

INFORME DEL SUPERINTENDENTE DE BANCOS ANTE LA HONORABLE JUNTA MONETARIA



Al 30 de septiembre de 2017

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.....	7
V. ENTIDADES FUERA DE PLAZA.....	9
VI. PRINCIPALES RUBROS DE BALANCE DE BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA, AGREGADOS	11
A. INVERSIONES.....	11
B. ACTIVIDAD CREDITICIA	12
1. Comportamiento de la cartera de créditos.....	12
2. Cartera de créditos por destino económico	13
3. Cartera de créditos por criterio de agrupación	15
4. Financiamiento a los hogares	17
5. Tasa de interés activa promedio ponderado	18
C. OBLIGACIONES DEPOSITARIAS.....	19
1. Comportamiento de los depósitos.....	19
2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado	21
D. CRÉDITOS OBTENIDOS	22
E. INDICADORES FINANCIEROS	23
1. Liquidez.....	23
2. Cobertura y morosidad de la cartera de créditos.....	24
3. Valuación de activos crediticios	26
4. Solvencia.....	27
5. Rentabilidad	28



6.	Inclusión financiera.....	29
VII.	EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS	30
VIII.	COMPAÑÍAS ASEGURADORAS	31
A.	NIVEL DE OPERACIONES	32
1.	Seguro de daños.....	32
2.	Seguro de accidentes y enfermedades	32
3.	Seguro de vida	33
4.	Seguro de caución.....	33
B.	REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS	34
C.	SINIESTRALIDAD	36
D.	EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA	37
E.	POSICIÓN PATRIMONIAL	38
F.	PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE	38
G.	INVERSIONES	39
H.	RESERVAS TÉCNICAS	40
IX.	ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	41
X.	CASAS DE CAMBIO	43
XI.	CASAS DE BOLSA	44
XII.	INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-	45
XIII.	GRUPOS FINANCIEROS.....	46
XIV.	BANCO DE GUATEMALA.....	48
XV.	PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y DEL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO	50
A.	RELACIÓN CON ORGANISMOS INTERNACIONALES	50
1.	Grupo Egmont.....	50
2.	Grupo de Acción Financiera Internacional -GAFI-.....	50
3.	Grupo de Acción Financiera del Caribe -GAFIC-	51
4.	Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica -GAFILAT-.....	51
5.	Otras instituciones	52
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.....	11
4. Inversiones - estructura del portafolio por emisor.....	11
5. Inversiones – saldo por los principales tipos de emisor.....	11
6. Cartera crediticia - saldo y variación interanual.....	12
7. Cartera crediticia - saldo por tipo de moneda y variación interanual.....	12
8. Cartera crediticia en moneda extranjera - variación interanual.....	12
9. Cartera crediticia de los principales destinos económicos.....	13
10. Cartera crediticia de los principales destinos económicos - variación interanual.....	14
11. Cartera crediticia de consumo con tarjeta de crédito - saldo y variación interanual.....	14
12. Cartera crediticia - saldo y estructura por criterio de agrupación.....	15
13. Cartera crediticia - variación interanual por criterio de agrupación.....	15
14. Cartera crediticia en moneda extranjera - saldo y estructura por criterio de agrupación.....	16
15. Cartera crediticia en moneda extranjera - saldo por destino económico.....	16
16. Cartera crediticia en moneda extranjera - variación interanual del saldo en quetzales.....	16
17. Financiamiento para consumo y vivienda.....	17
18. Financiamiento para vivienda.....	17
19. Financiamiento a los hogares - como proporción del PIB.....	17
20. Tasa de interés activa promedio ponderado en moneda nacional y moneda extranjera.....	18
21. Tasa de interés en moneda nacional - por criterio de agrupación.....	18
22. Tasa de interés en moneda extranjera - por criterio de agrupación.....	18
23. Depósitos por tipo - estructura.....	19
24. Depósitos por tipo - variación interanual.....	19
25. Depósitos en moneda nacional - saldo y variación interanual.....	19
26. Depósitos en moneda extranjera - saldo y variación interanual.....	20
27. Depósitos por tipo de entidad y moneda - estructura.....	20
28. Depósitos por tipo de entidad y moneda - variación interanual.....	20
29. Depósitos por origen - estructura.....	21
30. Tasa de interés pasiva promedio ponderado en moneda nacional - por tipo de depósito.....	21

31. Tasa de interés pasiva promedio ponderado en moneda extranjera - por tipo de depósito	21
32. Tasa de interés real promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional	21
33. Créditos obtenidos - saldo y variación interanual	22
34. Créditos obtenidos y cartera crediticia en moneda extranjera - variación interanual y proporción	22
35. Captación de recursos de bancos y entidades fuera de plaza - estructura	22
36. Indicador de liquidez inmediata - por tipo de institución	23
37. Indicador de liquidez mediata - por tipo de institución	23
38. Indicador de liquidez inmediata - por tipo de moneda	23
39. Indicador de liquidez mediata - por tipo de moneda	23
40. Cobertura y morosidad de la cartera crediticia	24
41. Morosidad de la cartera crediticia por criterio de agrupación	24
42. Morosidad de la cartera crediticia por tipo de moneda	24
43. Capital contable	27
44. Índice de adecuación de capital.....	27
45. Indicadores de solvencia	27
46. Utilidades antes de impuestos	28
47. Rendimiento del patrimonio (ROE)	28
48. Rendimiento del activo (ROA)	28
49. Primas netas totales - estructura	32
50. Primas netas de seguro de daños - estructura	32
51. Primas netas de seguro de accidentes y enfermedades - estructura	32
52. Primas netas de seguro de vida - estructura	33
53. Primas netas de seguro de caución - estructura.....	33
54. Primas cedidas por ramo - estructura	34
55. Primas retenidas por ramo - estructura.....	34
56. Índice de retención de primas.....	34
57. Índice de retención de primas - accidentes y enfermedades.....	35
58. Índice de retención de primas - vida	35
59. Índice de retención de primas - daños.....	35
60. Índice de siniestralidad	36
61. Índice de siniestralidad - daños	36
62. Índice de siniestralidad - accidentes y enfermedades	36
63. Índice de siniestralidad - vida.....	36
64. Razón combinada	37



65. Inversiones - saldo y estructura por los principales tipos de inversión	39
66. Inversiones - variación interanual por los principales tipos de inversión	39
67. Inversiones - estructura del portafolio.....	39
68. Reservas técnicas - saldo y variación interanual.....	40
69. Reservas técnicas - saldo y variación interanual por tipo de reserva	40
70. Reservas técnicas - estructura	40
71. Reporte de transacciones sospechosas.....	54
72. Cantidad de denuncias y ampliaciones de denuncias presentadas ante el Ministerio Público.....	54
73. Monto de denuncias y ampliación de denuncias presentadas ante el Ministerio Público.....	54
74. Estructura de requerimientos nacionales e internacionales 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	7
5. Sociedades Financieras - indicadores financieros.....	8
6. Principales rubros del balance y estado de resultados de las entidades fuera de plaza	9
7. Entidades fuera de plaza - indicadores financieros	10
8. Cartera crediticia bruta total por destino económico.....	13
9. Financiamiento a los hogares.....	17
10. Obligaciones depositarias por tipo de moneda y entidad - saldo y variación interanual.....	20
11. Valuación de activos crediticios	26
12. Reservas por valuación de activos crediticios	26
13. Indicadores de acceso y uso del sistema bancario.....	29
14. Principales rubros del balance de las empresas especializadas en servicios financieros.....	30
15. Principales rubros del estado de resultados de las compañías aseguradoras	31
16. Posición patrimonial de las compañías aseguradoras.....	38
17. Principales rubros del balance de las compañías aseguradoras.....	38
18. Principales rubros del balance de los almacenes generales de depósito.....	41
19. Principales rubros del balance de las casas de cambio	43
20. Principales rubros del balance de las casas de bolsa	44
21. Principales rubros del balance del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-	45
22. Grupos financieros autorizados para operar en el país	46
23. Principales rubros del balance de los grupos financieros	47
24. Resumen del balance general del Banco de Guatemala.....	49
25. Estado de resultados condensado del Banco de Guatemala	49

I. SÍNTESIS

Este documento tiene como objetivo informar a la Junta Monetaria sobre la situación financiera de las entidades sujetas a la vigilancia e inspección por parte de la Superintendencia de Bancos, haciendo énfasis en el comportamiento del sistema bancario, de las sociedades financieras y de las entidades fuera de plaza, por su importancia relativa en función del tamaño de sus activos, toda vez que representan el 94.6% 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 2017 el tamaño del sistema financiero, medido a través de los **activos**, presentó un crecimiento interanual de 7.1% en los bancos y de 3.0% en las sociedades financieras, en tanto que en las entidades fuera de plaza se registró una disminución de 6.1%.

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

Las **inversiones** se incrementaron 13.1% respecto de septiembre de 2016, con un saldo de Q94,369 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 4.7%, ascendiendo a Q183,542 millones, y se debió, principalmente, al aumento mostrado por la cartera destinada al consumo, transferencias y otros destinos; a establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas; a la industria manufacturera; y, a la agricultura, ganadería, silvicultura, caza y pesca con variaciones interanuales de 5.9%, 12.6%, 5.0% y 8.4%, respectivamente, destinos que en su conjunto contribuyeron con más del 97% de la variación total de la cartera.

La cartera en moneda nacional creció en forma interanual 6.0%, con una participación de 58%; en tanto que, la cartera en moneda extranjera tuvo un crecimiento de 2.9% respecto a la misma fecha del año previo, con una participación de 42% del total de la cartera crediticia.

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 6.2%, y dentro de éstos, el financiamiento para vivienda, integrado por créditos hipotecarios para vivienda y cédulas hipotecarias del FHA, alcanzó un saldo de Q24,924 millones, con un crecimiento interanual de 7.2%.

Las **obligaciones depositarias**, principal fuente de captación de recursos, a septiembre de 2017, ascendieron a Q237,615 millones, registrando un incremento interanual de 5.1%, impulsado por el dinamismo mostrado por los depósitos a plazo, que se

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



incrementaron 4.6%, seguidos de los depósitos de ahorro con un crecimiento de 8.2%, en tanto que los depósitos monetarios aumentaron 4.0%. Cabe indicar que el 76.4% de las obligaciones depositarias se encuentran en moneda nacional y el restante 23.6% en moneda extranjera, proporciones que no han sufrido variaciones significativas durante los últimos cinco años.

Los **créditos obtenidos**, con un incremento interanual de 4.2%, siguen siendo una fuente importante de captación de recursos, conformados principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos extranjeros con un saldo de Q37,244 millones a septiembre de 2017, recursos que mayormente 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 18.1%; para las entidades fuera de plaza, 12.0%; y, para las sociedades financieras, 5.5%. En ese mismo orden, la liquidez mediata fue 44.7%, 48.5% y 79.5%.

En cuanto a la calidad de la cartera de créditos, el indicador de mora se ubicó a septiembre de 2017 en 2.5%. Por su parte, el indicador de cobertura de la cartera de créditos vencida se situó en 113.5%, superior al 100% requerido en la normativa prudencial. La valuación de los activos crediticios, a junio de 2017 muestra que el 90.6% 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 14.8% para los bancos, 31.5% para las sociedades financieras y 15.0% 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 I y II del Comité de Basilea de Supervisión Bancaria.

A septiembre de 2017, las utilidades antes de impuesto del sistema financiero fueron de Q3,908 millones, mayores en 3.2% en relación a las obtenidas en el mismo mes del año previo. En ese contexto, el indicador de rendimiento del activo (ROA) fue 1.5%, mientras que el de rendimiento del patrimonio (ROE) fue 16.5%.

Los activos de las **empresas especializadas en servicios financieros**² (representan el 1.9% del total de activos de las entidades supervisadas) aumentaron 11.7% respecto a septiembre del año anterior, debido al incremento de las disponibilidades en 88.9%. El pasivo registró un incremento de 20.1%, principalmente en los créditos obtenidos que aumentaron 87.4%. Las utilidades fueron menores en 12.7% respecto a las registradas en septiembre de 2016.

La actividad de las **compañías aseguradoras** (con 2.8% del total de activos de las entidades supervisadas) medida a través de las primas netas, mostró un incremento de 9.2% en relación con septiembre de 2016, alcanzando un saldo de Q5,202 millones. Los incrementos más significativos se registraron en el seguro de accidentes y enfermedades con 10.7%, especialmente en el ramo de salud y hospitalización; y, en el seguro de vida con 14.8%, principalmente en el ramo de planes colectivos. En tanto que el seguro de daños aumentó en 5.7%, asociado, principalmente, al incremento en el ramo de terremoto e incendio y líneas aliadas.

En función de lo indicado, la situación del sistema financiero guatemalteco en su conjunto, al 30 de septiembre de 2017, 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 a la Superintendencia de Bancos la vigilancia e inspección del Banco de Guatemala, bancos, sociedades financieras, instituciones de crédito, entidades de seguros, almacenes generales de depósito, casas de cambio, grupos financieros, empresas controladoras de grupos financieros y las demás entidades que otras leyes dispongan.

Al 30 de septiembre de 2017, la Superintendencia de Bancos tiene bajo su vigilancia e inspección, además del Banco de Guatemala, 101 instituciones como se indica en el Cuadro 1.

El sistema bancario tiene la mayor participación medida por activos con 84.7%, seguido por las entidades fuera de plaza con 7.1%, las sociedades financieras con 2.8%, las compañías de seguros con 2.8% y las empresas especializadas en servicios financieros con 1.9%.

El Foro Económico Mundial (WEF por sus siglas en inglés) califica en su índice de competitividad global³ la solidez del sistema bancario guatemalteco, ubicándolo en la posición 11 de 137 países evaluados.

Cabe indicar que, a septiembre de 2017, 53 instituciones supervisadas pertenecen a los diez grupos financieros legalmente autorizados para operar en el país, los cuales están sujetos a supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos.

Este informe hace énfasis en el desempeño del sistema bancario, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, los cuales acumulan, en su conjunto, 94.6% 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.

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

³ The Global Competitiveness Report 2017-2018 del World Economic Forum (WEF).



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	84.7%	294,018	266,283	27,735	3,449
Sociedades Financieras ^{a/}	13	2.8%	9,865	8,860	1,005	139
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off Shore) ^{b/}	6	7.1%	24,741	22,205	2,536	320
Compañías de Seguros	28	2.8%	9,702	6,293	3,410	681
Empresas Especializadas en Servicios Financieros ^{c/}	8	1.9%	6,586	4,556	2,030	586
Almacenes Generales de Depósito	14	0.2%	647	457	190	37
Otras Entidades ^{d/}	14	0.4%	1,422	402	1,020	112
Total	101	100.0%	346,980	309,055	37,925	5,324
Banco de Guatemala	1		128,933	125,531	3,402	-1,060

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

b/ Desde el 22 de octubre de 2015 una entidad no reporta operaciones y se encuentra en trámite la solicitud para que la Junta Monetaria revoque la autorización de su funcionamiento como entidad fuera de plaza.

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

d/ Incluye 3 casas de cambio, 9 casas de bolsa, el Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA- y el Departamento de Monte de Piedad de El Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala.

