

INFORME DEL SUPERINTENDENTE DE BANCOS ANTE LA HONORABLE JUNTA MONETARIA



Al 30 de septiembre de 2016



70 Años
1946 - 2016

CONTENIDO

ÍNDICE DE GRÁFICAS	IV
ÍNDICE DE CUADROS.....	VII
I. SÍNTESIS	1
II. ASPECTOS GENERALES.....	3
A. BASE LEGAL	3
B. SISTEMA FINANCIERO SUPERVISADO	3
III. SISTEMA BANCARIO	5
IV. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS	8
V. ENTIDADES FUERA DE PLAZA.....	10
VI. PRINCIPALES RUBROS DE BALANCE DE BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA, AGREGADOS	12
A. INVERSIONES.....	12
B. ACTIVIDAD CREDITICIA	13
1. Comportamiento de la cartera de créditos	13
2. Cartera de créditos por destino económico	14
3. Cartera de créditos por criterio de agrupación	16
4. Financiamiento a los hogares.....	18
5. Tasa de interés activa promedio ponderado	19
C. OBLIGACIONES DEPOSITARIAS.....	20
1. Comportamiento de los depósitos	20
2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado	22
D. CRÉDITOS OBTENIDOS	23
E. INDICADORES FINANCIEROS	24
1. Liquidez.....	24
2. Cobertura y morosidad de la cartera de créditos	25
3. Valuación de activos crediticios.....	27
4. Solvencia	28
5. Rentabilidad.....	29



6.	Inclusión financiera.....	30
VII.	EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS	31
VIII.	COMPAÑÍAS ASEGURADORAS	32
A.	NIVEL DE OPERACIONES	33
1.	Seguro de daños	33
2.	Seguro de accidentes y enfermedades	33
3.	Seguro de vida.....	34
4.	Seguro de caución	34
B.	REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS	35
C.	SINIESTRALIDAD	37
D.	EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA	38
E.	POSICIÓN PATRIMONIAL	39
F.	PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE	39
G.	INVERSIONES.....	40
H.	RESERVAS TÉCNICAS	41
IX.	ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	42
X.	CASAS DE CAMBIO	44
XI.	CASAS DE BOLSA.....	45
XII.	INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-	45
XIII.	GRUPOS FINANCIEROS.....	47
XIV.	BANCO DE GUATEMALA.....	49
XV.	PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y DEL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO	51
A.	RELACIÓN CON ORGANISMOS INTERNACIONALES	51
1.	Grupo Egmont	51
2.	Grupo de Acción Financiera -GAFI-.....	51
3.	Grupo de Acción Financiera del Caribe -GAFIC-.....	52
4.	Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica -GAFILAT-	52
5.	Otras instituciones	53
B.	INTERCAMBIO DE INFORMACIÓN	53
C.	PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y DEL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO	54
1.	Análisis de transacciones financieras	54

2.	Análisis estratégico	55
3.	Supervisión basada en riesgos de LD/FT	55
4.	Atención de requerimientos de información nacional e internacional	55
5.	Personas obligadas	55
ANEXOS		56



ÍNDICE DE GRÁFICAS

1. Sistema bancario – cartera de créditos por moneda respecto al PIB	6
2. Sistema bancario – activos por moneda	6
3. Inversiones - saldo y variación interanual	12
4. Inversiones - saldo por los principales tipos de emisor	12
5. Inversiones - estructura del portafolio por emisor	12
6. Cartera crediticia - saldo y variación interanual	13
7. Cartera crediticia - saldo por tipo de moneda y variación interanual	13
8. Cartera crediticia en moneda extranjera - variación interanual	13
9. Cartera crediticia de los principales destinos económicos	14
10. Cartera crediticia de los principales destinos económicos - variación interanual	15
11. Cartera crediticia de consumo con tarjeta de crédito - saldo y variación interanual	15
12. Cartera crediticia - saldo y estructura por criterio de agrupación	16
13. Cartera crediticia - variación interanual por criterio de agrupación	16
14. Cartera crediticia en moneda extranjera - saldo y estructura por criterio de agrupación	17
15. Cartera crediticia en moneda extranjera - otorgada a generadores y no generadores de divisas	17
16. Cartera crediticia en moneda extranjera - variación interanual	17
17. Financiamiento para consumo y vivienda	18
18. Financiamiento para vivienda	18
19. Financiamiento a los hogares - como proporción del PIB	18
20. Tasa de interés activa promedio ponderado en moneda nacional y moneda extranjera	19
21. Tasa de interés en moneda nacional, por criterio de agrupación	19
22. Tasa de interés en moneda extranjera, por criterio de agrupación	19
23. Depósitos por tipo - estructura	20
24. Depósitos por tipo - variación interanual	20
25. Depósitos en moneda nacional - saldo y variación interanual	20
26. Depósitos en moneda extranjera - saldo y variación interanual	21
27. Depósitos por tipo de entidad y moneda - estructura	21
28. Depósitos por tipo de entidad y moneda - variación interanual	21
29. Depósitos por origen - estructura	22
30. Tasa de interés pasiva promedio ponderado en moneda nacional, por tipo de depósito	22

31. Tasa de interés pasiva promedio ponderado en moneda extranjera, por tipo de depósito	22
32. Tasa de interés real promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional	22
33. Créditos obtenidos - saldo y variación interanual	23
34. Créditos obtenidos y cartera crediticia en moneda extranjera - variación interanual y proporción	23
35. Captación de recursos de bancos y entidades fuera de plaza - estructura	23
36. Indicador de liquidez inmediata - por tipo de institución	24
37. Indicador de liquidez mediata - por tipo de institución	24
38. Indicador de liquidez inmediata - por tipo de moneda	24
39. Indicador de liquidez mediata - por tipo de moneda	24
40. Cobertura y morosidad de la cartera crediticia	25
41. Morosidad de la cartera crediticia por criterio de agrupación	25
42. Morosidad de la cartera crediticia por tipo de moneda	25
43. Capital contable	28
44. Índice de adecuación de capital.....	28
45. Indicadores de solvencia	28
46. Utilidades antes de impuestos	29
47. Rendimiento del patrimonio (ROE)	29
48. Rendimiento del activo (ROA)	29
49. Primas netas totales - estructura	33
50. Primas netas de seguro de daños – estructura	33
51. Primas netas de seguro de accidentes y enfermedades - estructura	33
52. Primas netas de seguro de vida – estructura.....	34
53. Primas netas de seguro de caución – estructura.....	34
54. Primas cedidas por ramo - estructura	35
55. Primas retenidas por ramo - estructura.....	35
56. Índice de retención de primas.....	35
57. Índice de retención de primas – accidentes y enfermedades	36
58. Índice de retención de primas – vida	36
59. Índice de retención de primas – daños	36
60. Índice de siniestralidad	37
61. Índice de siniestralidad – daños.....	37
62. Índice de siniestralidad – accidentes y enfermedades.....	37
63. Índice de siniestralidad – vida.....	37
64. Razón combinada	38



65. Inversiones – Saldo y estructura por los principales tipos de inversión	40
66. Inversiones – Variación interanual por los principales tipos de inversión	40
67. Inversiones – Estructura del portafolio.....	40
68. Reservas técnicas – Saldo y variación interanual	41
69. Reservas técnicas – Saldo y variación interanual por tipo de reserva.....	41
70. Reservas técnicas – Estructura	41
71. Reporte de transacciones sospechosas	54
72. Cantidad de denuncias y ampliaciones de denuncias presentadas ante el Ministerio Público.....	55
73. Monto de denuncias y ampliación de denuncias presentadas ante el Ministerio Público.....	55
74. Estructura de requerimientos nacionales atendidos	55

ÍNDICE DE CUADROS

1. Entidades supervisadas.....	4
2. Principales rubros del balance y estado de resultados del sistema bancario	5
3. Sistema Bancario – indicadores financieros	6
4. Principales rubros del balance y estado de resultados de las sociedades financieras privadas	8
5. Sociedades Financieras – indicadores financieros	9
6. Principales rubros del balance y estado de resultados de las entidades fuera de plaza	10
7. Entidades fuera de plaza – indicadores financieros.....	11
8. Cartera crediticia bruta total por destino económico.....	14
9. Financiamiento a los hogares	18
10. Obligaciones depositarias por tipo de moneda y entidad – saldo y variación interanual	21
11. Valuación de activos crediticios	27
12. Reservas por valuación de activos crediticios	27
13. Indicadores de acceso y uso del sistema bancario.....	30
14. Principales rubros del balance de las empresas especializadas en servicios financieros	31
15. Principales rubros del estado de resultados de las compañías aseguradoras	32
16. Posición patrimonial de las compañías aseguradoras	39
17. Principales rubros del balance de las compañías aseguradoras	39
18. Principales rubros del balance de los almacenes generales de depósito	42
19. Principales rubros del balance de las casas de cambio	44
20. Principales rubros del balance de las casas de bolsa	45
21. Principales rubros del balance del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-	46
22. Grupos financieros autorizados para operar en el país	47
23. Principales rubros del balance de los grupos financieros	48
24. Resumen del balance general del Banco de Guatemala.....	50
25. Estado de resultados condensado del Banco de Guatemala	50

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 95.0% del total de activos de las entidades supervisadas.

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

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

En ese contexto, a septiembre de 2016 el tamaño del sistema financiero, medido a través de los **activos**, presenta un crecimiento interanual de 6.0% en los bancos, 6.4% en las sociedades financieras y 1.1% en las entidades fuera de plaza, ascendiendo a Q274,606.4 millones, Q9,577.8 millones y Q26,352.0 millones, respectivamente.

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

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

Las **inversiones** se incrementaron 2.8% respecto de septiembre de 2015, con un saldo de Q83,403.5 millones, conformadas principalmente por títulos valores del Gobierno Central y del Banco de Guatemala.

El ritmo de crecimiento interanual de la **actividad crediticia** fue de 5.2%, ascendiendo a Q175,374.6 millones, y se debió, principalmente al aumento mostrado por la cartera destinada al consumo, transferencias y otros destinos; a la electricidad, gas y agua; a la construcción; y, a los establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas, con variaciones interanuales de 11.4%, 7.0%, 7.3%, y 4.8%, respectivamente, destinos que en su conjunto contribuyeron con más del 90% 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 85.8% a septiembre de 2016.

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 11.1%, y dentro de éstos, el financiamiento para vivienda, integrado por créditos hipotecarios para vivienda y cédulas hipotecarias del FHA, alcanzó un saldo de Q23,282.5 millones, con un crecimiento interanual de 4.6%. Por su parte, el financiamiento al consumo por medio de tarjeta de crédito registró un saldo de Q8,823.3 millones, con un incremento interanual de 5.9%.

Las **obligaciones depositarias**, principal fuente de captación de recursos, a septiembre de 2016,

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



ascendieron a Q225,997.1 millones, registrando un incremento interanual de 7.0%, impulsado por el dinamismo mostrado por los depósitos de ahorro, que se incrementaron 9.4%, seguidos de los depósitos a plazo con un crecimiento de 8.3%; en tanto que los depósitos monetarios aumentaron 4.0%. Cabe indicar que el 75.1% de las obligaciones depositarias se encuentran en moneda nacional y el restante 24.9% en moneda extranjera, proporciones que no han sufrido variaciones significativas desde junio de 2011.

Los **créditos obtenidos**, con una disminución interanual de 1.3%, siguen siendo la segunda fuente de captación de recursos, con un saldo de Q35,751.3 millones a septiembre de 2016, recursos que principalmente 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 19.1%; para las entidades fuera de plaza, 13.6%; y, para las sociedades financieras, 4.7%. En ese mismo orden, la liquidez mediata fue 43.2%, 49.0% y 76.6%.

La calidad de la cartera de créditos, medida por el indicador de morosidad, lo ubicó a septiembre de 2016 en 2.0%. Por su parte, el indicador de cobertura de la cartera de créditos vencida se situó en 118.1%, superior al 100% requerido en la normativa prudencial. La valuación de los activos crediticios, a junio de 2016 muestra que el 92.4% de los mismos fueron clasificados en la categoría "A" de riesgo normal.

La solvencia de las entidades medida por el indicador de adecuación de capital se ubicó en 14.3% para los bancos, 31.2% para las sociedades financieras y 15.1% 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 2016, las utilidades antes de impuesto del sistema financiero fueron de Q3,785.5 millones, mayores en 0.2% en relación a las obtenidas en el mismo mes del año previo. En ese contexto, el indicador de rendimiento del activo (ROA) fue 1.7%, mientras que el de rendimiento del patrimonio (ROE) fue 18.2%.

Los activos de las **empresas especializadas en servicios financieros**² (representan el 1.8% del total de activos de las entidades supervisadas) aumentaron 2.2% respecto a septiembre del año anterior, debido al incremento de las disponibilidades en 22.9%. El pasivo registró una disminución de 2.5%, principalmente en los créditos obtenidos, que disminuyeron 30.9%. Las utilidades fueron menores en 16.6% respecto a las registradas en septiembre de 2015.

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 3.4% en relación con septiembre de 2015, alcanzando un saldo de Q4,763.4 millones. Los incrementos más significativos se registraron en el seguro de accidentes y enfermedades con 14.1%, especialmente en el ramo de salud y hospitalización; y, en el seguro de vida con 2.4%, principalmente en el ramo de planes colectivos. En tanto que el seguro de daños disminuyó en 1.5%, asociado, principalmente, por la baja en el ramo de incendio y líneas aliadas.

En función de lo indicado, la situación del sistema financiero guatemalteco en su conjunto, al 30 de septiembre de 2016, se considera estable y sólida, lo cual se ve reflejado tanto en su estructura de balance como en sus adecuados indicadores de liquidez, solvencia y rentabilidad.

² Son empresas que forman parte de los grupos financieros, sujetas a supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos, y que tienen como objeto social exclusivo, uno o más de

los siguientes: a) emitir y administrar tarjetas de crédito; b) realizar operaciones de arrendamiento financiero; c) realizar operaciones de factoraje; y, d) otros que califique la Junta Monetaria.

II. ASPECTOS GENERALES

A. BASE LEGAL

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

B. SISTEMA FINANCIERO SUPERVISADO

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

Al 30 de septiembre de 2016, la Superintendencia de Bancos tenía bajo su vigilancia e inspección, además del Banco de Guatemala, 103 instituciones como se indica en el Cuadro 1.

El sistema bancario tiene la mayor participación medida por activos con 84.0%, seguido por las entidades fuera de plaza con 8.1%, las sociedades financieras con 2.9%, las compañías de seguros con 2.7% y las empresas especializadas en servicios financieros con 1.8%.

Cabe indicar que, a septiembre de 2016, 54 instituciones supervisadas pertenecían a los diez

grupos financieros legalmente autorizados para operar en el país, los cuales están sujetos a vigilancia e inspección por parte de la Superintendencia de Bancos.

Este informe hace énfasis en el desempeño del sistema bancario, sociedades financieras y entidades fuera de plaza que acumulan, en su conjunto, 95.0% del total de activos. Estas instituciones tienen el mayor aporte a la intermediación financiera que se traduce en el traslado de recursos de agentes económicos con excedentes financieros hacia demandantes de los mismos. Asimismo, se muestra información financiera en forma agregada y por tipo de institución, de aseguradoras, empresas especializadas en servicios financieros, almacenadoras y otras entidades.

Mediante acuerdos números 4-2016 y 5-2016 del Superintendente de Bancos de enero de 2016, se instruyó a las entidades supervisadas modificar la forma y cálculo de los indicadores financieros de liquidez, solvencia, rentabilidad y calidad de activos, de conformidad con lo estipulado en el artículo 10 de la resolución JM-12-2014 y sus modificaciones y el artículo 62 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, por lo que se atiende estas disposiciones para propósitos de comparabilidad.

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

**CUADRO 1. ENTIDADES SUPERVISADAS**

Tipo de Institución	Número de Entidades	Estructura por Activos	(Cifras en millones de quetzales)			
			Activo	Pasivo	Capital	Resultado antes de impuesto
Sistema Bancario	18	84.0%	274,606.4	248,931.7	25,674.8	3,324.3
Sociedades Financieras ^{a/}	13	2.9%	9,577.8	8,583.8	994.0	139.8
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off Shore) ^{b/}	6	8.1%	26,352.0	23,603.6	2,748.4	321.4
Compañías de Seguros	28	2.7%	8,828.6	5,703.9	3,124.7	559.0
Empresas Especializadas en Servicios Financieros ^{c/}	9	1.8%	5,895.3	3,792.7	2,102.6	671.4
Almacenes Generales de Depósito	14	0.1%	257.6	64.5	193.1	40.2
Otras Entidades ^{d/}	15	0.4%	1,418.3	418.5	999.8	105.4
Total	103	100.0%	326,935.9	291,098.6	35,837.4	5,161.5
Banco de Guatemala	1		112,764.8	108,415.5	4,349.3	-1,033.2

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

b/ A esa fecha una entidad presentó solicitud para que se eleve a la Junta Monetaria la revocación de su funcionamiento como entidad fuera de plaza.

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

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

III. SISTEMA BANCARIO

Al 30 de septiembre de 2016, los activos totales de los bancos ascendieron a Q274,606.4 millones, registrando un crecimiento de 6.0% respecto de septiembre de 2015, 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-2015		dic-2015		sep-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulado		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	33,097.0	12.8	36,497.7	13.8	38,914.1	14.2	2,416.4	6.6%	5,817.2	17.6%
Inversiones	66,771.6	25.8	63,367.6	23.9	68,747.2	25.0	5,379.6	8.5%	1,975.5	3.0%
Cartera de Créditos	147,361.9	56.9	153,085.6	57.9	155,040.3	56.5	1,954.7	1.3%	7,678.4	5.2%
Empresarial Mayor	82,732.5	31.9	86,443.9	32.7	84,532.7	30.8	-1,911.2	-2.2%	1,800.2	2.2%
Empresarial Menor	15,348.7	5.9	15,449.2	5.8	15,487.3	5.6	38.2	0.2%	138.6	0.9%
Consumo	41,784.4	16.1	43,730.8	16.5	47,930.7	17.5	4,199.9	9.6%	6,146.3	14.7%
Microcrédito	2,615.4	1.0	2,616.0	1.0	2,678.4	1.0	62.4	2.4%	63.0	2.4%
Hipotecario para la Vivienda	7,970.3	3.1	8,046.7	3.0	8,302.2	3.0	255.5	3.2%	331.9	4.2%
(-) Estimaciones por Valuación	-3,089.4	-1.2	-3,201.0	-1.2	-3,891.0	-1.4	-690.0	21.6%	-801.5	25.9%
Otros Activos	11,755.9	4.5	11,673.0	4.4	11,904.8	4.3	231.8	2.0%	149.0	1.3%
Total Activo	258,986.4	100.0	264,623.8	100.0	274,606.4	100.0	9,982.6	3.8%	15,620.1	6.0%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo		Saldo		Saldo					
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulado		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Obligaciones Depositarias	188,141.3	72.6	192,543.6	72.8	202,707.7	73.8	10,164.1	5.3%	14,566.4	7.7%
Monetarios	69,289.0	26.8	70,762.9	26.7	72,174.9	26.3	1,411.9	2.0%	2,885.8	4.2%
Ahorro	37,856.5	14.6	38,797.1	14.7	41,795.2	15.2	2,998.1	7.7%	3,938.7	10.4%
Plazo	80,113.9	30.9	82,082.7	31.0	87,781.0	32.0	5,698.2	6.9%	7,667.1	9.6%
Otros Depósitos	881.9	0.3	900.8	0.3	956.6	0.3	55.8	6.2%	74.8	8.5%
Créditos Obtenidos	35,910.1	13.9	37,429.9	14.1	35,407.0	12.9	-2,022.9	-5.4%	-503.1	-1.4%
Obligaciones Financieras	221.8	0.1	230.0	0.1	196.3	0.1	-33.7	-14.6%	-25.5	-11.5%
Otros Pasivos	10,867.9	4.2	9,918.2	3.7	10,620.7	3.9	702.5	7.1%	-247.2	-2.3%
Total Pasivo	235,141.1	90.8	240,121.7	90.7	248,931.7	90.7	8,810.0	3.7%	13,790.6	5.9%
Capital Contable	23,845.3	9.2	24,502.2	9.3	25,674.8	9.3	1,172.6	4.8%	1,829.5	7.7%
Total Pasivo y Capital	258,986.4	100.0	264,623.8	100.0	274,606.4	100.0	9,982.6	3.8%	15,620.1	6.0%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	Saldo			Variación						
	sep-2015	dic-2015	sep-2016	Absoluta	Relativa					
Ingresos Financieros	16,342.3	21,555.9	17,424.0	1,081.6	6.6%					
Costos Financieros	-6,995.7	-9,122.8	-7,756.1	-760.4	10.9%					
Margen de Intermediación	9,346.7	12,433.1	9,667.9	321.3	3.4%					
Margen de Servicios	1,519.2	1,959.7	1,537.1	17.9	1.2%					
Margen de Otros Ingresos	-748.4	-858.0	-729.5	18.8	2.5%					
Margen Operacional Bruto	10,117.5	13,534.8	10,475.5	357.9	3.5%					
Costos Operativos	-7,083.8	-9,236.0	-7,188.6	-104.8	1.5%					
Margen Operacional Neto	3,033.7	4,298.8	3,286.9	253.2	8.3%					
Otros Productos y Gastos	289.1	304.5	37.4	-251.7	-87.1%					
Utilidades antes de impuesto	3,322.9	4,603.3	3,324.3	1.5	0.0%					
Impuesto sobre la Renta	-121.0	-600.7	-389.3	-268.3	-221.7%					
Utilidades despues de impuesto	3,201.9	4,002.7	2,935.0	-266.9	-8.3%					

* 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 5.2%, seguido por las inversiones, que se incrementaron 3.0% y de las disponibilidades que aumentaron 17.6%. Dichos rubros conforman el 95.7% del total del activo de los bancos (ver Anexos 1.3 y 2.1).

La cartera de créditos mantiene un crecimiento conforme al nivel de la actividad económica. La cartera en moneda nacional muestra un desempeño estable con respecto del Producto Interno Bruto (PIB); por su parte, la cartera en moneda extranjera, muestra mayor dinamismo, pues su relación con el PIB se incrementó de 10.8% en 2013 a 11.2% en septiembre de 2016; no obstante, muestra una contracción de 12.5% en 2015 a 11.2% en septiembre de 2016. El decrecimiento está asociado con la disminución de los créditos empresariales, que mostraron disminuciones de 0.7%, en el caso de los mayores y de 1.2% en el de los menores (ver Gráfica 1).

El incremento en las inversiones, corresponde principalmente a la adquisición de bonos a largo plazo del Gobierno de Guatemala.

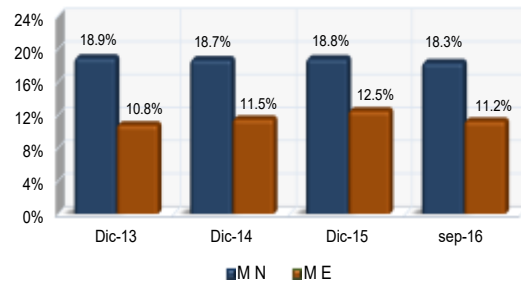
Al 30 de septiembre de 2016, el 72.0% de los activos estaba denominado en moneda nacional y el restante 28.0% en moneda extranjera (ver Gráfica 2).

Los pasivos ascendieron a Q248,931.7 millones, lo que equivale a un incremento de 5.9% respecto a septiembre de 2015, influenciada principalmente, por el aumento de los depósitos a plazo en 9.6%; de los de ahorro en 10.4%; y, de los monetarios en 4.2%. Asimismo, el rubro de créditos obtenidos registró una disminución interanual de 1.4%.

El capital contable ascendió a Q25,674.8 millones, mayor en 7.7% respecto a septiembre del año anterior, debido al incremento de las reservas de capital en 14.0%, del capital pagado en 3.8%, de aportaciones permanentes en 15.8% y de resultados de ejercicios anteriores en 18.7%.

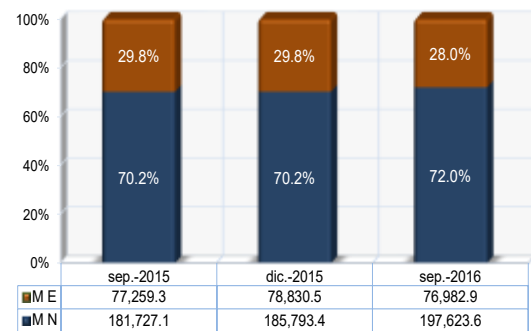
Las utilidades antes de impuesto, a septiembre de 2016 alcanzaron Q3,324.3 millones, similar a las obtenidas en septiembre de 2015, influenciado por el aumento del margen de intermediación en 3.4% y una mejora en el margen por servicios en 1.2%; lo que influyó en el incremento del margen operacional neto en 8.3%; compensando la disminución observada en otros productos y gastos por 87.1%, con relación a septiembre de 2015.

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



Fuente: Banco de Guatemala

GRÁFICA 2. SISTEMA BANCARIO – ACTIVOS POR MONEDA



CUADRO 3. SISTEMA BANCARIO – INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	sep-2015	dic-2015	sep-2016
Liquidez Inmediata	17.5%	18.9%	19.1%
Liquidez Mediata	42.5%	41.6%	43.2%
Indicador de Cartera Vencida	1.4%	1.3%	2.1%
Indicador de Cobertura de Cartera	143.1%	152.0%	118.0%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	21.0%	19.9%	18.6%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.9%	1.8%	1.7%
Índice de Adecuación de Capital	14.1%	14.1%	14.3%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.1

Las utilidades después de impuesto reflejan una disminución interanual de Q266.9 millones (8.3%) derivado de la modificación en el registro contable

del Impuesto Sobre la Renta³. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE)⁴ se situó en 18.6%, menor al nivel observado el año anterior de 21.0%, mientras que el indicador de rendimiento del activo (ROA)⁵ fue de 1.7%.

³ Mediante Oficio Circular No. 8345-2015 del Superintendente de Bancos se instruyó a las entidades supervisadas, para que a partir de enero de 2016 registren el Impuesto Sobre la Renta al cierre de cada mes, con el propósito de uniformar el registro y de suministrar información financiera comparable dentro de

un mismo período contable, independientemente del régimen tributario en el que estén inscritas las entidades.

⁴ ROE: Return On Equity, por sus siglas en inglés.

⁵ ROA: Return On Assets, por sus siglas en inglés.



IV. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

Al 30 de septiembre de 2016, los activos totales de las sociedades financieras ascendieron a Q9,577.8 millones, registrando un crecimiento de 6.4% respecto a septiembre de 2015 (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-2015		dic-2015		sep-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulado		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	387.2	4.3	391.7	4.2	382.5	4.0	-9.2	-2.3%	-4.6	-1.2%
Inversiones	5,988.6	66.5	6,076.0	65.3	6,276.0	65.5	200.0	3.3%	287.3	4.8%
Cartera de Créditos	1,732.1	19.2	1,846.1	19.8	1,795.2	18.7	-51.0	-2.8%	63.1	3.6%
Empresarial Mayor	581.3	6.5	683.9	7.3	731.1	7.6	47.2	6.9%	149.8	25.8%
Empresarial Menor	1,004.8	11.2	1,029.4	11.1	965.9	10.1	-63.6	-6.2%	-38.9	-3.9%
Microcrédito	36.8	0.4	37.3	0.4	16.4	0.2	-20.9	-56.1%	-20.4	-55.5%
Hipotecario para la Vivienda	178.8	2.0	171.0	1.8	158.9	1.7	-12.1	-7.1%	-19.9	-11.1%
(-) Estimaciones por Valuación	-69.6	-0.8	-75.5	-0.8	-77.0	-0.8	-1.6	2.1%	-7.4	10.6%
Otros Activos	895.1	9.9	992.6	10.7	1,124.1	11.7	131.5	13.3%	229.0	25.6%
Total Activo	9,003.0	100.0	9,306.4	100.0	9,577.8	100.0	271.4	2.9%	574.8	6.4%
PASIVO Y CAPITAL	sep-2015		dic-2015		sep-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulado		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Créditos Obtenidos	293.3	3.3	342.1	3.7	344.3	3.6	2.1	0.6%	51.0	17.4%
Obligaciones Financieras	7,478.2	83.1	7,630.1	82.0	8,016.1	83.7	386.0	5.1%	537.9	7.2%
Otros Pasivos	222.2	2.5	217.5	2.3	223.4	2.3	6.0	2.7%	1.2	0.5%
Total Pasivo	7,993.7	88.8	8,189.7	88.0	8,583.8	89.6	394.1	4.8%	590.1	7.4%
Capital Contable	1,009.3	11.2	1,116.7	12.0	994.0	10.4	-122.7	-11.0%	-15.3	-1.5%
Total Pasivo y Capital	9,003.0	100.0	9,306.4	100.0	9,577.8	100.0	271.4	2.9%	574.8	6.4%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	sep-2015		dic-2015		sep-2016		Variación			
							Interanual			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	546.6		761.0		612.3		65.8	12.0%		
Costos Financieros	-385.9		-523.4		-425.1		-39.1	10.1%		
Margen de Intermediación	160.6		237.6		187.2		26.6	16.6%		
Margen de Servicios	51.6		69.8		47.7		-3.9	-7.6%		
Margen de Otros Ingresos	30.8		25.8		-2.0		-32.8	106.5%		
Margen Operacional Bruto	243.0		333.1		232.9		-10.1	-4.2%		
Costos Operativos	-112.9		-147.0		-97.4		15.5	-13.7%		
Margen Operacional Neto	130.2		186.1		135.5		5.4	4.1%		
Otros Productos y Gastos	0.9		4.4		4.2		3.3	366.2%		
Utilidades antes de impuesto	131.1		190.5		139.8		8.7	6.6%		
Impuesto sobre la Renta	-9.3		-14.4		-13.7		-4.4	46.8%		
Utilidades después de impuesto	121.8		176.1		126.1		4.3	3.6%		

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.5 y 1.6

El crecimiento interanual de los activos fue producto del aumento de las inversiones en 4.8%, de otros activos en 25.6%, principalmente en fondos de amortización; y en la cartera de créditos en 3.6%, específicamente en créditos empresariales mayores. En el 2016, una sociedad financiera pasó a convertirse en entidad bancaria, mientras que otra sociedad financiera absorbió, en su totalidad, los activos de una entidad fuera de plaza que cesó operaciones en el país.

