Construcción

Destino Económico	sep-2014		dic-2014		sep-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Construcción, Reforma y Reparación de Vías de Comunicación	1,515.5	12.1%	1,684.7	13.8%	2,005.3	15.6%	320.6	21.2%	489.8	32.3%
Construcción, Reforma y Reparación en General	11,033.3	87.9%	10,556.9	86.2%	10,878.5	84.4%	321.6	2.9%	-154.9	-1.4%
Total	12,548.9	100.0%	12,241.6	100.0%	12,883.8	100.0%	642.2	5.1%	334.9	2.7%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a la Industria Manufacturera

Destino Económico	sep-2014		dic-2014		sep-2015		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos alimenticios, bebidas y tabaco	10,281.1	57.2%	11,127.0	58.8%	13,111.8	63.5%	1,984.8	19.3%	2,830.7	27.5%
Textiles, prendas de vestir e industrias de cuero	1,034.3	5.8%	1,028.5	5.4%	1,000.5	4.8%	-28.0	-2.7%	-33.8	-3.3%
Industria de madera y productos de la madera, incluidos muebles	317.4	1.8%	291.4	1.5%	300.2	1.5%	8.8	2.8%	-17.3	-5.4%
Fabricación de papel y productos de papel; imprentas y editoriales	676.8	3.8%	758.7	4.0%	693.3	3.4%	-65.4	-9.7%	16.5	2.4%
Fabricación de sustancias químicas y de productos químicos derivados del petróleo y del carbón de caucho y plástico	2,256.4	12.6%	2,268.9	12.0%	2,185.8	10.6%	-83.0	-3.7%	-70.6	-3.1%
Fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y del carbón	1,559.0	8.7%	1,572.0	8.3%	1,657.4	8.0%	85.5	5.5%	98.4	6.3%
Industrias metálicas básicas	926.3	5.2%	997.5	5.3%	793.3	3.8%	-204.3	-22.1%	-133.1	-14.4%
Fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo	761.1	4.2%	745.6	3.9%	771.2	3.7%	25.6	3.4%	10.1	1.3%
Otras industrias manufactureras	161.5	0.9%	146.0	0.8%	150.9	0.7%	4.9	3.1%	-10.6	-6.5%
Total	17,973.9	100.0%	18,935.5	100.0%	20,664.4	100.0%	1,728.9	9.6%	2,690.4	15.0%

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

Primas Netas

(Cifras en millones de Quetzales)

Ramo	sep-2014		sep-2015		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
DE SEGUROS DE VIDA						
Planes Populares	0.0	0.0%	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Planes Individuales	144.4	15.4%	148.0	16.0%	3.6	2.5%
Planes Colectivos	788.8	84.0%	779.3	84.0%	-9.5	-1.2%
Rentas y Pensiones	5.5	0.6%	0.0	0.0%	-5.5	-100.0%
Total del ramo	938.7	100.0%	927.3	100.0%	-11.4	-1.2%
DE ACCIDENTES Y ENFERMEDADES						
Salud y Hospitalización	980.8	90.0%	1,100.8	90.9%	120.0	12.2%
Accidentes Personales	107.6	9.9%	107.5	8.9%	-0.1	-0.1%
Accidentes en Viajes	0.8	0.1%	2.4	0.2%	1.6	200.0%
Total del ramo	1,089.2	100.0%	1,210.7	100.0%	121.5	11.2%
DE SEGUROS DE DAÑOS						
Incendio y Líneas Aliadas	316.4	14.2%	310.5	13.5%	-5.9	-1.9%
Terremoto	355.7	16.0%	360.7	15.7%	5.0	1.4%
Vehículos Automotores	863.8	38.9%	927.5	40.3%	63.7	7.4%
Transportes	156.8	7.1%	152.6	6.6%	-4.2	-2.7%
Robo y Hurto	162.9	7.3%	177.0	7.7%	14.1	8.7%
Servicio y Conservación de Activos Fijos	1.7	0.1%	1.5	0.1%	-0.2	-11.8%
Cascos Marítimos	3.1	0.1%	2.4	0.1%	-0.7	-22.6%
Rotura de Cristales	0.3	0.0%	0.3	0.0%	0.0	0.0%
Aviación	33.6	1.5%	36.5	1.6%	2.9	8.6%
Responsabilidad Civil	82.6	3.7%	85.2	3.7%	2.6	3.1%
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	28.9	1.3%	31.5	1.4%	2.6	9.0%
Riesgos Técnicos	141.9	6.4%	134.2	5.8%	-7.7	-5.4%
Agrícola	9.9	0.4%	11.0	0.5%	1.1	11.1%
Diversos	65.0	2.9%	69.9	3.0%	4.9	7.5%
Total del ramo	2,222.6	100.0%	2,300.8	100.0%	78.2	3.5%
DE SEGUROS DE CAUCIÓN						
Fidelidad	16.1	9.2%	17.2	10.2%	1.1	6.8%
Judiciales	4.3	2.5%	5.1	3.0%	0.8	18.6%
Administrativos ante gobierno	111.9	63.9%	99.3	58.8%	-12.6	-11.3%
Administrativos ante particulares	38.9	22.2%	42.6	25.2%	3.7	9.5%
Crédito para la vivienda	3.5	2.0%	4.2	2.5%	0.7	20.0%
Diversos	0.3	0.2%	0.4	0.2%	0.1	33.3%
Total del ramo	175.0	100.0%	168.8	100.0%	-6.2	-3.5%
Total	4,425.5		4,607.5		182.1	4.1%