III. SISTEMA BANCARIO

Al 30 de septiembre de 2017, los activos totales de los bancos ascendieron a Q294,018 millones, registrando un crecimiento interanual de 7.1%, 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-2016		dic-2016		sep-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulado		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	38,914	14.2	42,732	15.1	39,447	13.4	-3,286	-7.7%	532	1.4%
Inversiones	68,747	25.0	66,978	23.6	79,573	27.1	12,595	18.8%	10,826	15.7%
Cartera de Créditos	155,040	56.5	162,126	57.2	163,036	55.5	910	0.6%	7,995	5.2%
Empresarial Mayor	84,533	30.8	90,351	31.9	90,506	30.8	155	0.2%	5,973	7.1%
Empresarial Menor	15,481	5.6	15,583	5.5	15,292	5.2	-291	-1.9%	-189	-1.2%
Consumo	47,919	17.5	49,164	17.3	50,708	17.2	1,544	3.1%	2,789	5.8%
Microcrédito	2,699	1.0	2,734	1.0	2,663	0.9	-71	-2.6%	-36	-1.3%
Hipotecario para la Vivienda	8,300	3.0	8,406	3.0	8,753	3.0	348	4.1%	453	5.5%
(-) Estimaciones por Valuación	-3,891	-1.4	-4,112	-1.5	-4,887	-1.7	-775	-18.8%	-996	-25.6%
Otros Activos	11,905	4.3	11,701	4.1	11,962	4.1	261	2.2%	57	0.5%
Total Activo	274,606	100.0	283,537	100.0	294,018	100.0	10,481	3.7%	19,411	7.1%
PASIVO Y CAPITAL	sep-2016		dic-2016		sep-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulado		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Obligaciones Depositarias	202,708	73.8	207,240	73.1	215,845	73.4	8,606	4.2%	13,138	6.5%
Monetarios	72,175	26.3	76,038	26.8	75,468	25.7	-570	-0.7%	3,293	4.6%
Ahorro	41,795	15.2	42,419	15.0	45,364	15.4	2,945	6.9%	3,569	8.5%
Plazo	87,781	32.0	87,850	31.0	93,998	32.0	6,148	7.0%	6,217	7.1%
Otros Depósitos	957	0.3	932	0.3	1,015	0.3	83	8.9%	59	6.1%
Créditos Obtenidos	35,407	12.9	38,733	13.7	36,828	12.5	-1,905	-4.9%	1,421	4.0%
Obligaciones Financieras	196	0.1	169	0.1	985	0.3	816	481.5%	789	401.8%
Otros Pasivos	10,621	3.9	11,675	4.1	12,624	4.3	950	8.1%	2,004	18.9%
Total Pasivo	248,932	90.7	257,817	90.9	266,283	90.6	8,466	3.3%	17,351	7.0%
Capital Contable	25,675	9.3	25,720	9.1	27,735	9.4	2,015	7.8%	2,060	8.0%
Total Pasivo y Capital	274,606	100.0	283,537	100.0	294,018	100.0	10,481	3.7%	19,411	7.1%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	sep-2016		dic-2016		sep-2017		Variación			
	Saldo		Saldo		Saldo		Interanual			
	sep-2016	dic-2016	sep-2017	Absoluta	Relativa					
Ingresos Financieros	17,424	23,432	18,446	1,022	5.9%					
(-) Costos Financieros	7,756	10,458	8,240	484	6.2%					
Margen de Intermediación	9,668	12,974	10,206	538	5.6%					
(+) Margen de Servicios	1,537	2,142	1,610	73	4.8%					
(+) Margen de Otros Ingresos	-730	-1,205	-1,064	-335	-45.9%					
Margen Operacional Bruto	10,475	13,911	10,752	277	2.6%					
(-) Costos Operativos	7,189	9,734	7,465	277	3.8%					
Margen Operacional Neto	3,287	4,177	3,287	0	0.0%					
(+) Otros Productos y Gastos	37	68	162	125	333.4%					
Utilidades antes de impuesto	3,324	4,244	3,449	125	3.8%					
(-) Impuesto sobre la Renta	389	501	401	11	2.9%					
Utilidades después de impuesto	2,935	3,743	3,049	114	3.9%					

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.3 y 1.4

El crecimiento interanual de los activos del sistema bancario respondió, principalmente, al incremento de las inversiones en Q10,826 millones (15.7%) y de la

cartera de créditos en Q7,995 millones (5.2%). Dichos rubros conforman el 82.6% del total del activo de los bancos (ver Anexos 1.3 y 2.1).



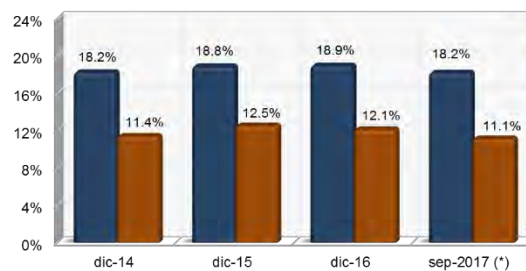
El incremento en las inversiones corresponde principalmente a la adquisición de bonos a largo plazo del Gobierno de Guatemala. En cuanto al incremento en la cartera de créditos, está asociado al aumento del segmento empresarial mayor en Q5,973 millones (7.1%), el de consumo en Q2,789 millones (5.8%) y el hipotecario para vivienda en Q453 millones (5.5%). Al 30 de septiembre de 2017, el 72.5% de los activos estaba denominado en moneda nacional y el restante 27.5% en moneda extranjera (ver Gráfica 2).

Los pasivos ascendieron a Q266,283 millones, lo que representó un incremento interanual de 7.0%, explicado principalmente por el aumento de los depósitos a plazo en Q6,217 millones (7.1%), los de ahorro en Q3,569 millones (8.5%), los monetarios en Q3,293 millones (4.6%) y los créditos obtenidos en Q1,421 millones (4.0%).

El capital contable ascendió a Q27,735 millones, mayor en 8.0% respecto a septiembre del año anterior, debido al incremento de las reservas de capital en Q1,950 millones (21.6%), de las aportaciones permanentes en Q324 millones (15.4%) y del capital pagado en Q132 millones (1.3%).

Las utilidades antes de impuesto, a septiembre de 2017, alcanzaron Q3,449 millones, mayores en 3.8% a las obtenidas a septiembre de 2016. En ese período se observan aumentos en el margen de intermediación por Q538 millones (5.6%), en el margen de servicios por Q73 millones (4.8%), en el rubro de otros productos y gastos por Q125 millones (333.4%) y en los costos operativos por Q277 millones.

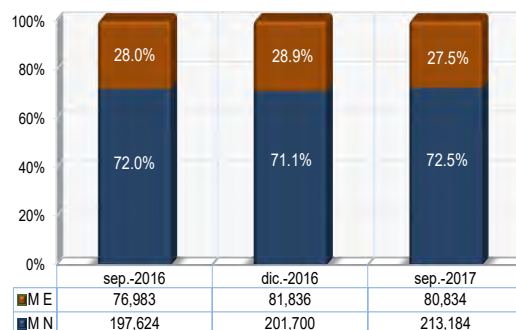
GRÁFICA 1. SISTEMA BANCARIO - CARTERA DE CRÉDITOS POR MONEDA RESPECTO AL PIB



Fuente: Banco de Guatemala

(*) Valor del PIB se estimó como promedio simple de cifras proyectadas según escenarios bajo y alto para el 2017 por Banguat

GRÁFICA 2. SISTEMA BANCARIO - ACTIVOS POR MONEDA



CUADRO 3. SISTEMA BANCARIO - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES*	sep-2016	dic-2016	sep-2017
Liquidez Inmediata	19.1%	20.5%	18.1%
Liquidez Mediata	43.2%	42.5%	44.7%
Indicador de Cartera Vencida	2.1%	2.1%	2.6%
Indicador de Cobertura de Cartera	118.0%	120.4%	113.6%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	18.6%	16.9%	16.5%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.7%	1.6%	1.5%
Índice de Adecuación de Capital	14.3%	13.8%	14.8%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.1

IV. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

Al 30 de septiembre de 2017, los activos totales de las sociedades financieras ascendieron a Q9,865 millones, registrando un crecimiento interanual de 3.0% (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-2016		dic-2016		sep-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulado		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	383	4.0	427	4.5	463	4.7	36	8.4%	81	21.1%
Inversiones	6,276	65.5	6,312	67.1	6,662	67.5	350	5.6%	386	6.2%
Cartera de Créditos	1,795	18.7	1,826	19.4	1,810	18.3	-17	-0.9%	14	0.8%
Empresarial Mayor	731	7.6	750	8.0	755	7.7	4	0.6%	24	3.3%
Empresarial Menor	966	10.1	981	10.4	979	9.9	-1	-0.1%	14	1.4%
Microcrédito	16	0.2	13	0.1	14	0.1	0	1.8%	-3	-17.8%
Hipotecario para la Vivienda	159	1.7	158	1.7	147	1.5	-10	-6.5%	-11	-7.2%
(-) Estimaciones por Valuación	-77	-0.8	-76	-0.8	-86	-0.9	-10	-12.8%	-9	-11.2%
Otros Activos	1,124	11.7	845	9.0	930	9.4	86	10.1%	-194	-17.2%
Total Activo	9,578	100.0	9,410	100.0	9,865	100.0	455	4.8%	287	3.0%
PASIVO Y CAPITAL										
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	344	3.6	339	3.6	343	3.5	4	1.2%	-1	-0.4%
Obligaciones Financieras	8,016	83.7	7,831	83.2	8,323	84.4	492	6.3%	307	3.8%
Otros Pasivos	223	2.3	241	2.6	195	2.0	-46	-19.1%	-29	-12.9%
Total Pasivo	8,584	89.6	8,411	89.4	8,860	89.8	450	5.3%	276	3.2%
Capital Contable	994	10.4	999	10.6	1,005	10.2	6	0.6%	11	1.1%
Total Pasivo y Capital	9,578	100.0	9,410	100.0	9,865	100.0	455	4.8%	287	3.0%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	sep-2016		dic-2016		sep-2017		Variación			
							Interanual			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	612		816		658		46	7.5%		
(-) Costos Financieros	425		569		471		46	10.9%		
Margen de Intermediación	187		248		187		-1	-0.4%		
(+) Margen de Servicios	48		63		42		-6	-11.5%		
(+) Margen de Otros Ingresos	-2		-4		-4		-2	-100.6%		
Margen Operacional Bruto	233		307		225		-8	-3.5%		
(-) Costos Operativos	97		132		105		8	8.0%		
Margen Operacional Neto	136		175		120		-16	-11.8%		
(+) Otros Productos y Gastos	4		8		19		15	357.5%		
Utilidades antes de impuesto	140		183		139		-1	-0.6%		
(-) Impuesto sobre la Renta	14		19		17		3	20.7%		
Utilidades después de impuesto	126		164		122		-4	-2.9%		

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.5 y 1.6



El aumento interanual de los activos fue producto, principalmente, del incremento de las inversiones en Q386 millones (6.2%) y de las disponibilidades en Q81 millones (21.1%).

Los pasivos ascendieron a Q8,860 millones, lo que significó un crecimiento de 3.2% respecto a septiembre de 2016, influenciado por el incremento registrado en las obligaciones financieras por Q307 millones (3.8%), cuya participación es la más importante dentro del pasivo.

Respecto al capital contable de las sociedades financieras, a septiembre de 2017, registró un monto de Q1,005 millones, que representa un aumento interanual de 1.1%, debido principalmente, al incremento del capital pagado en Q13 millones (2.0%) y de las reservas de capital en Q12 millones (7.0%).

Las utilidades antes de impuesto de las sociedades financieras, a septiembre de 2017, alcanzaron Q139 millones, lo que equivale a una disminución de 0.6% respecto a septiembre de 2016. En ese período se observa el incremento del rubro de otros productos y gastos en Q15 millones y de los costos operativos en Q8 millones.

CUADRO 5. SOCIEDADES FINANCIERAS - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	sep-2016	dic-2016	sep-2017
Liquidez Inmediata	4.7%	5.4%	5.5%
Liquidez Mediata	76.6%	79.2%	79.5%
Indicador de Cartera Vencida	3.4%	3.1%	4.3%
Indicador de Cobertura de Cartera	121.3%	130.6%	105.1%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	19.2%	18.0%	18.7%
Rendimiento del Activo (ROA)	2.1%	1.9%	1.9%
Índice de Adecuación de Capital	31.2%	31.3%	31.5%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.2

V. ENTIDADES FUERA DE PLAZA

Al 30 de septiembre de 2017, los activos totales de las entidades fuera de plaza o entidades off shore se ubicaron en Q24,741 millones, registrando una disminución de 6.1% 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-2016		dic-2016		sep-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulado		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	3,189	12.1	2,635	10.2	2,633	10.6	-2	-0.1%	-556	-17.4%
Inversiones	8,380	31.8	8,105	31.3	8,133	32.9	28	0.3%	-247	-2.9%
Cartera de Créditos	14,316	54.3	14,758	56.9	13,454	54.4	-1,304	-8.8%	-861	-6.0%
Empresarial Mayor	10,859	41.2	11,361	43.8	10,333	41.8	-1,028	-9.0%	-526	-4.8%
Empresarial Menor	1,430	5.4	1,372	5.3	1,289	5.2	-84	-6.1%	-141	-9.9%
Consumo	324	1.2	324	1.2	282	1.1	-42	-12.9%	-42	-13.0%
Microcrédito	0	0.0	1	0.0	0.62	0.0	0	18.0%	0	65.2%
Hipotecario para la Vivienda	1,958	7.4	1,958	7.6	1,821	7.4	-137	-7.0%	-137	-7.0%
(-) Estimaciones por Valuación	-255	-1.0	-257	-1.0	-271	-1.1	-14	-5.5%	-15	-5.9%
Otros Activos	467	1.8	421	1.6	520	2.1	99	23.5%	53	11.4%
Total Activo	26,352	100.0	25,920	100.0	24,741	100.0	-1,179	-4.5%	-1,611	-6.1%
PASIVO Y CAPITAL										
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	23,289	88.4	22,832	88.1	21,770	88.0	-1,062	-4.7%	-1,520	-6.5%
Monetarios	3,013	11.4	2,831	10.9	2,706	10.9	-125	-4.4%	-307	-10.2%
Ahorro	2,382	9.0	2,302	8.9	2,417	9.8	116	5.0%	35	1.5%
Plazo	17,858	67.8	17,697	68.3	16,538	66.8	-1,159	-6.5%	-1,320	-7.4%
Otros Depósitos	37	0.1	3	0.0	109	0.4	106	3671.9%	72	193.2%
Créditos Obtenidos	0	0.0	75	0.3	73	0.3	-2	-2.4%	73	0.0%
Otros Pasivos	314	1.2	376	1.5	361	1.5	-15	-4.0%	47	15.0%
Total Pasivo	23,604	89.6	23,284	89.8	22,205	89.7	-1,079	-4.6%	-1,399	-5.9%
Capital Contable	2,748	10.4	2,636	10.2	2,536	10.3	-100	-3.8%	-212	-7.7%
Total Pasivo y Capital	26,352	100.0	25,920	100.0	24,741	100.0	-1,179	-4.5%	-1,611	-6.1%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	sep-2016		dic-2016		sep-2017		Variación			
							Interanual			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	1,107		1,481		1,058		-49	-4.4%		
(-) Costos Financieros	652		892		612		-39	-6.1%		
Margen de Intermediación	455		589		446		-9	-2.1%		
(+) Margen de Servicios	5		8		5		0	8.7%		
(+) Margen de Otros Ingresos	-28		-56		-21		7	26.1%		
Margen Operacional Bruto	432		542		430		-2	-0.4%		
(-) Costos Operativos	117		155		102		-14	-12.3%		
Margen Operacional Neto	315		387		328		13	4.1%		
(+) Otros Productos y Gastos	6		9		-8		-15	-237.7%		
Utilidades antes de impuesto	321		396		320		-2	-0.6%		
(-) Impuesto sobre la Renta	51		68		49		-2	-4.5%		
Utilidades después de impuesto	271		327		271		0	0.2%		

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.7 y 1.8



La variación interanual de los activos se debió, principalmente, a la disminución en la cartera de créditos por Q861 millones (6.0%), en las disponibilidades por Q556 millones (17.4%) y en las inversiones por Q247 millones (2.9%). Esto fue resultado del traslado de operaciones de una entidad fuera de plaza hacia la entidad bancaria que forma parte de su respectivo grupo financiero.