Los pasivos ascendieron a Q8,583.8 millones, lo que significó un crecimiento de 7.4%, respecto a septiembre de 2015, influenciado por el incremento registrado en las obligaciones financieras en 7.2%, cuya participación es la más importante dentro del pasivo.

Con respecto al capital contable de las sociedades financieras, a septiembre de 2016, registró un monto de Q994.0 millones, que presentó una disminución interanual de 1.5%, debido principalmente a la reducción en las aportaciones permanentes y en las reservas de capital.

Las utilidades antes de impuesto de las sociedades financieras, a septiembre de 2016, alcanzaron los Q139.8 millones, lo que equivale a un incremento de 6.6% respecto a septiembre de 2015, derivado de un aumento en el margen de intermediación en 16.6% y por el incremento del margen operacional neto en 4.1%. Las utilidades después de impuesto reflejan un incremento interanual de Q4.3 millones (3.6%) derivado de la modificación en el registro contable del Impuesto Sobre la Renta.

El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 19.2% en septiembre de 2016 y el indicador de rendimiento del activo (ROA) alcanzó 2.1%.

CUADRO 5. SOCIEDADES FINANCIERAS – INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	sep-2015	dic-2015	sep-2016
Liquidez Inmediata	5.1%	5.1%	4.7%
Liquidez Mediata	78.9%	77.9%	76.6%
Indicador de Cartera Vencida	2.6%	2.7%	3.4%
Indicador de Cobertura de Cartera	149.8%	146.8%	121.3%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	17.6%	18.9%	19.2%
Rendimiento del Activo (ROA)	2.1%	2.2%	2.1%
Índice de Adecuación de Capital	32.8%	34.4%	31.2%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.2



V. ENTIDADES FUERA DE PLAZA

Al 30 de septiembre de 2016, los activos totales de las entidades fuera de plaza o entidades off shore se ubicaron en Q26,352.0 millones, registrando un aumento de 1.1% 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-2015		dic-2015		sep-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulado		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	2,994.7	11.5	2,521.1	9.9	3,189.4	12.1	668.3	26.5%	194.7	6.5%
Inversiones	8,365.1	32.1	7,986.1	31.4	8,380.4	31.8	394.2	4.9%	15.3	0.2%
Cartera de Créditos	14,207.6	54.5	14,488.1	57.0	14,315.6	54.3	-172.4	-1.2%	108.0	0.8%
Empresarial Mayor	10,703.4	41.1	11,021.7	43.4	10,841.2	41.1	-180.5	-1.6%	137.8	1.3%
Empresarial Menor	1,463.6	5.6	1,443.6	5.7	1,411.7	5.4	-31.8	-2.2%	-51.9	-3.5%
Consumo	333.7	1.3	338.5	1.3	324.2	1.2	-14.3	-4.2%	-9.5	-2.8%
Microcrédito	0.8	0.0	0.7	0.0	0.4	0.0	-0.3	-45.2%	-0.4	-51.7%
Hipotecario para la Vivienda	1,941.9	7.5	1,955.5	7.7	1,993.6	7.6	38.1	2.0%	51.7	2.7%
(-) Estimaciones por Valuación	-235.8	-0.9	-271.8	-1.1	-255.5	-1.0	16.4	-6.0%	-19.7	8.4%
Otros Activos	488.5	1.9	427.9	1.7	466.7	1.8	38.8	9.1%	-21.8	-4.5%
Total Activo	26,055.9	100.0	25,423.2	100.0	26,352.0	100.0	928.8	3.7%	296.1	1.1%
PASIVO Y CAPITAL	sep-2015		dic-2015		sep-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulado		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Obligaciones Depositarias	23,105.9	88.7	22,547.2	88.7	23,289.5	88.4	742.3	3.3%	183.5	0.8%
Monetarios	2,994.9	11.5	2,863.5	11.3	3,012.7	11.4	149.1	5.2%	17.7	0.6%
Ahorro	2,539.9	9.7	2,275.2	8.9	2,382.1	9.0	106.9	4.7%	-157.8	-6.2%
Plazo	17,406.6	66.8	17,403.9	68.5	17,857.5	67.8	453.7	2.6%	450.9	2.6%
Otros Depósitos	164.4	0.6	4.6	0.0	37.2	0.1	32.6	716.8%	-127.2	-77.4%
Créditos Obtenidos	21.9	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0%	-21.9	-100.0%
Otros Pasivos	338.9	1.3	329.3	1.3	314.1	1.2	-15.2	-4.6%	-24.8	-7.3%
Total Pasivo	23,466.7	90.1	22,876.5	90.0	23,603.6	89.6	727.1	3.2%	136.9	0.6%
Capital Contable	2,589.2	9.9	2,546.7	10.0	2,748.4	10.4	201.7	7.9%	159.2	6.2%
Total Pasivo y Capital	26,055.9	100.0	25,423.2	100.0	26,352.0	100.0	928.8	3.7%	296.1	1.1%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	sep-2015		dic-2015		sep-2016		Variación			
							Interanual			
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Ingresos Financieros	1,139.4		1,445.3		1,107.0		-32.4	-2.8%		
Costos Financieros	-672.0		-860.3		-651.6		20.4	-3.0%		
Margen de Intermediación	467.4		585.1		455.4		-12.0	-2.6%		
Margen de Servicios	6.9		10.0		4.7		-2.2	-31.9%		
Margen de Otros Ingresos	-17.0		-49.6		-28.2		-11.2	-66.2%		
Margen Operacional Bruto	457.3		545.4		431.9		-25.4	-5.6%		
Costos Operativos	-142.9		-172.0		-116.6		26.3	-18.4%		
Margen Operacional Neto	314.4		373.4		315.3		0.9	0.3%		
Otros Productos y Gastos	9.2		-0.4		6.2		-3.0	-33.0%		
Utilidades antes de impuesto	323.6		373.0		321.4		-2.2	-0.7%		
Impuesto sobre la Renta	-51.1		-67.9		-50.8		0.3	-0.6%		
Utilidades despues de impuesto	272.5		305.1		270.6		-1.9	-0.7%		

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.7 y 1.8

La variación interanual de los activos se debió, principalmente, al efecto neto del incremento en las disponibilidades en 6.5% y en la cartera de créditos por 0.8%. Es de comentar, que una entidad cerró operaciones y se encuentra en trámite la solicitud para la revocación de la autorización de su funcionamiento.

Los pasivos registraron Q23,603.6 millones, lo que representó un incremento interanual de 0.6%, explicado principalmente por el aumento en las obligaciones depositarias por Q183.5 millones y la disminución en créditos obtenidos por Q21.9 millones y en otros pasivos por Q24.8 millones.

En lo que respecta al capital contable, las entidades fuera de plaza registraron a septiembre de 2016 un saldo de Q2,748.4 millones, mostrando una variación interanual de 6.2%, derivado del incremento en ganancias o pérdidas por cambios en el valor de mercado de las inversiones en 213.1%, en capital pagado en 1.7%, en reservas de capital en 2.7% y en resultados de ejercicios anteriores en 10.2%, lo cual fue compensado con la disminución aportaciones permanentes en 74.5%.

Las utilidades antes de impuesto de las entidades fuera de plaza, ascendieron a la fecha de referencia a Q321.4 millones, registrando una disminución de 0.7%, en relación al observado en el mismo período del año previo, influenciado por el cierre de una entidad como se comentó. Las utilidades después de impuesto relejan una disminución interanual de Q1.9 millones (0.7%) derivado de la modificación en el registro contable del Impuesto Sobre la Renta como se comentó.

El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 14.1% en septiembre de 2016 y el indicador de rendimiento del activo (ROA) en 1.4%.

CUADRO 7. ENTIDADES FUERA DE PLAZA – INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	sep-2015	dic-2015	sep-2016
Liquidez Inmediata	12.9%	11.1%	13.6%
Liquidez Mediate	48.4%	45.9%	49.0%
Indicador de Cartera Vencida	1.2%	1.2%	1.5%
Indicador de Cobertura de Cartera	136.3%	156.9%	119.0%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	14.9%	14.1%	14.1%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.5%	1.4%	1.4%
Índice de Adecuación de Capital	14.5%	14.5%	15.1%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.3



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

A. INVERSIONES

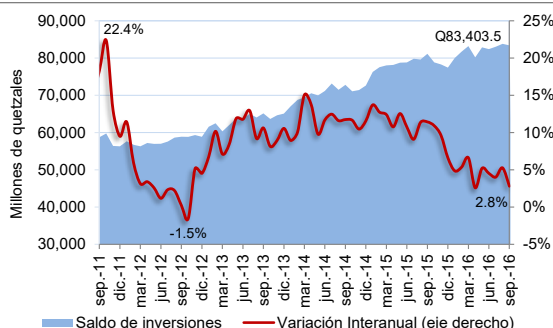
Al 30 de septiembre de 2016, el rubro de inversiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró un saldo de Q83,403.5 millones y una variación interanual de 2.8%.

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 diciembre de 2015 el rubro de inversiones mantuvo un crecimiento promedio por arriba del 10%; sin embargo, este incremento se ha desacelerado en los primeros tres trimestres de 2016, situándose en promedio, alrededor del 4.6% (ver Gráfica 3).

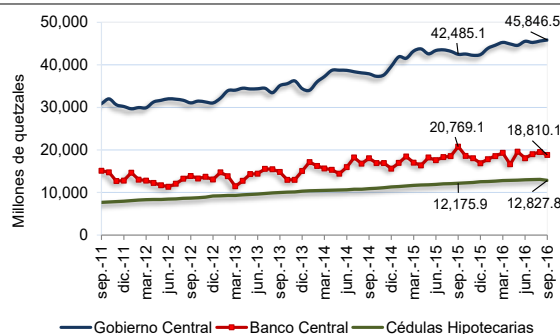
El aumento observado en las inversiones a septiembre de 2016, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos valores del gobierno central que aumentaron 7.9% y en cédulas hipotecarias con garantía del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas (FHA) que se incrementaron en 5.4% (ver Gráfica 4).

El portafolio de inversiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, se encuentra constituido principalmente por títulos del gobierno central y del banco central (ver Gráfica 5), tal conformación constituye un respaldo para la gestión del riesgo de liquidez, por sus características de bajo riesgo y facilidad de negociación.

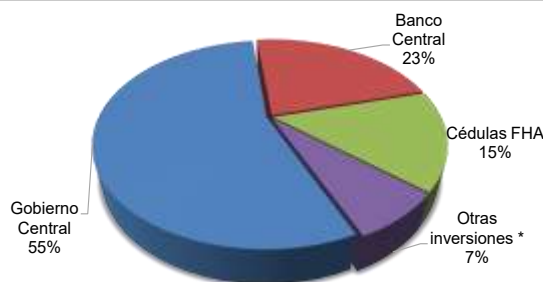
GRÁFICA 3. INVERSIONES - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



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



GRÁFICA 5. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO POR EMISOR



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

B. ACTIVIDAD CREDITICIA

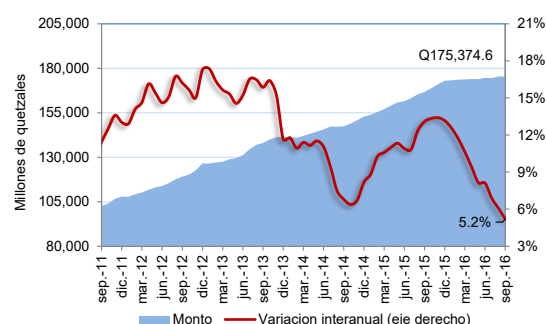
1. Comportamiento de la cartera de créditos

A septiembre de 2016, la cartera crediticia bruta de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró un saldo de Q175,374.6 millones, y una variación interanual de 5.2%. La estimación del crecimiento del crédito bancario al sector privado⁶ realizada por el Banco de Guatemala⁷ entre 7% y 10% al finalizar el 2016, incluye la cartera crediticia de los bancos con una participación de 90.7%.

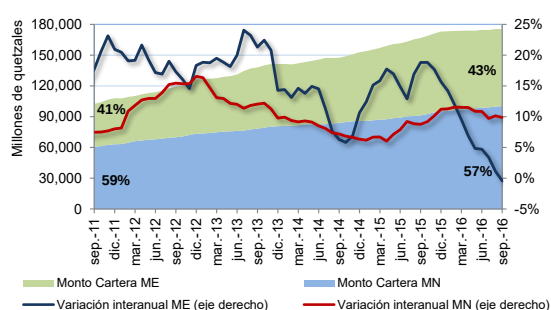
En el período de septiembre de 2011 a septiembre de 2016, la cartera crediticia muestra tasas de crecimiento positivas, incluso alcanzando incrementos de dos dígitos; no obstante, entre septiembre de 2013 y septiembre de 2014, dicho crecimiento se ralentizó debido a que los sectores de telefonía y construcción se contrajeron. En los primeros nueve meses de 2016 se evidencia una desaceleración de la variable (ver Gráfica 6).

Al 30 de septiembre de 2016, la cartera en moneda nacional creció en forma interanual 9.9%, con una participación de 57% (ver Gráfica 7). Por su parte, la cartera en moneda extranjera se contrajo 0.4% respecto a la misma fecha del año previo; contracción que responde a la reducción de los deudores generadores de divisas en 2.5%, en tanto que los no generadores aumentaron un 3.0%. La apreciación interanual de la moneda local respecto del dólar estadounidense a septiembre de 2016 fue 2.0%, por lo que la cartera en moneda extranjera, expresada en dólares muestra un crecimiento de 1.6% (ver Gráfica 8).

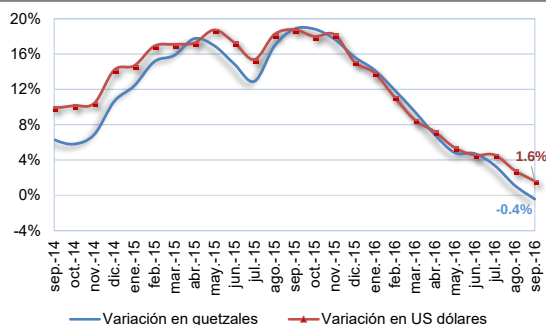
GRÁFICA 6. CARTERA CREDITICIA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



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



GRÁFICA 8. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL



⁶ La variable incluye: a) la cartera de créditos; b) cédulas hipotecarias; c) inversiones en títulos de entidades privadas no financieras; y, d) cuentas de deudores varios (Estadísticas Macroeconómicas, Comportamiento de las Principales Variables de Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia).

⁷ Según cifras del Banco de Guatemala, el crédito bancario al sector privado registró una variación interanual de 5.3% a septiembre de 2016.

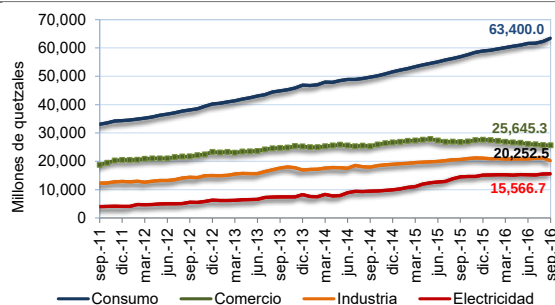


2. Cartera de créditos por destino económico

El crecimiento interanual de la cartera crediticia a septiembre de 2016 fue impulsado, principalmente, por los financiamientos destinados al consumo, transferencias y otros destinos⁸; a la electricidad, gas y agua; a la construcción; y, a los establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas.

En el caso del consumo, la principal variación se registró en el rubro de adquisición de bienes durables, especialmente la adquisición de mobiliario para el hogar 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 de energía eléctrica. En cuanto a la construcción, el principal incremento se dio en construcción, reforma y reparación en general; particularmente en edificios y otros (ver Anexo 4.2).

GRÁFICA 9. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS

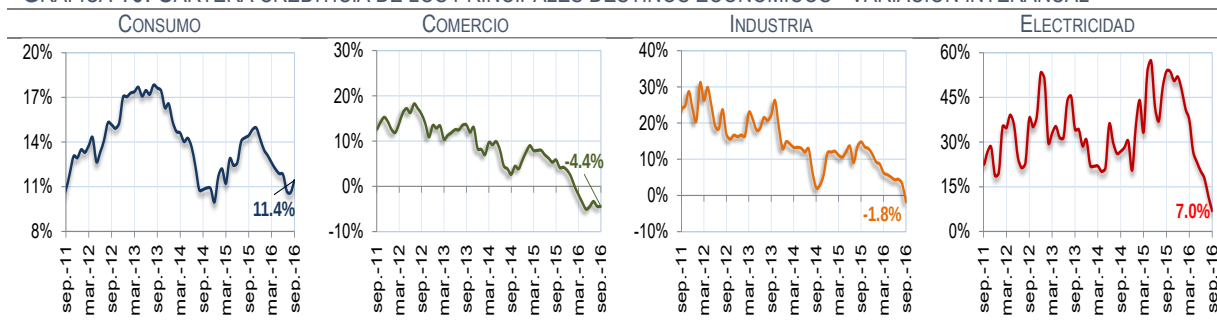


CUADRO 8. CARTERA CREDITICIA BRUTA TOTAL POR DESTINO ECONÓMICO

(Cifras en millones de Quetzales)								
Destino Económico	sep-15	dic-15	sep-16		Variación			
					Acumulada		Interanual	
	Saldo	Saldo	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Consumo, transferencias y otros destinos	56,900.0	58,917.7	63,400.0	36.2	4,482.3	7.6%	6,500.0	11.4%
Comercio	26,831.4	27,639.1	25,645.3	14.6	-1,993.7	-7.2%	-1,186.0	-4.4%
Industria Manufacturera	20,632.6	21,096.4	20,252.5	11.5	-843.9	-4.0%	-380.1	-1.8%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	17,575.5	19,168.1	18,418.7	10.5	-749.4	-3.9%	843.2	4.8%
Construcción	12,556.6	12,832.7	13,468.0	7.7	635.3	5.0%	911.4	7.3%
Electricidad, Gas y Agua	14,550.8	15,108.7	15,566.7	8.9	458.0	3.0%	1,015.8	7.0%
Agricultura	9,441.1	9,858.3	9,954.4	5.7	96.1	1.0%	513.3	5.4%
Servicios Comunes, Sociales y Personales	5,920.3	6,035.6	6,307.4	3.6	271.8	4.5%	387.1	6.5%
Transporte y Almacenamiento	2,124.0	2,134.5	2,133.4	1.2	-1.1	-0.1%	9.4	0.4%
Explotación de Minas y Canteras	164.2	177.1	228.2	0.1	51.1	28.9%	64.0	39.0%
Total	166,696.5	172,968.1	175,374.6	100.0	2,406.5	1.4%	8,678.1	5.2%

⁸ A septiembre de 2016, el consumo representó el 89.7% del total de este rubro.

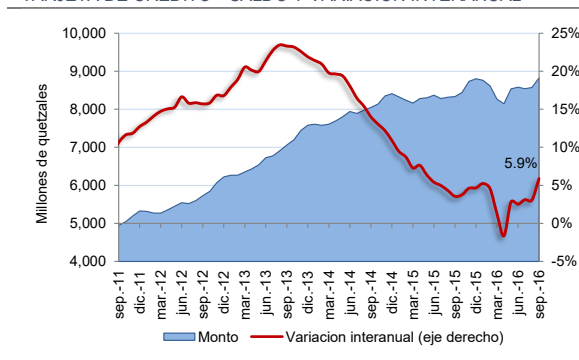
GRÁFICA 10. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS - VARIACIÓN INTERANUAL



El financiamiento destinado al comercio disminuyó 4.4% en relación con septiembre de 2015. Al respecto, el comercio de importación bajó 8.5%, principalmente en la importación de productos industriales como maquinaria, aparatos, accesorios y artículos no eléctricos, en tanto que el comercio interno se redujo 5.0%, particularmente, productos agrícolas como bebidas y azúcares. Por su parte, el financiamiento al comercio de exportación presenta una reducción del 12.0%, al 30 de septiembre de 2016, en consecuencia de la caída en las exportaciones las cuales se han visto afectadas por la reducción en la demanda externa (ver Anexo 4.2).

Dentro de la cartera de consumo se encuentra el rubro de tarjeta de crédito, el cual, a septiembre de 2016, alcanzó un monto de Q8,823.3 millones, mayor en Q490.0 millones respecto al mismo mes del año anterior; lo que corresponde a un crecimiento de 5.9% (ver Anexo 4.1).

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





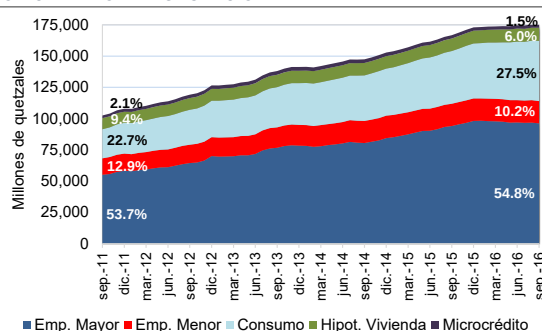
3. Cartera de créditos por criterio de agrupación

La cartera de créditos clasificada por criterio de agrupación⁹, para el período de septiembre de 2011 a septiembre de 2016, muestra que los créditos empresariales mayores y el consumo mantienen un constante crecimiento, aportando en conjunto, más del 82% del total de la cartera. Cabe indicar que la participación del segmento de consumo dentro del total de la cartera se incrementó 4.8 puntos porcentuales, pasando de 22.7% en septiembre de 2011 a 27.5% en septiembre de 2016 y los empresariales mayores aumentaron 1.1 puntos porcentuales, en tanto que el resto de agrupaciones registró una reducción de su participación, especialmente los hipotecarios para vivienda que disminuyeron 6.4 puntos porcentuales, pasando de 9.4% a 3.0% y los empresariales menores de 12.9% a 10.2% (ver Gráfica 12).

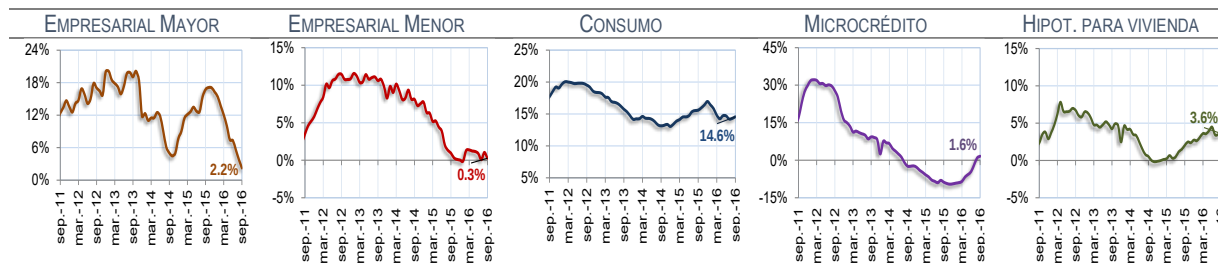
A septiembre de 2016, los créditos empresariales mayores alcanzaron un crecimiento interanual de 2.2%, luego de mostrar un crecimiento promedio de 14.1% en los últimos cinco años. Derivado de la importancia relativa que tiene este segmento, su variación influye significativamente en el comportamiento de la cartera total. Los créditos de consumo presentaron un crecimiento interanual de

14.6%. Por su parte, la variación de los créditos hipotecarios para vivienda fue de 3.6%; no obstante, al adicionar las inversiones en cédulas hipotecarias, se observa a septiembre de 2016, un crecimiento interanual de 4.6%, en el financiamiento destinado a la adquisición de vivienda. La cartera destinada a microcrédito muestra un incremento de 1.6% (ver Gráfica 13).

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



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



⁹ 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).

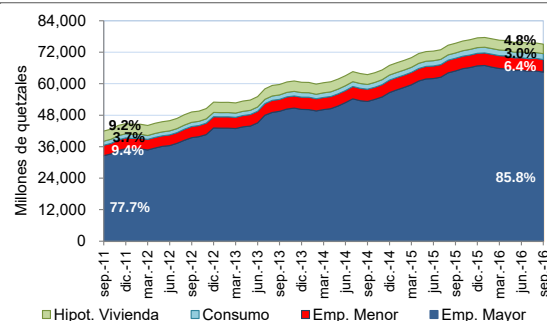
Con relación a la cartera de créditos en moneda extranjera, (ver Gráfica 14) se observa que la mayor proporción de recursos correspondió a los créditos empresariales mayores, con una participación del 85.8% a septiembre de 2016, proporción que se incrementó 8.1 puntos porcentuales desde septiembre de 2011. Los demás segmentos mostraron reducciones en su participación, especialmente los créditos hipotecarios para la vivienda que disminuyeron su proporción en 4.4 puntos porcentuales (pasando de 9.2% a 4.8%). El microcrédito registró una participación menor al 1.0% a septiembre de 2016.

En la variación interanual de los diferentes segmentos de la cartera de créditos en moneda extranjera (ver Gráfica 16), se observa que los créditos empresariales mayores registraron una disminución de 0.7% con respecto a septiembre de 2015; acentuándose la desaceleración en los primeros ocho meses de 2016, en relación con los años anteriores, lo que repercutió en el crecimiento de la cartera total en moneda extranjera. Los créditos que se otorgaron para consumo muestran un crecimiento interanual de 11.2%, mientras que los créditos destinados a financiar vivienda en moneda extranjera muestran variaciones interanuales negativas durante el tercer trimestre de 2016.

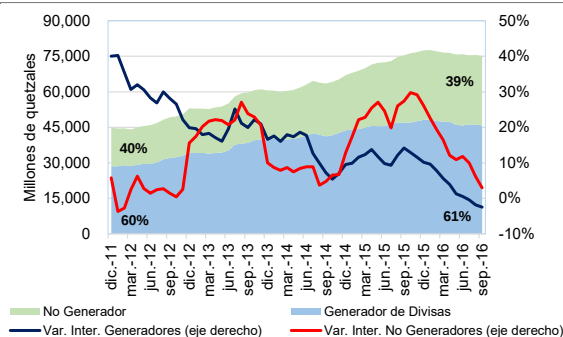
Cabe mencionar que, de los Q75,093.6 millones de cartera crediticia en moneda extranjera, el 61% correspondió a deudores generadores de divisas y el restante 39% a deudores no generadores de divisas (ver Gráfica 15); estos últimos créditos tienen un requerimiento adicional de capital (40 puntos

porcentuales adicionales a lo que corresponda), con excepción de los financiamientos para adquisición de vivienda con garantía hipotecaria, 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; sin embargo, con la modificación contenida en Resolución JM-30-2016, a partir del 1 de julio de 2016, inició la eliminación gradual de dicha excepción, la cual finalizará el 1 de julio del 2020.

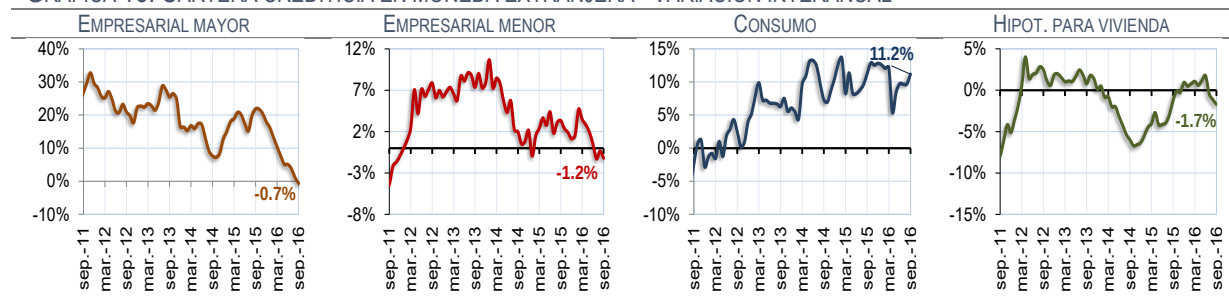
GRÁFICA 14. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO Y ESTRUCTURA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



GRÁFICA 15. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - OTORGADA A GENERADORES Y NO GENERADORES DE DIVISAS



GRÁFICA 16. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL





4. Financiamiento a los hogares

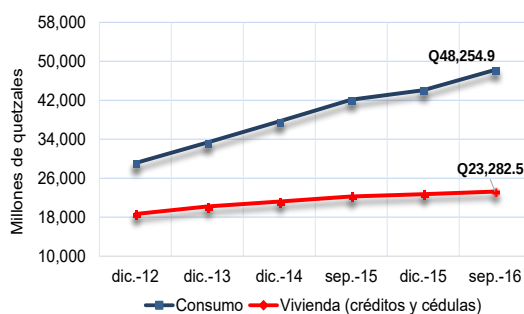
El financiamiento a los hogares, registró a septiembre de 2016, un crecimiento interanual de 11.1%. Este financiamiento está integrado por los créditos para consumo, con un crecimiento interanual de 14.6% y que representaron el 67.5% del total y por el financiamiento para vivienda cuya participación fue de 32.5%.

El financiamiento para vivienda, integrado por los créditos hipotecarios para vivienda y las cédulas hipotecarias del FHA, alcanzó Q23,282.5 millones, con un incremento interanual a septiembre de 2016 de 4.6% (ver Cuadro 9), variación integrada por un incremento de los créditos hipotecarios para vivienda de 3.6% y de las cédulas hipotecarias en 5.4%.

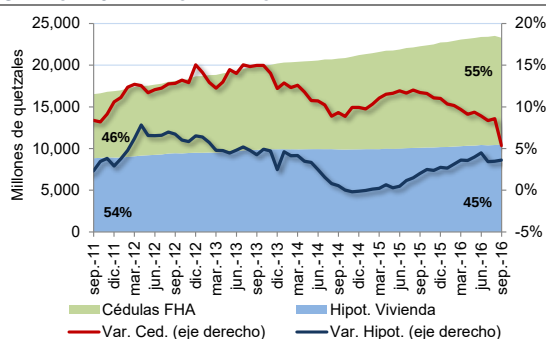
En el período de septiembre de 2011 a septiembre de 2016, el crecimiento promedio al tercer trimestre de los últimos cinco años de las cédulas hipotecarias del FHA fue de 11.4%; en tanto que los créditos hipotecarios para vivienda, 3.3%. La proporción de los créditos hipotecarios cambió de 54% a 45%, en el período indicado (ver Gráfica 18).

Al relacionar el financiamiento a los hogares y el PIB, se observa que dicho financiamiento se ha incrementado, desde un 12.1% en diciembre de 2012 a 13.6% en septiembre de 2016, influenciado principalmente por el incremento observado en el consumo (ver Gráfica 19).