Anexo 5.2

SINIESTRALIDAD POR RAMO DE LAS COMPAÑÍAS DE SEGUROS

(Cifras en millones de quetzales)

Seguros de	sep-2014			sep-2015			Variación		
	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad *
VIDA	938.7	352.6	37.6	927.2	372.5	40.2	-11.5	19.9	2.6
Planes Populares	0.0	-	0.0	0.0	-	0.0	0.0	0.0	0.0
Planes Individuales	144.4	78.7	54.5	148.0	68.3	46.2	3.6	-10.3	-8.3
Planes Colectivos	788.8	272.4	34.5	779.3	302.6	38.8	-9.6	30.2	4.3
Rentas y Pensiones	5.5	1.5	27.1	-	1.6	0.0	-5.5	0.1	-27.1
ACCIDENTES Y ENFERMEDADES	1,089.2	768.7	70.6	1,210.8	913.3	75.4	121.6	144.5	4.9
Salud y Hospitalización	980.8	741.5	75.6	1,100.8	884.1	80.3	120.0	142.7	4.7
Accidentes Personales	107.6	27.1	25.2	107.5	28.7	26.7	0.0	1.6	1.5
Accidente Personales en Viajes	0.8	0.2	20.7	2.4	0.4	18.4	1.6	0.3	-2.3
DAÑOS	2,222.6	873.9	39.3	2,300.8	1,142.3	49.6	78.2	268.4	10.3
Incendio y Líneas Aliadas	316.4	113.0	35.7	310.5	151.1	48.7	-5.9	38.1	13.0
Terremoto	355.7	6.5	1.8	360.7	0.4	0.1	5.0	-6.2	-1.7
Vehículos Automotores	863.8	525.3	60.8	927.5	626.7	67.6	63.8	101.4	6.7
Transportes	156.8	74.1	47.2	152.6	43.1	28.3	-4.3	-30.9	-19.0
Robo y Hurto	162.9	20.2	12.4	177.0	20.9	11.8	14.1	0.7	-0.6
Servicios y Conservación de Activos Fijos	1.7	0.5	28.0	1.5	0.3	16.9	-0.2	-0.2	-11.1
Cascos Marítimos	3.1	0.3	8.3	2.4	1.3	53.2	-0.7	1.0	44.9
Rotura de Cristales	0.3	0.0	0.6	0.3	0.3	111.4	0.0	0.3	110.9
Aviación	33.6	3.0	8.8	36.5	23.2	63.6	2.9	20.2	54.8
Responsabilidad Civil	82.6	17.1	20.7	85.2	36.3	42.6	2.6	19.2	21.9
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	28.9	12.0	41.4	31.5	11.0	34.8	2.5	-1.0	-6.5
Riesgos Técnicos	141.9	82.9	58.4	134.2	183.8	137.0	-7.7	100.9	78.6
Seguro Agrícola	9.9	10.8	108.2	11.0	10.1	92.2	1.1	-0.6	-16.1
Diversos	65.0	8.4	12.9	69.9	33.8	48.4	4.9	25.4	35.4
CAUCIÓN	175.0	10.4	5.9	168.7	8.6	5.1	-6.3	-1.8	-0.8
Fidelidad	16.1	(0.3)	-2.1	17.2	0.3	1.9	1.1	0.7	4.0
Judiciales	4.3	0.0	0.0	5.1	(0.0)	-0.6	0.7	0.0	-0.6
Administrativos ante Gobierno	111.9	5.4	4.8	99.3	3.5	3.6	-12.6	-1.8	-1.2
Administrativos ante Particulares	38.9	6.1	15.6	42.6	4.3	10.0	3.7	-1.8	-5.6
Crédito para la Vivienda	3.5	(0.3)	-7.2	4.2	0.5	11.6	0.7	0.7	18.8
Diversos Caución	0.3	(0.5)	-176.8	0.4	0.0	0.2	0.1	0.5	176.9
Total	4,425.4	2,005.6	45.3	4,607.5	2,436.7	52.9	182.1	431.1	7.6