Los pasivos ascendieron a Q22,205 millones, lo que representó una reducción interanual de 5.9%, explicado principalmente por la disminución en las obligaciones depositarias por Q1,520 millones (6.5%), lo que es el resultado de la reducción en los depósitos a plazo por Q1,320 millones (7.4%) y en los monetarios por Q307 millones (10.2%).

En lo que respecta al capital contable, las entidades fuera de plaza registraron a septiembre de 2017 un saldo de Q2,536 millones, mostrando una reducción interanual de 7.7%, derivado principalmente de la disminución de las reservas de capital en Q215 millones (33.7%).

Las utilidades antes de impuesto de las entidades fuera de plaza ascendieron a la fecha de referencia a Q320 millones, registrando una disminución de Q2 millones (0.6%), en relación a lo observado en el mismo período del año previo. Asimismo, se presenta la disminución en el margen de intermediación en Q9 millones (2.1%) y el incremento de gastos extraordinarios en Q15 millones.

CUADRO 7. ENTIDADES FUERA DE PLAZA - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	sep-2016	dic-2016	sep-2017
Liquidez Inmediata	13.6%	11.5%	12.0%
Liquidez Mediata	49.0%	46.1%	48.5%
Indicador de Cartera Vencida	1.5%	1.2%	1.7%
Indicador de Cobertura de Cartera	119.0%	138.3%	114.9%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	14.1%	14.9%	15.3%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.4%	1.5%	1.6%
Índice de Adecuación de Capital	15.1%	14.9%	15.0%

* 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 2017, el rubro de inversiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró un saldo de Q94,369 millones.

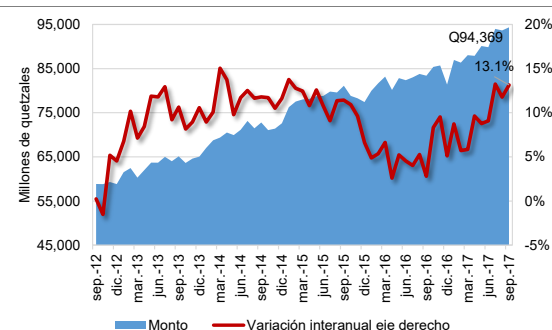
En los últimos cinco años, el rubro de inversiones mantuvo un crecimiento promedio anual de 7.7%. El ritmo de crecimiento durante 2016 disminuyó, presentando un crecimiento promedio de 5.4%; no obstante, a la fecha de este informe, se observa una variación interanual de 13.1% (ver Gráfica 3).

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 4), tal conformación constituye un respaldo para la gestión del riesgo de liquidez, por sus características de bajo riesgo y fácil negociación.

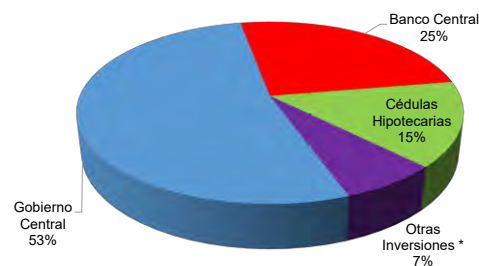
El aumento observado en las inversiones a septiembre de 2017, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos valores del banco central que aumentaron 27.0% y en títulos del gobierno central que se incrementaron en 8.3% (ver Gráfica 5). El sistema financiero participa en 38.2% de la deuda pública total, de acuerdo a la información del Ministerio de Finanzas Públicas, con datos a agosto de 2017.

La agencia calificadora *Standard & Poor's Global Ratings*, en su comunicado del 18 de octubre del presente año, disminuyó la calificación crediticia de deuda soberana de Guatemala; no obstante, resalta la estabilidad del sistema bancario y la macroeconómica como fortalezas del país.

GRÁFICA 3. INVERSIONES - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL

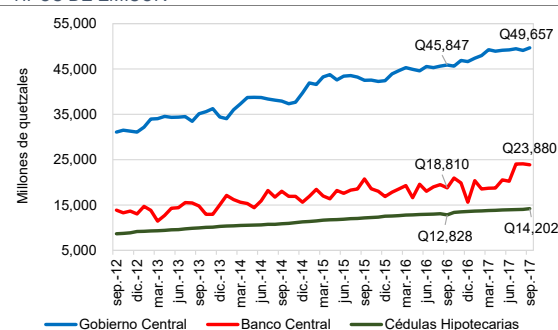


GRÁFICA 4. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO POR EMISOR



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

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



B. ACTIVIDAD CREDITICIA

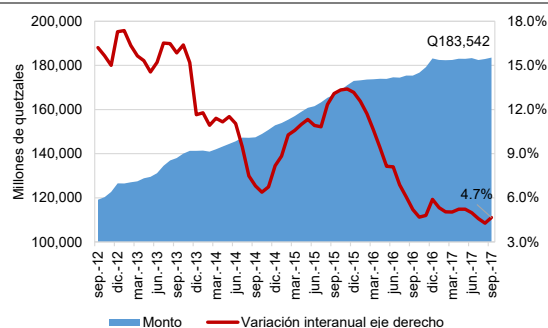
1. Comportamiento de la cartera de créditos

A septiembre de 2017, la cartera crediticia bruta de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró un saldo de Q183,542 millones, y una variación interanual de 4.7%. El Banco de Guatemala⁴ estimó que el crédito bancario al sector privado⁵ crecería entre 5% y 8% al finalizar 2017.

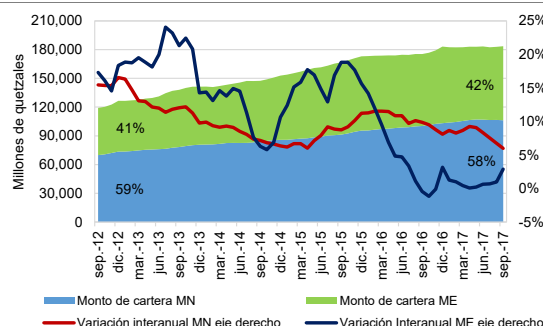
En los últimos cinco años, la cartera de créditos creció a una tasa promedio anual de 11.2%. La cartera en moneda nacional creció a una tasa promedio de 10.4% y en moneda extranjera al 12.4% en el mismo período. La cartera crediticia entró en un período de ralentización desde noviembre de 2015 cuando alcanzó un crecimiento de 13.4% hasta septiembre de 2016 con 5.2%. En el último año, el comportamiento de esta variable se ha mantenido alrededor del 5.0% (ver Gráfica 6).

Al 30 de septiembre de 2017, la cartera en moneda nacional creció en forma interanual 6.0%, con una participación de 58%; en tanto que, la cartera en moneda extranjera tuvo un crecimiento de 2.9% respecto a la misma fecha del año previo, con una participación de 42% del total de la cartera crediticia (ver Gráfica 7). La apreciación interanual de la moneda local respecto del dólar estadounidense a septiembre de 2017 fue de 2.3%, por lo que la cartera en moneda extranjera, expresada en dólares, muestra un crecimiento de 5.4% (ver Gráfica 8).

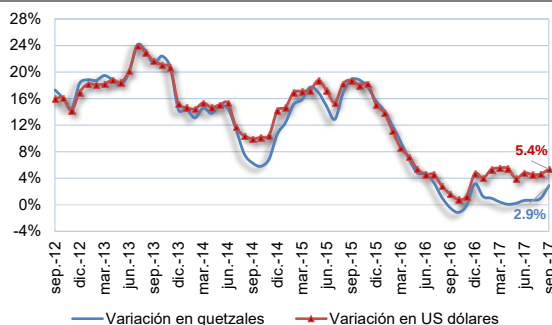
GRÁFICA 6. CARTERA CREDITICIA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



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



GRÁFICA 8. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL



⁴ Según cifras del Banco de Guatemala, el crédito bancario al sector privado registró una variación interanual de 5.2% al 28 de septiembre de 2017.

⁵ La variable incluye: a) la cartera de créditos; b) cédulas hipotecarias; c) inversiones en títulos de entidades privadas no

financieras; y, d) cuentas de deudores varios (Estadísticas Macroeconómicas, Comportamiento de las Principales Variables de Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia).

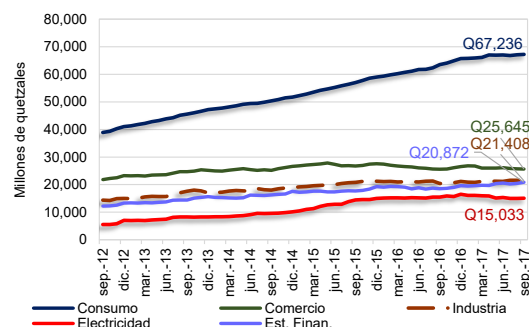
2. Cartera de créditos por destino económico

El crecimiento interanual de la cartera crediticia a septiembre de 2017 fue impulsado, principalmente, por los financiamientos destinados al consumo, transferencias y otros destinos⁶; a establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas; a la industria manufacturera; y, a la agricultura, ganadería, silvicultura, caza y pesca.

En el caso del consumo, transferencias y otros destinos, cuyo crecimiento interanual fue 5.9%, la principal variación se registró en el rubro de adquisición de bienes durables, especialmente en la adquisición de mobiliario para el hogar y otros bienes (ver Anexo 4.1). Para el rubro de establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas, con un incremento de 12.6% con respecto a septiembre de 2016, el mayor incremento se registró en servicios financieros, particularmente en tarjetas de crédito. En cuanto a la industria manufacturera, que tuvo un aumento de 5.0%, el principal incremento se dio en los créditos concedidos para la fabricación de sustancias y de

productos químicos, específicamente para abonos y plaguicidas (ver Anexo 4.3). En el segmento de agricultura, ganadería, silvicultura, caza y pesca el aumento interanual de 8.4% se reflejó, principalmente, en frutas y en otros cultivos y plantas.

GRÁFICA 9. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS



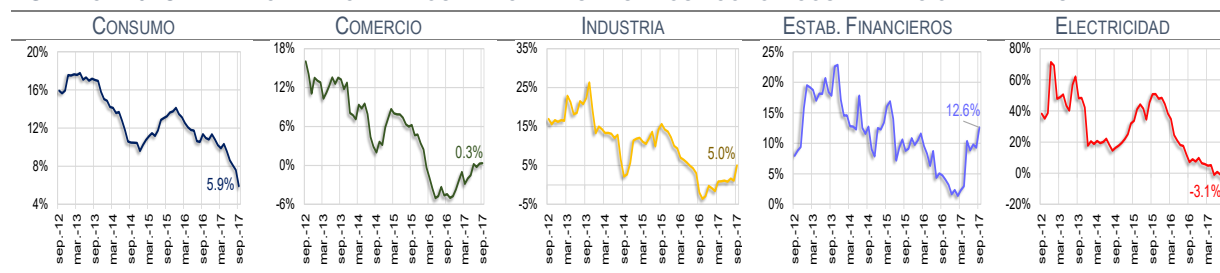
CUADRO 8. CARTERA CREDITICIA BRUTA TOTAL POR DESTINO ECONÓMICO

(Cifras en millones de Quetzales)								
Destino Económico	sep-16	dic-16	sep-17	Variación				
	Saldo	Saldo	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
					Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Consumo, Transferencias y Otros destinos	63,488	65,715	67,236	36.6	1,521	2.4%	3,749	5.9%
Comercio	25,556	26,535	25,645	14.0	-890	-3.5%	89	0.3%
Industria Manufacturera	20,385	21,197	21,408	11.7	211	1.0%	1,023	5.0%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	18,536	19,613	20,872	11.4	1,258	6.8%	2,335	12.6%
Electricidad, Gas y Agua	15,509	16,506	15,033	8.2	-1,473	-9.5%	-476	-3.1%
Construcción	13,292	13,203	13,256	7.2	53	0.4%	-37	-0.3%
Agricultura, Ganadería, Silvicultura, Caza y Pesca	9,953	11,097	10,794	5.9	-302	-3.0%	841	8.4%
Servicios Comunes, Sociales y Personales	6,330	7,013	6,951	3.8	-62	-1.0%	622	9.8%
Transporte y Almacenamiento	2,132	2,085	2,121	1.2	36	1.7%	-12	-0.5%
Explotación de Minas y Canteras	193	191	227	0.1	36	18.5%	34	17.5%
Total	175,375	183,155	183,542	100.0	388	0.2%	8,168	4.7%

⁶ A septiembre de 2017, el consumo representó el 89.6% del total de este rubro.



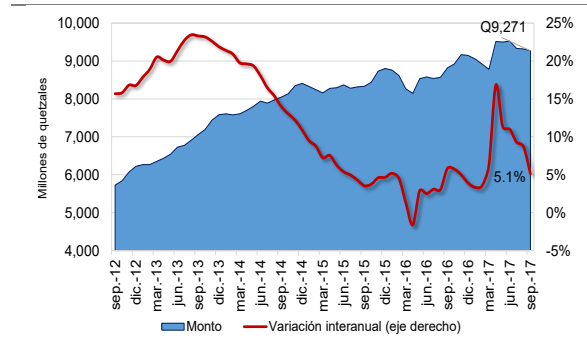
GRÁFICA 10. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS - VARIACIÓN INTERANUAL



El financiamiento destinado al comercio aumentó 0.3% en relación con septiembre de 2016. En tal virtud, el comercio interno se incrementó 5.5%, debido principalmente a la comercialización de productos industriales alimenticios; en tanto que el comercio de exportación también tuvo un aumento interanual de 5.5%, coincidentemente en productos industriales alimenticios. Por su parte, al 30 de septiembre de 2017, el financiamiento al comercio de importación presenta una disminución interanual de 12.2%, como resultado de la baja en las importaciones de productos industriales, principalmente de maquinaria, aparatos accesorios y artículos eléctricos; y, otros (ver Anexo 4.2).

Dentro de la cartera de consumo se encuentra el rubro de tarjeta de crédito, el cual, a septiembre de 2017, alcanzó un monto de Q9,271 millones, mayor en Q453 millones respecto al mismo mes del año anterior, lo que corresponde a un crecimiento de 5.1% (ver Anexo 4.1).

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



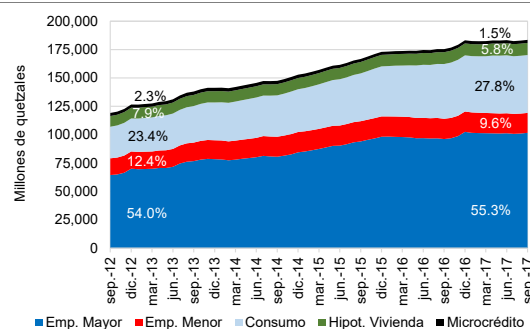
3. Cartera de créditos por criterio de agrupación

La cartera de créditos clasificada por criterio de agrupación, para el período de septiembre de 2012 a septiembre de 2017, evidencia un permanente crecimiento de los créditos empresariales mayores y de los de consumo, aportando en conjunto, más del 83% del total de la cartera. Cabe indicar que la participación del segmento de consumo dentro del total de la cartera se incrementó 4.4 puntos porcentuales, pasando de 23.4% en septiembre de 2012 a 27.8% en septiembre de 2017 y los empresariales mayores aumentaron 1.3 puntos porcentuales; en tanto que el resto de agrupaciones registró una reducción de su participación en el mismo período, especialmente los empresariales menores de 12.4% a 9.6% y los hipotecarios para vivienda de 7.9% a 5.8% (ver Gráfica 12).