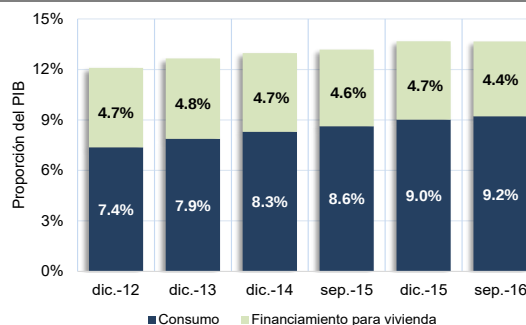
GRÁFICA 17. FINANCIAMIENTO PARA CONSUMO Y VIVIENDA



GRÁFICA 18. FINANCIAMIENTO PARA VIVIENDA



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



CUADRO 9. FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES

(Cifras en millones de Quetzales)												
Concepto	dic-12		dic-13		dic-14		sep-15		dic-15		sep-16	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Consumo	29,096.4	60.9	33,328.1	62.3	37,679.1	64.0	42,118.1	65.4	44,069.3	66.0	48,254.9	67.5
Financiamiento para vivienda	18,664.0	39.1	20,197.1	37.7	21,206.3	36.0	22,266.9	34.6	22,721.7	34.0	23,282.5	32.5
Hipotecario para vivienda	9,499.1	19.9	9,913.7	18.5	9,902.3	16.8	10,091.1	15.7	10,173.1	15.2	10,454.7	14.6
Cédulas hipotecarias FHA	9,165.0	19.2	10,283.4	19.2	11,304.0	19.2	12,175.9	18.9	12,548.6	18.8	12,827.8	17.9
Total	47,760.4	100.0	53,525.2	100.0	58,885.4	100.0	64,385.0	100.0	66,791.0	100.0	71,537.4	100.0

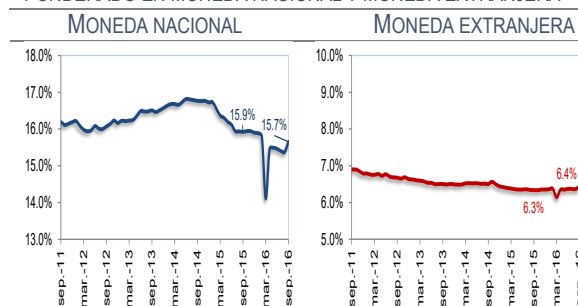
5. Tasa de interés activa promedio ponderado

En el período de septiembre de 2011 a septiembre de 2016, la tasa de interés activa promedio ponderado, en moneda nacional se mantuvo estable, con una tendencia hacia la baja en los últimos meses del presente año hasta situarse en 15.7% en septiembre, influenciada principalmente por el segmento de consumo. Con relación a la tasa de interés activa promedio ponderado en moneda extranjera, ésta mantiene una tendencia a la baja, aunque en menor medida a lo registrado en años anteriores, ubicándose en 6.4% a septiembre de 2016 (ver Gráfica 20).

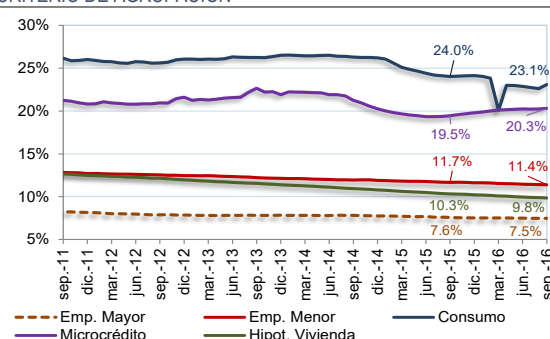
Con respecto a la tasa de interés de la cartera de créditos en moneda nacional, clasificada por criterio de agrupación, (ver Gráfica 21), se observa una leve disminución de la misma, en los empresariales (mayor y menor) y en el hipotecario para vivienda. La mayor disminución se presentó en el segmento de consumo, con una baja de 0.9 puntos porcentuales. Situación distinta se observa en la tasa de interés en moneda extranjera, (ver Gráfica 22), en donde se dio un incremento de tasas exceptuando en empresarial menor e hipotecario para vivienda. El mayor incremento se refleja en la tasa de los créditos al consumo.

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

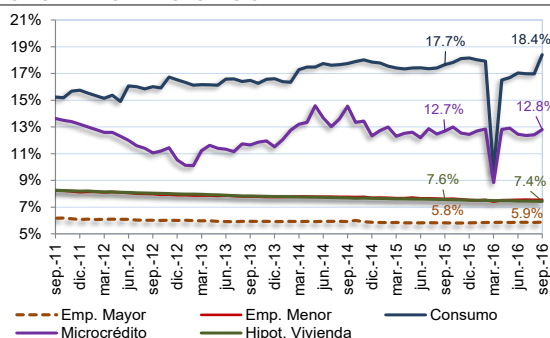
GRÁFICA 20. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL Y MONEDA EXTRANJERA



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



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





C. OBLIGACIONES DEPOSITARIAS

1. Comportamiento de los depósitos

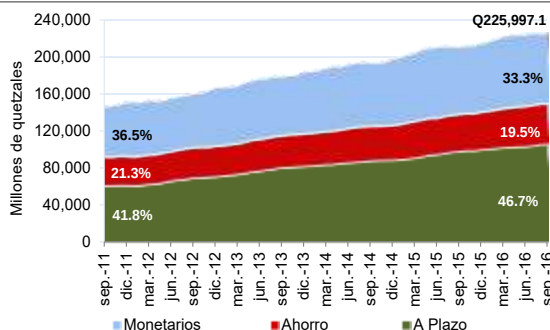
La principal fuente de captación de recursos de los bancos y de las entidades fuera de plaza son las obligaciones depositarias. A septiembre de 2016 ascendieron a Q225,997.1 millones, con un crecimiento interanual de 7.0%; impulsado principalmente por los depósitos a plazo, los cuales registraron una participación del 46.7%, seguido por los monetarios y de ahorro, con participaciones de 33.3% y 19.5%, respectivamente (ver Gráfica 23).

Los depósitos de ahorro aumentaron 9.4% en forma interanual, en tanto que los depósitos a plazo y los monetarios aumentaron 8.3% y 4.0%, respectivamente (ver Gráfica 24).

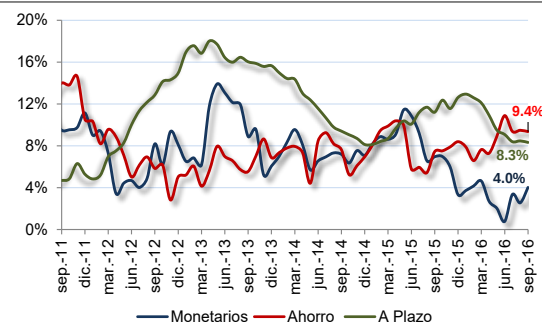
Los depósitos en moneda nacional, a septiembre de 2016, representaron el 75.1% del total de las captaciones, y en moneda extranjera el 24.9%, proporciones que no han sufrido variaciones relevantes durante los últimos cinco años y que indican que este tipo de fondeo es originado principalmente por recursos en moneda local.

A septiembre de 2016, los depósitos en moneda nacional registraron un crecimiento interanual de 9.3% y en moneda extranjera de 0.5%. Se observó que los depósitos en moneda nacional son los que reportan un mayor dinamismo, ya que su crecimiento fue de 10.3% en promedio, en los últimos cinco años, en tanto que los de moneda extranjera han crecido, en promedio, 6.9% durante el mismo período (ver Gráficas 25 y 26).

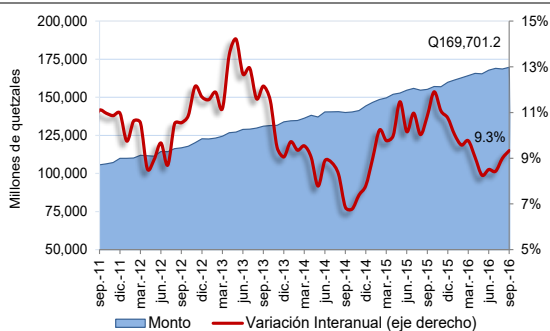
GRÁFICA 23. DEPÓSITOS POR TIPO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 24. DEPÓSITOS POR TIPO - VARIACIÓN INTERANUAL



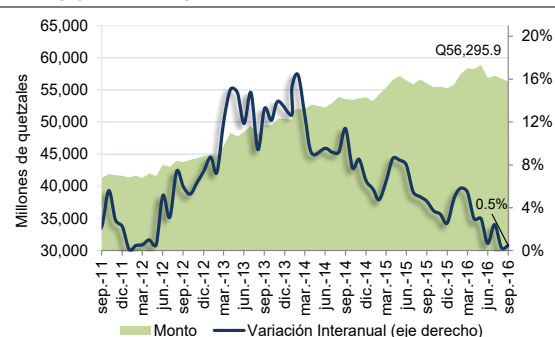
GRÁFICA 25. DEPÓSITOS EN MONEDA NACIONAL - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



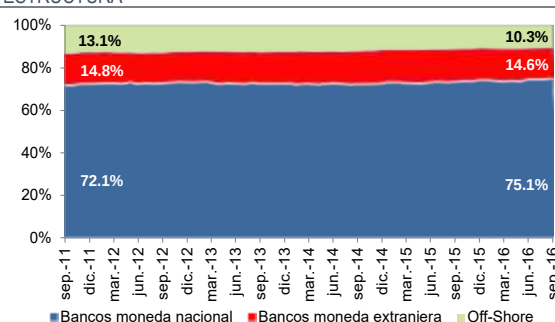
En cuanto a la estructura de participación de depósitos en bancos y entidades fuera de plaza por tipo de moneda, a septiembre de 2016, la mayor proporción correspondió a los depósitos en moneda nacional en bancos con 75.1% del total, seguidos de los depósitos en moneda extranjera en bancos con 14.6% y el restante 10.3% correspondió a las entidades fuera de plaza, que por mandato legal sólo pueden operar en moneda extranjera (ver Gráfica 27). Los depósitos en moneda nacional de los bancos muestran un crecimiento interanual de 9.3%, impulsado, principalmente, por los depósitos a plazo cuyo aumento interanual fue 12.2%; mientras que en los depósitos en moneda extranjera de los bancos se observó un incremento de 0.2%, asociado particularmente con el aumento de los depósitos de ahorro en 19.3%. En las entidades fuera de plaza se registró un crecimiento interanual de 0.8%, inducido por el incremento de los depósitos a plazo en 2.6% (ver Gráfica 28 y Cuadro 10).

El menor crecimiento interanual de los depósitos en moneda extranjera observado a septiembre de 2016, está asociado con desembolsos que entidades del sector empresarial efectuaron para afrontar pagos en el exterior, situación que responde, por un lado, a la estacionalidad que ha mostrado este tipo de depósitos en años anteriores; y por el otro, a la apreciación interanual de 2.0% de la moneda local a septiembre de 2016.

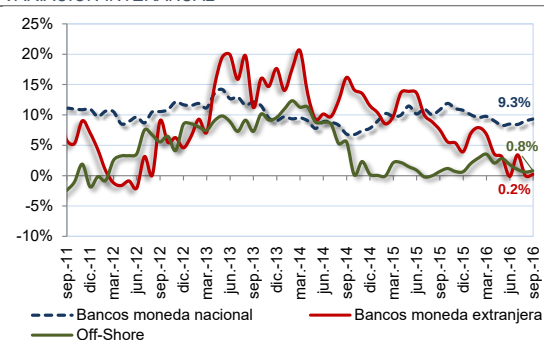
GRÁFICA 26. DEPÓSITOS EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



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



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



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

30 de Septiembre de 2016

Tipo de depósito	Bancos moneda nacional		Bancos moneda extranjera		Entidades fuera de plaza	
	Saldo	Variación	Saldo	Variación	Saldo	Variación
Monetarios	54,830.1	5.6%	17,344.8	-0.2%	3,012.7	0.6%
Ahorro	35,810.1	9.1%	5,985.1	19.3%	2,382.1	-6.2%
A Plazo	78,191.7	12.2%	9,589.3	-8.2%	17,857.5	2.6%
Otros depósitos	869.4	9.6%	87.3	-1.9%	37.2	-77.4%
TOTAL	169,701.2	9.3%	33,006.4	0.2%	23,289.5	0.8%



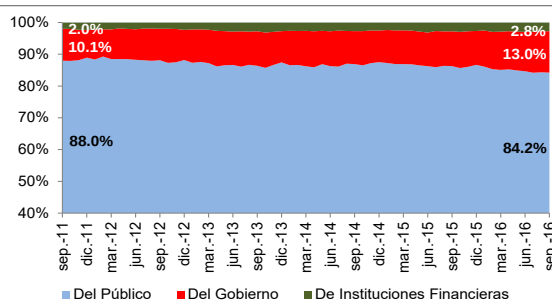
Con relación al origen de los depósitos, la participación de los depósitos del público fue de 84.2% del total, constituyéndose en la fuente de fondeo más importante y estable para las instituciones financieras, menor al registrado en septiembre de 2011 cuando fue de 88.0%. Los depósitos de instituciones del estado registraron una proporción de 13.0% a septiembre de 2016, mayor al 10.1% de septiembre de 2011 (ver Gráfica 29).

2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado

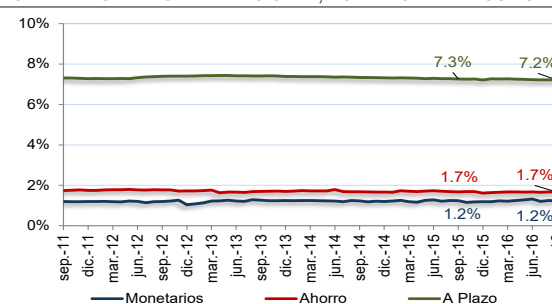
La tasa de interés más atractiva, en moneda nacional y en moneda extranjera, correspondió a la aplicada a los depósitos a plazo; por dicha razón, representaron la mayor proporción del total de depósitos. A septiembre de 2016, la tasa de interés promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional fue de 7.2% y en moneda extranjera de 4.0%, mientras que para los depósitos de ahorro fue de 1.7% tanto en moneda nacional como en moneda extranjera (ver Gráficas 30 y 31).

Por otra parte, la tasa de interés real¹⁰ de los depósitos a plazo en moneda nacional es positiva; no obstante, muestra una tendencia a disminuir durante 2016, derivado que el ritmo inflacionario se ha mantenido por arriba del 4% (ver Gráfica 32).

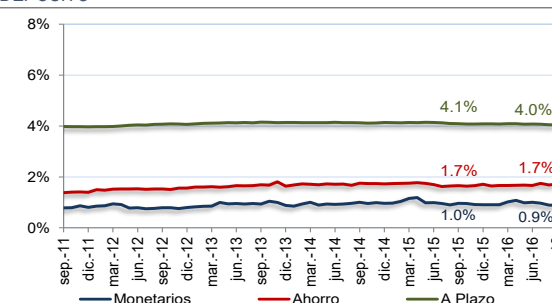
GRÁFICA 29. DEPÓSITOS POR ORIGEN - ESTRUCTURA



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



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



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



¹⁰ Para su cálculo, a la tasa de interés nominal promedio ponderado se le restó la tasa de inflación interanual registrada en las fechas respectivas.

D. CRÉDITOS OBTENIDOS

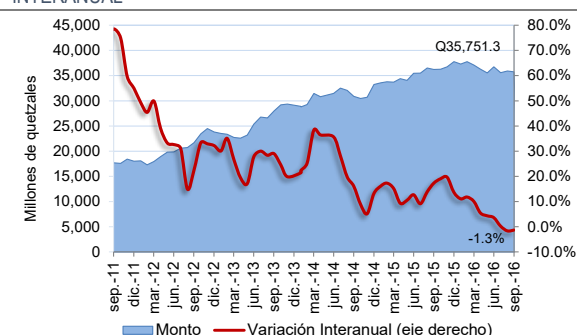
Para los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, el rubro de créditos obtenidos constituye una fuente importante de captación de recursos, representando, al 30 de septiembre de 2016, el 12.7% del total de los pasivos.

Este rubro está conformado principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos extranjeros, utilizadas generalmente para financiar actividades relacionadas con el comercio exterior, registrando un saldo de Q35,751.3 millones, con una disminución interanual de 1.3% (ver Gráfica 33), influenciada por una menor demanda de crédito del sector productivo, en consistencia con el desempeño de la economía global y el comportamiento de la actividad económica del país.

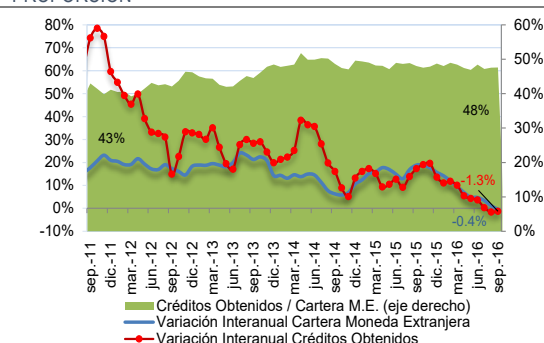
Los recursos provenientes de bancos del exterior se incrementaron después de la crisis financiera internacional hasta alcanzar un crecimiento interanual de 78.5% en octubre de 2011. En el período de diciembre de 2011 a diciembre de 2015, los créditos obtenidos muestran tasas de crecimiento promedio de 25.8%. En los primeros nueve meses de 2016 se evidencia una disminución de la demanda de estos recursos, debido, principalmente, a la contracción que se observó en la cartera de créditos en moneda extranjera. Cabe mencionar que la proporción que representan los créditos obtenidos respecto a la cartera en moneda extranjera se incrementó de 43% en septiembre de 2011 a 48% en septiembre de 2016 (ver Gráficas 7 y 34).

Con relación a la captación de recursos por parte de los bancos y entidades fuera de plaza, las obligaciones depositarias y los créditos obtenidos siguen siendo las fuentes principales. A septiembre de 2016, la mayor proporción correspondió a los depósitos, con 86.3% del total y 13.7% para los créditos obtenidos. Dicha composición ha variado desde septiembre de 2011, cuando la proporción de depósitos fue de 89.0% y el restante 11.0% correspondió a los créditos obtenidos (ver Gráfica 35).

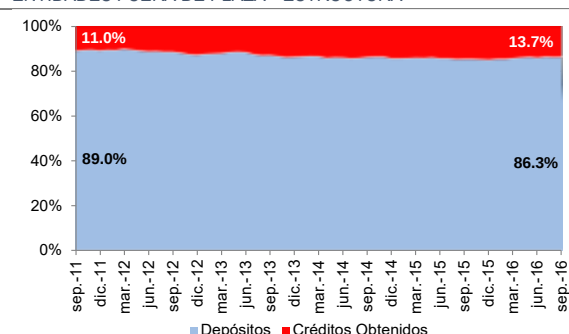
GRÁFICA 33. CRÉDITOS OBTENIDOS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



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



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





E. INDICADORES FINANCIEROS

1. Liquidez

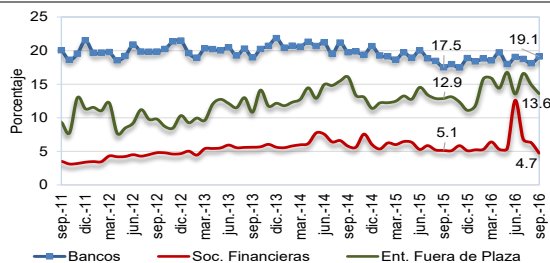
Al 30 de septiembre de 2016, el indicador de liquidez inmediata¹¹ para los bancos se ubicó en 19.1%, para las entidades fuera de plaza en 13.6% y para las sociedades financieras en 4.7% (ver Gráfica 36); en el caso del indicador de liquidez mediata¹² para los bancos fue de 43.2%, para las entidades fuera de plaza 49.0% y para las sociedades financieras 76.6% (ver Gráfica 37); ambos indicadores se mantienen estables desde 2011, lo cual evidencia, en forma agregada, la buena posición de liquidez de las entidades para atender oportunamente sus obligaciones financieras (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3). El indicador de liquidez inmediata de las sociedades financieras, registró un incremento importante en el segundo trimestre de 2016, derivado de traslado de recursos de inversiones hacia disponibilidades, efectuado por una entidad.

El indicador de liquidez inmediata clasificado por tipo de moneda, a septiembre de 2016, se ubicó en 16.2% en moneda nacional y en 24.0% en moneda extranjera; ambos indicadores, mayores a los registrados en septiembre de 2015. El indicador de liquidez mediata, clasificado por tipo de moneda, a septiembre de 2016, se ubicó en 52.8% en moneda nacional y en 30.2% en moneda extranjera.

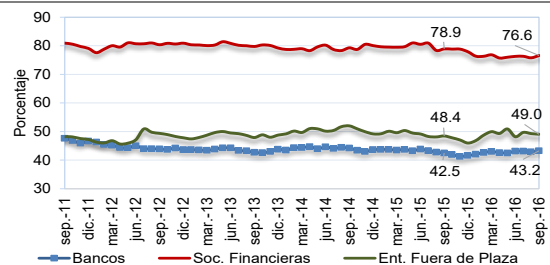
En cuanto al comportamiento de la liquidez por tipo de moneda, se observa que en moneda extranjera se cuenta con mayor liquidez inmediata que en moneda nacional, pero con mayor volatilidad. La liquidez mediata en moneda extranjera es menor en comparación con la moneda nacional, debido a que las entidades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

¹¹ 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).

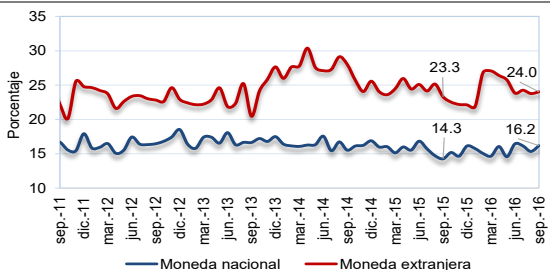
GRÁFICA 36. INDICADOR DE LIQUIDEZ INMEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



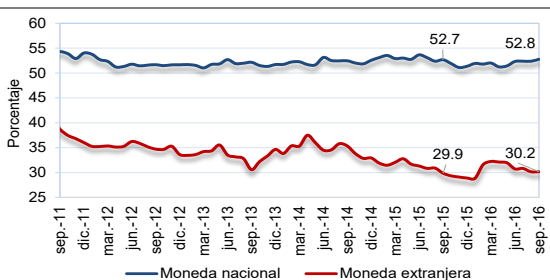
GRÁFICA 37. INDICADOR DE LIQUIDEZ MEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



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



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



¹² Medido por la razón de activos líquidos (disponibilidades e inversiones) con relación a las obligaciones de captación más las cuentas por pagar y los créditos obtenidos.

2. Cobertura y morosidad de la cartera de créditos

El saldo de la cartera vencida de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, al 30 de septiembre de 2016, fue Q3,575.5 millones de una cartera de créditos bruta de Q175,374.6 millones; por lo que la morosidad¹³ de la misma, en forma agregada, se situó en 2.0% (mayor detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

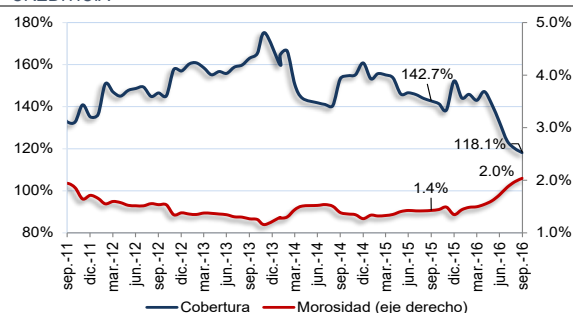
Por otro lado, las provisiones de la cartera, registraron coberturas por arriba del 100% de la cartera vencida¹⁴ desde 2011. Al 30 de septiembre de 2016 se registró una cobertura de 118.1% (ver Gráfica 40). Cabe comentar, que las provisiones de cartera están constituidas por Q2,147.9 millones de reservas específicas y por Q2,075.5 millones de reservas genéricas.

A septiembre de 2016 el indicador de morosidad de la cartera de créditos empresariales mayores es el que muestra la menor tasa, situándose en 1.1%. El indicador de la cartera de empresariales menores refleja un incremento, puesto que pasó de 3.8% a 5.6% a la fecha de referencia. Los créditos otorgados a consumo y microcréditos, experimentaron una reducción en sus niveles de cartera vencida ya que la cartera de consumo registró un indicador de 2.6% en septiembre de 2011, para luego ubicarse en 2.4% en septiembre de 2016. El microcrédito refleja la mayor volatilidad, pues mostró un indicador de 4.9% en septiembre de 2011, hasta ubicarse en 3.6% en septiembre de 2016 (ver Gráfica 41). El aumento de la morosidad responde, principalmente, al menor crecimiento de la cartera crediticia en los primeros tres trimestres de 2016, comparado al promedio de 11.9% de los últimos cinco años, en tanto que la cartera vencida se incrementó, entre otros factores, por la reclasificación de activos crediticios a categorías de

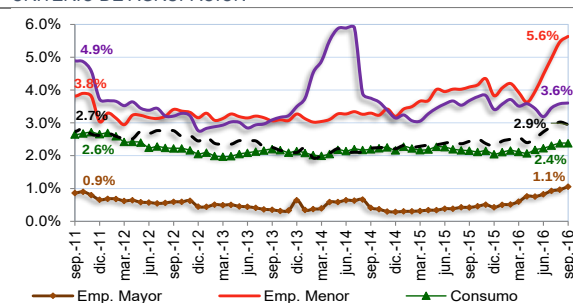
mayor riesgo, derivado de ajustes en las políticas de gestión de cartera.

Con relación a la morosidad de la cartera de créditos clasificada por tipo de moneda, se observa que ambas monedas han mostrado una leve tendencia al alza, durante el último año, principalmente en el indicador en moneda nacional (ver Gráfica 42).

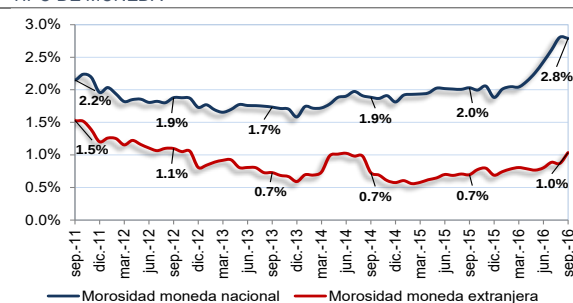
GRÁFICA 40. COBERTURA Y MOROSIDAD DE LA CARTERA CREDITICIA



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



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



¹³ Mediante acuerdos números 4-2016 y 5-2016 del Superintendente de Bancos, se instruyó a las entidades supervisadas modificar la forma y cálculo de los indicadores financieros de liquidez, solvencia, rentabilidad y calidad de activos.

¹⁴ La modificación al Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, adicionada en el Artículo 38 bis, estableció: "Las instituciones deberán constituir y mantener, como mínimo, reservas

genéricas que sumadas a las reservas específicas totalicen el equivalente al 100% de la cartera vencida. La sumatoria de las reservas anteriores en ningún caso podrá ser menor al equivalente del uno punto veinticinco por ciento (1.25%) del total de los activos crediticios...". Para el efecto se estableció un programa gradual para la constitución de dichas reservas, el cual finalizó en junio de 2011.



Al 30 de septiembre de 2016, la cartera en moneda nacional registró una morosidad de 2.8%, superior a la registrada el mismo período del año anterior (2.0%). En moneda extranjera dicho indicador fue de 1.0%, también mayor al registrado durante el mismo período del año previo de 0.7%. El 86% de la cartera de créditos en moneda extranjera correspondió a créditos empresariales mayores, quienes reflejaron la menor tasa de morosidad, de los cuales el 61% son deudores 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 crediticios ¹⁵ de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, referida al 30 de junio de 2016, de forma agregada, asciende a Q179,308.9 millones, con un incremento de 7.6% respecto a junio de 2015. La mayor variación absoluta se registró en los activos clasificados en la categoría “A” (donde el riesgo es normal) cuya participación es de 92.4%, porcentaje que disminuyó en comparación con el mismo mes del año anterior. Por otro lado, los clasificados en la categoría “E” (con alto riesgo de irrecuperabilidad) registraron una participación de 1.8% dentro del total de activos crediticios, similar a la observada en junio de 2015 (ver Cuadro 11).

A junio de 2016, las reservas específicas de valuación de activos crediticios ascendieron a Q2,518.4 millones, incrementándose 21.5% respecto a lo observado en junio de 2015, variación que se registró especialmente en la categoría “E”, donde el porcentaje que cubren dichas reservas aumentó, pasando de 46.9% en junio de 2015 a 54.9% en junio de 2016 (ver Cuadro 12).

CUADRO 11. VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

(Cifras en Millones de Quetzales)										
Categoría	jun-2015		dic-2015		jun-2016		Variación			
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
A	154,679.4	92.8%	165,083.9	93.0%	165,745.2	92.4%	661.3	0.4%	11,065.8	7.2%
B	5,297.9	3.2%	5,205.1	2.9%	5,885.8	3.3%	680.7	13.1%	588.0	11.1%
C	2,174.1	1.3%	2,179.3	1.2%	2,854.5	1.6%	675.2	31.0%	680.3	31.3%
D	1,571.4	0.9%	1,902.3	1.1%	1,545.9	0.9%	-356.4	-18.7%	-25.5	-1.6%
E	2,926.2	1.8%	3,085.7	1.7%	3,277.5	1.8%	191.8	6.2%	351.3	12.0%
Total	166,649.0	100.0%	177,456.3	100.0%	179,308.9	100.0%	1,852.6	1.0%	12,659.8	7.6%

CUADRO 12. RESERVAS POR VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

(Cifras en millones de Quetzales)									
Categoría	jun-2015			dic-2015			jun-2016		
	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas
	Activos	Reservas		Activos	Reservas		Activos	Reservas	
A	154,679.4	40.2	0.0%	165,083.9	14.8	0.0%	165,745.2	16.3	0.0%
B	5,297.9	106.6	2.0%	5,205.1	117.2	2.3%	5,885.8	146.1	2.5%
C	2,174.1	249.1	11.5%	2,179.3	201.6	9.3%	2,854.5	277.1	9.7%
D	1,571.4	303.4	19.3%	1,902.3	308.3	16.2%	1,545.9	279.1	18.1%
E	2,926.2	1,373.8	46.9%	3,085.7	1,536.2	49.8%	3,277.5	1,799.8	54.9%
Total	166,649.0	2,073.1		177,456.3	2,178.1		179,308.9	2,518.4	

¹⁵ De conformidad con el Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, Resolución JM-93-2005 y sus modificaciones, el Artículo 24 establece que las instituciones deberán valorar todos sus activos crediticios, de conformidad con lo establecido en dicho reglamento, cuatro veces al año, con saldos referidos al cierre de

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



4. Solvencia

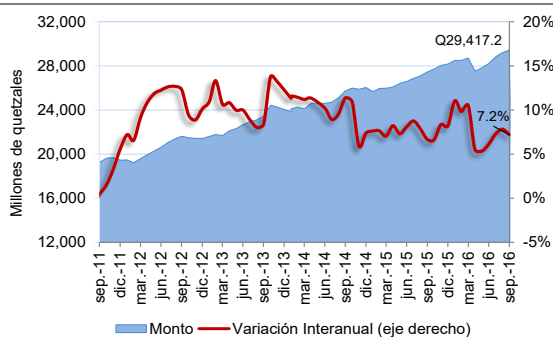
Al 30 de septiembre de 2016, el capital contable de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, ascendió a Q29,417.2 millones, registrando un crecimiento interanual de 7.2% (ver Gráfica 43). Dicho crecimiento está influenciado por el resultado de ejercicios anteriores que aumentó 15.6% en comparación al mismo período del año anterior y por el incremento de las reservas de capital en 12.7%.