* Variación en puntos porcentuales

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

1. Grupo Financiero Corporación BI

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

2. Grupo Financiero de Occidente

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

3. Grupo Financiero Agromercantil

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

4. Grupo Financiero Citibank de Guatemala

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

5. Grupo Financiero Bac-Credomatic

Banco de América Central, S. A. *
 Banco Reformador, S. A. (1)
 Financiera de Capitales, S. A.
 BAC Bank Inc.
 Transcom Bank (Barbados) Limited
 Bac Valores Guatemala, S. A.
 Credomatic de Guatemala, S. A.
 Sociedad de Corretaje de Inversiones en Valores, S. A.

6. Grupo Financiero G&T Continental

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

7. Grupo Financiero Banco Internacional

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

8. Grupo Financiero Banrural

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

9. Grupo Financiero de los Trabajadores

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

10. Grupo Financiero VIVIBANCO

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

* Empresa Responsable del Grupo Financiero.

(1) En proceso de fusión por absorción, por parte de Banco de América Central, S. A., conforme autorización de la Junta Monetaria contenida en Resolución JM-77-2015 del 26 de agosto de 2015.

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

ANEXO 7.1

	Dic-2014	Sep-2015	VARIACION
A C T I V O			
CON NO RESIDENTES	60,844.6	62,971.9	2,127.3
Oro Monetario	2,019.0	1,894.9	-124.1
Tenencia de Unidades Internacionales de Cuenta	1,932.9	1,892.0	-40.8
Numerario del Exterior	35.0	22.2	-12.8
Depósitos en el Exterior	1,131.7	630.5	-501.2
Inversiones en Valores del Exterior	50,563.1	53,373.3	2,810.2
Otros Activos	1,530.2	1,546.2	16.0
Aportaciones a Organismos Financieros Internacionales	3,632.6	3,612.6	-20.0
CON RESIDENTES	28,496.0	36,950.9	8,454.9
Inversiones en Valores del Interior	60.4	0.0	-60.4
Crédito Interno	288.3	288.3	0.0
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala adquiridos por el FOPA, según resolución JM-123-2006	391.5	404.2	12.7
Propiedad, Planta, Equipo e Intangibles	99.0	97.1	-1.9
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala Recibidos para cubrir Deficiencias Netas	3,499.3	3,464.6	-34.7
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	21,682.2	23,392.7	1,710.6
Deudores Diversos en el Interior	2,116.8	2,191.9	75.1
Cuenta Activa de Valuaciones	0.0	6,825.3	6,825.3
Otros Activos	358.5	286.7	-71.8
TOTAL DEL ACTIVO	89,340.5	99,922.7	10,582.2
P A S I V O			
CON NO RESIDENTES	4,602.4	4,509.5	-92.9
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	4,602.4	4,509.5	-92.9
CON RESIDENTES	81,269.3	91,047.0	9,777.7
Numerario Nacional	29,164.4	28,696.5	-467.9
Títulos del Banco Central	24,587.1	29,069.4	4,482.3
Depósitos del Gobierno General	3,296.6	4,131.9	835.3
Depósitos del Sector Financiero	21,986.7	19,678.6	-2,308.0
Depósitos del Sector no Financiero	14.0	53.5	39.5
Acreedores Diversos del Interior	845.3	981.5	136.2
Cuenta Pasiva de Valuaciones	0.0	7,039.7	7,039.7
Otros Pasivos	1,375.3	1,395.9	20.6
PATRIMONIO	3,468.9	4,366.2	897.4
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	89,340.5	99,922.7	10,582.2
Cuentas de Orden	469,712.2	488,517.6	

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