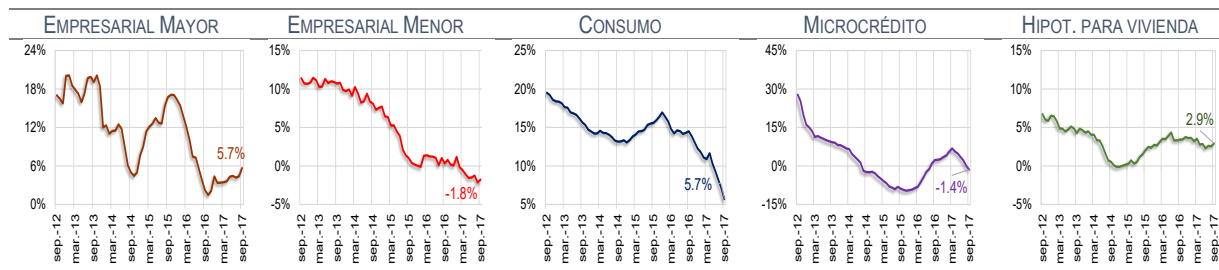
A septiembre de 2017, los créditos empresariales mayores alcanzaron un crecimiento interanual de 5.7%, luego de mostrar un crecimiento promedio anual de 12.1% en los últimos cinco años. Derivado de la importancia relativa que tiene este segmento, su variación influye significativamente en el comportamiento de la cartera total. Los créditos de

consumo presentaron un crecimiento interanual de 5.7%. Por su parte, la variación interanual positiva de los créditos hipotecarios para vivienda fue de 2.9%; no obstante, al adicionar las inversiones en cédulas hipotecarias, se observa a septiembre de 2017, un crecimiento interanual de 7.2%, en el financiamiento destinado a la adquisición de vivienda. La cartera destinada a créditos empresariales menores, así como la del microcrédito, muestran disminuciones de 1.8% y de 1.4%, respectivamente (ver Gráfica 13).

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



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



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 86.8% a septiembre de 2017, proporción que se incrementó 6.7 puntos porcentuales desde septiembre de 2012. Los demás segmentos mostraron

reducciones en su participación, especialmente los créditos hipotecarios para la vivienda que disminuyeron su proporción en 3.6 puntos porcentuales (pasando de 8.0% a 4.4%). El microcrédito registró una participación menor al 1.0% a septiembre de 2017.



En la variación interanual de los diferentes segmentos de la cartera de créditos en moneda extranjera (ver Gráfica 16), se observa, en primer lugar, el desempeño de los créditos empresariales mayores. En 2016 se presentó una desaceleración en dicho segmento, incluso de septiembre a noviembre se observó una contracción de la actividad, en relación con los mismos meses del año anterior. Durante los primeros ocho meses de 2017, el crecimiento interanual no superó el 2%; no obstante, al cierre del tercer trimestre se registró un crecimiento de 4.1% con respecto a septiembre de 2016.

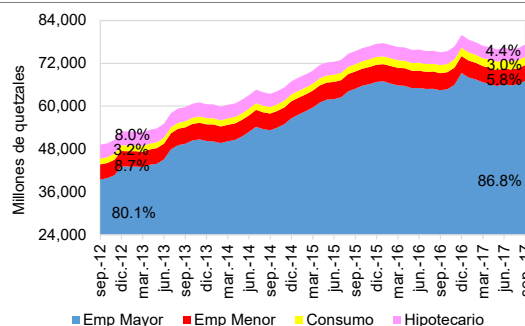
Siempre en moneda extranjera, la cartera empresarial menor ha venido experimentando contracciones interanuales desde diciembre de 2016, mostrando una reducción de 7.0% en septiembre de 2017. Los créditos que se otorgaron para consumo mostraron, a septiembre de 2017, un crecimiento interanual de 3.0%, mientras que el crédito destinado a financiar vivienda en moneda extranjera continuó mostrando variaciones interanuales negativas.

Cabe mencionar que, de los Q77,269 millones de cartera crediticia en moneda extranjera, el 57.9% correspondió a deudores generadores de divisas y el restante 42.1% a deudores no generadores de divisas; estos últimos créditos tienen un requerimiento adicional de capital (40 puntos porcentuales adicionales a lo que corresponda)⁷.

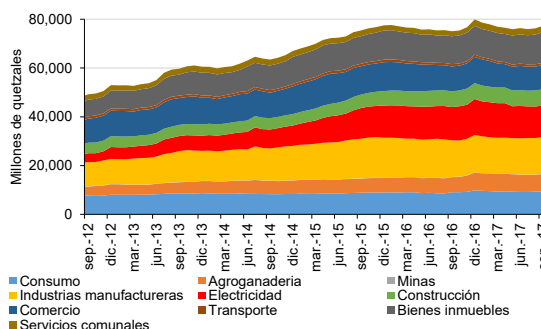
Durante 2017, la tendencia a la baja de la cartera de créditos en moneda extranjera se ha mantenido

debido, entre otras, a las siguientes razones: a) emisión de bonos privados en los mercados internacionales por parte de algunas corporaciones; b) efecto por apreciación cambiaria; c) sustitución de moneda extranjera por moneda nacional; d) menor demanda de crédito por parte del sector de generación y distribución de energía eléctrica y de industrias manufactureras (ver Gráfica 15); y, e) bajo crecimiento en la actividad comercial.

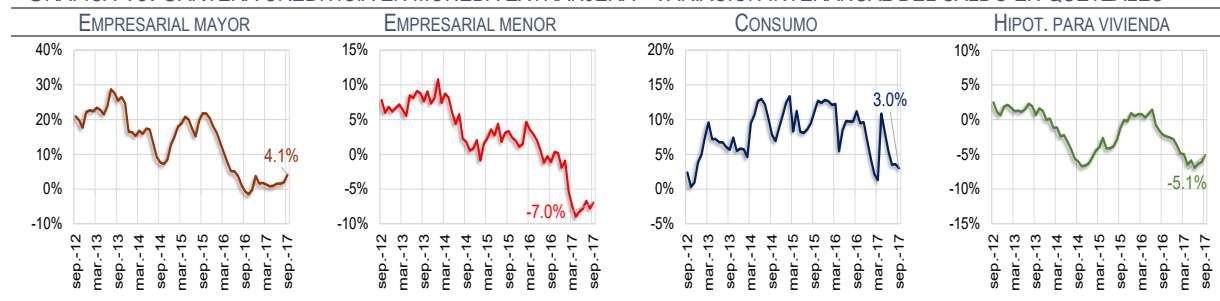
GRÁFICA 14. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO Y ESTRUCTURA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



GRÁFICA 15. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO POR DESTINO ECONÓMICO



GRÁFICA 16. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL DEL SALDO EN QUETZALES



⁷ En resolución JM-30-2016, vigente a partir de julio de 2016, la Junta Monetaria estableció un incremento gradual al requerimiento de capital, que se distribuirá a lo largo de 4 años.

4. Financiamiento a los hogares

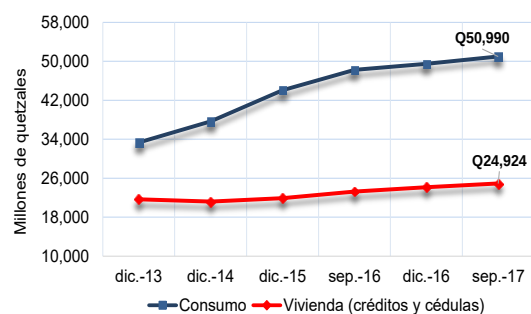
El financiamiento a los hogares registró a septiembre de 2017, un crecimiento interanual de 6.2%. Este financiamiento está integrado por los créditos para consumo por Q50,990 millones, con un crecimiento interanual de 5.7% que representó el 67.2% del financiamiento total, mientras el financiamiento para vivienda tuvo una participación de 32.8%.

El financiamiento para vivienda, integrado por los créditos hipotecarios para vivienda y las cédulas hipotecarias del FHA, alcanzó Q24,924 millones, con un incremento interanual a septiembre de 2017 de 7.2% (ver Cuadro 9), variación integrada por un incremento de los créditos hipotecarios para vivienda de 2.9% y de las cédulas hipotecarias en 10.7%.

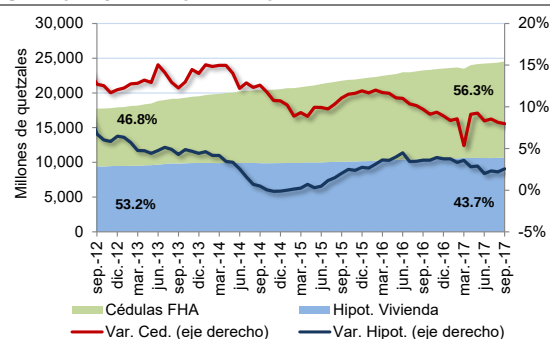
El crecimiento promedio de los últimos cinco años de las cédulas hipotecarias del FHA fue de 11.5%; en tanto que los créditos hipotecarios para vivienda, 3.5%. La proporción de los créditos hipotecarios cambió de 53.2% a 43.7%, de septiembre de 2012 a septiembre de 2017 (ver Gráfica 18).

Al relacionar el financiamiento a los hogares y el PIB, se observa que dicho financiamiento se ha incrementado, desde un 13.0% en diciembre de 2013 a 13.6% en septiembre de 2017, influenciado principalmente por el incremento observado en el consumo (ver Gráfica 19).

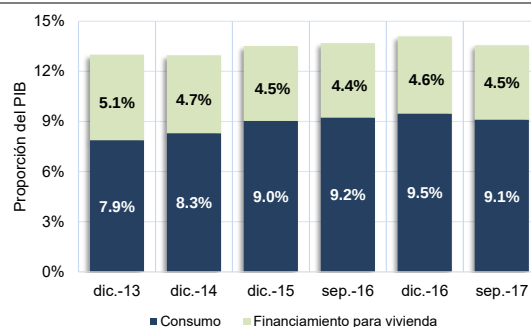
GRÁFICA 17. FINANCIAMIENTO PARA CONSUMO Y VIVIENDA



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-13		dic-14		dic-15		sep-16		dic-16		sep-17	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Consumo	33,328	62.3	37,679	64.0	44,069	66.0	48,255	67.5	49,489	67.2	50,990	67.2
Financiamiento para vivienda	20,197	37.7	21,206	36.0	22,722	34.0	23,282	32.5	24,147	32.8	24,924	32.8
Hipotecario para vivienda	9,914	18.5	9,902	16.8	10,173	15.2	10,455	14.6	10,556	14.3	10,722	14.1
Cédulas hipotecarias FHA	10,283	19.2	11,304	19.2	12,549	18.8	12,828	17.9	13,591	18.5	14,202	18.7
Total	53,525	100.0	58,885	100.0	66,791	100.0	71,537	100.0	73,636	100.0	75,914	100.0

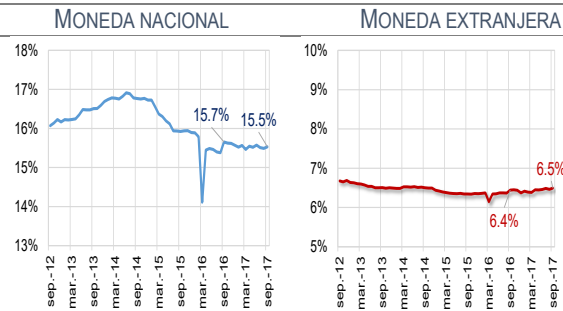
5. Tasa de interés activa promedio ponderado

En el período de septiembre de 2012 a septiembre de 2017, la tasa de interés activa promedio ponderado, en moneda nacional, ha tenido una tendencia hacia la baja hasta situarse en 15.5% en septiembre de 2017. Dicha tasa disminuyó con respecto al mes de septiembre del año anterior. Con relación a la tasa de interés activa promedio ponderado en moneda extranjera, ésta mostró una tendencia a la baja en el período analizado; no obstante, en el último año registró un incremento, ubicándose en 6.5% a septiembre de 2017 (ver Gráfica 20).

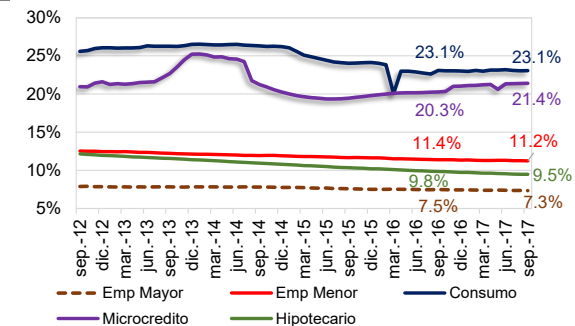
Con respecto a la tasa de interés de la cartera de créditos en moneda nacional, clasificada por criterio de agrupación (ver Gráfica 21), se observa una leve disminución de la misma en los empresariales (mayor y menor) y en el hipotecario para vivienda. En el segmento de consumo, se refleja una tasa muy similar para ambas fechas. En cuanto a la tasa de interés en moneda extranjera (ver Gráfica 22), se observa que en consumo y microcrédito se incrementó. Por su parte, los segmentos empresarial mayor, empresarial menor e hipotecario para vivienda se mantuvieron constantes.

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 de 2016, 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 a partir de abril.

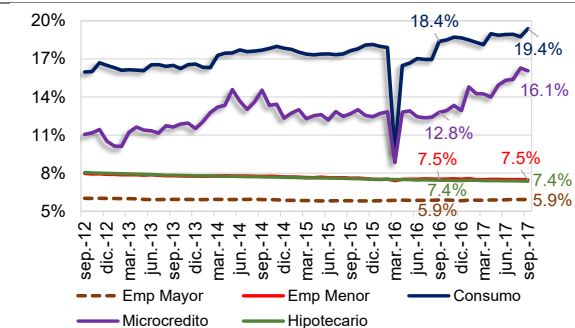
GRÁFICA 20. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL Y MONEDA EXTRANJERA



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 2017 ascendieron a Q237,615 millones, con un crecimiento interanual de 5.1%, impulsado principalmente por los depósitos a plazo, los cuales registraron una participación del 46.5%, seguido por los de ahorro y monetarios, con participaciones de 20.1% y 32.9%, respectivamente (ver Gráfica 23).

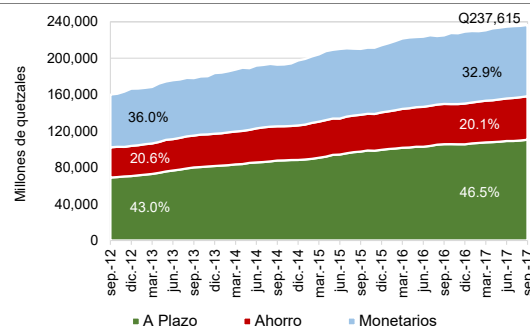
Los depósitos a plazo aumentaron 4.6% en forma interanual, en tanto que los depósitos de ahorro y los monetarios aumentaron 8.2% y 4.0%, respectivamente (ver Gráfica 24). Las obligaciones depositarias que representan el 86.4% del total de captaciones, crecieron de 2012 a 2016, a una tasa promedio anual de 8.7%.

Los depósitos en moneda nacional, a septiembre de 2017, representaron el 76.4% del total de las captaciones, y en moneda extranjera el 23.6%, 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.

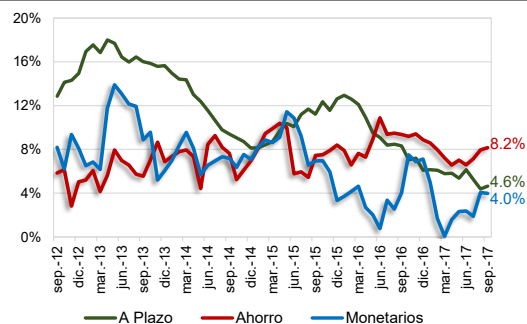
A septiembre de 2017, los depósitos en moneda nacional registraron un crecimiento interanual de 7.0%, mientras que en moneda extranjera reflejaron una disminución de 0.5%. El efecto cambiario también tuvo un impacto en las obligaciones depositarias denominadas en moneda extranjera; en tal virtud, estos depósitos, expresados en dólares, mostraron un crecimiento de 1.9%.