El índice de adecuación de capital¹⁶ de bancos fue de 14.3%, para las sociedades financieras de 31.2% y para las entidades fuera de plaza de 15.1%, 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 44).

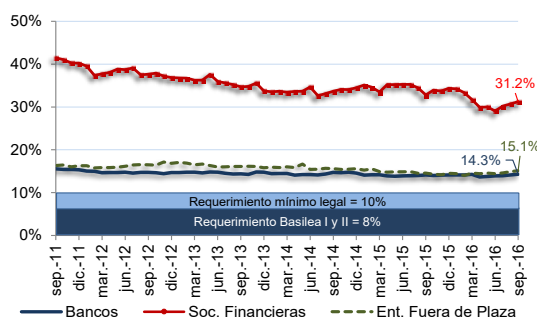
En el período de septiembre de 2011 a septiembre de 2016, el índice agregado de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, ha mantenido una tendencia a la baja hasta situarse en 14.0% en abril del presente año. Esta tendencia se revirtió a partir de mayo de 2016, derivado del incremento 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 2016 se ubicó en 14.6%.

El indicador de la proporción de patrimonio que respalda el activo de las entidades, a septiembre de 2016, se ubicó en 9.5% en forma agregada; el de patrimonio con respecto a la cartera de créditos bruta en 16.8%; y, el de patrimonio con relación a las captaciones¹⁷ en 12.5% (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

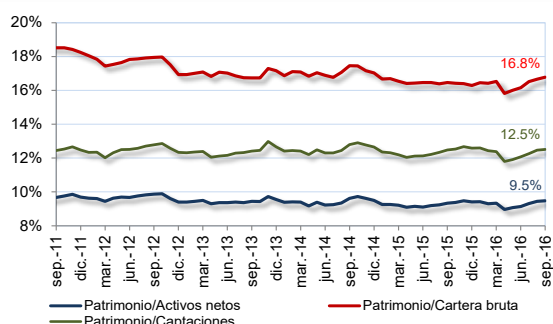
GRÁFICA 43. CAPITAL CONTABLE



GRÁFICA 44. ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL



GRÁFICA 45. INDICADORES DE SOLVENCIA



¹⁶ Cociente del patrimonio computable y los activos ponderados por riesgo.

¹⁷ Incluye obligaciones depositarias y obligaciones financieras.

5. Rentabilidad

Las utilidades antes de impuestos¹⁸ de los bancos, al 30 de septiembre de 2016, alcanzaron un total de Q3,324.3 millones, 0.04% mayores al nivel registrado al mismo mes del año previo. Las utilidades de las sociedades financieras aumentaron 6.6%; mientras que las de las entidades fuera de plaza disminuyeron 0.7%, con relación a septiembre de 2015 (ver Gráfica 46).

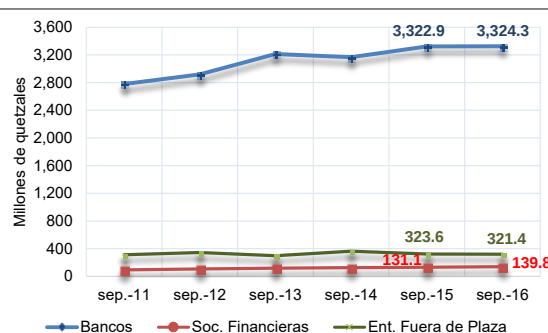
A septiembre de 2016, el rendimiento del patrimonio (ROE)¹⁹ de bancos fue de 18.6%, menor al registrado en septiembre de 2015 de 21.0%, y también menor al promedio registrado en el mismo período de los últimos cinco años de 22.3%. Las sociedades financieras registraron un ROE de 19.2%, mayor al 17.6% registrado en septiembre de 2015 y al promedio de los últimos cinco años de 16.9%. Las entidades fuera de plaza registraron un ROE de 14.1%, valor menor al registrado en septiembre de 2015 de 14.9% y también menor al promedio de los últimos cinco años de 15.8% (ver Gráfica 47).

Por su parte, el rendimiento del activo (ROA)²⁰ de bancos, a septiembre de 2016, fue de 1.7%, menor al registrado en el mismo mes del año previo de 1.9%. Las sociedades financieras registraron un ROA de 2.1%, similar al de septiembre del año anterior; mientras que en las entidades fuera de plaza fue de 1.4% menor al 1.5% registrado en septiembre de 2015 (ver Gráfica 48). Cabe mencionar que los indicadores observados en septiembre de 2016, son menores al promedio del tercer semestre de cada año de 2011 a 2015, siendo de 2.1% para bancos; 2.2% para sociedades financieras y 1.7% para entidades fuera de plaza.

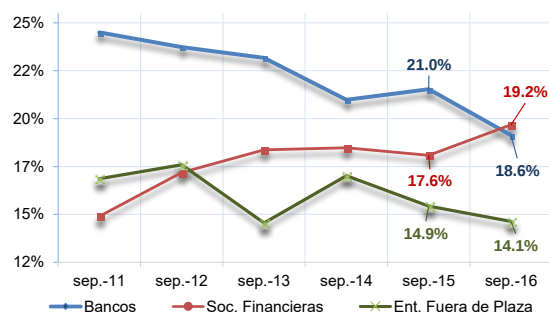
La disminución de los indicadores de rentabilidad está asociada con: a) la reducción del margen financiero, derivado de la disminución del ingreso financiero como consecuencia de la baja en las tasas de interés activa

promedio ponderado, principalmente en los segmentos de consumo y empresarial, con un mismo nivel de costos de fondeo de recursos; b) el incremento de la morosidad de cartera, que influyó en un aumento del registro de reservas en 24.4% con respecto a septiembre de 2015; y, c) la disminución del margen de otros productos y gastos de operación en 86.3%, derivado de la reducción de ingresos de ejercicios anteriores.

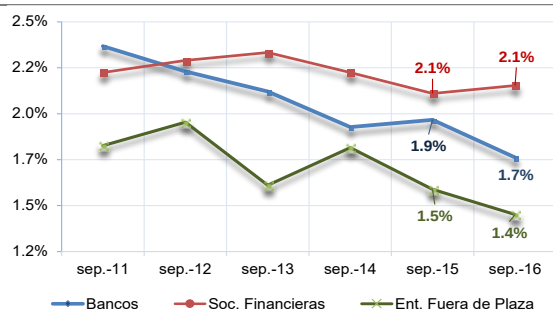
GRÁFICA 46. UTILIDADES ANTES DE IMPUESTOS



GRÁFICA 47. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO (ROE)



GRÁFICA 48. RENDIMIENTO DEL ACTIVO (ROA)



¹⁸ Mediante Oficio Circular No. 8345-2015 del Superintendente de Bancos, se instruyó a las entidades supervisadas, para que a partir de enero de 2016 registren el Impuesto Sobre la Renta al cierre de cada mes.

¹⁹ Cociente de las utilidades anuales antes de impuestos y promedio de capital contable.

²⁰ Cociente de las utilidades anuales antes de impuestos y el promedio del activo neto.



6. Inclusión financiera

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

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

El número de puntos de acceso del sistema bancario a nivel nacional, a septiembre de 2016, ascendió a

14,265, integrados por 3,534 agencias bancarias, 6,968 establecimientos de agentes bancarios y 3,763 cajeros automáticos. En ese contexto, el indicador de acceso a nivel nacional, que relaciona los puntos de acceso por cada 10,000 adultos²¹ se ubicó en 15.9, menor al registrado a septiembre de 2015 (ver Cuadro 13). En tanto que el indicador de acceso que relaciona las cuentas afiliadas a servicios financieros móviles (SFM) por cada 10,000 adultos se ubicó en 1,505 mayor al registrado en septiembre de 2015.

Asimismo, el indicador de uso a nivel nacional, que relaciona el número de cuentas de depósito por cada 10,000 adultos, a septiembre de 2016, se ubicó en 17,857; menor al registrado a septiembre de 2015 cuando fue de 18,313. Además, el indicador de uso que muestra el porcentaje de adultos con al menos un préstamo bancario, se ubicó a septiembre de 2016 en 13.8%, menor al registrado a septiembre de 2015 (ver Anexo 3.4).

CUADRO 13. INDICADORES DE ACCESO Y USO DEL SISTEMA BANCARIO

Región	Indicador de Acceso				Indicadores de Uso			
	Puntos de acceso por cada 10,000 adultos		Cuentas afiliadas a SFM por cada 10,000 adultos ^{a/}		Cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos ^{b/}		Porcentaje de adultos con al menos 1 préstamo bancario ^{c/}	
	sep-15	sep-16	sep-15	sep-16	sep-15	sep-16	sep-15	sep-16
Metropolitana	22.2	22.7	4,762	5,569	34,026	32,662	21.4%	22.1%
Norte	10.0	9.2	99	96	8,795	8,718	8.6%	7.8%
Nororiente	17.5	16.8	256	265	16,235	15,957	16.5%	16.0%
Suroriente	16.4	16.2	163	159	16,769	16,463	15.5%	15.7%
Central	15.4	15.0	244	245	14,603	14,607	12.4%	12.4%
Suroccidente	14.8	14.1	239	237	13,411	13,369	10.3%	10.2%
Noroccidente	11.0	10.8	84	82	9,854	9,877	8.6%	8.1%
Petén	18.6	17.0	263	250	15,611	15,362	14.0%	13.1%
Nacional	16.2	15.9	1,321	1,505	18,313	17,857	13.9%	13.8%

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

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

^{c/} Incluye personas individuales nacionales.

²¹ La estimación de población adulta para 2016, según el Instituto Nacional de Estadística, es de 8,974,028 personas.

VII. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS

El monto de activos netos de las empresas especializadas en servicios financieros²², al 30 de septiembre de 2016, ascendió a Q5,895.3 millones, lo que representó una disminución de 2.2% respecto a septiembre de 2015 (ver Cuadro 14). La variación interanual de los activos estuvo influenciada, principalmente, por la disminución en la cartera de créditos en 7.5%; compensado parcialmente por aumentos en disponibilidades en 22.9% y otros activos en 28.2%.

Los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros ascendieron a Q3,792.7 millones a septiembre de 2016, registrando una reducción de 2.5% respecto al mismo mes del año anterior, asociada, principalmente, al incremento de las obligaciones financieras en 9.9% y a los otros pasivos

en 27.4%; y, a la disminución en créditos obtenidos en 30.9%. El capital contable ascendió a Q2,102.6 millones, registrando una disminución de 1.7% respecto a septiembre de 2015. Las utilidades antes de impuesto alcanzaron Q671.4 millones, menores en 16.6% respecto a septiembre de 2015. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó 44.0% en septiembre de 2016 y el rendimiento del activo (ROA) se situó en 15.7%.

En lo que respecta a la estructura de las empresas especializadas en servicios financieros, según el monto de activos, al 30 de septiembre de 2016, las empresas emisoras de tarjetas de crédito representaron la mayor proporción, alcanzando el 93.6% del total de activos.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	sep-2015		dic-2015		sep-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	516.1	8.6	673.8	10.3	634.2	10.8	-39.5	-5.9%	118.1	22.9%
Inversiones	136.3	2.3	135.8	2.1	144.4	2.4	8.6	6.4%	8.1	5.9%
Cartera de Créditos	4,887.5	81.1	5,287.0	81.0	4,522.8	76.7	-764.2	-14.5%	-364.7	-7.5%
Inmuebles y Muebles	130.4	2.2	129.2	2.0	136.5	2.3	7.3	5.6%	6.1	4.7%
Otros Activos	356.6	5.9	298.0	4.6	457.3	7.8	159.3	53.5%	100.7	28.2%
Total Activo	6,026.9	100.0	6,523.8	100.0	5,895.3	100.0	-628.5	-9.6%	-131.6	-2.2%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	1,423.0	23.6	1,745.2	26.8	983.4	16.7	-761.8	-43.6%	-439.6	-30.9%
Obligaciones Financieras	1,904.0	31.6	1,963.2	30.1	2,093.2	35.5	130.0	6.6%	189.2	9.9%
Créditos Diferidos	1.0	0.0	1.3	0.0	2.2	0.0	0.9	69.6%	1.2	117.3%
Otros Pasivos	560.2	9.3	628.8	9.6	713.9	12.1	85.1	13.5%	153.6	27.4%
Total Pasivo	3,888.2	64.5	4,338.5	66.5	3,792.7	64.3	-545.8	-12.6%	-95.5	-2.5%
Capital Contable	2,138.7	35.5	2,185.3	33.5	2,102.6	35.7	-82.8	-3.8%	-36.1	-1.7%
Total Pasivo y Capital	6,026.9	100.0	6,523.8	100.0	5,895.3	100.0	-628.5	-9.6%	-131.6	-2.2%
Rentabilidad	sep-2015		sep-2016							
Utilidades antes de impuestos	805.2		671.4							
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	47.7%		44.0%							
Rentabilidad del Activo (ROA)	16.9%		15.7%							

²² De conformidad con el Artículo 36 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto Número 19-2002 del Congreso de la República de Guatemala, las empresas especializadas en servicios financieros que sean parte de grupos financieros están sujetas a la supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos. Estas empresas deberán tener como objeto social

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



VIII. COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

Los activos de la compañías aseguradoras representan el 2.7% 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 2016, el estado de resultados de las compañías aseguradoras registra utilidades

antes de impuesto por Q559.0 millones, lo que representó una reducción interanual de 0.4% respecto de septiembre de 2015. Las utilidades después de impuesto reflejan una disminución interanual de 11.9% derivado del incremento de Q62.0 millones en el Impuesto Sobre la Renta (293.3%) en comparación con el año anterior, resultante de la modificación en el registro contable del Impuesto Sobre la Renta.²³

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

(Cifras en millones de quetzales)										
	sep-2014		sep-2015		sep-2016		Variación			
							Interanual		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Sep 2015 / Sep 2014	Sep 2015 / Sep 2014	Sep 2016 / Sep 2015	Sep 2016 / Sep 2015
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Primas Netas Emitidas	4,425.4	100.0%	4,607.5	100.0%	4,763.5	100.0%	182.1	4.1%	156.0	3.4%
(-) Primas Cedidas	1,583.0	35.8%	1,597.5	34.7%	1,509.1	31.7%	14.5	0.9%	-88.4	-5.5%
Primas Netas Retenidas	2,842.4	64.2%	3,010.0	65.3%	3,254.4	68.3%	167.6	5.9%	244.4	8.1%
(+) Variación en Reservas Técnicas	-235.6	-5.3%	-189.8	-4.1%	-143.9	-3.0%	45.8	-19.5%	45.9	-24.2%
Primas Netas de Retención Devengadas	2,606.8	58.9%	2,820.2	61.2%	3,110.5	65.3%	213.5	8.2%	290.3	10.3%
(+) Resultado de Inversión por Acumulación de Reservas	88.0	2.0%	91.6	2.0%	94.9	2.0%	3.6	4.1%	3.3	3.6%
(-) Gastos de Operación	1,004.6	22.7%	1,079.3	23.4%	1,149.2	24.1%	74.7	7.4%	69.9	6.5%
(+) Gastos de Adquisición	620.5	14.0%	629.7	13.7%	675.4	14.2%	9.2	1.5%	45.7	7.3%
(+) Gastos de Administración	586.9	13.3%	645.1	14.0%	681.5	14.3%	58.2	9.9%	36.4	5.6%
(-) Comisiones por Participación de Reaseguradores	202.8	4.6%	195.5	4.2%	207.7	4.4%	-7.2	-3.6%	12.1	6.2%
(-) Siniestralidad	1,534.5	34.7%	1,742.2	37.8%	1,958.4	41.1%	207.7	13.5%	216.2	12.4%
(+) Derechos de Emisión de Pólizas	157.9	3.6%	168.0	3.6%	170.2	3.6%	10.1	6.4%	2.2	1.3%
Resultado Técnico	313.6	7.1%	258.4	5.6%	268.0	5.6%	-55.3	-17.6%	9.7	3.7%
(+) Resultado de Inversiones	187.5	4.2%	195.0	4.2%	200.8	4.2%	7.5	4.0%	5.8	3.0%
(+) Cargos por Fraccionamiento	41.7	0.9%	44.2	1.0%	48.0	1.0%	2.5	5.9%	3.9	8.7%
Resultado Técnico y Financiero	542.8	12.3%	497.6	10.8%	516.9	10.9%	-45.3	-8.3%	19.3	3.9%
(+) Otros Productos y Gastos	19.2	0.4%	62.2	1.3%	30.7	0.6%	42.9	223.3%	-31.5	-50.6%
Resultado en Operación de Seguros	562.1	12.7%	559.7	12.1%	547.6	11.5%	-2.3	-0.4%	-12.1	-2.2%
(+) De Ejercicios Anteriores (Neto)	5.4	0.1%	1.5	0.0%	11.4	0.2%	-4.0	-73.3%	9.9	684.8%
Resultado del Período	567.5	12.8%	561.2	12.2%	559.0	11.7%	-6.3	-1.1%	-2.2	-0.4%
(-) Impuesto Sobre la Renta	40.0	0.9%	21.1	0.5%	83.2	1.7%	-18.8	-47.1%	62.0	293.3%
Resultado Después de Impuestos	527.5	11.9%	540.0	11.7%	475.8	10.0%	12.5	2.4%	-64.2	-11.9%

Indicadores / Relación Primas Netas Emitidas	sep/2014	sep/2015	sep/2016
Reaseguro cedido	35.8%	34.7%	31.7%
Índice de retención de primas	64.2%	65.3%	68.3%
Primas netas devengadas	58.9%	61.2%	65.3%
Resultado	11.9%	11.7%	10.0%

²³ Mediante Oficio Circular No. 8249-2015 del Superintendente de Bancos, se instruyó a las entidades aseguradoras, para que a partir de enero de 2016 registren el Impuesto Sobre la Renta al

cierre de cada mes, independientemente del régimen tributario en el que estén inscritas.

A. NIVEL DE OPERACIONES

El total de primas netas de las compañías aseguradoras, al 30 de septiembre de 2016, ascendió a Q4,763.5 millones, con un incremento de 3.4% respecto al nivel observado en septiembre del año anterior.

El incremento de las primas netas se registró en el seguro de vida en 2.4%, principalmente en el ramo de planes colectivos; el seguro de accidentes y enfermedades registró incremento por 14.1%, especialmente en el ramo de salud y hospitalización; y, el seguro de daños se redujo en 1.5%, influenciado por el ramo de incendio y líneas aliadas y terremotos (véase Anexo 5.1).

La estructura de las primas netas del mercado asegurador refleja que el seguro de daños mantiene la mayor proporción en los últimos años, con un 47.6% a septiembre de 2016, seguido del seguro de accidentes y enfermedades con 29.0%; vida con 19.9% y caución con 3.5% (ver Gráfica 49).

1. Seguro de daños

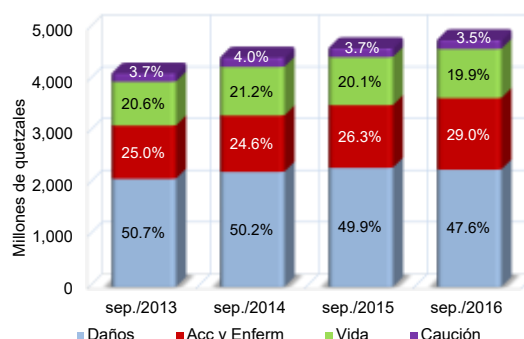
Al 30 de septiembre de 2016, las primas netas del seguro de daños registraron un saldo de Q2,266.1 millones. El ramo de vehículos automotores, con una participación de 43.5% de este rubro, registró un saldo de Q986.5 millones, incrementándose 6.4% respecto a septiembre de 2015. Los ramos de terremoto, incendio y líneas aliadas, con participaciones de 13.7% y 11.5%, respectivamente, registraron variaciones negativas, en ese orden, de 14.2% y de 16.1% (ver Gráfica 50 y Anexo 5.1).

2. Seguro de accidentes y enfermedades

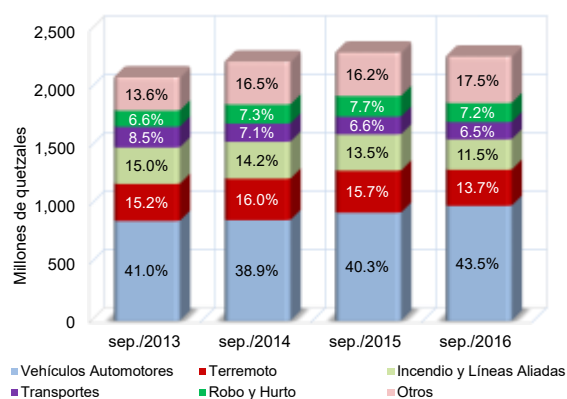
El seguro de accidentes y enfermedades registró al 30 de septiembre de 2016 un saldo de Q1,381.3 millones, donde el 91.1% proviene del ramo de salud y hospitalización, con un saldo de primas netas de Q1,258.4 millones, con un crecimiento interanual de 14.3%. El ramo de accidentes personales, con una

participación de 8.8%, registró una variación de 12.7% (ver Gráfica 51).

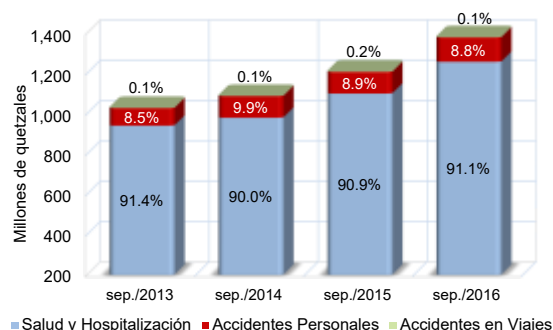
GRÁFICA 49. PRIMAS NETAS TOTALES - ESTRUCTURA



GRÁFICA 50. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE DAÑOS – ESTRUCTURA



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





3. Seguro de vida

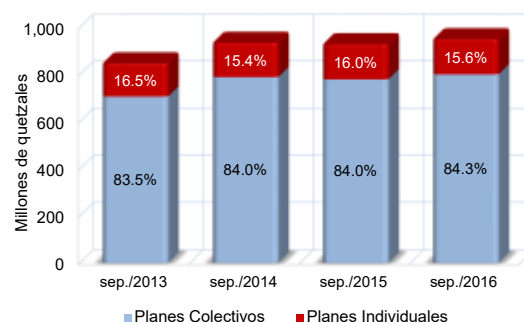
El seguro de vida, con una participación en primas netas alrededor del 19.9%, a septiembre de 2016 presentó un saldo de Q949.6 millones, con un incremento interanual de 2.4%, con relación a septiembre de 2015. Dentro de este tipo de seguro destaca el de planes colectivos con una participación de 84.3% dentro del total del seguro de vida, cuyo saldo ascendió a Q800.5 millones presentando una variación interanual de 2.7%. Por su parte, los planes individuales no registraron variación interanual en relación con el año anterior (ver Gráfica 52 y Anexo 5.1). En la gráfica no se incluyen los seguros por rentas y pensiones y vida planes populares, debido a su baja participación.

4. Seguro de caución

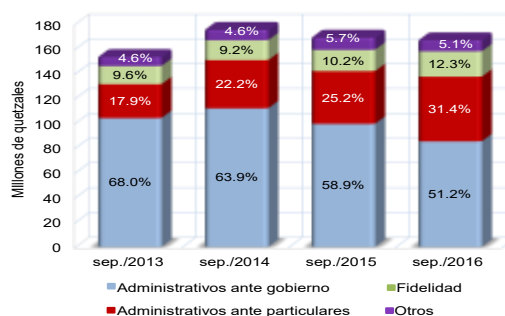
El seguro de caución comprende los contratos por los que el asegurador se obliga, en caso de incumplimiento de las obligaciones legales o contractuales, por el tomador del seguro, a indemnizar a un beneficiario, a título de resarcimiento o penalidad por los daños sufridos, dentro de los límites previstos.

Este tipo de seguro registra la menor participación por monto de primas del mercado asegurador guatemalteco, con un 3.5% a septiembre de 2016. En tal virtud, muestra un saldo de Q166.4 millones y una variación interanual negativa de 1.4%. El ramo de administrativos ante gobierno tiene la mayor proporción con 51.2% del total de primas de este tipo de seguros, el cual registró una variación interanual negativa de 14.2%. El ramo de administrativos ante particulares, con una participación de 31.4%, registró un incremento interanual de 22.5% (ver Gráfica 53 y Anexo 5.1).

GRÁFICA 52. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE VIDA – ESTRUCTURA



GRÁFICA 53. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE CAUCIÓN – ESTRUCTURA



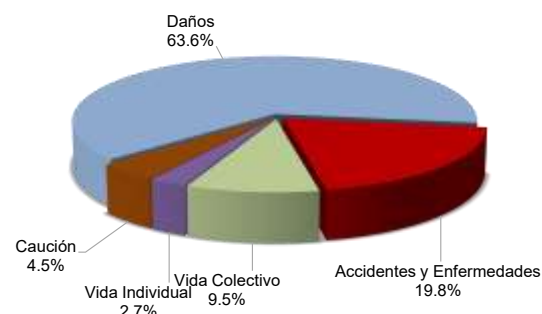
B. REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS

A septiembre de 2016, el promedio de cesión de primas a las entidades reaseguradoras ha sido aproximadamente el 31.7% del total de primas netas. A septiembre de 2016, las compañías aseguradoras retuvieron el 68.3% de las primas netas totales, mayor al 65.3% registrado en septiembre del año anterior, manteniendo el nivel de cesión de riesgos a sus reaseguradores, sin variaciones relevantes.

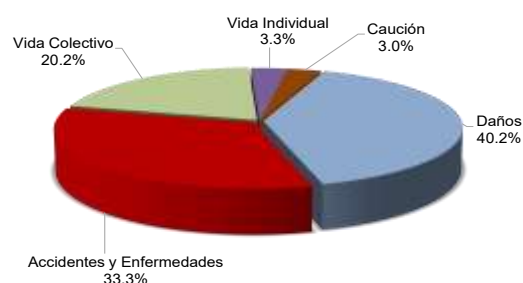
En consecuencia, la cesión de primas, según el tipo de seguro, hace variar la composición de primas retenidas respecto a las primas netas. A septiembre de 2016, las primas retenidas del seguro de daños registraron un 40.2% del total de primas retenidas. En el caso del seguro de accidentes y enfermedades, las primas retenidas fueron del 33.3%. La comparación anterior permite evidenciar que, no obstante el seguro de daños es el que mayor participación tiene del total de primas netas (47.6%), el riesgo asumido por las compañías de seguros se reduce luego de la cesión al reasegurador (ver Gráficas 54 y 55).

El índice de retención representa la porción del riesgo que una compañía de seguros está dispuesta a asumir con sus propios recursos. Al observar la proporción de primas retenidas en el período de septiembre de 2013 a septiembre de 2016, se observa que el seguro vida es el que presenta una mayor proporción de retención de primas con un nivel del 80.6% a septiembre de 2016, seguido del seguro de accidentes y enfermedades con una retención de 78.4%. Los seguros de caución y daños presentan un menor nivel de retención, registrando una proporción de 59.2% y 57.7%, respectivamente (ver Gráfica 56).

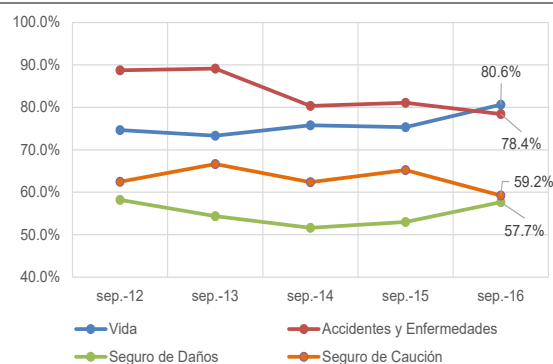
GRÁFICA 54. PRIMAS CEDIDAS POR RAMO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 55. PRIMAS RETENIDAS POR RAMO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 56. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS



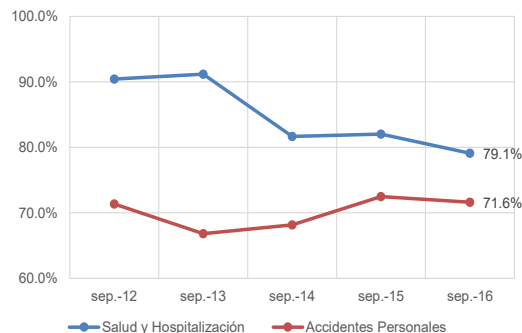


En el seguro de accidentes y enfermedades, el ramo de salud y hospitalización es el que presenta un mayor índice de retención, al 30 de septiembre de 2016, retuvo 79.1% de las primas; seguido por el ramo de accidentes personales con una retención de 71.6%. El indicador muestra una reducción del nivel de retención en salud y hospitalización en los últimos años, contrario a lo registrado en accidentes personales (ver Gráfica 57).