Se observó que los depósitos en moneda nacional son los que reportan un mayor dinamismo, ya que crecieron a una tasa promedio anual de 9.6%, en los últimos cinco años, en tanto que los de moneda extranjera han crecido, en promedio anual, 6.4% durante el mismo período (ver Gráficas 25 y 26).

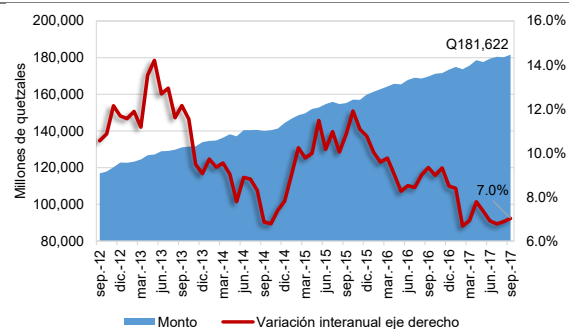
GRÁFICA 23. DEPÓSITOS POR TIPO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 24. DEPÓSITOS POR TIPO - VARIACIÓN INTERANUAL



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

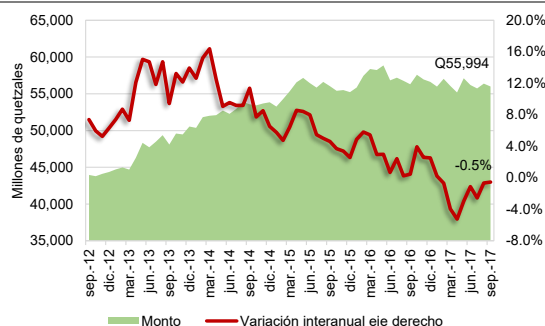




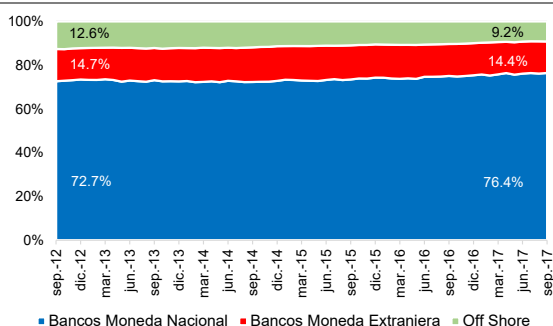
Cabe indicar que la baja en los depósitos en moneda extranjera responde a la apreciación interanual del quetzal respecto al dólar estadounidense de 2.3%.

En cuanto a la estructura de participación de depósitos en bancos y entidades fuera de plaza por tipo de moneda, a septiembre de 2017, la mayor proporción correspondió a los depósitos en moneda nacional en bancos con 76.4% del total, seguidos de los depósitos en moneda extranjera en bancos con 14.4% y el restante 9.2% 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 7.0%, impulsado, principalmente, por los depósitos a plazo cuyo aumento interanual fue 7.0%; mientras que en los depósitos en moneda extranjera de los bancos se observó un incremento de 3.7%, asociado particularmente con el aumento de los depósitos a plazo en 7.9%. En las entidades fuera de plaza se registró una disminución interanual de 6.5%, inducida principalmente por la baja en los depósitos a plazo en 7.4% (ver Gráfica 28 y Cuadro 10). Lo anterior es resultado del traslado de las operaciones de una entidad fuera de plaza hacia la entidad bancaria que forma parte de su mismo grupo financiero.

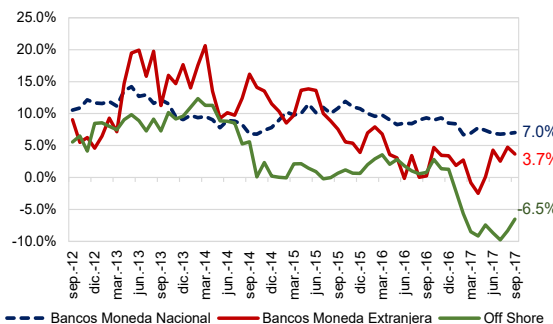
GRÁFICA 26. DEPÓSITOS EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



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

(Cifras en millones de Quetzales)

Tipo de depósito	Bancos moneda nacional		Bancos moneda extranjera		Entidades fuera de plaza	
	Saldo	Variación	Saldo	Variación	Saldo	Variación
Monetarios	57,471	4.8%	17,998	3.8%	2,706	-10.2%
Ahorro	39,559	10.5%	5,805	-3.0%	2,417	1.5%
A Plazo	83,648	7.0%	10,350	7.9%	16,538	-7.4%
Otros depósitos	944	8.6%	71	-18.2%	109	193.2%
TOTAL	181,622	7.0%	34,224	3.7%	21,770	-6.5%

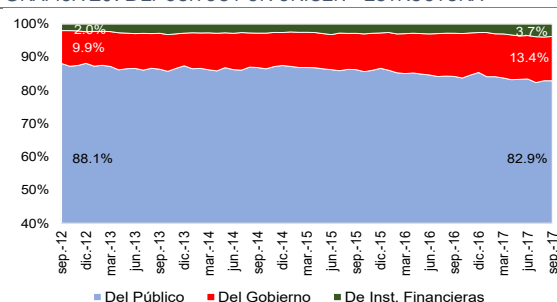
Los depósitos del público, que constituyen la fuente de fondeo más importante y estable para las instituciones financieras, mostraron una participación de 82.9% del total de depósitos, menor al registrado en junio de 2012 cuando fue de 88.1%. Los depósitos de instituciones del Estado registraron una proporción de 13.4% a septiembre de 2017, mayor al 9.9% de septiembre de 2012 (ver Gráfica 29).

2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado

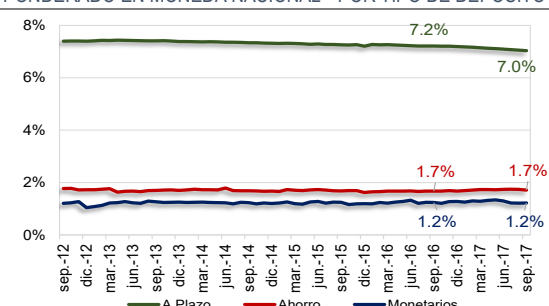
La tasa de interés más atractiva, en moneda nacional y en moneda extranjera, correspondió a la aplicada a los depósitos a plazo; por dicha razón, representaron la mayor proporción del total de depósitos. A septiembre de 2017, la tasa de interés promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional fue de 7.0% y en moneda extranjera de 4.0%, mientras que para los depósitos de ahorro fue de 1.7% tanto en moneda nacional como extranjera (ver Gráficas 30 y 31).

Por otra parte, la tasa de interés real⁸ de los depósitos a plazo en moneda nacional, en el período analizado, ha sido positiva. No obstante, en 2016 y durante los primeros nueve meses del presente año ha mantenido una tendencia a la baja, situándose en 2.7% en septiembre de 2017 (ver Gráfica 32).

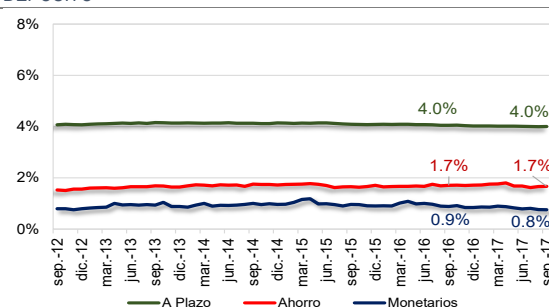
GRÁFICA 29. DEPÓSITOS POR ORIGEN - ESTRUCTURA



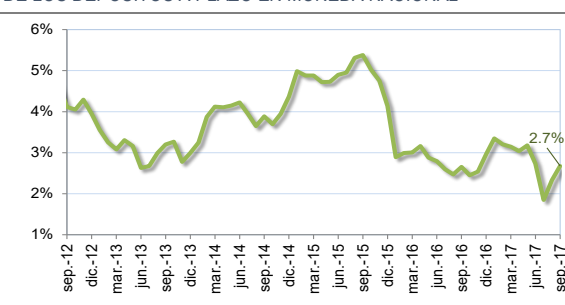
GRÁFICA 30. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL - POR TIPO DE DEPÓSITO



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



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

D. CRÉDITOS OBTENIDOS

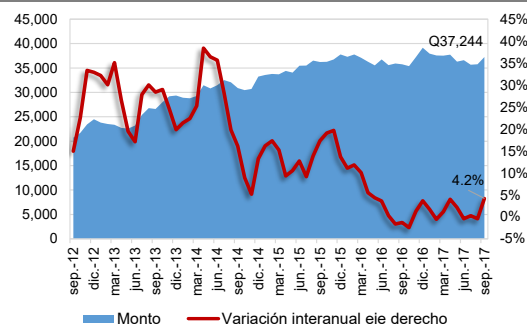
Para los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, el rubro de créditos obtenidos constituye una fuente importante de captación de recursos, representando, al 30 de septiembre de 2017, el 12.5% del total de los pasivos.

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 Q37,244 millones, con un incremento interanual de 4.2% (ver Gráfica 33), influenciado por una menor demanda de crédito, en consistencia con el desempeño de la economía global y el comportamiento de la actividad económica del país.

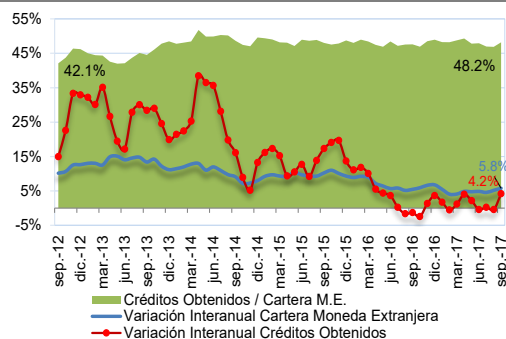
En el período de diciembre de 2012 a diciembre de 2016, los créditos obtenidos muestran tasas de crecimiento promedio de 16.7%. Particularmente, en 2016 y durante el transcurso de 2017 se evidenció una disminución de la demanda de estos recursos, debido, principalmente, al menor crecimiento que se observó 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 42.1% en septiembre de 2012 a 48.2% en septiembre de 2017 (ver Gráfica 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 2017, la mayor proporción correspondió a los depósitos, con 86.4% del total y 13.6% para los créditos obtenidos. Dicha composición ha variado desde septiembre de 2012, cuando la proporción de depósitos fue de 88.6% y el restante 11.4% correspondió a los créditos obtenidos (ver Gráfica 35).

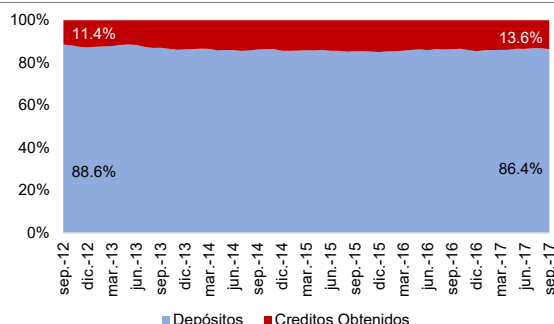
GRÁFICA 33. CRÉDITOS OBTENIDOS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



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

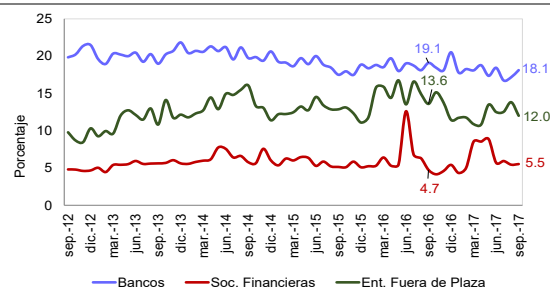
1. Liquidez

Al 30 de septiembre de 2017, el indicador de liquidez inmediata⁹ para los bancos se ubicó en 18.1%, para las entidades fuera de plaza en 12.0% y para las sociedades financieras en 5.5% (ver Gráfica 36); en el caso del indicador de liquidez mediata¹⁰ para los bancos fue de 44.7%, para las entidades fuera de plaza 48.5% y para las sociedades financieras 79.5% (ver Gráfica 37); ambos indicadores se mantienen estables desde 2012, 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 del traslado de recursos de inversiones hacia disponibilidades, efectuado por una entidad.

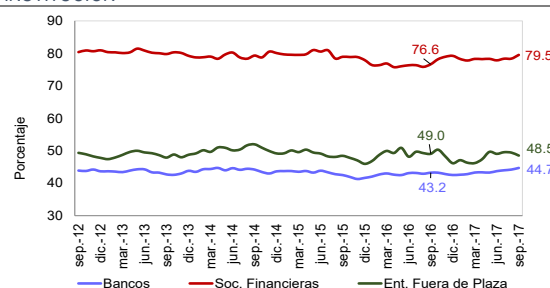
Clasificado por tipo de moneda, a septiembre de 2017, el indicador de liquidez inmediata se ubicó en 16.0% en moneda nacional y en 21.2% en moneda extranjera. A su vez, el indicador de liquidez mediata, se ubicó en 54.7% en moneda nacional y en 29.4% en moneda extranjera.

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.

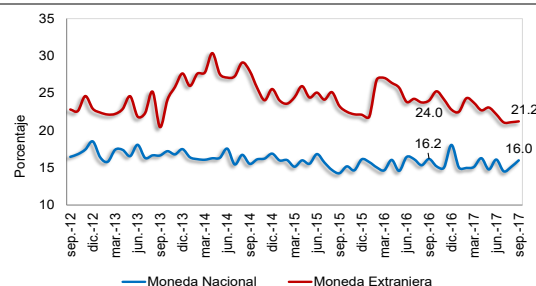
GRÁFICA 36. INDICADOR DE LIQUEZ INMEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



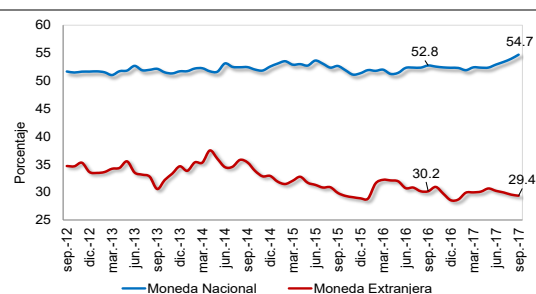
GRÁFICA 37. INDICADOR DE LIQUEZ MEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



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



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



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

¹⁰ Medido por la razón de activos líquidos (disponibilidades e inversiones) 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 2017, fue de Q4,619 millones de una cartera de créditos bruta de Q183,542 millones; por lo que la morosidad¹¹ de la misma, en forma agregada, se situó en 2.5% (mayor detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

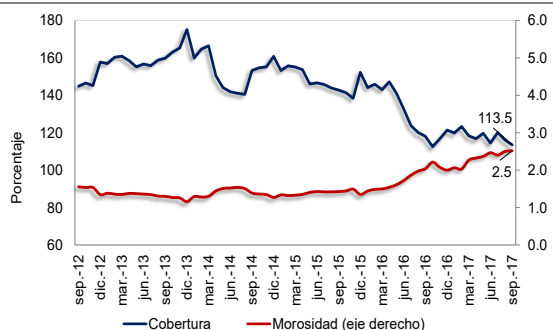
Por otro lado, las provisiones de la cartera registraron coberturas por arriba del 100% de la cartera vencida¹² durante el período de análisis. Al 30 de septiembre de 2017 se registró una cobertura de 113.5% (ver Gráfica 40). Las provisiones de cartera están constituidas por Q2,633 millones de reservas específicas y por Q2,610 millones de reservas genéricas.

A septiembre de 2017, el indicador de morosidad de la cartera de créditos empresariales mayores es el que muestra la menor tasa, situándose en 1.4%. El indicador de la cartera de empresariales menores refleja un incremento, puesto que pasó de 3.4% en septiembre de 2012 a 7.2% en septiembre de 2017. Los créditos otorgados a consumo experimentaron un incremento en sus niveles de cartera vencida ya que registraron un indicador de 2.2% en el noveno mes de 2012, para luego ubicarse en 2.8% al cierre de septiembre de 2017. El indicador de la cartera de hipotecarios para vivienda se incrementó de 2.8% a 3.6%, durante el período analizado; mientras que el microcrédito refleja una mayor volatilidad, ya que registró un indicador en septiembre de 2012 de 3.2% y en septiembre de 2017, se ubicó en 5.5% (ver Gráfica 41).

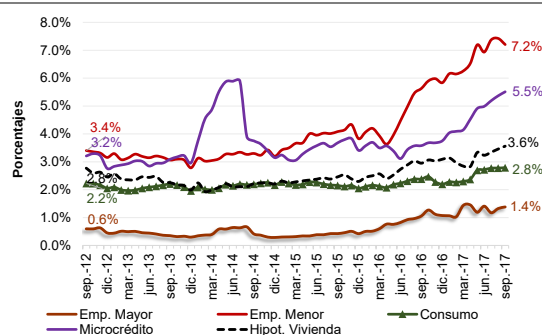
Con relación a la morosidad de la cartera de créditos clasificada por tipo de moneda, se observó que ambas carteras mostraron una tendencia al alza durante el

último año, con un mayor incremento en la cartera en moneda extranjera (ver Gráfica 42).

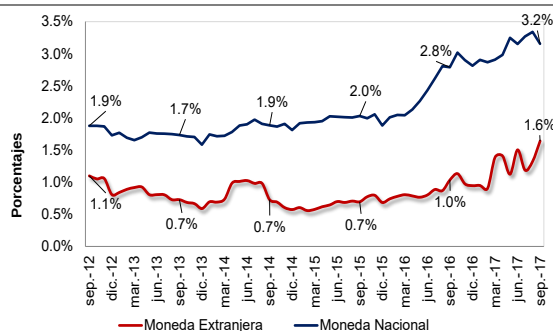
GRÁFICA 40. COBERTURA Y MOROSIDAD DE LA CARTERA CREDITICIA



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



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



¹¹ 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.

¹² La modificación al Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, adicionada en el Artículo 38 bis, estableció: "Las instituciones deberán constituir y mantener, como mínimo, reservas

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

Al 30 de septiembre de 2017, la cartera en moneda nacional registró una morosidad de 3.2%, superior a la registrada a la misma fecha del año anterior (2.8%). En moneda extranjera dicho indicador fue de 1.6%, también mayor al registrado a septiembre de 2016 de 1.0%. El 87% de la cartera de créditos en moneda extranjera correspondió a créditos empresariales mayores, reflejando la menor tasa de morosidad, de los cuales el 58% son deudores generadores de divisas, lo que coadyuva a reducir la exposición al riesgo cambiario crediticio de las instituciones.



3. Valuación de activos crediticios

El monto de activos crediticios valuados¹³ por los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, referida al 30 de junio de 2017, de forma agregada, asciende a Q187,950 millones, con un incremento de 4.8% respecto a junio de 2016. La mayor variación absoluta se registró en los activos clasificados en la categoría “A” (donde el riesgo es normal) cuya participación es de 90.6%, 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 2.4% dentro del total de activos crediticios, mayor a la observada en junio de 2016 de 1.8% (ver Cuadro 11).

A junio de 2017, las reservas específicas por valuación de activos crediticios ascendieron a Q3,395 millones, incrementándose 35.1% respecto a lo observado en junio de 2016, variación que se registró particularmente en las categorías “E”, donde el porcentaje que cubre dichas reservas disminuyó de 54.7% en junio de 2016 a 53.6% en junio de 2017, y en la “D”, donde el porcentaje de cobertura se incrementó de 18.1% a 29.4%, durante el período analizado (ver Cuadro 12).

CUADRO 11. VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

(Cifras en Millones de Quetzales)										
Categoría	jun-2016		dic-2016		jun-2017		Variación			
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
A	165,759	92.4%	172,369	91.6%	170,285	90.6%	-2,084	-1.2%	4,526	2.7%
B	5,885	3.3%	5,709	3.0%	8,039	4.3%	2,331	40.8%	2,155	36.6%
C	2,854	1.6%	3,386	1.8%	3,297	1.8%	-89	-2.6%	443	15.5%
D	1,546	0.9%	2,571	1.4%	1,754	0.9%	-817	-31.8%	208	13.5%
E	3,264	1.8%	4,234	2.2%	4,574	2.4%	340	8.0%	1,310	40.2%
Total	179,308	100.0%	188,269	100.0%	187,950	100.0%	-318	-0.2%	8,642	4.8%

CUADRO 12. RESERVAS POR VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

(Cifras en millones de Quetzales)									
Categoría	jun-2016			dic-2016			jun-2017		
	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas
	Activos	Reservas		Activos	Reservas		Activos	Reservas	
A	165,759	25	0.0%	172,369	29	0.0%	170,285	1	0.0%
B	5,885	146	2.5%	5,709	107	1.9%	8,039	114	1.4%
C	2,854	277	9.7%	3,386	281	8.3%	3,297	310	9.4%
D	1,546	279	18.1%	2,571	572	22.2%	1,754	516	29.4%
E	3,264	1,786	54.7%	4,234	1,989	47.0%	4,574	2,454	53.6%
Total	179,308	2,513		188,269	2,977		187,950	3,395	

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

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

4. Solvencia

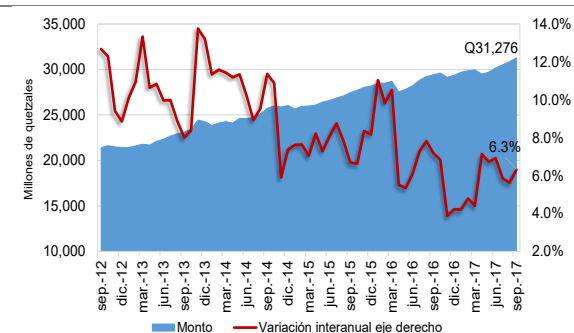
Al 30 de septiembre de 2017, el capital contable de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, ascendió a Q31,276 millones, registrando un crecimiento interanual de 6.3% (ver Gráfica 43). Dicho crecimiento está influenciado por las reservas de capital que aumentaron 17.8% en el último año.

El índice de adecuación de capital¹⁴ de bancos fue de 14.8%, para las sociedades financieras de 31.5% y para las entidades fuera de plaza de 15.0%, todos superan el requerimiento mínimo legal de 10% y el estándar internacional de 8% recomendado en los acuerdos de capital I y II del Comité de Basilea de Supervisión Bancaria (ver Gráfica 44).

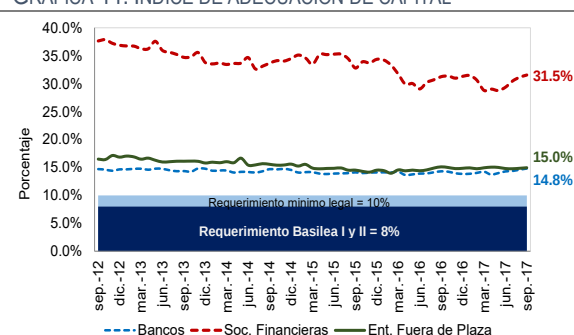
En el período de septiembre de 2012 a septiembre de 2017, el índice de adecuación de capital agregado de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, mantuvo una tendencia a la baja hasta situarse en 14.0% en abril de 2016. Esta tendencia se revirtió a partir de mayo de dicho año, como resultado de que el incremento del patrimonio computable en algunas entidades bancarias ha sido mayor que el incremento de los activos ponderados por riesgo. El indicador agregado a septiembre de 2017 se ubicó en 15.1%.

El indicador de la proporción de patrimonio que respalda el activo de las entidades, a septiembre de 2017, se ubicó en 9.5% en forma agregada; el de patrimonio con respecto a la cartera de créditos bruta en 17.0%; y, el de patrimonio con relación a las captaciones¹⁵ en 12.6% (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

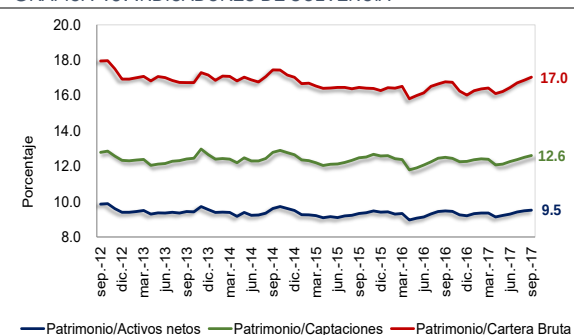
GRÁFICA 43. CAPITAL CONTABLE



GRÁFICA 44. ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL



GRÁFICA 45. INDICADORES DE SOLVENCIA



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

¹⁵ Incluye obligaciones depositarias y obligaciones financieras.

5. Rentabilidad

Las utilidades antes de impuestos¹⁶ de los bancos, al 30 de septiembre de 2017, alcanzaron un total de Q3,449 millones, 3.9% mayores al nivel registrado en el tercer trimestre de 2016. Las utilidades tanto de las sociedades financieras como de las entidades fuera de plaza disminuyeron 0.6%, con relación a septiembre de 2016 (ver Gráfica 46).

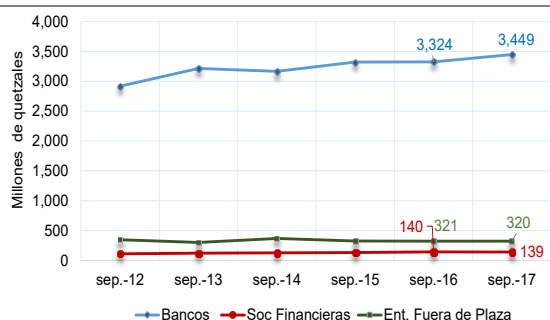
A septiembre de 2017, el rendimiento del patrimonio (ROE)¹⁷ de bancos fue de 16.5%, menor al registrado en septiembre de 2016 de 18.6%, y también menor al promedio registrado en el mismo período de los últimos cinco años de 21.2%. Las sociedades financieras registraron un ROE de 18.7%, menor al 19.2% registrado en septiembre de 2016, pero mayor al promedio de los últimos cinco años de 17.9%. Las entidades fuera de plaza registraron un ROE de 15.3%, valor mayor al registrado en septiembre de 2016 de 14.1%, y muy similar al promedio de los últimos cinco años de 15.3% (ver Gráfica 47).

Por su parte, el rendimiento del activo (ROA)¹⁸ de bancos, a septiembre de 2017, fue de 1.5%, menor al registrado en el mismo mes del año previo de 1.7%. Las sociedades financieras registraron un ROA de 1.9%, menor al de septiembre del año anterior; mientras que en las entidades fuera de plaza fue de 1.6% mayor al 1.4% registrado en septiembre de 2016 (ver Gráfica 48). Cabe mencionar que los indicadores observados en septiembre de 2017, son menores al promedio del tercer trimestre de cada año de 2012 a 2016, siendo de 2.0% para bancos; 2.2% para sociedades financieras y 1.6% para entidades fuera de plaza.

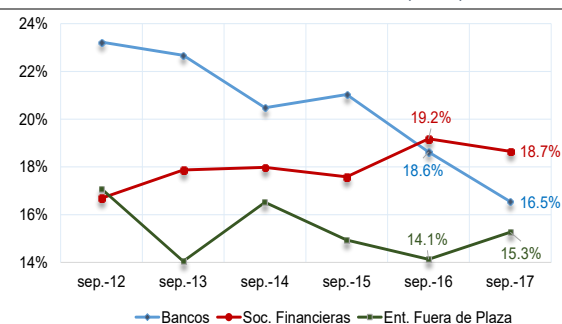
La disminución de los indicadores de rentabilidad en el sistema bancario está asociada con: a) el incremento de cuentas incobrables y de dudosa recuperación; y, b)

la disminución de productos extraordinarios y de productos de ejercicios anteriores.

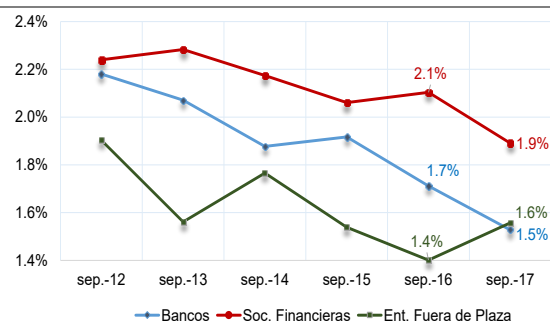
GRÁFICA 46. UTILIDADES ANTES DE IMPUESTOS



GRÁFICA 47. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO (ROE)



GRÁFICA 48. RENDIMIENTO DEL ACTIVO (ROA)



¹⁶ 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.

¹⁷ Cociente de las utilidades anuales antes de impuestos y el promedio de capital contable.

¹⁸ 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 2017, ascendió a

15,858, integrados por 3,580 agencias bancarias, 8,369 establecimientos de agentes bancarios y 3,909 cajeros automáticos. En ese contexto, el indicador de acceso a nivel nacional, que relaciona los puntos de acceso por cada 10,000 adultos¹⁹ se ubicó en 17.1, mayor al registrado a septiembre de 2016 (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 1,694 también mayor al registrado en septiembre de 2016.

Asimismo, el indicador de uso a nivel nacional, que relaciona el número de cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos, a septiembre de 2017, se ubicó en 15,908; menor al registrado a septiembre de 2016. Además, el indicador de uso que muestra el porcentaje de adultos con al menos un préstamo bancario, se ubicó a septiembre de 2017 en 13.9%, mayor al registrado a septiembre de 2016 (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/}		Adultos con al menos 1 préstamo bancario ^{c/}	
	sep-16	sep-17	sep-16	sep-17	sep-16	sep-17	sep-16	sep-17
Metropolitana	22.7	24.7	5,569	6,423	32,662	28,305	22.1%	23.1%
Norte	9.2	9.8	96	93	8,718	7,866	7.8%	7.4%
Nororiente	16.8	17.9	265	247	15,957	14,507	16.0%	15.3%
Suroriente	16.2	17.8	159	151	16,463	14,857	15.7%	14.9%
Central	15.0	16.3	245	233	14,607	12,905	12.4%	12.8%
Suroccidente	14.1	14.7	237	228	13,369	12,336	10.2%	10.1%
Noroccidente	10.8	12.3	82	79	9,877	9,502	8.1%	7.9%
Petén	17.0	17.4	250	240	15,362	13,884	13.1%	12.4%
Nacional	15.9	17.1	1,505	1,694	17,857	15,908	13.8%	13.9%

^{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.

¹⁹ La estimación de población adulta para 2017, según el Instituto Nacional de Estadística, es de 9,261,973 personas.



VII. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS

El monto de activos netos de las empresas especializadas en servicios financieros²⁰ al 30 de septiembre de 2017, se ubicó en Q6,586 millones, lo que representó un aumento de 11.7% respecto a septiembre de 2016 (ver Cuadro 14). La variación interanual de los activos refleja el aumento en los rubros de disponibilidades en 88.9% y otros activos en 51.2%. Los rubros de inversiones, cartera de créditos e inmuebles y muebles, disminuyeron en 18.8%, 2.3% y 11.2%, respectivamente.