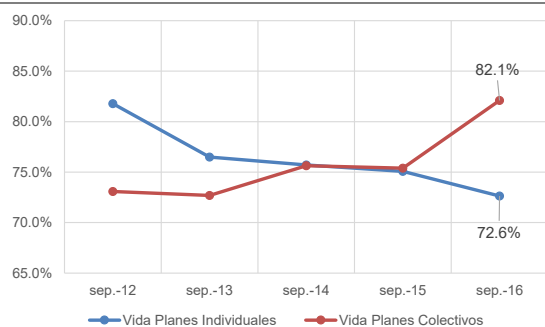
En el seguro de vida, el ramo de planes colectivos presentó el mayor índice de retención, ya que a septiembre de 2016, se retuvo 82.1%, mientras que el ramo de planes individuales retuvo alrededor del 72.6% de las primas (ver Gráfica 58). Cabe mencionar que los ramos de planes populares y rentas y pensiones presentan una baja participación dentro del total de primas netas del seguro de vida, razón por la que no se presentan en la gráfica.

Los diversos ramos que componen el seguro de daños presentan diferentes niveles de retención de primas, aunque con cierta estabilidad en su proporción (ver Gráfica 59). El mayor nivel de retención se presenta en el ramo de vehículos automotores con 86.6%, en tanto que los ramos de robo y hurto y transportes; muestran retención del 74.6% y 62.2%, respectivamente. El ramo de incendio y líneas aliadas que tiene un nivel de participación del 11.5% en el total primas netas por seguro de daños, se sitúa en un nivel de retención del 16.1%.

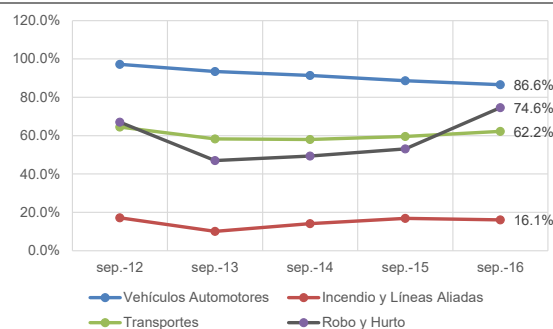
GRÁFICA 57. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS – ACCIDENTES Y ENFERMEDADES



GRÁFICA 58. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS – VIDA



GRÁFICA 59. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS – DAÑOS



C. SINIESTRALIDAD

A septiembre de 2016, el costo total de siniestros brutos para las compañías aseguradoras ascendió a Q3,310.6 millones, registrando un incremento interanual de 36.6%. El índice de siniestralidad, que es el cociente del total de siniestros brutos y el total de primas netas, se ubicó en 69.5%, mayor al indicador de septiembre de 2015 de 52.6% (ver Anexo 5.2).

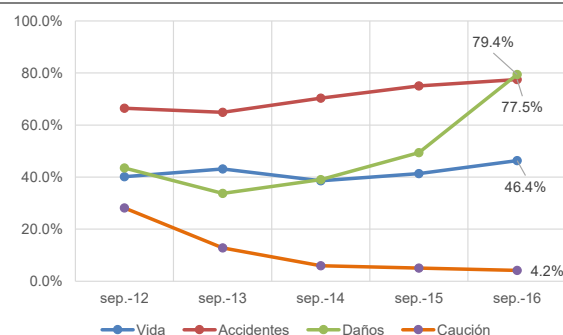
El ramo de seguro de daños presenta, a septiembre de 2016, la mayor siniestralidad con un indicador de 79.4%. Dentro de este seguro, su principal ramo, vehículos automotres, presentó un indicador de 66.4%, incendio y líneas aliadas; transportes; y, robo y hurto registraron en su orden, indicadores de siniestralidad de 347.4%, 36.3% y 11.5%, respectivamente (ver Gráfica 61).

El incremento en la siniestralidad del ramo de daños está influenciado por reclamos de cuantía importante efectuados por los asegurados en el ramo de incendio y líneas aliadas. Cabe comentar que en dichos reclamos los reaseguradores participan en un 100% en el monto del total del reclamo, por lo que se estima que no será significativo el impacto en las entidades aseguradoras.

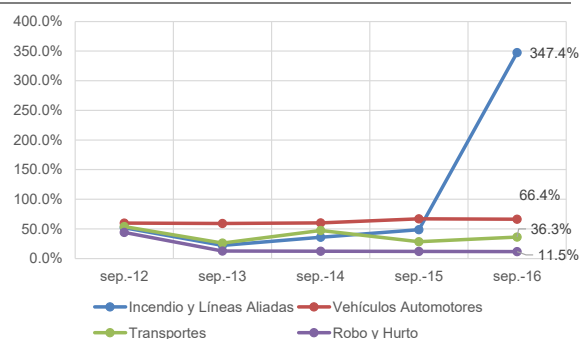
En el ramo de accidentes y enfermedades, refleja un indicador de 77.5%, de los cuales el seguro de salud y hospitalización registró un indicador de 82.5%, en tanto que el de accidentes personales fue de 25.7% (ver Gráfica 62).

El seguro de vida registró un índice de siniestralidad de 46.4% a septiembre de 2016. Dentro de este ramo, los seguros de planes individuales registraron una siniestralidad de 78.1% y los de planes colectivos de 40.6% (ver Gráfica 63).

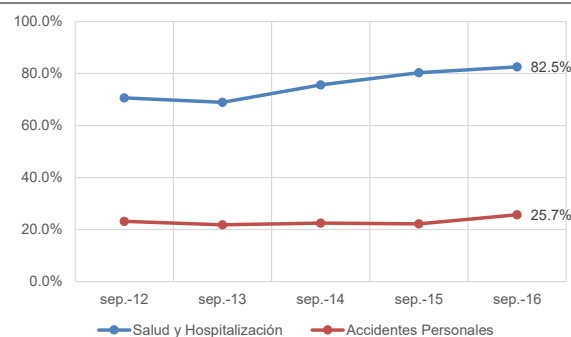
GRÁFICA 60. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD



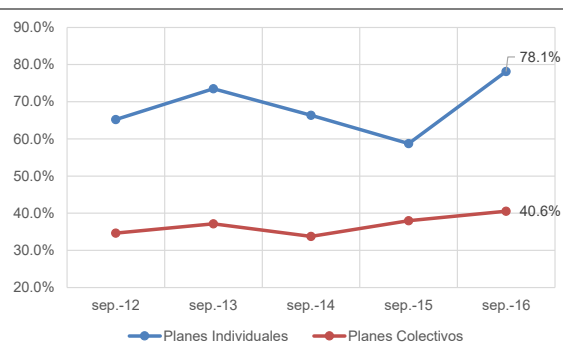
GRÁFICA 61. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD – DAÑOS



GRÁFICA 62. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD – ACCIDENTES Y ENFERMEDADES



GRÁFICA 63. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD – VIDA



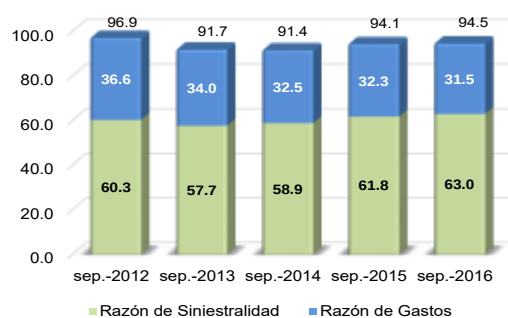


D. EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA

La razón combinada es un indicador utilizado para analizar el desempeño en la operación del seguro, 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 2016, la razón combinada fue de 94.5% menor al 100%, lo cual indica que la operación del sistema asegurador mantiene su eficiencia en la utilización de sus primas disponibles.

GRÁFICA 64. RAZÓN COMBINADA



Análisis de ejecución técnica: Razón combinada²⁴

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	

²⁴ Fuente: International Association of Insurance Supervisors (IAIS) - Supervisory Standard No. 9.

E. POSICIÓN PATRIMONIAL

Al 30 de septiembre de 2016, el patrimonio técnico de las compañías aseguradoras ascendió a Q3,117.6 millones, lo que significó un crecimiento de 7.2% respecto al mismo mes del año anterior. El margen de solvencia registrado fue Q1,022.0 millones, de los cuales el 64.3% es para seguros de daños (incluye tanto seguro de accidentes y enfermedades como de caución); 26.9% para riesgo de inversión y de crédito; y, el restante 8.8% para seguros de vida, por lo que la posición patrimonial fue Q2,095.5 millones. La relación posición patrimonial a patrimonio técnico fue 67.2%, ratio inferior al de septiembre de 2015 (ver Cuadro 16).

F. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE

Al 30 de septiembre de 2016, los activos de las compañías aseguradoras ascendieron a Q8,828.6 millones, lo que significó un crecimiento de 4.1% respecto al mismo mes del año anterior (ver Cuadro 17).

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

CUADRO 16. POSICIÓN PATRIMONIAL DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

(Cifras en millones de quetzales)			
Rubro	sep-14	sep-15	sep-16
Patrimonio Técnico	2,638.0	2,907.1	3,117.6
Margen de solvencia para seguros de vida	82.5	86.6	90.2
Margen de solvencia para seguros de daños	647.5	642.4	657.1
Margen de solvencia para riesgo de inversión y de crédito	142.3	220.3	274.7
Margen de solvencia (MS)	872.3	949.3	1,022.0
Posición patrimonial	1,765.7	1,957.8	2,095.5
Relación-Posición/patrimonio técnico	66.9%	67.3%	67.2%
Relación-MS/patrimonio técnico	33.1%	32.7%	32.8%

por 3.2%, de otros activos por 11.3% y de disponibilidades en 19.3%. Los pasivos alcanzaron los Q5,703.9 millones, lo que representó un crecimiento de 2.4% en relación a septiembre de 2015, lo cual estuvo influenciado, principalmente, por el aumento de los rubros de reservas técnicas y matemáticas y acreedores varios de 4.5% y 4.6%, respectivamente.

CUADRO 17. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	sep-2015		dic-2015		sep-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulado		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
ACTIVO										
Disponibilidades	227.4	2.7	297.2	3.4	271.3	3.1	-25.9	-8.7%	43.9	19.3%
Inversiones	5,380.4	63.4	5,342.9	61.5	5,551.0	62.9	208.0	3.9%	170.6	3.2%
Primas por cobrar	1,801.4	21.2	1,959.1	22.6	1,810.7	20.5	-148.4	-7.6%	9.2	0.5%
Otros activos	1,073.9	12.7	1,086.4	12.5	1,195.7	13.5	109.4	10.1%	121.8	11.3%
Total Activo	8,483.1	100.0	8,685.6	100.0	8,828.6	100.0	143.0	1.6%	345.5	4.1%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Reservas técnicas y matemáticas	3,518.5	41.5	3,488.6	40.2	3,678.2	41.7	189.6	5.4%	159.7	4.5%
Acreedores varios	914.9	10.8	875.9	10.1	957.1	10.8	81.1	9.3%	42.2	4.6%
Obligaciones contractuales	424.9	5.0	532.0	6.1	372.5	4.2	-159.4	-30.0%	-52.4	-12.3%
Otros pasivos	709.6	8.4	722.4	8.3	696.1	7.9	-26.3	-3.6%	-13.5	-1.9%
Total Pasivo	5,567.9	65.6	5,618.9	64.7	5,703.9	64.6	85.1	1.5%	136.0	2.4%
Capital	2,915.2	34.4	3,066.7	35.3	3,124.7	35.4	58.0	1.9%	209.5	7.2%
Total Pasivo y Capital	8,483.1	100.0	8,685.6	100.0	8,828.6	100.0	143.0	1.6%	345.5	4.1%
	sep-2015		sep-2016							
Liquidez corriente (No. de veces)	1.37		1.39							



G. INVERSIONES

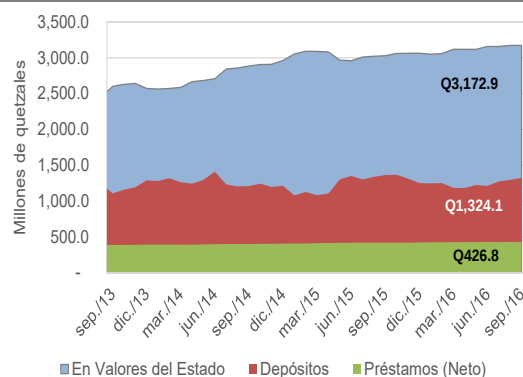
El rubro de inversiones de las compañías aseguradoras, a septiembre de 2016, registró un saldo de Q5,551.0 millones, el cual representa el 62.9% del total del activo.

Las inversiones constituyen el respaldo de las reservas técnicas, debiendo cumplir con condiciones de liquidez, seguridad, rentabilidad y diversificación. En tal virtud, las aseguradoras destinan una importante proporción de sus recursos para constituir estas reservas, en la forma en que se muestra en las gráficas 65 y 67.

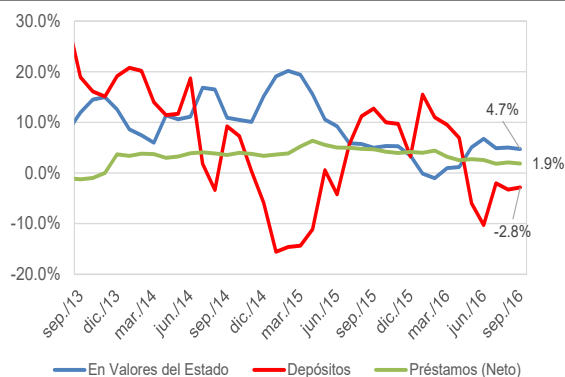
El aumento de 3.2% en las inversiones a septiembre de 2016, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos valores del estado, que crecieron 4.7% y en préstamos que aumentaron en 1.9%. La disminución de 2.8% en depósitos, se debió a que dichos recursos, en su mayoría, fueron trasladados a inversiones en valores del estado. (Ver Gráfica 66).

El portafolio de inversiones de las compañías de seguros, se encuentra integrado principalmente por títulos valores del estado (57.2%); y, depósitos de ahorro y a plazo (23.9%), como se observa en la Gráfica 67. Las otras inversiones están constituidas en títulos valores de empresas privadas y mixtas; bienes inmuebles; y, cédulas hipotecarias.

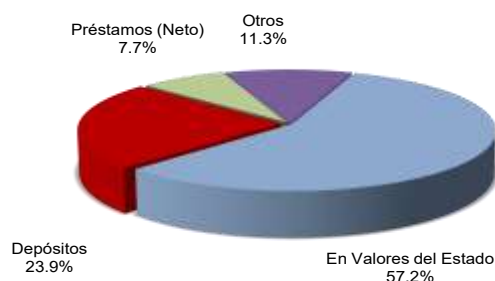
GRÁFICA 65. INVERSIONES – SALDO Y ESTRUCTURA POR LOS PRINCIPALES TIPOS DE INVERSIÓN



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



GRÁFICA 67. INVERSIONES – ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO



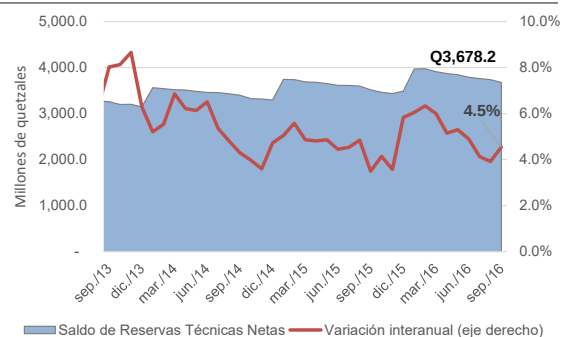
H. RESERVAS TÉCNICAS

Las reservas técnicas son las provisiones que reflejan el valor cierto o estimado de las obligaciones contraídas por las aseguradoras derivadas de los contratos de seguros que hayan suscrito. En ese sentido, las mismas se constituyen en el principal pasivo de las compañías de seguros. Al 30 de septiembre de 2016 las reservas técnicas y matemáticas por seguro retenido ascendieron a Q3,678.2 millones, con un crecimiento interanual de 4.5% (ver Gráfica 68).

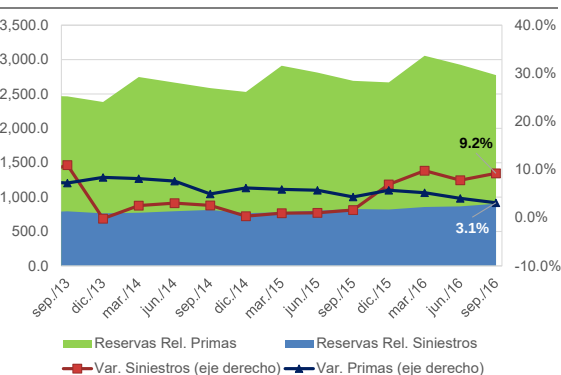
Las reservas relativas a las primas, que incluyen las reservas matemáticas y las de riesgos en curso, registraron una tasa de crecimiento de 3.1% de forma interanual; mientras que las reservas relativas a los siniestros, que están integradas por obligaciones pendientes de pago, por siniestros ocurridos no reportados y para riesgos catastróficos, se incrementaron 9.2% (ver Gráfica 69).

Las reservas relativas a las primas, a septiembre de 2016, constituyeron el 75.4% de las reservas técnicas; en tanto que las relativas a los siniestros representaron el 24.6% de las mismas como se observa en la Gráfica 70.

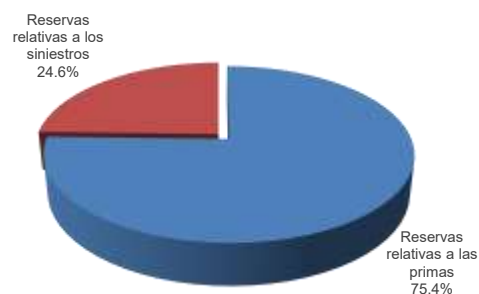
GRÁFICA 68. RESERVAS TÉCNICAS – SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



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



GRÁFICA 70. RESERVAS TÉCNICAS – ESTRUCTURA





IX. ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

Los activos de los almacenes generales de depósito registraron un saldo de Q257.6 millones al 30 de septiembre de 2016, el capital contable ascendió a Q193.1 millones, con un incremento de 1.7% (ver Cuadro 18).

Las utilidades antes de impuesto se situaron en Q40.2 millones a septiembre de 2016, similares a lo registrado en el mismo período del año previo. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) fue de 26.2%, mientras que el indicador de rendimiento del activo (ROA) se ubicó en 19.6%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	sep-2015		dic-2015		sep-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	57.3	22.9	59.8	24.3	55.7	21.6	-4.1	-6.9%	-1.6	-2.8%
Inversiones	22.6	9.0	13.6	5.5	16.7	6.5	3.1	22.8%	-5.9	-26.0%
Inmuebles y Muebles	120.1	47.9	122.8	50.0	139.3	54.1	16.5	13.4%	19.2	16.0%
Cargos Diferidos	14.1	5.6	15.9	6.5	19.1	7.4	3.2	20.0%	5.0	35.4%
Otros Activos	36.6	14.6	33.7	13.7	26.7	10.4	-6.9	-20.6%	-9.9	-27.0%
Total Activo	250.7	100.0	245.8	100.0	257.6	100.0	11.7	4.8%	6.9	2.7%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	10.4	4.1	12.8	5.2	21.3	8.3	8.4	65.7%	10.9	105.4%
Provisiones	12.0	4.8	11.0	4.5	12.5	4.9	1.5	13.5%	0.5	4.4%
Otras Cuentas Acreedoras	11.0	4.4	10.1	4.1	9.6	3.7	-0.5	-5.3%	-1.5	-13.3%
Otros Pasivos	27.5	11.0	18.2	7.4	21.2	8.2	3.0	16.5%	-6.3	-23.0%
Total Pasivo	60.8	24.3	52.1	21.2	64.5	25.0	12.4	23.8%	3.7	6.1%
Capital Contable	189.9	75.7	193.7	78.8	193.1	75.0	-0.7	-0.4%	3.2	1.7%
Total Pasivo y Capital	250.7	100.0	245.8	100.0	257.6	100.0	11.7	4.8%	6.9	2.7%
Mercaderías en depósito	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Bodegas Propias	700.7	31.0	763.2	32.8	652.0	30.9	-111.2	-14.6%	-48.7	-6.9%
Bodegas Habilitadas	216.6	9.6	241.3	10.4	258.0	12.2	16.7	6.9%	41.5	19.1%
Bodegas Fiscales	1,337.7	59.1	1,317.2	56.6	1,195.2	56.7	-121.9	-9.3%	-142.5	-10.7%
Remate	8.9	0.4	5.6	0.2	4.1	0.2	-1.5	-26.5%	-4.8	-53.7%
Total	2,263.8	100.0	2,327.2	100.0	2,109.3	100.0	-217.9	-9.4%	-154.5	-6.8%
Seguros de las mercaderías en depósito										
Contratados por el Almacén	1,641.1	32.5	1,732.1	38.0	1,785.3	40.4				
Endosados a favor del Almacén	3,415.6	67.5	2,828.3	62.0	2,634.8	59.6				
Total seguros	5,056.6	100.0	4,560.4	100.0	4,420.1	100.0				
Cobertura de las mercaderías	223.4%		196.0%		209.6%					
Rentabilidad	sep-2015		sep-2016							
Utilidades antes de impuestos	40.0		40.2							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	26.0%		26.2%							
Rendimiento del Activo (ROA)	19.7%		19.6%							

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 2016 un monto de Q2,109.3 millones, lo que representó una disminución de 6.8%, respecto al mismo mes de 2015. La disminución en bodegas fiscales (10.7%) fue influenciada debido a que el principal depositante de una almacenadora que distribuía fertilizantes al gobierno, redujo sus operaciones considerablemente (ver Cuadro 18).

A septiembre de 2016, el 87.8% de las mercaderías se encontraban en bodegas propias, bodegas fiscales y en remate, mientras que el 12.2% restante de las mercaderías estaban depositadas en bodegas habilitadas, donde los almacenes generales de depósito ejercen un control indirecto.

Los almacenes generales de depósito reportaron a septiembre de 2016, sumas aseguradas por Q4,420.1 millones, cubriendo el 209.6% del total de las mercaderías en depósito.



X. CASAS DE CAMBIO

Al 30 de septiembre de 2016, el activo de las casas de cambio ascendió a Q41.3 millones, registrando un incremento de 7.4% respecto al mismo período de 2015, tal como se observa en el Cuadro 19.

El pasivo de las casas de cambio alcanzó Q2.8 millones, registrando un incremento de 6.6% respecto a lo observado en septiembre de 2015, lo cual fue influenciado por aumento en provisiones en 9.6%. El

capital contable ascendió a Q38.5 millones, mayor en 7.5% respecto a lo registrado en septiembre de 2015.

Por su parte, las utilidades antes de impuesto a septiembre de 2016 ascendieron a Q4.6 millones, mayores a las registradas en septiembre de 2015, de Q4.2 millones. El rendimiento del patrimonio (ROE) fue de 21.2% y el rendimiento del activo (ROA) se ubicó en 19.8%, mayores a los registrados el año anterior.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	sep-2015		dic-2015		sep-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	32.1	83.6	32.3	77.6	31.8	77.0	-0.5	-1.6%	-0.3	-1.0%
Inmuebles y Muebles	2.1	5.5	2.0	4.8	1.7	4.1	-0.3	-14.6%	-0.4	-19.6%
Cargos Diferidos	2.8	7.2	2.6	6.3	2.4	5.9	-0.2	-8.0%	-0.3	-12.2%
Otros Activos	1.4	3.7	4.7	11.3	5.4	13.0	0.7	14.7%	3.9	275.4%
Total Activo	38.4	100.0	41.6	100.0	41.3	100.0	-0.3	-0.8%	2.9	7.4%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Provisiones	1.9	4.9	1.8	4.4	2.1	5.0	0.2	13.1%	0.2	9.6%
Otros Pasivos	0.7	1.8	1.0	2.3	0.7	1.7	-0.3	-27.1%	0.0	-1.4%
Total Pasivo	2.6	6.7	2.8	6.7	2.8	6.7	0.0	-0.7%	0.2	6.6%
Capital Contable	35.9	93.3	38.9	93.3	38.5	93.3	-0.3	-0.8%	2.7	7.5%
Total Pasivo y Capital	38.4	100.0	41.6	100.0	41.3	100.0	-0.3	-0.8%	2.9	7.4%
Rentabilidad	sep-2015		sep-2016							
Utilidades antes de impuesto	4.2		4.6							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	15.6%		21.2%							
Rendimiento del Activo (ROA)	14.5%		19.8%							

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, al 30 de septiembre de 2016, se tiene registro de diez casas de bolsa pertenecientes a siete grupos financieros.

El nivel de activos netos de Q97.2 millones a septiembre de 2016, fue menor en 92.3% al compararse con el mismo mes del año anterior, debido principalmente a la disminución de las inversiones que realizó una entidad, derivado de cancelación de una línea de crédito (ver Cuadro 20 y Anexo 1.15).

Los pasivos ascendieron a Q5.3 millones, menores al nivel observado a septiembre de 2015 en 99.6%, influenciado por la disminución en los créditos obtenidos. El capital contable de las casas de bolsa

ascendió a Q91.9 millones, superior en 16.6% en comparación al registrado en septiembre de 2015.

El volumen de operaciones de las casas de bolsa a septiembre de 2016 refleja un nivel de utilidades antes de impuesto de Q.14.0 millones, monto mayor al registrado en septiembre de 2015. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 19.7% y el rendimiento del activo (ROA) fue de 18.7%.

Además, las casas de bolsa supervisadas registraron, en la negociación de títulos valores por cuenta de terceros, en el rubro de Administraciones por Cuenta Ajena²⁵, un total de Q24,200.6 millones a septiembre de 2016, monto menor en Q1,360.4 millones al registrado en el mismo mes del año previo, equivalente a una reducción de 5.6%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	sep-2015		dic-2015		sep-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	49.6	3.9	54.7	3.0	18.5	19.1	-36.2	-66.1%	-31.0	-62.6%
Inversiones	1,213.5	95.5	1,757.3	96.5	72.4	74.5	-1,684.8	-95.9%	-1,141.0	-94.0%
Inmuebles y Muebles	4.0	0.3	3.9	0.2	3.5	3.6	-0.3	-9.0%	-0.5	-11.7%
Otros Activos	3.7	0.3	5.2	0.3	2.7	2.8	-2.5	-47.8%	-1.0	-27.3%
Total Activo	1,270.8	100.0	1,821.1	100.0	97.2	100.0	-1,723.9	-94.7%	-1,173.6	-92.3%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	1,143.7	90.0	1,682.9	92.4	3.0	3.1	-1,679.9	-99.8%	-1,140.6	-99.7%
Provisiones	1.6	0.1	1.6	0.1	1.2	1.2	-0.4	-26.4%	-0.4	-25.7%
Otros Pasivos	46.7	3.7	54.1	3.0	1.1	1.1	-53.0	-97.9%	-45.6	-97.6%
Total Pasivo	1191.9	93.8	1,738.6	95.5	5.3	5.5	-1,733.3	-99.7%	-1,186.6	-99.6%
Capital Contable	78.9	6.2	82.4	4.5	91.9	94.5	9.5	11.5%	13.1	16.6%
Total Pasivo y Capital	1,270.8	100.0	1,821.1	100.0	97.2	100.0	-1,723.9	-94.7%	-1,173.6	-92.3%
Rentabilidad	sep-2015		sep-2016							
Utilidades antes de impuesto	9.1		14.0							
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	14.0%		19.7%							
Rentabilidad del Activo (ROA)	0.9%		18.7%							

²⁵ Registradas en cuentas de orden.



XII. INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-

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

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

A septiembre de 2016, el total de activos del FHA ascendió a Q1,182.6 millones, superiores en 8.9% a los registrados en septiembre de 2015. El incremento se registró en las disponibilidades que tienen una participación de 56.5% dentro del total del activo (ver Cuadro 21). Por su parte, los pasivos alcanzaron Q400.4 millones, menores en 0.6% a los registrados en septiembre de 2015. El capital contable ascendió a Q782.2 millones, lo que significó un incremento interanual de 14.6%.

Las utilidades del FHA ascendieron a Q72.9 millones, menores a las registradas a septiembre de 2015, que fueron de Q86.4 millones. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 12.4% y el de rendimiento del activo (ROA) fue de 8.2%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	sep-2015		dic-2015		sep-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	537.2	49.5	562.4	51.2	668.7	56.5	106.4	18.9%	131.5	24.5%
Inversiones	24.2	2.2	18.7	1.7	55.0	4.7	36.3	193.5%	30.8	127.3%
Derechos sobre Inmuebles por Reclamos Aprobados e Inmuebles Adjudicados	500.3	46.1	493.8	44.9	436.1	36.9	-57.6	-11.7%	-64.2	-12.8%
Inmuebles y Muebles	20.3	1.9	20.3	1.8	19.1	1.6	-1.2	-5.9%	-1.2	-5.9%
Otros Activos	3.7	0.3	3.8	0.3	3.7	0.3	-0.1	-3.4%	0.0	-1.3%
Total Activo	1,085.6	100.0	1,099.0	100.0	1,182.6	100.0	83.7	7.6%	97.0	8.9%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Cuentas por Pagar	10.9	1.0	13.1	1.2	17.9	1.5	4.8	36.7%	7.0	64.2%
Obligaciones por Inmuebles Pendientes de Adjudicar	313.1	28.8	297.3	27.1	303.4	25.7	6.1	2.0%	-9.7	-3.1%
Créditos Diferidos	49.2	4.5	58.5	5.3	53.6	4.5	-4.9	-8.3%	4.4	8.9%
Otros Pasivos	29.8	2.7	25.2	2.3	25.4	2.1	0.2	0.7%	-4.4	-14.8%
Total Pasivo	402.9	37.1	394.1	35.9	400.4	33.9	6.3	1.6%	-2.5	-0.6%
Capital Contable	682.6	62.9	704.8	64.1	782.2	66.1	77.3	11.0%	99.6	14.6%
Total Pasivo y Capital	1,085.6	100.0	1,099.0	100.0	1,182.6	100.0	83.6	7.6%	97.0	8.9%
Rentabilidad	sep-2015		sep-2016							
Utilidades	86.4		72.9							
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	16.9%		12.4%							
Rentabilidad del Activo (ROA)	10.6%		8.2%							

XIII. GRUPOS FINANCIEROS

De conformidad con lo establecido en el Artículo 27 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, un grupo financiero se define como la agrupación de dos o más personas jurídicas que realizan actividades de naturaleza financiera, de las cuales una de ellas debe ser un banco, y entre las que existe control común por relaciones de propiedad, administración o uso de imagen corporativa; o bien sin existir estas relaciones, según acuerdo, deciden tener un control común. Al 30 de septiembre de 2016 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 2016, ascendió a Q295,277.9 millones, lo que significó un crecimiento de 4.6%, respecto a lo observado a la misma fecha del año anterior (ver Cuadro 23). Cabe mencionar que el total de activos de los grupos financieros representó el 90.3% del total de activos de las entidades supervisadas, proporción similar a la observada en septiembre de 2015.