Los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros se situaron en Q4,556 millones a septiembre de 2017, registrando un incremento de 20.1% respecto al mismo mes del año anterior, asociado, principalmente, al aumento de los créditos

obtenidos en 87.4%. El capital contable se situó en Q2,030 millones, registrando una disminución de 3.5% respecto a septiembre de 2016. Las utilidades antes de impuesto alcanzaron Q586 millones, menores en 12.7% respecto a septiembre de 2016. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó 42.4% en septiembre de 2017 y el rendimiento del activo (ROA) se situó en 13.1%.

En lo que respecta a la estructura de las empresas especializadas en servicios financieros, según el monto de activos, al 30 de septiembre de 2017, las empresas emisoras de tarjetas de crédito representaron la mayor proporción, alcanzando el 95.4% del total de activos.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	sep-2016		dic-2016		sep-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	634	10.8	743	11.7	1,198	18.2	455	61.2%	564	88.9%
Inversiones	87	1.5	73	1.1	71	1.1	-2	-2.6%	-16	-18.8%
Cartera de Créditos	4,523	76.7	4,760	74.7	4,418	67.1	-342	-7.2%	-105	-2.3%
Inmuebles y Muebles	136	2.3	106	1.7	121	1.8	15	14.2%	-15	-11.2%
Otros Activos	515	8.7	689	10.8	778	11.8	89	13.0%	263	51.2%
Total Activo	5,895	100.0	6,370	100.0	6,586	100.0	216	3.4%	691	11.7%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	983	16.7	1,525	23.9	1,843	28.0	317	20.8%	859	87.4%
Obligaciones Financieras	2,093	35.5	2,100	33.0	2,066	31.4	-34	-1.6%	-27	-1.3%
Créditos Diferidos	2	0.0	3	0.0	2	0.0	-1	-46.0%	-1	-26.3%
Otros Pasivos	714	12.1	891	14.0	646	9.8	-245	-27.5%	-68	-9.5%
Total Pasivo	3,793	64.3	4,520	71.0	4,556	69.2	36	0.8%	764	20.1%
Capital Contable	2,103	35.7	1,850	29.0	2,030	30.8	179	9.7%	-73	-3.5%
Total Pasivo y Capital	5,895	100.0	6,370	100.0	6,586	100.0	216	3.4%	691	11.7%
Rentabilidad	sep-2016		sep-2017							
Utilidades antes de impuestos	671		586							
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	44.0%		42.4%							
Rentabilidad del Activo (ROA)	15.7%		13.1%							

²⁰ 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 2.8% del total de activos de las entidades supervisadas, segmento que ocupa el cuarto lugar en tamaño, después de los bancos, las entidades fuera de plaza y las sociedades financieras.

Al 30 de septiembre de 2017, el estado de resultados de las compañías aseguradoras registra utilidades antes de impuesto por Q681 millones, lo que representó un aumento de 21.8% respecto de septiembre de 2016.

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

(Cifras en millones de quetzales)										
	sep-2015		sep-2016		sep-2017		Variación			
							Interanual		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Sep 2016 / Sep 2015	Sep 2017 / Sep 2016	Sep 2016 / Sep 2015	Sep 2017 / Sep 2016
Primas Netas Emitidas	4,607	100.0%	4,763	100.0%	5,202	100.0%	156	3.4%	438	9.2%
(-) Primas Cedidas	1,597	34.7%	1,509	31.7%	1,669	32.1%	-88	-5.5%	160	10.6%
Primas Netas Retenidas	3,010	65.3%	3,254	68.3%	3,533	67.9%	244	8.1%	279	8.6%
(+) Variación en Reservas Técnicas	-190	-4.1%	-144	-3.0%	-169	-3.2%	46	-24.2%	-25	17.1%
Primas Netas de Retención Devengadas	2,820	61.2%	3,111	65.3%	3,365	64.7%	290	10.3%	254	8.2%
(+) Resultado de Inversión por Acumulación de Reservas	92	2.0%	95	2.0%	98	1.9%	3	3.6%	3	3.4%
(-) Gastos de Operación	1,079	23.4%	1,149	24.1%	1,234	23.7%	70	6.5%	85	7.4%
(+) Gastos de Adquisición	630	13.7%	675	14.2%	742	14.3%	46	7.3%	66	9.8%
(+) Gastos de Administración	645	14.0%	682	14.3%	723	13.9%	36	5.6%	42	6.1%
(-) Comisiones por Participación de Reaseguradores	196	4.2%	208	4.4%	230	4.4%	12	6.2%	23	11.0%
(-) Siniestralidad	1,742	37.8%	1,958	41.1%	2,030	39.0%	216	12.4%	72	3.7%
(+) Derechos de Emisión de Pólizas	168	3.6%	170	3.6%	186	3.6%	2	1.3%	16	9.3%
Resultado Técnico	258	5.6%	268	5.6%	384	7.4%	10	3.7%	116	43.3%
(+) Resultado de Inversiones	195	4.2%	201	4.2%	211	4.1%	6	3.0%	10	5.0%
(+) Cargos por Fraccionamiento	44	1.0%	48	1.0%	49	0.9%	4	8.7%	1	2.2%
Resultado Técnico y Financiero	498	10.8%	517	10.9%	644	12.4%	19	3.9%	127	24.6%
(+) Otros Productos y Gastos	62	1.3%	31	0.6%	33	0.6%	-31	-50.6%	2	7.1%
Resultado en Operación de Seguros	560	12.1%	548	11.5%	677	13.0%	-12	-2.2%	129	23.6%
(+) De Ejercicios Anteriores (Neto)	1	0.0%	11	0.2%	4	0.1%	10	684.8%	-8	-67.6%
Resultado del Período	561	12.2%	559	11.7%	681	13.1%	-2	-0.4%	122	21.8%
(-) Impuesto Sobre la Renta	21	0.5%	83	1.7%	110	2.1%	62	293.3%	27	32.6%
Resultado Después de Impuestos	540	11.7%	476	10.0%	570	11.0%	-64	-11.9%	95	19.9%

Indicadores / Relación Primas Netas Emitidas	sep/2015	sep/2016	sep/2017
Reaseguro cedido	34.7%	31.7%	32.1%
Índice de retención de primas	65.3%	68.3%	67.9%
Primas netas devengadas	61.2%	65.3%	64.7%
Resultado	11.7%	10.0%	11.0%

A. NIVEL DE OPERACIONES

El total de primas netas de las compañías aseguradoras, al 30 de septiembre de 2017, ascendió a Q5,202 millones, con un incremento de 9.2% respecto al nivel observado a septiembre del año anterior.

El principal incremento de las primas netas se registró en el seguro de accidentes y enfermedades en 10.7%, principalmente en el ramo de salud y hospitalización. El seguro de vida registró incremento por 14.8%, especialmente en el ramo de planes colectivos. El seguro de daños aumentó en 5.7%, influenciado por los ramos de incendio y líneas aliadas, de terremoto y de vehículos automotores (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 46.1% a septiembre de 2017, seguido del seguro de accidentes y enfermedades con 29.4%; vida con 21.0% y caución con 3.6% (ver Gráfica 49).

1. Seguro de daños

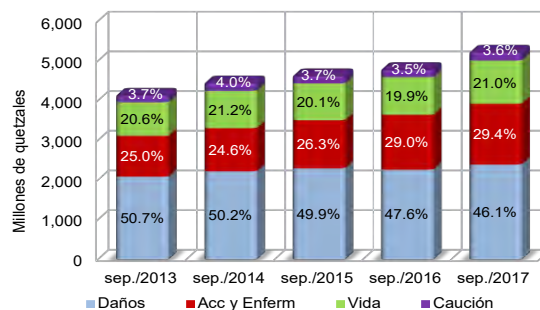
Al 30 de septiembre de 2017, las primas netas del seguro de daños registraron un saldo de Q2,396 millones. El ramo de vehículos automotores, con una participación de 42.7% de este rubro, registró un saldo de Q1,024 millones, incrementándose 3.8% respecto a septiembre de 2016. Los ramos de terremoto y de incendio y líneas aliadas, con participaciones de 15.3% y 13.1% respectivamente, registraron variaciones interanuales, en ese orden, de 18.7% y 20.6% (ver Gráfica 50 y Anexo 5.1).

2. Seguro de accidentes y enfermedades

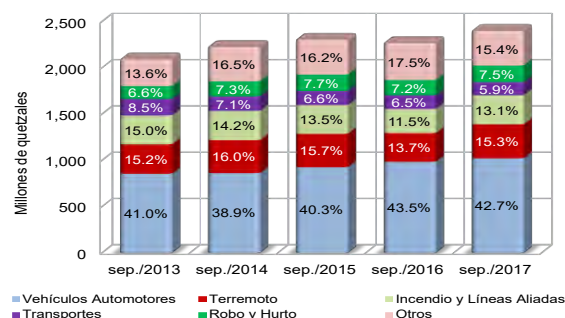
El seguro de accidentes y enfermedades registró al 30 de septiembre de 2017 un saldo de Q1,529 millones y un crecimiento interanual de 10.7%; donde el 90.3% proviene del ramo de salud y hospitalización, con un saldo de primas netas de Q1,381 millones representando un aumento de 9.7%

con respecto a septiembre del año anterior. El ramo de accidentes personales, con una participación de 9.6%, registró una variación de 21.4% (ver Gráfica 51).

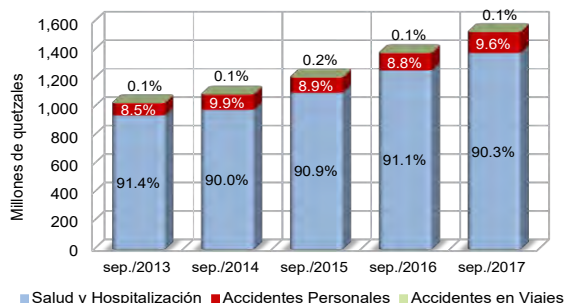
GRÁFICA 49. PRIMAS NETAS TOTALES - ESTRUCTURA



GRÁFICA 50. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE DAÑOS - ESTRUCTURA



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



3. Seguro de vida

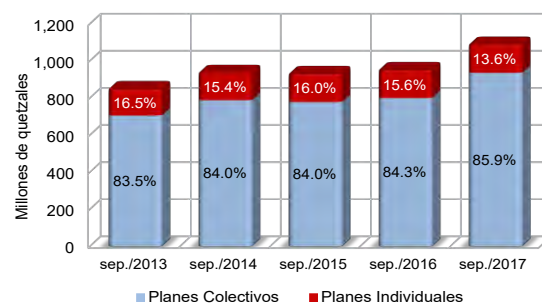
El seguro de vida, con una participación en primas netas del 21.0%, a septiembre de 2017 presentó un saldo de Q1,091 millones, con un incremento interanual de 14.8%. Destaca el seguro de planes colectivos con una participación de 85.9% dentro del total del seguro de vida, cuyo saldo ascendió a Q937 millones presentando una variación interanual de 17.0%. Por su parte, los planes individuales registraron variación de 0.5% en relación con la misma fecha del año anterior (ver Gráfica 52 y Anexo 5.1). En la gráfica no se incluyen los seguros por rentas y pensiones y por planes populares, debido a su baja participación.

4. Seguro de caución

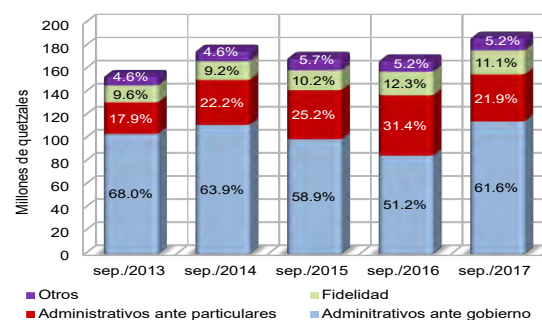
El seguro de caución comprende los contratos por los que el asegurador se obliga, en caso de incumplimiento de las obligaciones legales o contractuales, por el tomador del seguro, a indemnizar a un beneficiario, a título de resarcimiento o penalidad por los daños sufridos, dentro de los límites previstos.

Este tipo de seguro registra la menor participación por monto de primas del mercado asegurador guatemalteco, con un 3.6% a septiembre de 2017. En tal virtud, muestra un saldo de Q186 millones y una variación interanual de 11.8%. El ramo de administrativos ante gobierno tiene la mayor proporción con 61.6% del total de primas de este tipo de seguros, el cual registró una variación interanual de 34.6%. El ramo de administrativos ante particulares, con una participación de 21.9%, registró una disminución interanual de 21.8% (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



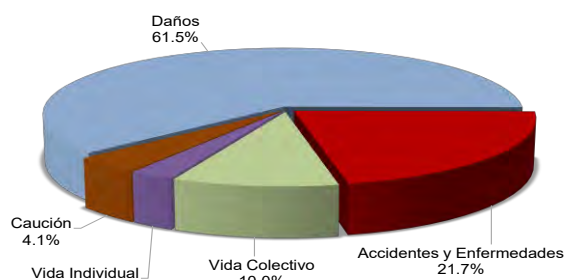
B. REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS

A septiembre de 2017, la cesión de primas a las entidades reaseguradoras ha sido del 32.1% del total de primas netas; por tanto, las compañías aseguradoras retuvieron el 67.9% de las primas netas totales, levemente menor al 68.3% registrado a septiembre del año anterior.

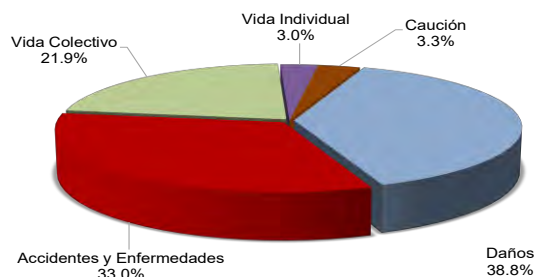
La cesión de primas, de acuerdo al tipo de seguro, hace variar la composición de primas retenidas respecto a las primas netas. A septiembre de 2017, las primas retenidas del seguro de daños registraron un 38.8% del total de primas retenidas. En el caso del seguro de accidentes y enfermedades, las primas retenidas fueron el 33.0%. La comparación anterior permite evidenciar que, no obstante el seguro de daños es el que mayor participación tiene respecto del total de primas netas (46.1%), 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 los recursos a su disposición. Al observar la proporción de primas retenidas a septiembre de 2017, se observa que el seguro de vida es el que presenta una mayor proporción de retención de primas con un nivel del 80.6%, seguido del seguro de accidentes y enfermedades con una retención de 76.3%. Los seguros de caución y daños presentan un menor nivel de retención, registrando una proporción de 62.8% y 57.2%, respectivamente (ver Gráfica 56).

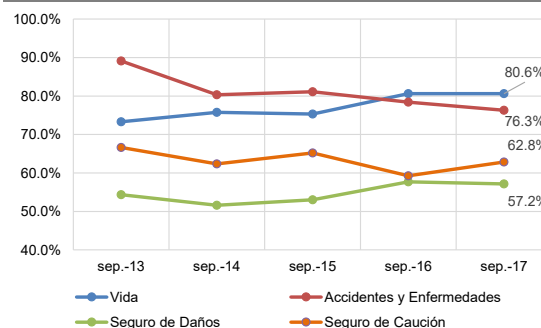
GRÁFICA 54. PRIMAS CEDIDAS POR RAMO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 55. PRIMAS RETENIDAS POR RAMO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 56. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS

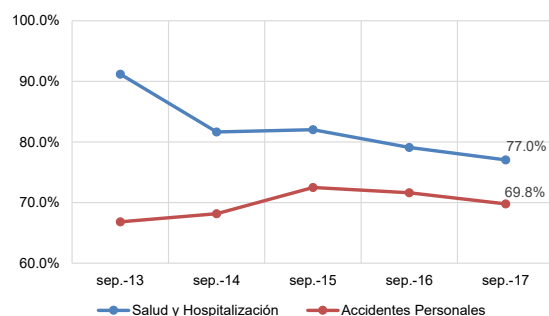


En el seguro de accidentes y enfermedades, al 30 de septiembre de 2017, el ramo de salud y hospitalización presenta un mayor índice de retención, esto es 77.0% de las primas, y puede apreciarse una reducción del nivel de retención en los últimos años. El ramo de accidentes personales presenta una retención de 69.8% y también muestra una tendencia en reducir el nivel de retención respecto al índice del año anterior (ver Gráfica 57).