La variación interanual de los activos estuvo influenciada, principalmente, por el crecimiento de la cartera de créditos en 4.3% y de las disponibilidades en 17.8%, rubros que representan el 68.9% de los activos totales de los grupos financieros.

Los pasivos agregados de los grupos financieros ascendieron a Q265,853.4 millones a septiembre de 2016, registrando un crecimiento de 4.4% respecto a la misma fecha del año previo. La variación interanual de los pasivos fue impulsada, principalmente, por el aumento de las obligaciones depositarias en 6.8% y las obligaciones financieras en 6.9%. Adicionalmente se observa una reducción del 5.5% en los créditos obtenidos en relación a septiembre de 2015.

Por su parte, el capital contable ascendió a Q29,424.5 millones, registrando un incremento de 7.0% respecto a septiembre de 2015.

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 2016, las utilidades antes de impuesto de los grupos financieros alcanzaron los Q3,559.6 millones, menores en 10.6% respecto al mismo período de 2015. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó 15.4% y el de rendimiento del activo (ROA) se situó en 1.5%.



CUADRO 23. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LOS GRUPOS FINANCIEROS

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	sep-2015		dic-2015		sep-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	31,600.8	11.2	34,580.0	12.0	37,240.6	12.6	2,660.5	7.7%	5,639.7	17.8%
Inversiones	77,837.2	27.6	74,886.1	26.0	78,281.6	26.5	3,395.6	4.5%	444.4	0.6%
Cartera de Créditos	159,313.9	56.5	165,310.4	57.4	166,162.5	56.3	852.1	0.5%	6,848.6	4.3%
Otros Activos	13,430.6	4.8	13,310.6	4.6	13,593.2	4.6	282.6	2.1%	162.6	1.2%
Total Activo	282,182.6	100.0	288,087.1	100.0	295,277.9	100.0	7,190.8	2.5%	13,095.3	4.6%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	194,899.5	69.1	198,504.2	68.9	208,153.7	70.5	9,649.5	4.9%	13,254.2	6.8%
Créditos Obtenidos	37,578.9	13.3	39,863.3	13.8	35,529.9	12.0	-4,333.4	-10.9%	-2,048.9	-5.5%
Obligaciones Financieras	8,419.6	3.0	8,550.1	3.0	9,004.5	3.0	454.4	5.3%	584.8	6.9%
Otros Pasivos	13,774.7	4.9	13,115.8	4.6	13,165.2	4.5	49.5	0.4%	-609.4	-4.4%
Total Pasivo	254,672.7	90.3	260,033.4	90.3	265,853.4	90.0	5,819.9	2.2%	11,180.7	4.4%
Capital Contable	27,509.9	9.7	28,053.7	9.7	29,424.5	10.0	1,370.8	4.9%	1,914.6	7.0%
Total Pasivo y Capital	282,182.6	100.0	288,087.1	100.0	295,277.9	100.0	7,190.8	2.5%	13,095.3	4.6%
Total de activos de entidades supervisadas	312,568.5		319,674.9		326,935.9					
Proporción de activos de los grupos financieros	90.3%		90.1%		90.3%					
INDICADORES	sep-2015		dic-2015		sep-2016					
Utilidades antes de impuesto	3,982.5		4,963.7		3,559.6					
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	34.9%		17.7%		15.4%					
Rendimiento del Activo (ROA)	3.4%		1.7%		1.5%					
Posición Patrimonial Consolidada	8,169.3		8,263.1		8,882.2					

XIV. BANCO DE GUATEMALA

Al 30 de septiembre de 2016, el total del activo del Banco de Guatemala ascendió a Q112,764.8 millones, mayor en 19.4% con relación al nivel alcanzado a diciembre de 2015 (ver Cuadro 24).

El resultado obedeció al incremento registrado en los activos con no residentes por Q10,313.7 millones (16.1%); y en los activos con residentes por Q7,987.7 millones (26.4%).

El aumento de los activos con no residentes se debió, principalmente, al incremento de las Inversiones en Valores del Exterior por Q8,093.1 millones. Por su parte, el incremento de los activos con residentes estuvo influenciado principalmente por el aumento de la Cuenta Activa de Valuaciones por Q6,525.3 millones (ver Anexo 7.1).

El pasivo ascendió a Q108,415.5 millones, superior en 19.2% respecto a diciembre de 2015, resultado del incremento del pasivo con residentes; principalmente en los rubros de Cuenta Pasiva de Valuaciones por Q5,879.7 millones y en el de Depósitos del Gobierno General por Q4,958.7 millones; así como del pasivo con no residentes en Q1,701.0 millones.

A septiembre de 2016, el patrimonio del Banco de Guatemala fue de Q4,349.3 millones, mayor en 24.3% al registrado en diciembre del año previo (Q3,500.3 millones).

Respecto al estado de resultados, durante el período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2016, el Banco de Guatemala obtuvo un resultado financiero de Q560.7 millones y un resultado operacional de Q165.7 millones. Los gastos de inspección a las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos ascendieron a Q114.3 millones y el costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia a Q1,084.6 millones, por lo que se obtuvo una deficiencia neta de Q1,033.2 millones (ver Cuadro 25).



CUADRO 24. RESUMEN DEL BALANCE GENERAL DEL BANCO DE GUATEMALA

(Cifras en millones de Quetzales)				
	Dic-2015	Sep-2016	Variación	
			Absoluta	Relativa
ACTIVO				
Con no Residentes	64,249.1	74,562.8	10,313.7	16.1%
Oro Monetario	1,796.8	2,204.2	407.5	22.7%
Inversiones en Valores del Exterior	55,017.1	63,110.2	8,093.1	14.7%
Otros Activos con no Residentes	7,435.2	9,248.4	1,813.2	24.4%
Con Residentes	30,214.3	38,202.0	7,987.7	26.4%
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala Recibidos para cubrir Deficiencias Netas	3,499.6	0.0	-3,499.6	-100.0%
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	23,392.7	24,841.8	1,449.0	6.2%
Cuenta Activa de Valuaciones	0.0	6,525.3	6,525.3	100.0%
Otros Activos con Residentes	3,321.9	6,835.0	3,513.0	105.8%
Total Activo	94,463.3	112,764.8	18,301.4	19.4%
PASIVO				
Con no Residentes	4,418.7	6,119.8	1,701.0	38.5%
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	4,418.7	6,119.8	1,701.0	38.5%
Con Residentes	86,544.3	102,295.8	15,751.5	18.2%
Numerario Nacional	33,308.1	31,308.0	-2,000.1	-6.0%
Títulos del Banco Central	24,741.0	27,727.6	2,986.6	12.1%
Depósitos del Gobierno General	3,476.9	8,435.7	4,958.7	142.6%
Depósitos del Sector Financiero	22,499.0	26,608.7	4,109.7	18.3%
Cuenta Pasiva de Valuaciones	0.0	5,879.7	5,879.7	100.0%
Otros Pasivos con Residentes	2,519.2	2,336.1	-183.1	-7.3%
Total Pasivo	90,963.0	108,415.5	17,452.5	19.2%
PATRIMONIO	3,500.3	4,349.3	848.9	24.3%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	94,463.3	112,764.8	18,301.4	19.4%

CUADRO 25. ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO DEL BANCO DE GUATEMALA

Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2016	
(Cifras en millones de Quetzales)	
Productos Financieros	825.5
Gastos Financieros	-264.8
Resultado Financiero	560.7
Gastos Administrativos	-405.1
Subtotal	155.6
Productos y Gastos Ejercicios Anteriores	10.1
Resultado Operacional	165.7
Gastos de Inspección	-114.3
Subtotal	51.5
Costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia	-1,084.6
Deficiencia Neta	-1,033.2

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

La Intendencia de Verificación Especial (IVE) de la Superintendencia de Bancos (SIB), fue creada mediante el Decreto Número 67-2001 del Congreso de la República de Guatemala, Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos.

Asimismo, y de conformidad con el decreto mencionado anteriormente y 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 la normativa contra el lavado de dinero y financiamiento del terrorismo.

A. RELACIÓN CON ORGANISMOS INTERNACIONALES

1. Grupo Egmont

El Grupo Egmont es una organización que reúne a las Unidades de Inteligencia Financiera (UIF) de países comprometidos con la lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo (LD/FT), a fin de compartir experiencias, estudiar tipologías y generar criterios para efectuar análisis financiero, proveer apoyo en sus respectivos programas contra el LD/FT, además del intercambio de información con UIF de otros países. Actualmente cuenta con 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 segundo trimestre de 2016 se envió el Informe de Guatemala a los Coordinadores del Grupo de las Américas para la elaboración del *Informe Regional de las Américas*.

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 dos organismos internacionales que son la Comisión Europea y el Consejo de Cooperación del Golfo. Su objetivo principal consiste en desarrollar y promover estándares internacionales para combatir el lavado de dinero, el financiamiento del terrorismo y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva.

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

En 2009 las 40+9 Recomendaciones fueron sometidas a un proceso de revisión, con el propósito de fortalecer y proporcionar una mayor protección a la integridad del sistema financiero. Derivado de lo anterior, el 16 de febrero de 2012, el GAFI publicó "*Las Recomendaciones del GAFI*", que constan de 40 estándares, los cuales proporcionan un esquema de medidas ampliadas, globales y coherentes para combatir el LD/FT y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva. De igual manera, dicho organismo emitió, en febrero de 2013, la nueva "*Metodología para evaluar el cumplimiento con las recomendaciones del GAFI y la efectividad de los*



sistemas Antilavado y Contra el Financiamiento del Terrorismo ALA/CFT”, la cual detalla la forma en que el GAFI determinará si un país cumple con los estándares emitidos en 2012 y si dicho sistema se encuentra funcionando de manera efectiva. Cabe mencionar que actualmente Guatemala está siendo evaluada bajo esta metodología. Adicionalmente, Guatemala cuenta con trece evaluadores certificados dentro del marco de dicha metodología.

Según el Fondo Monetario Internacional²⁶, como parte de la consulta del Artículo IV correspondiente a 2016 identifica que el sistema financiero no registra pérdidas sustanciales de relaciones con bancos corresponsales en Guatemala, fenómeno conocido como de-risking²⁷. A la fecha, de los 43 corresponsales con los que el sistema bancario presenta cuentas de corresponsalía, solamente uno, con quien no se mantiene un nivel significativo de operaciones, ha manifestado la intención de dejar de operar en el país. Asimismo, de junio de 2015 a septiembre de 2016, ocho corresponsales cancelaron o redujeron cuentas; sin embargo, los mismos aún mantienen operaciones con otras entidades del sistema bancario guatemalteco. En cuanto a las entidades locales, en ese mismo período, 10 fueron objeto de cancelación o reducción de cuentas; sin embargo, poseen otros corresponsales.

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.

Durante el tercer trimestre de 2016 se participó en la “VIII Reunión Ministerial Especial”.

A solicitud del GAFIC, durante abril a septiembre del presente año, Guatemala colaboró con un experto financiero en el Equipo de Evaluación Mutua a República Dominicana; sin embargo, en el último mes indicado, se recibió notificación del GAFIC, en la cual indican que las actividades de la Evaluación Mutua están suspendidas debido a que República Dominicana ya no es miembro de este organismo.

4. Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica -GAFILAT-

El Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica - GAFILAT- (antes Grupo de Acción Financiera de Sudamérica -GAFISUD-) es una organización intergubernamental de base regional que agrupa a 16 países de América del Sur, Centroamérica y América del Norte 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 el 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

²⁶ Comunicado de Prensa 16/390 que contiene la conclusión del FMI de la consulta del Artículo IV correspondiente a 2016 con Guatemala.

²⁷ De-Risking es el fenómeno por el cual las entidades financieras finalizan o restringen relaciones de negocios con clientes o con determinadas categorías de clientes para evitar, más que gestionar, el riesgo. *Fuente:* Financial Action Task Force (FATF) del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI), junio de 2015.

recomendaciones del GAFI y la efectividad de los sistemas ALA/CFT”.

Durante el tercer trimestre del 2016, Guatemala participó en la Reunión de “Grupos de Trabajo y del XXXIII Pleno de Representantes de GAFILAT”; en el “Taller de Evaluación Nacional de Riesgo (ENR)”, y en la “Reunión de Coordinadores Nacionales Comisión Estratégica”.

Guatemala se encuentra dentro del proceso de Evaluación Mutua por parte de GAFILAT/GAFIC en el marco de la Cuarta Ronda de Evaluaciones Mutuas del GAFI, que inició en mayo de 2015 y se tiene previsto que culminará en 2016, se contó con la participación de funcionarios de instituciones públicas, sectores privados que forman parte del sistema nacional de prevención, sanción y control del LD/FT, centros de investigación y funcionarios de la IVE. En este proceso de evaluación, durante el tercer trimestre de 2016, se celebró reunión con el Vicepresidente de la República, para presentar los resultados preliminares del Informe de la Evaluación Mutua.

5. Otras instituciones

Organización de Estados Americanos (OEA)

Guatemala, a través de la IVE, ha participado en las reuniones de la Organización de Estados Americanos (OEA), Comité Interamericano contra el Terrorismo (CICTE-OEA) y con el Grupo de Expertos contra el Lavado de Dinero (GELAVEX) de la Comisión Interamericana para el Control del Abuso de Drogas (CICAD-OEA); 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). En el tercer trimestre de 2016 se participó en la “XLIII Reunión del Grupo de Expertos para el Control del Lavado de Activos”.

Equipo de Delitos Económicos de la Oficina de Asistencia Técnica (OTA) del Departamento del Tesoro de los Estados Unidos de América

La Superintendencia de Bancos suscribió en junio de 2010 el Acuerdo de Cooperación con el Departamento del Tesoro de los EE.UU. con el objetivo de apoyar a desarrollar un sólido sector financiero y una sana administración financiera en el país.

Durante el tercer trimestre de 2016 se participó en el “Taller Regional sobre la Supervisión de las Actividades y Profesiones No Financieras Designadas (APNFD)”, en el cual funcionarios de la IVE impartieron capacitación a funcionarios de UIF de Panamá, Honduras, Paraguay y Costa Rica.

Relaciones Bilaterales y Multilaterales con UIF de otros países

En el tercer trimestre de 2016 se impartió la capacitación “Asesoría sobre el Sistema Automatizado para la atención de actualizaciones de Listas emitidas por el Consejo de Seguridad de Naciones Unidas”.

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

Durante el tercer trimestre de 2016 se realizó la “Vigésima Cuarta Reunión (Ordinaria) de COPRECLAF”, en la que se presentaron los avances y las actividades de las Mesas de Trabajo de la COPRECLAF. Asimismo, se aprobó el Informe de Diagnóstico de Vulnerabilidad de las Rutas utilizadas por el Crimen Organizado, y el cronograma de las reuniones de COPRECLAF.

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 registrará por lo establecido en la Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos. Para este efecto, los memoranda de entendimientos o los acuerdos de cooperación que se suscriban en materia de lavado de dinero u otros activos podrán incluir lo relativo al financiamiento del terrorismo.

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

Al 30 de septiembre de 2016, Guatemala ha firmado Memorándum 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. La mayoría han sido ampliados o incluyen el intercambio de información en lo relativo a la prevención del financiamiento del terrorismo.

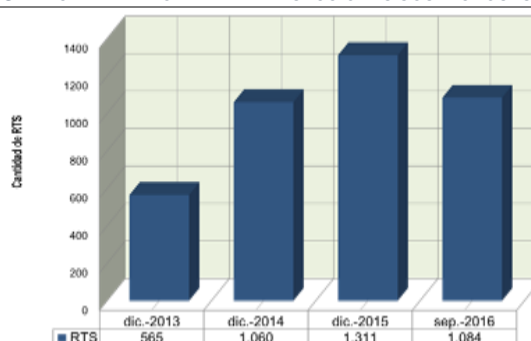
C. PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y DEL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO

1. Análisis de transacciones financieras

Los Reportes de Transacciones Sospechosas (RTS) son producto del control y monitoreo que realizan las Personas Obligadas (PO) sobre las operaciones de sus clientes o usuarios. Dichos reportes son enviados a la IVE, en donde son analizados, y en función de cada resultado, se decide preparar una denuncia, requerir más información o dejarlo en una guarda activa, a la espera de transacciones adicionales que permitan plantear un caso para denuncia. Durante el tercer trimestre del año 2016 se recibieron 348 RTS, para un total de 1,084 RTS al 30 de septiembre de 2016.

Como resultado del análisis de los RTS, durante el tercer trimestre de 2016 se presentaron ante la Fiscalía de Sección Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos del Ministerio Público, 10 denuncias por un monto de Q51.9 millones y 18 ampliaciones de denuncia por Q292.3 millones, para un total de Q344.2 millones y 424 personas involucradas. En ese sentido, en el transcurso del presente año la IVE ha presentado 31 denuncias por un monto de Q1,061.5 millones y 37 ampliaciones de denuncia por Q730.9 millones.

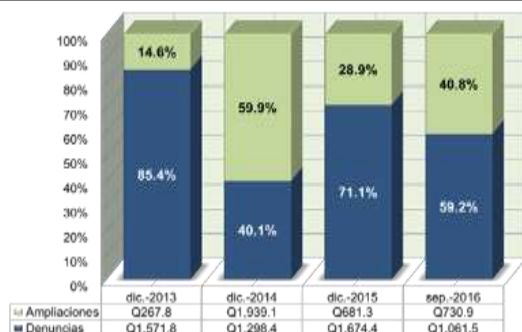
GRÁFICA 71. REPORTE DE TRANSACCIONES SOSPECHOSAS



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



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



2. Análisis estratégico

En lo que respecta al análisis estratégico de la información, se realizaron estudios sobre temas económicos y financieros que apoyaron las funciones de la IVE y en la emisión de normativa prudencial ALA/CFT, tales como el rediseño de formularios para inicio de relaciones y elaboración de instructivo para la utilización del mismo.

3. Supervisión basada en riesgos de LD/FT

Durante el tercer trimestre de 2016 se realizaron 47 auditorías para verificar el cumplimiento de las obligaciones establecidas en la normativa contra el LD/FT.

4. Atención de requerimientos de información nacional e internacional

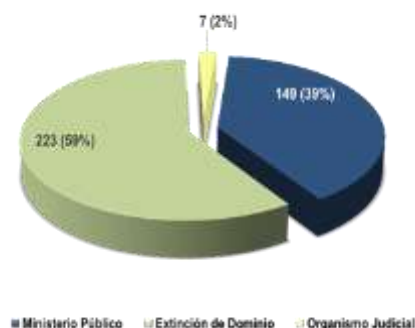
Durante el tercer trimestre de 2016, la IVE atendió 149 requerimientos del Ministerio Público, 223 de la Unidad de Extinción de Dominio del Ministerio Público y 7 del Organismo Judicial; lo que equivale a un total de 379 requerimientos nacionales atendidos. En ese sentido, durante el transcurso del presente año, la IVE ha atendido un total de 542 requerimientos del Ministerio Público, 627 de la Unidad de Extinción de Dominio y 18 del Organismo Judicial.

Asimismo, a nivel internacional se atendió un total de 17 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 2016, se encuentran registradas en la IVE, 2,192 personas obligadas de conformidad con la normativa contra el lavado de dinero y financiamiento del terrorismo.

GRÁFICA 74. ESTRUCTURA DE REQUERIMIENTOS NACIONALES ATENDIDOS





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 2016

(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	38,914.2	68,747.0	155,040.4	1,533.4	4,496.7	2,577.6	3,297.2	274,606.4
SOCIEDADES FINANCIERAS	382.5	6,276.0	1,795.1	863.0	50.4	27.7	183.0	9,577.9
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	3,189.4	8,380.3	14,315.6	77.8	127.6	23.7	237.7	26,352.0
TOTAL	42,486.1	83,403.3	171,151.1	2,474.2	4,674.7	2,629.0	3,717.9	310,536.3

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	202,707.4	35,407.0	196.3	817.9	193.2	8,579.6	1,029.8	25,674.9	274,606.4
SOCIEDADES FINANCIERAS	--	344.2	8,016.2	21.2	29.1	139.8	33.1	994.0	9,577.9
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	23,289.5	--	--	9.2	1.8	303.0	--	2,748.4	26,352.0
TOTAL	225,996.9	35,751.2	8,212.5	848.3	224.1	9,022.4	1,062.9	29,417.3	310,536.3

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 2016

(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	17,423.9	1,793.0	1,209.6	426.3	7,756.0	2,411.0	7,444.4	306.2	2,935.1
SOCIEDADES FINANCIERAS	612.4	51.1	17.3	2.1	425.1	30.1	101.0	1.1	125.9
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	1,107.0	5.1	5.5	9.1	651.6	80.1	117.0	7.3	270.7
TOTAL	19,143.3	1,849.2	1,232.4	437.5	8,832.7	2,521.2	7,662.4	314.6	3,331.7

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 2016

(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	465.3	1,380.2	1,258.7	74.4	316.0	23.1	285.7	3,803.4
INMOBILIARIO, S. A.	179.4	553.2	387.3	35.0	69.5	13.2	17.4	1,255.1
DE LOS TRABAJADORES	2,089.0	5,424.2	9,778.6	92.4	168.4	262.2	308.6	18,123.3
INDUSTRIAL, S. A.	10,236.2	21,571.8	41,315.3	238.4	1,438.4	684.8	822.7	76,307.5
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	8,937.6	13,062.6	33,115.8	490.4	573.4	920.1	568.6	57,668.5
INTERNACIONAL, S. A.	1,031.5	1,272.2	4,639.8	16.0	91.5	49.7	51.0	7,151.6
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	757.8	1,322.5	45.4	--	11.4	4.6	43.7	2,185.4
VIVIBANCO, S. A.	72.3	261.1	106.1	42.7	9.4	1.7	17.6	510.9
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	272.4	249.4	1,087.6	--	58.4	32.2	16.9	1,716.9
PROMERICA, S. A.	883.1	1,075.8	3,706.2	24.6	145.0	36.7	88.3	5,959.8
DE ANTIGUA, S. A.	174.9	96.4	809.1	--	6.4	74.2	42.7	1,203.7
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	2,933.9	1,993.0	13,053.6	51.0	160.4	57.3	165.1	18,414.3
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	719.8	614.2	4,060.3	0.1	312.9	71.3	52.3	5,830.9
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	2,829.5	3,167.7	16,497.2	58.8	242.3	87.2	124.2	23,007.0
G&T CONTINENTAL, S. A.	6,907.0	16,167.6	23,892.0	326.4	781.4	203.2	562.3	48,839.9
DE CRÉDITO, S. A.	119.9	72.0	434.5	77.4	52.5	19.0	64.6	839.9
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	215.4	379.3	730.8	--	35.7	32.6	61.4	1,455.1
INV, S. A.	89.2	83.8	122.1	5.8	23.7	4.5	4.1	333.2
TOTAL	38,914.2	68,747.0	155,040.4	1,533.4	4,496.7	2,577.6	3,297.2	274,606.4

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	2,865.5	--	1.6	39.1	16.7	691.8	40.0	148.7	3,803.4
INMOBILIARIO, S. A.	924.0	--	--	1.3	0.1	20.1	6.8	302.6	1,255.1
DE LOS TRABAJADORES	14,340.6	1,128.1	0.8	119.3	0.1	528.7	201.5	1,804.1	18,123.3
INDUSTRIAL, S. A.	50,377.6	17,683.5	148.8	45.0	17.1	2,340.7	105.5	5,589.3	76,307.5
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	47,285.3	2,172.7	17.0	159.1	6.3	1,634.5	310.4	6,083.2	57,668.5
INTERNACIONAL, S. A.	5,819.0	493.3	0.4	25.9	26.4	150.5	21.0	615.1	7,151.6
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,695.4	150.4	--	53.8	--	86.3	1.2	198.3	2,185.4
VIVIBANCO, S. A.	291.6	29.5	--	3.3	0.9	15.1	25.9	144.7	510.9
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,286.7	167.8	2.6	4.0	5.7	36.4	3.8	209.7	1,716.9
PROMERICA, S. A.	4,975.8	167.7	--	8.7	52.0	246.2	26.6	482.8	5,959.8
DE ANTIGUA, S. A.	945.1	--	--	14.0	--	44.7	50.4	149.6	1,203.7
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	14,460.4	1,514.6	--	33.6	27.5	382.1	59.3	1,936.8	18,414.3
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	4,456.9	--	--	95.0	7.7	138.9	8.6	1,123.8	5,830.9
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	15,650.1	4,420.0	16.2	146.9	1.5	493.2	50.7	2,228.5	23,007.0
G&T CONTINENTAL, S. A.	35,700.5	7,479.4	8.9	30.7	17.9	1,658.3	90.1	3,854.0	48,839.9
DE CRÉDITO, S. A.	717.2	--	--	1.8	0.7	9.0	9.3	101.9	839.9
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	723.8	--	--	35.6	11.6	83.1	18.3	582.7	1,455.1
INV, S. A.	191.9	--	--	0.8	1.0	20.0	0.4	119.1	333.2
TOTAL	202,707.4	35,407.0	196.3	817.9	193.2	8,579.6	1,029.8	25,674.9	274,606.4

* 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 2016

(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	160.5	230.8	9.7	89.4	94.8	17.0	164.7	207.3	6.6
INMOBILIARIO, S. A.	67.1	2.1	1.2	2.6	27.0	11.5	45.5	1.4	-12.5
DE LOS TRABAJADORES	1,832.0	168.6	25.9	33.9	900.6	123.0	702.7	3.8	330.3
INDUSTRIAL, S. A.	3,612.4	281.6	463.7	65.2	2,047.0	235.0	1,250.4	2.0	888.5
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	3,962.1	474.3	156.8	17.0	1,487.3	600.4	1,811.0	10.8	700.7
INTERNACIONAL, S. A.	402.6	44.4	58.6	1.7	198.3	49.5	170.8	0.9	87.8
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	74.1	3.2	87.1	0.9	23.2	31.6	107.6	0.2	2.6
VIVIBANCO, S. A.	37.4	1.8	1.4	9.1	13.1	2.1	24.8	0.4	9.2
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	276.2	20.1	3.5	10.4	69.5	84.6	166.5	0.8	-11.1
PROMERICA, S. A.	641.2	71.8	14.1	20.5	234.1	185.2	255.1	0.7	72.4
DE ANTIGUA, S. A.	289.7	15.1	0.2	32.0	60.0	122.4	153.9	--	0.8
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	911.8	59.6	84.0	12.3	403.5	182.6	317.8	36.5	127.1
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	833.7	48.1	31.2	63.9	180.1	363.1	375.2	30.4	28.2
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	1,294.8	130.4	68.1	35.8	555.7	204.9	603.4	8.4	156.7
G&T CONTINENTAL, S. A.	2,462.6	205.6	197.3	11.3	1,354.9	100.5	926.7	2.4	492.4
DE CRÉDITO, S. A.	53.4	1.5	1.6	--	34.0	0.6	24.5	--	- 2.5
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	495.1	34.0	5.0	20.3	65.1	96.9	335.9	0.2	56.3
INV, S. A.	17.2	--	0.2	--	7.8	0.1	7.9	--	1.6
TOTAL	17,423.9	1,793.0	1,209.6	426.3	7,756.0	2,411.0	7,444.4	306.2	2,935.1

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de septiembre de 2016
(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.	75.2	2,592.9	53.3	280.7	--	--	47.2	3,049.4
RURAL, S. A.	17.9	385.9	102.9	61.5	--	0.3	11.0	579.5
DE OCCIDENTE, S. A.	96.0	471.6	971.4	96.5	43.9	12.6	24.9	1,716.9
DE CAPITALES, S. A.	15.2	16.3	--	--	--	0.1	0.2	31.8
SUMMA, S. A.	3.1	46.1	148.0	35.0	0.5	2.1	3.6	238.3
PROGRESO, S. A.	53.3	48.1	113.9	18.2	0.5	0.3	1.7	236.0
AGROMERCANTIL, S. A.	2.7	12.3	--	0.1	--	--	0.3	15.5
MVA, S. A.	2.6	8.1	73.6	3.3	5.2	0.6	1.5	94.9
CONSOLIDADA, S. A.	44.2	134.6	256.0	297.7	0.1	0.1	2.9	735.7
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	7.1	68.1	1.1	7.0	--	--	14.6	97.9
CREDICORP, S. A.	13.5	98.7	44.5	7.5	0.2	2.8	4.1	171.3
G & T CONTINENTAL, S. A.	51.7	2,393.3	30.4	55.5	--	8.8	71.0	2,610.7
TOTAL	382.5	6,276.0	1,795.1	863.0	50.4	27.7	183.0	9,577.9

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.	--	2,871.0	--	6.2	3.7	7.4	160.9	3,049.4
RURAL, S. A.	--	459.1	0.9	0.7	12.5	4.3	102.0	579.5
DE OCCIDENTE, S. A.	256.0	1,262.7	9.2	0.5	24.1	9.7	154.8	1,716.9
DE CAPITALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	31.8	31.8
SUMMA, S. A.	40.4	155.3	2.9	8.8	13.8	0.8	16.4	238.3
PROGRESO, S. A.	--	159.9	1.5	--	3.4	1.8	69.6	236.0
AGROMERCANTIL, S. A.	--	1.0	0.2	0.1	0.2	--	14.0	15.5
MVA, S. A.	4.6	73.9	0.5	0.6	1.8	1.9	11.5	94.9
CONSOLIDADA, S. A.	--	557.2	3.8	--	6.1	0.4	168.1	735.7
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	44.6	--	--	0.6	--	52.6	97.9
CREDICORP, S. A.	--	114.4	1.4	12.2	5.2	1.5	36.5	171.3
G & T CONTINENTAL, S. A.	43.2	2,317.1	0.8	--	68.4	5.3	175.8	2,610.7
TOTAL	344.2	8,016.2	21.2	29.1	139.8	33.1	994.0	9,577.9

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 2016

(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.	159.8	5.8	0.1	--	114.9	6.9	8.5	--	35.3
RURAL, S. A.	37.0	1.5	0.1	--	20.1	3.8	4.0	--	10.7
DE OCCIDENTE, S. A.	95.9	9.8	1.7	0.2	66.6	3.1	30.2	--	7.7
DE CAPITALES, S. A.	0.5	0.1	--	--	--	0.2	0.3	--	0.1
SUMMA, S. A.	22.4	2.2	0.7	1.2	12.5	2.1	11.1	0.5	0.4
PROGRESO, S. A.	12.5	3.0	2.2	0.1	6.8	1.4	6.8	0.1	2.7
AGROMERCANTIL, S. A.	0.6	0.7	--	--	--	0.2	0.3	--	0.8
MVA, S. A.	12.8	--	--	--	4.3	2.8	5.2	--	0.6
CONSOLIDADA, S. A.	39.9	21.7	10.2	--	20.9	4.5	12.3	0.1	34.1
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	5.7	0.1	1.5	--	2.5	4.3	0.4	--	--
CREDICORP, S. A.	17.0	1.3	--	0.6	6.6	0.6	7.9	0.4	3.5
G & T CONTINENTAL, S. A.	208.3	4.9	0.8	--	169.9	0.2	14.0	--	30.0
TOTAL	612.4	51.1	17.3	2.1	425.1	30.1	101.0	1.1	125.9

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 2016

(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	1,069.0	5,037.9	3,082.7	3.0	124.3	11.1	108.1	9,436.0
MERCOM BANK LTD.	416.0	1,632.0	3,171.1	15.4	0.1	6.2	35.2	5,276.0
BAC BANK INC.	990.9	--	1,918.3	2.1	0.2	0.4	10.4	2,922.3
GTC BANK INC.	470.4	1,650.6	5,614.8	53.5	2.4	4.8	80.1	7,876.6
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	243.1	59.8	528.7	3.8	0.6	1.2	3.9	841.1
TOTAL	3,189.4	8,380.3	14,315.6	77.8	127.6	23.7	237.7	26,352.0

PASIVO Y CAPITAL

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 4/	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	8,686.1	--	--	1.9	0.1	48.5	699.4	9,436.0
MERCOM BANK LTD.	4,665.4	--	--	3.3	--	73.2	534.1	5,276.0
BAC BANK INC.	2,599.0	--	--	1.0	--	70.4	251.9	2,922.3
GTC BANK INC.	6,853.0	--	--	3.0	1.6	98.6	920.3	7,876.6
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	486.0	--	--	--	0.1	12.3	342.7	841.1
TOTAL	23,289.5	--	--	9.2	1.8	303.0	2,748.4	26,352.0

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2016

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	378.1	2.9	0.8	5.6	238.8	30.1	51.1	1.1	66.2
MERCOM BANK LTD.	213.7	1.4	4.7	2.8	134.4	14.7	13.8	5.8	53.9
BAC BANK INC.	92.2	0.8	--	--	58.3	7.9	11.1	--	15.8
GTC BANK INC.	376.2	--	--	--	198.5	20.4	40.1	0.4	116.8
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	46.8	--	--	0.7	21.6	7.0	0.9	--	18.0
TOTAL	1,107.0	5.1	5.5	9.1	651.6	80.1	117.0	7.3	270.7

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 2016
(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	0.1	10.0	20.1
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	4.3	--	--	--	27.3	0.7	0.8	33.1
ALMACENES GENERALES, S. A.	0.4	--	--	--	2.5	0.1	1.3	4.4
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	9.5	--	--	--	22.4	0.1	2.2	34.3
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	12.6	--	--	--	20.3	0.1	1.6	34.6
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	2.0	--	--	--	0.6	1.9	0.8	5.3
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	6.8	1.0	--	--	1.2	6.2	2.3	17.5
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	6.7	--	--	--	7.5	1.5	0.9	16.5
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	2.5	4.2	--	--	21.0	1.4	1.1	30.1
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	1.2	--	--	--	13.0	5.7	1.6	21.4
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	0.9	--	--	--	0.1	0.9	0.2	2.1
ALMACENES Y SILOS, S. A.	0.8	--	--	--	20.0	0.1	3.5	24.4
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	1.8	2.5	--	--	--	0.2	--	4.5
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	6.1	--	--	--	2.5	0.3	0.3	9.2
TOTAL	55.7	16.7	--	--	139.3	19.1	26.7	257.6

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	0.3	19.0	20.1
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	--	--	0.8	--	1.0	0.8	30.5	33.1
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	0.1	--	0.4	1.2	2.8	4.4
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	--	0.5	--	0.7	2.1	31.0	34.3
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	8.1	--	0.5	--	0.4	1.3	24.3	34.6
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	--	0.2	--	0.7	0.4	4.0	5.3
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	--	--	2.5	--	1.0	0.3	13.7	17.5
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	--	1.9	--	1.7	0.8	12.1	16.5
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	--	--	2.8	--	3.7	0.9	22.8	30.1
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	11.2	--	1.0	--	2.6	0.1	6.5	21.4
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	--	0.1	--	0.2	--	1.9	2.1
ALMACENES Y SILOS, S. A.	2.0	--	0.3	--	8.0	1.0	13.1	24.4
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	0.2	--	4.3	4.5
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	--	1.1	--	0.7	0.3	7.1	9.2
TOTAL	21.3	--	12.5	--	21.2	9.6	193.1	257.6

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2016

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	4.3	--	--	--	--	3.3	--	1.7
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.1	8.2	--	--	--	0.6	5.1	--	2.7
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	8.9	--	--	--	0.2	8.4	--	0.2
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	29.1	--	--	--	2.1	13.8	0.1	13.1
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	0.6	6.6	0.3	--	0.4	0.7	9.5	--	- 2.9
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	4.8	0.1	--	--	0.2	4.3	--	0.4
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	0.1	31.6	--	--	--	2.2	20.5	--	9.1
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	12.4	--	--	--	0.5	10.2	0.1	1.7
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	0.2	16.8	--	--	--	0.8	13.6	--	2.6
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	0.1	7.3	--	0.1	0.6	0.2	6.2	--	0.5
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	1.1	0.4	0.5	--	0.2	1.4	--	0.5
ALMACENES Y SILOS, S. A.	--	12.7	--	--	0.7	1.0	8.9	--	2.1
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	0.1	0.1	--	--	0.1	0.2	--	- 0.1
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	8.6	--	--	--	--	8.3	--	0.4
TOTAL	2.1	152.6	1.1	0.6	1.7	8.7	113.8	0.3	32.0

MERCADERÍAS EN DEPÓSITO Y SEGUROS

Al 30 de septiembre de 2016

(Cifras en millones de quetzales)

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	MERCADERÍAS EN DEPÓSITO				SEGUROS	
	EN BODEGAS PROPIAS	EN BODEGAS HABILITADAS	EN BODEGAS FISCALES	EN REMATE	CONTRATADOS POR EL ALMACÉN	ENDOSADOS A FAVOR DEL ALMACÉN
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	8.7	--	21.0	--	62.9	--
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	69.3	--	59.5	--	195.6	95.4
ALMACENES GENERALES, S. A.	78.6	--	67.7	--	105.6	114.3
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	52.0	12.6	402.6	--	131.9	527.5
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	34.5	--	66.3	3.0	150.7	25.0
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	61.3	--	135.0	--	58.2	265.1
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	95.2	--	110.1	--	446.7	20.0
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	54.6	--	106.2	--	240.4	9.0
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	54.7	20.5	98.4	--	132.4	167.3
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	24.2	--	19.3	--	77.0	1.5
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	29.6	--	--	1.1	38.0	121.2
ALMACENES Y SILOS, S. A.	24.5	224.9	1.5	--	75.9	535.7
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	11.4	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	64.8	--	107.8	--	58.7	752.7
TOTAL	652.0	258.0	1,195.4	4.1	1,785.4	2,634.7

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 2016
(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	--	1.8	--	55.4	0.2	--	4.2	186.5
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	220.7	--	105.7	--	119.6	0.8	--	4.4	451.2
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	9.4	--	--	--	0.4	--	--	0.4	10.3
SEGUROS G&T, S. A.	882.2	10.9	325.6	111.8	52.7	20.5	2.1	34.4	1,440.2
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	23.9	3.1	6.6	--	0.7	0.4	--	5.9	40.6
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	208.5	2.7	85.6	0.4	24.3	6.0	1.1	25.0	353.5
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	67.0	22.9	22.1	2.6	40.6	0.8	--	12.1	168.0
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	654.6	41.6	72.4	--	16.4	0.4	--	25.1	810.6
SEGUROS ALIANZA, S. A.	26.0	1.9	7.0	--	0.7	1.5	--	0.4	37.4
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	580.5	7.4	140.9	38.2	28.6	7.2	--	34.5	837.2
AFIANZADORA G&T, S. A.	134.3	9.0	19.7	24.2	2.5	--	--	3.7	193.5
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	630.9	23.6	577.8	79.0	51.4	7.8	0.2	79.5	1,450.2
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	78.4	5.4	7.5	3.4	7.5	3.5	--	1.7	107.3
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	60.5	2.1	7.0	0.4	0.5	0.6	--	1.1	72.2
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	518.8	5.3	64.8	0.9	3.7	0.6	--	44.8	638.9
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	13.1	1.2	1.4	--	0.1	--	--	0.5	16.3
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	61.3	0.4	4.4	1.3	1.7	--	--	2.8	71.9
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	100.5	2.5	2.7	0.3	2.7	0.3	--	7.6	116.6
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	85.8	5.6	22.7	2.3	9.0	4.0	--	1.4	130.9
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	15.5	0.4	0.1	--	1.3	--	--	0.8	18.1
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	66.9	3.9	9.1	3.7	0.3	0.4	--	8.0	92.3
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	130.0	20.7	7.7	--	1.8	0.8	--	8.8	169.8
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	45.1	2.0	1.2	0.8	0.5	0.1	--	1.9	51.6
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	151.2	36.6	141.1	68.6	4.8	2.1	--	10.2	414.4
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	135.6	41.4	67.1	3.4	7.1	1.0	--	9.3	264.9
ASEGURADORA RURAL, S. A.	510.5	4.7	103.1	2.3	6.0	0.4	--	16.0	642.9
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.1	0.3	--	--	0.1	--	--	0.1	2.5
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	12.8	15.8	5.6	--	0.9	1.4	--	2.5	38.9
TOTAL	5,551.0	271.3	1,810.7	343.4	441.3	60.6	3.5	347.0	8,828.7

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	11.8	--	3.3	0.4	1.4	0.3	0.2	169.2	186.5
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	223.6	(118.0)	0.1	46.4	44.3	1.9	--	252.8	451.1
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.3	(0.1)	1.9	0.4	0.3	0.2	--	7.3	10.3
SEGUROS G&T, S. A.	1,103.1	(435.7)	68.2	98.7	162.2	6.5	--	437.3	1,440.2
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	6.4	(3.4)	--	2.2	23.6	0.5	--	11.4	40.6
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	202.4	(10.7)	2.7	18.1	46.5	2.1	--	92.4	353.5
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	35.7	(10.2)	1.8	10.5	10.1	4.2	--	116.0	168.0
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	618.1	(2.9)	6.8	14.7	16.7	--	0.2	157.0	810.6
SEGUROS ALIANZA, S. A.	5.5	--	1.1	1.7	2.8	6.6	--	19.8	37.4
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	428.1	(57.8)	116.3	60.3	61.9	5.6	--	222.9	837.2
AFIANZADORA G&T, S. A.	45.0	(25.2)	47.8	38.0	13.9	1.7	--	72.3	193.5
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	657.9	(99.9)	40.4	167.0	271.4	16.0	--	397.3	1,450.2
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	14.4	(1.3)	19.9	8.3	5.3	0.4	--	60.3	107.4
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	19.1	(0.4)	2.9	0.4	7.1	1.0	--	42.0	72.1
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	503.3	(3.6)	--	3.8	25.1	8.2	10.9	91.1	638.9
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	2.4	(0.3)	2.6	0.5	1.5	0.4	--	9.3	16.3
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	7.6	(0.2)	24.6	1.4	8.1	0.6	--	29.8	71.9
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	30.9	(3.2)	11.2	5.5	8.8	0.7	1.0	61.7	116.6
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	66.5	(1.9)	0.9	0.9	11.5	0.8	--	52.2	130.9
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	2.6	(1.4)	0.1	1.8	0.8	0.3	0.2	13.6	18.1
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	33.4	(4.9)	0.8	2.6	7.8	1.3	--	51.5	92.3
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	43.2	(0.6)	8.6	3.4	9.3	6.3	--	99.7	169.9
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	9.8	(3.9)	3.3	1.1	3.6	0.7	0.2	36.6	51.6
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	592.0	(440.5)	3.4	49.5	76.1	8.6	0.2	125.2	414.5
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	91.5	(13.1)	0.5	52.3	36.7	7.4	--	89.5	264.9
ASEGURADORA RURAL, S. A.	171.6	(11.2)	3.0	4.0	94.0	5.8	--	375.6	642.9
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	0.4	--	--	2.1	2.5
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	2.9	(0.8)	0.6	0.2	5.6	1.4	--	29.0	38.9
TOTAL	4,929.3	(1,251.1)	372.6	593.9	957.1	89.3	13.0	3,124.7	8,828.6

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2016

(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	23.2	0.1	23.6	0.1	0.5	12.7	6.9	0.2	0.2	17.1
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	123.9	54.1	83.0	2.3	28.6	17.8	12.4	12.6	1.7	57.6
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.7	0.5	0.2	(0.2)	--	0.6	0.9	0.1	0.1	0.6
SEGUROS G&T, S. A.	885.0	190.0	652.7	125.4	443.7	94.3	60.8	29.5	12.7	66.9
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	12.2	10.9	(0.5)	(3.0)	0.5	4.1	0.8	1.5	0.8	(0.5)
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	272.4	108.0	164.5	26.3	104.2	44.5	11.3	7.6	5.1	3.2
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	66.7	43.6	20.9	4.0	8.9	16.3	2.6	2.1	1.6	(5.2)
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	242.1	44.3	147.4	22.7	103.7	37.5	34.4	7.0	3.1	21.8
SEGUROS ALIANZA, S. A.	30.5	22.1	10.0	2.3	1.5	5.3	(0.2)	1.5	0.9	1.3
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	473.8	135.7	295.0	36.0	227.7	50.7	30.3	5.2	2.3	13.9
AFIANZADORA G&T, S. A.	52.6	29.8	24.3	5.8	(2.4)	7.9	6.6	0.6	5.3	14.9
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,132.2	422.9	757.7	142.9	526.6	52.1	34.2	42.3	33.8	79.0
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	19.4	4.6	14.7	5.4	1.5	9.0	4.1	1.5	2.1	2.3
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	33.1	0.9	30.3	4.0	20.5	5.2	2.5	0.7	0.5	3.3
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	135.0	12.4	107.6	19.8	78.0	25.2	22.8	4.2	1.9	9.6
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	5.1	1.3	3.1	0.8	0.1	1.1	0.5	--	0.3	1.2
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	14.1	7.1	7.5	(0.7)	(0.2)	2.1	2.4	0.6	0.6	8.6
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	16.9	10.3	7.3	(0.7)	0.1	2.7	5.1	0.3	2.5	8.0
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	98.1	9.9	77.7	19.0	45.6	14.3	3.9	2.1	2.7	2.2
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	3.3	2.0	1.3	(0.3)	(1.8)	2.1	0.7	0.5	0.6	2.0
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	75.2	31.3	39.4	(1.3)	14.9	12.0	3.4	1.4	4.7	13.8
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	99.0	12.1	83.5	12.5	47.6	12.7	6.6	0.9	5.1	13.1
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	7.1	3.1	3.9	0.2	--	1.9	1.9	1.0	0.9	3.9
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	344.7	157.0	170.4	29.6	106.6	27.7	8.1	10.8	9.6	15.9
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	230.3	115.8	108.6	4.3	51.8	26.1	5.8	5.4	9.2	28.4
ASEGURADORA RURAL, S. A.	339.2	54.6	275.0	11.9	149.2	17.0	27.1	4.4	28.7	99.8
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	0.1	0.1	--	--	--
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	27.7	25.1	1.6	(1.4)	1.2	8.3	0.1	1.1	1.2	(6.6)
TOTAL	4,763.5	1,509.1	3,110.5	467.7	1,958.4	511.3	295.8	144.9	138.0	475.9

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 2016
(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.13

ACTIVO NETO

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
CASAS DE CAMBIO								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	20.4	4.1	--	--	0.2	--	1.3	25.9
GLOBAL EXCHANGE, S. A.	6.8	--	--	--	1.5	2.3	--	10.6
SERVIMICOPE, S. A.	4.6	--	--	--	--	0.1	--	4.8
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	20.7	7.7	1,380.1	0.4	17.2	4.6	46.1	1,476.9
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	20.3	6.0	68.2	0.3	--	0.6	3.7	99.2
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.8	--	--	--	--	--	0.1	0.9
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	307.9	--	2,042.0	--	70.4	96.4	289.6	2,806.2
G&T CONTICREDIT, S. A.	12.0	38.5	560.6	0.2	7.5	11.6	13.6	644.2
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	254.2	8.9	216.5	--	14.0	4.2	27.1	524.8
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	7.8	5.5	52.5	0.1	--	0.2	0.4	66.5
INTERCONSUMO, S. A.	3.3	0.5	202.9	0.7	3.6	5.5	7.9	224.3
CITIVALORES, S. A.	7.3	20.0	--	--	23.7	0.8	0.5	52.3

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.	--	--	1.7	--	0.4	--	23.9	25.9
GLOBAL EXCHANGE, S. A.	--	--	0.3	--	0.3	--	10.0	10.6
SERVIMICOPE, S. A.	--	--	0.1	--	--	--	4.7	4.8
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	601.7	385.6	2.9	--	78.8	--	408.0	1,476.9
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	--	81.0	0.7	--	4.2	--	13.3	99.2
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	50.0	1,325.2	7.2	--	448.4	--	975.5	2,806.2
G&T CONTICREDIT, S. A.	166.6	301.5	2.6	--	42.8	--	130.7	644.2
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	--	--	10.9	--	97.1	--	416.8	524.8
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	26.5	--	1.2	0.2	1.3	--	37.2	66.5
INTERCONSUMO, S. A.	138.7	--	5.0	1.9	3.1	5.5	70.0	224.3
CITIVALORES, S. A.	--	--	--	--	2.2	--	50.1	52.3

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 2016

(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.	0.6	0.4	5.6	--	0.6	0.5	3.6	--	1.8
GLOBAL EXCHANGE, S. A.	--	--	16.1	--	0.1	1.2	13.7	--	1.2
SERVIMICOPE, S. A.	0.1	--	0.7	--	--	--	0.7	--	--
TARJETAS DE CRÉDITO									
CONTÉCNICA, S. A.	254.0	244.5	10.4	16.4	53.5	114.7	165.5	--	191.7
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	16.2	0.6	0.8	0.7	7.3	2.2	7.0	0.3	1.5
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.1	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	988.7	155.2	--	41.1	100.9	334.0	516.1	--	234.0
G&T CONTICREDIT, S. A.	140.8	50.9	4.0	1.8	44.5	40.9	64.4	4.7	43.0
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	151.9	16.6	5.5	14.7	18.6	23.6	112.1	2.6	31.9
OTRAS									
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	7.2	1.4	3.4	0.3	1.3	1.3	3.9	--	5.8
INTERCONSUMO, S. A.	91.7	--	--	6.9	14.0	18.0	30.9	5.7	30.0
CITIVALORES, S. A.	0.3	4.2	--	--	0.3	0.4	2.5	--	1.2

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 2016

(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.	0.1	8.1	--	--	3.5	--	1.2	13.0
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.7	9.2	--	--	--	--	--	9.9
AGROVALORES, S. A.	0.4	2.1	--	--	--	0.1	0.1	2.7
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.2	1.7	--	--	--	--	--	1.9
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	13.5	14.9	--	--	--	--	0.5	28.9
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	0.7	0.1	--	--	--	--	--	0.9
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	0.2	0.7	--	--	--	--	--	1.0
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	1.2	6.1	--	--	--	0.3	--	7.6
CITINVERSIONES, S. A.	1.1	29.4	--	0.1	--	0.2	--	30.7
TOTAL	18.5	72.4	--	0.1	3.5	0.6	1.8	97.2

PASIVO Y CAPITAL

CASAS DE BOLSA	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.6	0.6
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	--	--	0.2	--	0.1	--	12.6	13.0
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	--	--	--	--	0.3	--	9.6	9.9
AGROVALORES, S. A.	--	--	0.6	--	0.2	--	1.9	2.7
G&T CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	1.9	1.9
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	--	--	28.8	28.9
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	0.9	1.0
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	7.4	7.6
CITINVERSIONES, S. A.	3.0	--	0.3	--	0.2	--	27.2	30.7
TOTAL	3.0	--	1.1	--	1.0	--	91.8	97.2

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2016

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.16

CASAS DE BOLSA	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	--	0.1	--	--	--	--	0.2	--	--
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.2	2.0	0.1	--	--	0.2	1.7	--	0.4
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.4	3.7	0.8	--	--	0.3	2.2	--	2.3
AGROVALORES, S. A.	0.1	1.6	0.1	--	--	0.1	1.4	--	0.3
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.1	0.1	--	--	--	--	0.1	--	0.1
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	0.7	4.5	0.4	--	--	0.9	0.9	--	3.8
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	0.1	--	--	--	--	0.1	--	0.1
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	0.3	--	--	--	--	0.3	--	0.1
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.3	2.1	--	--	--	0.2	1.7	--	0.6
CITINVERSIONES, S. A.	8.6	1.6	--	--	3.0	1.5	1.6	--	4.1
TOTAL	10.4	16.1	1.4	--	3.0	3.2	10.2	--	11.8

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

SISTEMA BANCARIO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.1

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/09/2015	30/09/2016	Variación		30/09/2015	30/09/2016	Variación		30/09/2015	30/09/2016	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	2,941.2	3,803.4	862.2	29.3%	2,779.0	3,654.6	875.6	31.5%	162.2	148.7	(13.5)	(8.3%)
INMOBILIARIO, S. A.	1,308.3	1,255.1	(53.2)	(4.1%)	991.6	952.4	(39.2)	(4.0%)	316.7	302.6	(14.1)	(4.5%)
DE LOS TRABAJADORES	16,131.5	18,123.3	1,991.8	12.3%	14,601.1	16,319.3	1,718.2	11.8%	1,530.4	1,804.1	273.7	17.9%
INDUSTRIAL, S. A.	72,150.4	76,307.5	4,157.1	5.8%	67,269.3	70,718.2	3,448.9	5.1%	4,881.1	5,589.3	708.2	14.5%
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	51,145.4	57,668.5	6,523.1	12.8%	45,636.3	51,585.3	5,949.0	13.0%	5,509.1	6,083.2	574.1	10.4%
INTERNACIONAL, S. A.	6,288.4	7,151.6	863.2	13.7%	5,753.4	6,536.5	783.1	13.6%	534.9	615.1	80.2	15.0%
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	2,324.3	2,185.4	(138.9)	(6.0%)	2,038.9	1,987.1	(51.8)	(2.5%)	285.4	198.3	(87.1)	(30.5%)
VIVIBANCO, S. A.	507.8	510.9	3.1	0.6%	360.4	366.3	5.9	1.6%	147.4	144.7	(2.7)	(1.8%)
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,860.5	1,716.9	(143.6)	(7.7%)	1,665.5	1,507.1	(158.4)	(9.5%)	195.0	209.7	14.7	7.5%
PROMERICA, S. A.	5,123.9	5,959.8	835.9	16.3%	4,686.6	5,477.0	790.4	16.9%	437.3	482.8	45.5	10.4%
DE ANTIGUA, S. A.	1,223.2	1,203.7	(19.5)	(1.6%)	1,074.4	1,054.2	(20.2)	(1.9%)	148.8	149.6	0.8	0.5%
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	7,117.0	18,414.3	11,297.3	158.7%	6,128.5	16,477.5	10,349.0	168.9%	988.5	1,936.8	948.3	95.9%
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	5,662.5	5,830.9	168.4	3.0%	4,567.0	4,707.1	140.1	3.1%	1,095.5	1,123.8	28.3	2.6%
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	23,254.9	23,007.0	(247.9)	(1.1%)	20,999.4	20,778.5	(220.9)	(1.1%)	2,255.5	2,228.5	(27.0)	(1.2%)
G&T CONTINENTAL, S. A.	49,314.0	48,839.9	(474.1)	(1.0%)	45,622.9	44,985.9	(637.0)	(1.4%)	3,691.2	3,854.0	162.8	4.4%
DE CRÉDITO, S. A.	813.1	839.9	26.8	3.3%	695.3	738.0	42.7	6.1%	117.8	101.9	(15.9)	(13.5%)
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	1,585.6	1,455.1	(130.5)	(8.2%)	1,079.8	872.5	(207.3)	(19.2%)	505.8	582.7	76.9	15.2%
TOTAL	258,986.4	274,606.4	15,620.0	6.0%	235,141.1	248,931.7	13,790.6	5.9%	23,845.3	25,674.8	1,829.5	7.7%

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

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.2

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/09/2015	30/09/2016	Variación		30/09/2015	30/09/2016	Variación		30/09/2015	30/09/2016	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
INDUSTRIAL, S. A.	2,654.6	3,049.4	394.8	14.9%	2,508.8	2,888.5	379.7	15.1%	145.7	160.9	15.2	10.4%
RURAL, S. A.	487.6	579.5	91.9	18.8%	390.2	477.5	87.3	22.4%	97.4	102.0	4.6	4.7%
DE OCCIDENTE, S. A.	1,625.9	1,716.9	91.0	5.6%	1,478.5	1,562.1	83.6	5.7%	147.3	154.8	7.5	5.1%
DE CAPITALES, S. A.	31.5	31.8	0.3	1.0%	0.1	--	(0.1)	(100.0%)	31.5	31.8	0.3	1.0%
SUMMA, S. A.	223.3	238.3	15.0	6.7%	208.4	222.0	13.6	6.5%	14.9	16.4	1.5	10.1%
PROGRESO, S. A.	224.6	236.0	11.4	5.1%	158.3	166.5	8.2	5.2%	66.3	69.6	3.3	5.0%
AGROMERCANTIL, S. A.	15.7	15.5	(0.2)	(1.3%)	1.7	1.5	(0.2)	(11.8%)	14.0	14.0	--	--
MVA, S. A.	92.4	94.9	2.5	2.7%	81.3	83.3	2.0	2.5%	11.1	11.5	0.4	3.6%
CONSOLIDADA, S. A.	515.7	735.7	220.0	42.7%	352.6	567.6	215.0	61.0%	163.1	168.1	5.0	3.1%
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	89.8	97.9	8.1	9.0%	50.6	45.3	(5.3)	(10.5%)	39.2	52.6	13.4	34.2%
CREDICORP, S. A.	154.0	171.3	17.3	11.2%	114.8	134.7	19.9	17.3%	39.1	36.5	(2.6)	(6.6%)
G & T CONTINENTAL, S. A.	2,607.4	2,610.7	3.3	0.1%	2,411.1	2,434.9	23.8	1.0%	196.3	175.8	(20.5)	(10.4%)
TOTAL	8,722.5	9,577.9	855.4	9.8%	7,756.4	8,583.9	827.5	10.7%	965.9	994.0	28.1	2.9%

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

ENTIDADES FUERA DE PLAZA

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.3

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/09/2015	30/09/2016	Variación		30/09/2015	30/09/2016	Variación		30/09/2015	30/09/2016	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	9,134.1	9,436.0	301.9	3.3%	8,456.1	8,736.6	280.5	3.3%	678.0	699.4	21.4	3.2%
MERCOM BANK LTD.	5,110.5	5,276.0	165.5	3.2%	4,589.7	4,741.9	152.2	3.3%	520.8	534.1	13.3	2.6%
BAC BANK INC.	2,217.1	2,922.3	705.2	31.8%	1,988.9	2,670.4	681.5	34.3%	228.3	251.9	23.6	10.3%
GTC BANK INC.	8,108.4	7,876.6	(231.8)	(2.9%)	7,348.1	6,956.3	(391.8)	(5.3%)	760.3	920.3	160.0	21.0%
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	1,395.9	841.1	(554.8)	(39.7%)	1,061.8	498.4	(563.4)	(53.1%)	334.1	342.7	8.6	2.6%
TOTAL	25,966.0	26,352.0	386.0	1.5%	23,444.6	23,603.6	159.0	0.7%	2,521.5	2,748.4	226.9	9.0%

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			
	30/09/2015	30/09/2016	Variación		30/09/2015	30/09/2016	Variación		30/09/2015	30/09/2016	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	19.2	20.1	0.9	4.7%	1.3	1.1	(0.2)	(15.4%)	17.9	19.0	1.1	6.1%
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	33.3	33.1	(0.2)	(0.6%)	2.7	2.6	(0.1)	(3.7%)	30.7	30.5	(0.2)	(0.7%)
ALMACENES GENERALES, S. A.	3.8	4.4	0.6	15.8%	1.0	1.6	0.6	60.0%	2.8	2.8	--	--
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	28.5	34.3	5.8	20.4%	3.1	3.3	0.2	6.5%	25.3	31.0	5.7	22.5%
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	35.5	34.6	(0.9)	(2.5%)	6.4	10.3	3.9	60.9%	29.1	24.3	(4.8)	(16.5%)
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	4.6	5.3	0.7	15.2%	1.0	1.3	0.3	30.0%	3.6	4.0	0.4	11.1%
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	15.4	17.5	2.1	13.6%	4.1	3.8	(0.3)	(7.3%)	11.3	13.7	2.4	21.2%
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	15.0	16.5	1.5	10.0%	3.2	4.4	1.2	37.5%	11.7	12.1	0.4	3.4%
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	33.0	30.1	(2.9)	(8.8%)	11.9	7.4	(4.5)	(37.8%)	21.1	22.8	1.7	8.1%
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	20.2	21.4	1.2	5.9%	13.3	14.9	1.6	12.0%	6.9	6.5	(0.4)	(5.8%)
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	6.8	2.1	(4.7)	(69.1%)	1.1	0.2	(0.9)	(81.8%)	5.8	1.9	(3.9)	(67.2%)
ALMACENES Y SILOS, S. A.	22.1	24.4	2.3	10.4%	9.5	11.3	1.8	18.9%	12.6	13.1	0.5	4.0%
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	4.4	4.5	0.1	2.3%	0.1	0.2	0.1	100.0%	4.3	4.3	--	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	8.8	9.2	0.4	4.5%	2.2	2.1	(0.1)	(4.5%)	6.7	7.1	0.4	6.0%
TOTAL	250.7	257.6	6.9	2.8%	60.8	64.5	3.7	6.1%	189.8	193.1	3.3	1.7%

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			
	30/09/2015	30/09/2016	Variación Absoluta	Relativa	30/09/2015	30/09/2016	Variación Absoluta	Relativa	30/09/2015	30/09/2016	Variación Absoluta	Relativa
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	384.6	451.1	66.5	17.3%	177.1	198.3	21.2	12.0%	207.5	252.8	45.3	21.8%
SEGUROS G&T, S. A. *	1,468.4	1,440.2	(28.2)	(1.9%)	1,035.8	1,003.0	(32.8)	(3.2%)	432.7	437.3	4.6	1.1%
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	45.4	40.6	(4.8)	(10.6%)	33.1	29.2	(3.9)	(11.8%)	12.4	11.4	(1.0)	(8.1%)
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	357.2	353.5	(3.7)	(1.0%)	264.4	261.1	(3.3)	(1.2%)	92.8	92.4	(0.4)	(0.4%)
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	175.5	168.0	(7.5)	(4.3%)	71.7	52.0	(19.7)	(27.5%)	103.8	116.0	12.2	11.8%
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	751.2	810.6	59.4	7.9%	624.0	653.6	29.6	4.7%	127.2	157.0	29.8	23.4%
SEGUROS ALIANZA, S. A.	35.1	37.4	2.3	6.6%	15.3	17.6	2.3	15.0%	19.8	19.8	--	--
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	810.5	837.2	26.7	3.3%	595.4	614.3	18.9	3.2%	215.1	222.9	7.8	3.6%
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,379.3	1,450.2	70.9	5.1%	998.3	1,052.9	54.6	5.5%	381.0	397.3	16.3	4.3%
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	72.6	72.1	(0.5)	(0.7%)	30.9	30.1	(0.8)	(2.6%)	41.8	42.0	0.2	0.5%
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	608.0	638.9	30.9	5.1%	525.5	547.8	22.3	4.2%	82.5	91.1	8.6	10.4%
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	118.4	130.8	12.4	10.5%	67.4	78.7	11.3	16.8%	51.1	52.2	1.1	2.2%
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	85.2	92.3	7.1	8.3%	37.5	40.8	3.3	8.8%	47.8	51.5	3.7	7.7%
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	150.0	169.9	19.9	13.3%	55.9	70.2	14.3	25.6%	94.2	99.7	5.5	5.8%
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	366.6	414.4	47.8	13.0%	255.0	289.2	34.2	13.4%	111.7	125.2	13.5	12.1%
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	221.9	264.9	43.0	19.4%	142.1	175.4	33.3	23.4%	79.8	89.5	9.7	12.2%
ASEGURADORA RURAL, S. A.	632.5	642.9	10.4	1.6%	273.9	267.3	(6.6)	(2.4%)	358.7	375.6	16.9	4.7%
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	176.3	186.5	10.2	5.8%	17.4	17.3	(0.1)	(0.6%)	159.0	169.2	10.2	6.4%
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	9.4	10.3	0.9	9.6%	2.7	3.0	0.3	11.1%	6.7	7.3	0.6	9.0%
AFIANZADORA G&T, S. A.	217.3	193.4	(23.9)	(11.0%)	136.6	121.2	(15.4)	(11.3%)	80.7	72.3	(8.4)	(10.4%)
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	119.1	107.3	(11.8)	(9.9%)	55.5	47.0	(8.5)	(15.3%)	63.6	60.3	(3.3)	(5.2%)
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	15.3	16.3	1.0	6.5%	6.4	7.0	0.6	9.4%	8.9	9.3	0.4	4.5%
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	88.8	71.9	(16.9)	(19.0%)	63.9	42.1	(21.8)	(34.1%)	24.9	29.8	4.9	19.7%
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	103.2	116.6	13.4	13.0%	49.2	54.9	5.7	11.6%	54.1	61.7	7.6	14.0%
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	17.3	18.1	0.8	4.6%	4.7	4.5	(0.2)	(4.3%)	12.6	13.6	1.0	7.9%
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	49.0	51.6	2.6	5.3%	16.7	15.0	(1.7)	(10.2%)	32.3	36.6	4.3	13.3%
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.3	2.5	0.2	8.7%	0.2	0.4	0.2	100.0%	2.2	2.1	(0.1)	(4.5%)
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	22.5	38.9	16.4	72.9%	11.7	10.0	(1.7)	(14.5%)	10.8	29.0	18.2	168.5%
TOTAL	8,482.9	8,828.4	345.5	4.1%	5,568.3	5,703.9	135.6	2.4%	2,915.7	3,124.9	209.2	7.2%

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			
	30/09/2015	30/09/2016	Variación		30/09/2015	30/09/2016	Variación		30/09/2015	30/09/2016	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
CASAS DE CAMBIO												
LAFISE GUATEMALA, S. A.	23.3	25.9	2.6	11.2%	2.0	2.1	0.1	5.0%	21.3	23.9	2.6	12.2%
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	10.4	10.6	0.2	1.9%	0.6	0.6	--	--	9.9	10.0	0.1	1.0%
CASA DE CAMBIO MICOOPE, S. A.	4.7	4.8	0.1	2.1%	0.1	0.1	--	--	4.7	4.7	--	--
TOTAL	38.4	41.3	2.9	7.6%	2.7	2.8	0.1	3.7%	35.9	38.6	2.7	7.5%
TARJETAS DE CRÉDITO												
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	159.8	99.2	(60.6)	(37.9%)	147.7	85.8	(61.9)	(41.9%)	12.1	13.3	1.2	9.9%
CONTÉCNICA, S. A.	1,502.8	1,476.9	(25.9)	(1.7%)	1,076.9	1,068.9	(8.0)	(0.7%)	425.9	408.0	(17.9)	(4.2%)
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.9	0.9	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	3,091.6	2,806.2	(285.4)	(9.2%)	2,040.3	1,830.7	(209.6)	(10.3%)	1,051.2	975.5	(75.7)	(7.2%)
G&T CONTICREDIT, S. A.	502.8	644.2	141.4	28.1%	374.7	513.5	138.8	37.0%	128.1	130.7	2.6	2.0%
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	484.8	524.8	40.0	8.3%	97.1	108.0	10.9	11.2%	387.7	416.8	29.1	7.5%
TOTAL	5,742.7	5,552.2	(190.5)	(3.3%)	3,736.7	3,606.9	(129.8)	(3.5%)	2,005.9	1,945.2	(60.7)	(3.0%)
OTRAS												
INTERCONSUMO, S. A.	164.7	224.3	59.6	36.2%	115.6	154.3	38.7	33.5%	49.1	70.0	20.9	42.6%
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	70.6	66.5	(4.1)	(5.8%)	35.6	29.3	(6.3)	(17.7%)	35.0	37.2	2.2	6.3%
CITIVALORES, S. A.	48.9	52.3	3.4	7.0%	0.3	2.2	1.9	633.3%	48.6	50.1	1.5	3.1%
TOTAL	284.2	343.1	58.9	20.7%	151.5	185.8	34.3	22.6%	132.7	157.3	24.6	18.5%

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 2016

ANEXO 3.1

	LIQUIDEZ			SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Encaje Computable en relación a los Depósitos	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rendimiento del Patrimonio	Rendimiento del Activo	Cartera Vencida en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	7.03	16.10	51.38	3.91	9.83	5.15	6.31	0.30	14.88	113.21
INMOBILIARIO, S. A.	14.75	19.26	77.25	24.11	76.86	32.48	(3.78)	(0.93)	1.63	100.00
DE LOS TRABAJADORES	11.54	14.56	46.42	9.95	17.74	12.57	29.69	2.88	2.60	147.15
INDUSTRIAL, S. A.	12.14	20.19	45.19	7.32	13.33	11.02	24.68	1.69	0.84	173.48
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	17.64	18.83	42.35	10.55	17.90	12.82	22.32	2.38	2.48	102.25
INTERNACIONAL, S. A.	10.65	17.65	35.27	8.60	12.98	10.53	21.39	1.85	1.35	156.46
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	8.69	44.70	107.66	9.07	426.69	11.70	1.20	0.13	0.00	0.00
VIVIBANCO, S. A.	15.09	24.77	95.92	28.32	135.06	49.57	9.38	2.66	0.00	0.00
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	12.37	21.05	34.67	12.22	18.60	16.21	(10.00)	(1.09)	3.55	100.00
PROMERICA, S. A.	11.53	17.55	37.12	8.10	12.86	9.60	24.11	2.07	0.98	129.49
DE ANTIGUA, S. A.	15.00	18.32	27.41	12.42	17.32	15.67	2.95	0.38	6.34	99.49
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	11.76	20.20	29.89	10.52	14.56	13.34	10.49	1.16	1.88	100.29
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	10.19	16.08	28.94	19.27	25.87	25.11	5.39	1.04	6.44	101.58
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	11.52	17.93	28.87	9.69	13.23	14.12	13.80	1.32	1.76	118.94
G&T CONTINENTAL, S. A.	13.72	19.29	50.65	7.89	15.75	10.76	18.17	1.38	2.21	106.90
DE CRÉDITO, S. A.	11.26	16.59	26.40	12.13	22.48	14.10	(1.61)	(0.21)	1.74	238.31
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	16.34	29.58	73.70	40.04	76.05	80.03	18.53	6.76	4.61	100.00
INV, S. A.	12.38	46.43	81.37	35.74	94.25	62.00	2.61	0.99	0.21	1,585.16
SISTEMA BANCARIO	13.43	19.10	43.23	9.35	16.15	12.60	18.63	1.71	2.07	118.00

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

INDICADORES FINANCIEROS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016

ANEXO 3.2

	LIQUIDEZ		SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rendimiento del Patrimonio ROE	Rendimiento del Activo ROA	Cartera Vencida en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
INDUSTRIAL, S. A.	2.62	92.80	5.28	297.39	5.60	44.27	2.37	0.00	0.00
RURAL, S. A.	3.85	85.57	17.60	84.89	21.92	15.19	2.82	12.61	113.68
DE OCCIDENTE, S. A.	7.50	32.51	9.01	15.73	12.10	6.21	0.55	0.88	145.26
DE CAPITALES, S. A.	0.00	186,283.84	99.95	0.00	0.00	1.09	1.09	0.00	0.00
SUMMA, S. A.	1.95	24.19	6.87	10.67	10.34	5.06	0.34	4.97	71.85
PROGRESO, S. A.	33.33	59.76	29.47	57.89	43.51	6.79	2.02	3.53	147.58
AGROMERCANTIL, S. A.	281.19	1,276.87	90.51	0.00	1,441.45	9.22	8.25	0.00	0.00
MVA, S. A.	3.45	12.98	12.16	15.25	15.44	7.33	0.87	1.98	134.51
CONSOLIDADA, S. A.	7.87	31.67	22.85	64.09	29.93	30.77	7.19	1.39	171.18
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	15.90	166.24	53.75	677.13	117.45	0.58	0.30	80.73	106.42
CREDICORP, S. A.	11.57	93.84	21.33	79.06	31.25	14.32	3.37	3.11	119.60
G & T CONTINENTAL, S. A.	2.22	97.43	6.74	363.15	7.54	23.76	1.65	30.92	120.63
SOCIEDADES FINANCIERAS	4.74	76.63	10.38	53.09	12.32	19.18	2.10	3.39	121.29

ENTIDADES FUERA DE PLAZA

INDICADORES FINANCIEROS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016

ANEXO 3.3

	LIQUIDEZ		SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rendimiento del Patrimonio	Rendimiento del Activo	Cartera Vencida en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	12.25	69.91	7.41	22.23	8.02	15.78	1.18	1.85	108.11
MERCOM BANK LTD.	8.84	43.22	10.12	16.56	11.35	16.11	1.54	1.00	171.43
BAC BANK INC.	37.66	37.12	8.62	12.90	9.57	11.93	1.17	1.77	100.01
GTC BANK INC.	6.82	30.51	11.68	16.18	13.35	19.65	2.03	1.04	122.16
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	49.13	60.78	40.74	61.24	69.26	6.62	1.88	5.50	100.23
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	13.60	49.04	10.43	18.86	11.72	14.13	1.40	1.47	119.03

SISTEMA BANCARIO INDICADORES DE INCLUSIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016

INDICADORES A NIVEL NACIONAL

Indicadores de Acceso	
1. PUNTOS DE ACCESO POR CADA 10,000 ADULTOS	15.9
Puntos de acceso a nivel nacional	14,265
2. PORCENTAJE DE MUNICIPIOS CON AL MENOS 1 PUNTO DE ACCESO	99.7%
Cantidad de municipios con al menos 1 punto de acceso	339
Indicadores de Uso	
3. CUENTAS DE DEPÓSITOS POR CADA 10,000 ADULTOS	17,856.8
Cantidad de cuentas de depósitos a nivel nacional	16,024,734
4. PORCENTAJE DE ADULTOS CON AL MENOS 1 PRÉSTAMO BANCARIO	13.8%
Cantidad de deudores a nivel nacional	1,239,999

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	2,192,090	22.7	4,972	32,662.3	7,159,875	22.1%	483,432
NORTE	785,168	9.2	719	8,718.0	684,508	7.8%	60,952
NORORIENTE	696,430	16.8	1,169	15,957.1	1,111,298	16.0%	111,472
SURORIENTE	632,404	16.2	1,024	16,462.6	1,041,104	15.7%	99,319
CENTRAL	1,013,793	15.0	1,521	14,606.9	1,480,842	12.4%	125,774
SUROCCIDENTE	2,102,841	14.1	2,955	13,368.8	2,811,237	10.2%	214,373
NOROCCIDENTE	1,179,990	10.8	1,274	9,876.9	1,165,466	8.1%	95,934
PETÉN	371,312	17.0	631	15,361.9	570,404	13.1%	48,743
TOTAL	8,974,028	15.9	14,265	17,856.8	16,024,734	13.8%	1,239,999

^{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 2016:	16,555,556 (Instituto Nacional de Estadística)
Población adulta ^{4/} estimada 2016:	8,974,028 (Instituto Nacional de Estadística)
División política:	22 departamentos y 340 municipios
Superficie total:	108,889 kilómetros cuadrados

^{4/} Código Civil de Guatemala. Decreto Ley Número 106. Artículo 8. "... Son mayores de edad los que han cumplido dieciocho años..."

Puntos de acceso a septiembre de 2016: 14,265
3,534 Agencias Bancarias
6,968 Establecimientos de Agentes Bancarios
3,763 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-2015		dic-2015		sep-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulado		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Adquisición bienes durables	37,426.1	74.7%	38,787.4	74.3%	42,626.6	75.0%	3,839.1	9.9%	5,200.4	13.9%
Adquisición bienes fungibles	1,165.0	2.3%	1,243.6	2.4%	1,280.5	2.3%	36.9	3.0%	115.5	9.9%
Servicios recibidos	3,204.6	6.4%	3,402.5	6.5%	4,112.2	7.2%	709.7	20.9%	907.6	28.3%
Consumos por tarjeta crédito	8,333.2	16.6%	8,802.3	16.9%	8,823.3	15.5%	21.0	0.2%	490.0	5.9%
Total	50,129.0	100.0%	52,235.9	100.0%	56,842.6	100.0%	4,606.7	8.8%	6,713.6	13.4%

Cartera destinada a la Adquisición de Bienes Durables

Destino Económico	sep-2015		dic-2015		sep-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulado		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Mobiliario para el hogar	2,771.5	7.4%	3,141.9	8.1%	4,417.4	10.4%	1,275.5	40.6%	1,645.9	59.4%
Vehículos de uso personal	3,402.3	9.1%	3,507.6	9.0%	3,691.8	8.7%	184.2	5.3%	289.4	8.5%
Inmuebles	7,656.5	20.5%	8,038.3	20.7%	8,823.2	20.7%	784.8	9.8%	1,166.6	15.2%
Bienes inmuebles para vivienda	8,766.3	23.4%	8,842.0	22.8%	9,072.1	21.3%	230.1	2.6%	305.8	3.5%
Otros bienes	14,829.4	39.6%	15,257.6	39.3%	16,622.1	39.0%	1,364.5	8.9%	1,792.6	12.1%
Total	37,426.1	100.0%	38,787.4	100.0%	42,626.6	100.0%	3,839.1	9.9%	5,200.4	13.9%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio

Destino Económico	sep-2015		dic-2015		sep-2016		Variación			
							Acumulado		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Comercio interno	7,929.9	29.6%	8,397.3	30.4%	7,534.6	29.4%	(862.7)	-10.3%	(395.3)	-5.0%
Comercio de importación	7,356.6	27.4%	7,447.5	26.9%	6,732.6	26.3%	(714.9)	-9.6%	(624.0)	-8.5%
Comercio de exportación	2,278.9	8.5%	2,470.7	8.9%	2,006.1	7.8%	(464.6)	-18.8%	(272.8)	-12.0%
Comercio no especificado	9,266.0	34.5%	9,323.6	33.7%	9,372.0	36.5%	48.4	0.5%	106.0	1.1%
Total	26,831.4	100.0%	27,639.1	100.0%	25,645.3	100.0%	(1,993.7)	-7.2%	(1,186.0)	-4.4%

Cartera destinada a la Construcción

Destino Económico	mar-2015		dic-2015		mar-2016		Variación			
							Acumulado		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Construcción, Reforma y Reparación de Vías de Comunicación	1,803.2	15.1%	2,109.5	16.4%	2,191.5	16.6%	82.0	3.9%	388.3	21.5%
Construcción, Reforma y Reparación en General	10,143.6	84.9%	10,779.2	83.6%	10,982.7	83.4%	203.5	1.9%	839.1	8.3%
Total	11,946.8	100.0%	12,888.7	100.0%	13,174.2	100.0%	285.5	2.2%	1,227.4	10.3%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a la Industria Manufacturera

Destino Económico	sep-2015		dic-2015		sep-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulado		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos alimenticios, bebidas y tabaco	13,111.8	63.5%	13,243.1	62.8%	13,010.9	64.2%	(232.2)	-1.8%	(101.0)	-0.8%
Textiles, prendas de vestir e industrias de cuero	1,000.5	4.8%	924.8	4.4%	781.5	3.9%	(143.2)	-15.5%	(219.0)	-21.9%
Industria de madera y productos de la madera, incluidos muebles	300.2	1.5%	314.0	1.5%	307.3	1.5%	(6.6)	-2.1%	7.2	2.4%
Fabricación de papel y productos de papel; imprentas y editoriales	693.3	3.4%	654.9	3.1%	751.9	3.7%	97.0	14.8%	58.6	8.5%
Fabricación de sustancias químicas y de productos químicos derivados del petróleo y del carbón de caucho y plástico	2,162.2	10.5%	2,142.1	10.2%	1,903.5	9.4%	(238.6)	-11.1%	(258.7)	-12.0%
Fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y del carbón	1,657.4	8.0%	1,900.8	9.0%	1,735.6	8.6%	(165.1)	-8.7%	78.2	4.7%
Industrias metálicas básicas	793.3	3.8%	1,057.9	5.0%	834.8	4.1%	(223.2)	-21.1%	41.5	5.2%
Fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo	763.0	3.7%	731.1	3.5%	802.0	4.0%	70.8	9.7%	39.0	5.1%
Otras industrias manufactureras	150.9	0.7%	127.7	0.6%	124.9	0.6%	(2.8)	-2.2%	(26.0)	-17.2%
Total	20,632.6	100.0%	21,096.4	100.0%	20,252.5	100.0%	(843.9)	-4.0%	(380.1)	-1.8%

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

Primas Netas

(Cifras en millones de Quetzales)

Ramo	sep-2015		sep-2016		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	148.0	16.0%	148.0	15.6%	0.0	0.0%
Planes Colectivos	779.3	84.0%	800.5	84.3%	21.2	2.7%
Rentas y Pensiones	0.0	0.0%	1.1	0.1%	1.1	0.0%
Total del ramo	927.3	100.0%	949.6	100.0%	22.3	2.4%
DE ACCIDENTES Y ENFERMEDADES						
Salud y Hospitalización	1,100.8	90.9%	1,258.4	91.1%	157.6	14.3%
Accidentes Personales	107.5	8.9%	121.2	8.8%	13.7	12.7%
Accidentes en Viajes	2.4	0.2%	1.7	0.1%	-0.7	-29.2%
Total del ramo	1,210.7	100.0%	1,381.3	100.0%	170.6	14.1%
DE SEGUROS DE DAÑOS						
Incendio y Líneas Aliadas	310.5	13.5%	260.5	11.5%	-50.0	-16.1%
Terremoto	360.7	15.7%	309.4	13.7%	-51.3	-14.2%
Vehículos Automotores	927.5	40.3%	986.5	43.5%	59.0	6.4%
Transportes	152.6	6.6%	148.3	6.5%	-4.3	-2.8%
Robo y Hurto	177.0	7.7%	164.0	7.2%	-13.0	-7.3%
Servicio y Conservación de Activos Fijos	1.5	0.1%	1.3	0.1%	-0.2	-13.3%
Cascos Marítimos	2.4	0.1%	2.4	0.1%	0.0	0.0%
Rotura de Cristales	0.3	0.0%	0.2	0.0%	-0.1	-33.3%
Aviación	36.5	1.6%	29.9	1.3%	-6.6	-18.1%
Responsabilidad Civil	85.2	3.7%	74.7	3.3%	-10.5	-12.3%
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	31.5	1.4%	35.5	1.6%	4.0	12.7%
Riesgos Técnicos	134.2	5.8%	141.9	6.3%	7.7	5.7%
Agrícola	11.0	0.5%	13.0	0.6%	2.0	18.2%
Diversos	69.9	3.0%	98.5	4.3%	28.6	40.9%
Total del ramo	2,300.8	100.0%	2,266.1	100.0%	-34.7	-1.5%
DE SEGUROS DE CAUCIÓN						
Fidelidad	17.2	10.2%	20.4	12.3%	3.2	18.6%
Judiciales	5.1	3.0%	2.9	1.7%	-2.2	-43.1%
Administrativos ante gobierno	99.3	58.8%	85.2	51.2%	-14.1	-14.2%
Administrativos ante particulares	42.6	25.2%	52.2	31.4%	9.6	22.5%
Crédito para la vivienda	4.2	2.5%	5.3	3.2%	1.1	26.2%
Diversos	0.4	0.2%	0.4	0.2%	0.0	0.0%
Total del ramo	168.8	100.0%	166.4	100.0%	-2.4	-1.4%
Total	4,607.6		4,763.4		155.8	3.4%

SINIESTRALIDAD POR RAMO DE LAS COMPAÑÍAS DE SEGUROS

(Cifras en millones de Quetzales)

Seguros de	sep-2015			sep-2016			Variación		
	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad *
VIDA	927.3	383.1	41.3	949.6	440.3	46.4	22.3	57.2	5.1
Planes Populares	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Planes Individuales	148.0	86.9	58.7	148.0	115.6	78.1	0.0	28.7	19.4
Planes Colectivos	779.3	296.1	38.0	800.5	324.7	40.6	21.2	28.5	2.6
Rentas y Pensiones	0.0	0.0	0.0	1.1	0.0	0.0	1.1	0.0	0.0
ACCIDENTES Y ENFERMEDADES	1,210.7	908.5	75.0	1,381.3	1,070.2	77.5	170.6	161.8	2.4
Salud y Hospitalización	1,100.8	884.1	80.3	1,258.4	1,038.7	82.5	157.6	154.6	2.2
Accidentes Personales	107.5	23.9	22.2	121.2	31.2	25.7	13.7	7.3	3.5
Accidentes en Viajes	2.4	0.4	18.7	1.7	0.4	21.2	-0.7	-0.1	2.6
DAÑOS	2,300.8	1,136.5	49.4	2,266.1	1,799.6	79.4	-34.7	663.0	30.0
Incendio y Líneas Aliadas	310.5	151.1	48.7	260.5	904.8	347.3	-50.0	753.7	298.7
Terremoto	360.7	0.4	0.1	309.4	-0.1	(0.0)	-51.3	-0.5	-0.1
Vehículos Automotores	927.5	621.0	66.9	986.5	655.0	66.4	59.0	34.0	-0.6
Transportes	152.6	43.1	28.3	148.3	53.8	36.3	-4.3	10.7	8.0
Robo y Hurto	177.0	20.9	11.8	164.0	18.9	11.5	-13.0	-2.0	-0.3
Servicio y Conservación de Activos Fijos	1.5	0.3	16.8	1.3	0.6	44.4	-0.2	0.3	27.6
Cascos Marítimos	2.4	1.3	53.7	2.4	0.8	32.1	0.0	-0.5	-21.6
Rotura de Cristales	0.3	0.3	95.1	0.2	0.2	94.7	-0.1	-0.1	-0.4
Aviación	36.5	23.2	63.6	29.9	7.2	24.2	-6.6	-16.0	-39.3
Responsabilidad Civil	85.2	36.3	42.6	74.7	20.1	27.0	-10.5	-16.1	-15.6
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	31.5	11.0	34.8	35.5	18.8	53.0	4.0	7.9	18.2
Riesgos Técnicos	134.2	183.8	137.0	141.9	92.8	65.4	7.7	-91.1	-71.6
Agrícola	11.0	10.1	92.2	13.0	11.8	90.7	2.0	1.6	-1.5
Diversos	69.9	33.8	48.4	98.5	14.8	15.0	28.6	-19.1	-33.4
CAUCIÓN	168.8	-3.7	-2.2	166.4	0.5	0.3	-2.4	4.2	2.5
Fidelidad	17.2	-1.3	(7.8)	20.4	-1.4	(6.8)	3.2	-0.1	0.9
Judiciales	5.1	0.0	(0.6)	2.9	0.1	3.4	-2.2	0.1	3.9
Administrativos ante gobierno	99.3	0.8	0.9	85.2	2.7	3.2	-14.1	1.8	2.3
Administrativos ante particulares	42.6	-3.7	(8.6)	52.2	-4.0	(7.6)	9.6	-0.3	1.0
Crédito para la vivienda	4.2	0.5	11.6	5.3	1.7	31.2	1.1	1.2	19.6
Diversos	0.4	0.0	0.2	0.4	1.4	355.4	0.0	1.4	355.2
Total	4,607.6	2,424.4	52.6	4,763.5	3,310.6	69.5	155.8	886.2	16.9

* Variación en puntos porcentuales.

GRUPOS FINANCIEROS LEGALMENTE AUTORIZADOS PARA OPERAR EN EL PAÍS SEPTIEMBRE DE 2016

La Superintendencia de Bancos de Guatemala informa al público que los grupos financieros legalmente autorizados para operar en el país, que al 30 de septiembre de 2016 se encuentran bajo su vigilancia e inspección, son los siguientes:

1. GRUPO FINANCIERO CORPORACIÓN BI

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

2. GRUPO FINANCIERO DE OCCIDENTE

Financiera de Occidente, S. A. *
Seguros de Occidente, S. A.
Fianzas de Occidente, S. A.
Asesores Bursátiles de Occidente, S. A.
Occidente International Corporation (1)
Tarjetas de Crédito de Occidente, S. A.

3. GRUPO FINANCIERO AGROMERCANTIL

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

4. GRUPO FINANCIERO 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. *
Financiera de Capitales, S. A.
BAC Bank Inc.
Transcom Bank (Barbados) Limited
Bac Valores Guatemala, S. A.
Credomatic de Guatemala, S. A.
Sociedad de Corretaje de Inversiones en Valores, S. A.

6. GRUPO FINANCIERO G&T CONTINENTAL

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

7. GRUPO FINANCIERO BANCO INTERNACIONAL

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

8. GRUPO FINANCIERO BANRURAL

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

9. GRUPO FINANCIERO DE LOS TRABAJADORES

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

10. GRUPO FINANCIERO VIVIBANCO

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

* Empresa Responsable del Grupo Financiero.

(1) La entidad no reporta operaciones desde el 22 de octubre de 2015; además se encuentra en trámite su solicitud para que la Junta Monetaria revoque la autorización de su funcionamiento como entidad fuera de plaza y su separación del Grupo Financiero de Occidente.

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

ANEXO 7.1

	Dic-2015	Sep-2016	VARIACION
A C T I V O			
CON NO RESIDENTES	64,249.1	74,562.8	10,313.7
Oro Monetario	1,796.8	2,204.2	407.5
Tenencia de Unidades Internacionales de Cuenta	1,857.2	1,269.9	-587.3
Numerario del Exterior	17.8	33.3	15.5
Depósitos en el Exterior	434.9	571.3	136.4
Inversiones en Valores del Exterior	55,017.1	63,110.2	8,093.1
Otros Activos	1,418.1	1,397.8	-20.4
Aportaciones a Organismos Financieros Internacionales	3,707.1	5,976.1	2,268.9
CON RESIDENTES	30,214.3	38,202.0	7,987.7
Inversiones en Valores del Interior	0.0	3,870.5	3,870.5
Crédito Interno	288.8	288.4	-0.4
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala adquiridos por el FOPA, según resolución JM-123-2006	393.4	0.0	-393.4
Propiedad, Planta, Equipo e Intangibles	99.8	91.6	-8.3
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala Recibidos para cubrir Deficiencias Netas	3,499.6	0.0	-3,499.6
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	23,392.7	24,841.8	1,449.0
Deudores Diversos en el Interior	2,197.6	2,294.2	96.6
Cuenta Activa de Valuaciones	0.0	6,525.3	6,525.3
Otros Activos	342.3	290.3	-52.0
TOTAL DEL ACTIVO	94,463.3	112,764.8	18,301.4
P A S I V O			
CON NO RESIDENTES	4,418.7	6,119.8	1,701.0
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	4,418.7	6,119.8	1,701.0
CON RESIDENTES	86,544.3	102,295.8	15,751.5
Numerario Nacional	33,308.1	31,308.0	-2,000.1
Títulos del Banco Central	24,741.0	27,727.6	2,986.6
Depósitos del Gobierno General	3,476.9	8,435.7	4,958.7
Depósitos del Sector Financiero	22,499.0	26,608.7	4,109.7
Depósitos del Sector no Financiero	22.0	17.3	-4.8
Acreedores Diversos del Interior	1,030.0	824.7	-205.3
Cuenta Pasiva de Valuaciones	0.0	5,879.7	5,879.7
Otros Pasivos	1,467.2	1,494.1	26.9
PATRIMONIO	3,500.3	4,349.3	848.9
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	94,463.3	112,764.8	18,301.4
Cuentas de Orden	510,035.8	478,171.6	

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