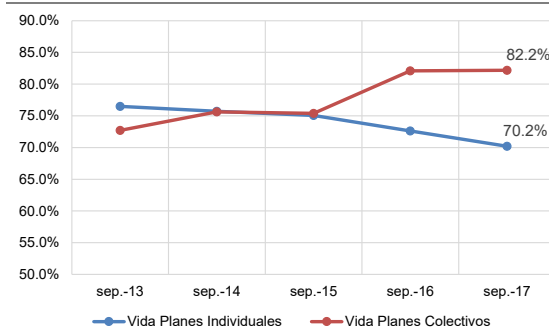
En el seguro de vida, el ramo de planes colectivos presentó el mayor índice de retención, ya que a septiembre de 2017, se retuvo 82.2%, mientras que el ramo de planes individuales retuvo alrededor del 70.2% de las primas (ver Gráfica 58). Cabe mencionar que los ramos de planes populares y rentas y pensiones 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, (ver Gráfica 59). El mayor nivel de retención se presenta en el ramo de vehículos automotores con 86.4%, en tanto que los ramos de robo y hurto y el de transportes muestran retención del 72.8% y 62.5%, respectivamente. El ramo de incendio y líneas aliadas, que tiene un nivel de participación del 13.1% en el total de primas netas por seguro de daños, se sitúa en un nivel de retención del 12.0%.

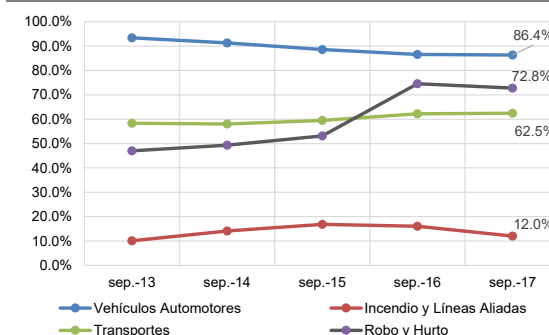
GRÁFICA 57. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS - ACCIDENTES Y ENFERMEDADES



GRÁFICA 58. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS - VIDA



GRÁFICA 59. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS - DAÑOS



C. SINIESTRALIDAD

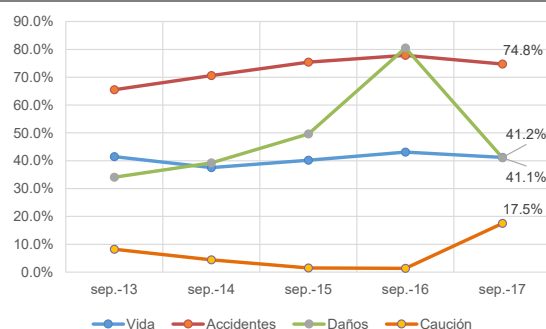
A septiembre de 2017, el total de siniestros brutos para las compañías aseguradoras ascendió a Q2,609 millones, registrando una disminución interanual de 21.2%. El índice de siniestralidad, calculado como el cociente del total de siniestros brutos y el total de primas netas, se ubicó en 50.2%, menor al indicador de septiembre de 2016 de 69.5% (ver Anexo 5.2).

El ramo de seguro de daños presenta, a septiembre de 2017, un indicador de siniestralidad de 41.1%. Dentro de este seguro, su principal ramo, vehículos automotres, presentó un indicador de 63.5%; seguidamente, incendio y líneas aliadas, robo y hurto y riesgos técnicos registraron en su orden, indicadores de siniestralidad de 26.3%, 38.1%, y 47.4%, respectivamente (ver Gráfica 61).

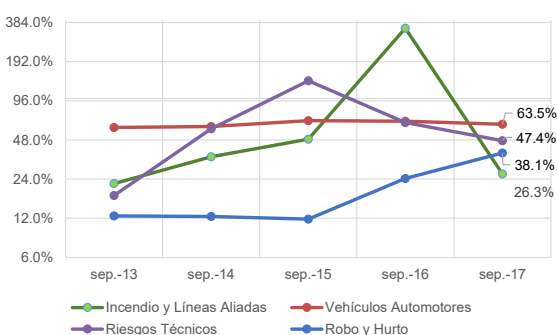
El ramo de accidentes y enfermedades refleja un indicador de 74.8%, de los cuales el seguro de salud y hospitalización registró un indicador de 80.1%, en tanto que el de accidentes personales fue de 25.4% (ver Gráfica 62).

El seguro de vida registró un índice de siniestralidad de 41.2% a septiembre de 2017. Dentro de este ramo, los seguros de planes individuales registraron una siniestralidad de 46.9% y los de planes colectivos de 40.3% (ver Gráfica 63).

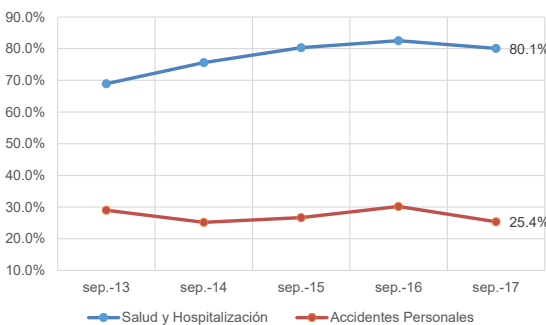
GRÁFICA 60. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD



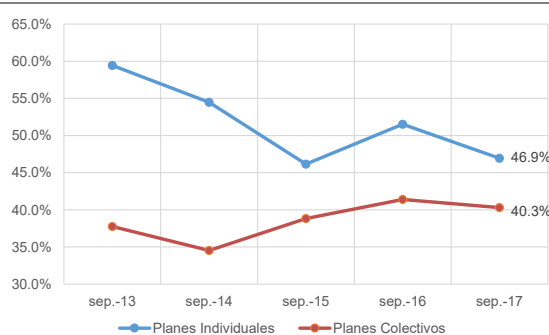
GRÁFICA 61. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD - DAÑOS



GRÁFICA 62. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD - ACCIDENTES Y ENFERMEDADES



GRÁFICA 63. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD - VIDA

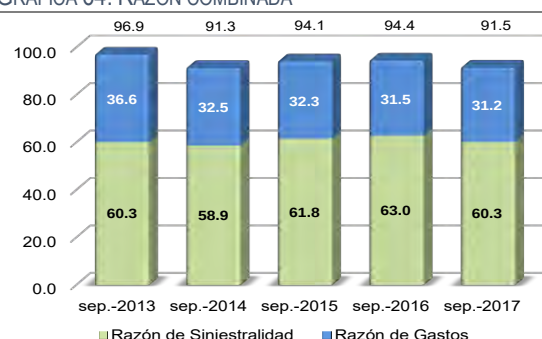


D. EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA

La razón combinada es un indicador utilizado para analizar el desempeño en la operación del seguro. Se define como la suma del 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 2017, la razón combinada fue de 91.5%. Al ser menor al 100% 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 combinada²¹

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.
+	
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.
=	
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	

²¹ Fuente: International Association of Insurance Supervisors (IAIS) - Supervisory Standard No. 9.



E. POSICIÓN PATRIMONIAL

Al 30 de septiembre de 2017, el patrimonio técnico de las compañías aseguradoras ascendió a Q3,395 millones, lo que significó un crecimiento de 8.9% respecto al mismo mes del año anterior. El margen de solvencia fue de Q1,220 millones, de los cuales el 66.4% corresponde a seguros de daños (incluye tanto seguro de accidentes y enfermedades como de caución); 25.9% para riesgo de inversión y de crédito; y, el restante 7.7% para seguros de vida, por lo que la posición patrimonial fue Q2,175 millones. La relación posición patrimonial a patrimonio técnico fue 64.1%, razón inferior a la de septiembre de 2016 (ver Cuadro 16).

F. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE

Al 30 de septiembre de 2017, los activos de las compañías aseguradoras ascendieron a Q9,702 millones, lo que significó un crecimiento de 9.9% 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-15	sep-16	sep-17
Patrimonio Técnico	2,907	3,118	3,395
Margen de solvencia para seguros de vida	87	90	94
Margen de solvencia para seguros de daños	642	657	810
Margen de solvencia para riesgos catastróficos	0	0	0
Margen de solvencia para riesgo de inversión y de crédito	220	275	315
Margen de solvencia (MS)	949	1,022	1,220
Posición patrimonial	1,958	2,096	2,175
Relación-Posición/patrimonio técnico	67.3%	67.2%	64.1%
Relación-MS/patrimonio técnico	32.7%	32.8%	35.9%

por 6.3% y de otros activos por 24.5%. Los pasivos alcanzaron los Q6,293 millones, lo que representó un crecimiento de 10.3% en relación a septiembre de 2016 influenciado, principalmente, por el aumento de los rubros de reservas técnicas y matemáticas, acreedores varios y otros pasivos en 7.1%, 12.6% y 27.3%, respectivamente.

CUADRO 17. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	sep-2016		dic-2016		sep-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulado		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
ACTIVO										
Disponibilidades	271	3.1	317	3.5	297	3.1	-20	-6.3%	25	9.4%
Inversiones	5,551	62.9	5,634	61.7	5,903	60.8	269	4.8%	352	6.3%
Primas por cobrar	1,811	20.5	1,822	20.0	2,013	20.8	191	10.5%	203	11.2%
Otros activos	1,196	13.5	1,358	14.9	1,489	15.3	131	9.6%	293	24.5%
Total Activo	8,829	100.0	9,132	100.0	9,702	100.0	571	6.3%	874	9.9%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Reservas técnicas y matemáticas	3,678	41.7	3,735	40.9	3,939	40.6	204	5.5%	261	7.1%
Acreedores varios	957	10.8	911	10.0	1,078	11.1	167	18.4%	121	12.6%
Obligaciones contractuales	373	4.2	423	4.6	389	4.0	-34	-8.0%	17	4.5%
Otros pasivos	696	7.9	748	8.2	886	9.1	138	18.5%	190	27.3%
Total Pasivo	5,704	64.6	5,817	63.7	6,293	64.9	475	8.2%	589	10.3%
Capital	3,125	35.4	3,314	36.3	3,410	35.1	95	2.9%	285	9.1%
Total Pasivo y Capital	8,829	100.0	9,132	100.0	9,702	100.0	571	6.3%	874	9.9%
	sep-2016		sep-2017							
Liquidez corriente (No. de veces)	1.4		1.4							

G. INVERSIONES

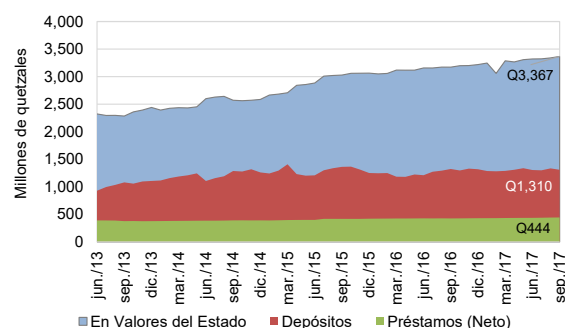
El rubro de inversiones de las compañías aseguradoras, a septiembre de 2017, registró un saldo de Q5,903 millones, el cual representa el 60.8% del total del activo.

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 que se muestra en las gráficas 65 y 67.

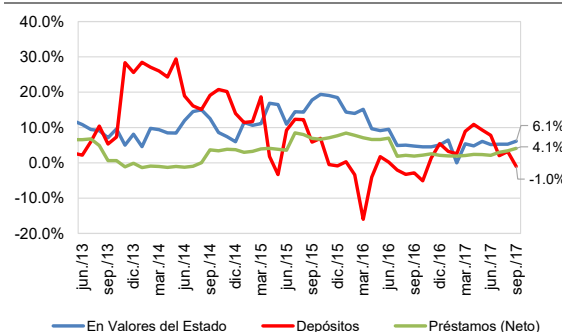
El aumento de 6.3% en las inversiones a septiembre de 2017, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos valores del estado, que crecieron 6.1% y en valores de empresas privadas y mixtas, que se incrementaron 45.8%. En tanto que los préstamos aumentaron en 4.1% y los depósitos disminuyeron en 1.0% (ver Gráfica 66).

El portafolio de inversiones de las compañías de seguros, se encuentra integrado principalmente por títulos valores del estado (57.0%); depósitos de ahorro y a plazo (22.2%); préstamos (7.5%); y valores de empresas privadas y mixtas (7.3%) como se observa en la Gráfica 67. Las otras inversiones están constituidas por bienes inmuebles y cédulas hipotecarias.

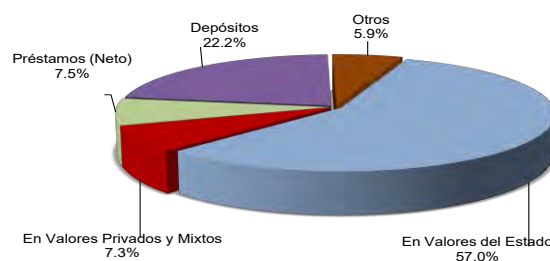
GRÁFICA 65. INVERSIONES - SALDO Y ESTRUCTURA POR LOS PRINCIPALES TIPOS DE INVERSIÓN



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



GRÁFICA 67. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO



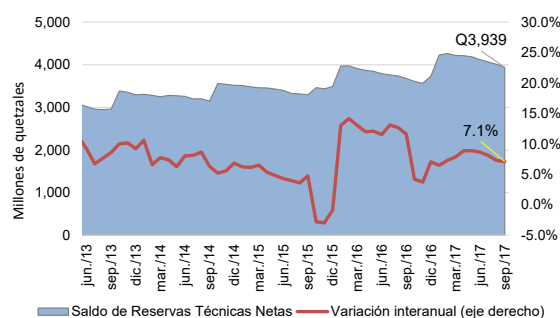
H. RESERVAS TÉCNICAS

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 2017 las reservas técnicas y matemáticas por seguro retenido ascendieron a Q3,939 millones, con un crecimiento interanual de 7.1% (ver Gráfica 68).

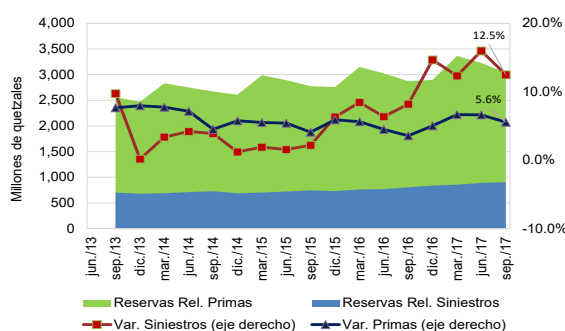
Las reservas relativas a las primas, que incluyen las reservas matemáticas y las de riesgos en curso, registraron una tasa de crecimiento de 5.6% de forma interanual; mientras que las reservas relativas a los siniestros, que están integradas por obligaciones pendientes de pago, por siniestros ocurridos no reportados y para riesgos catastróficos, se incrementaron en un 12.5% (ver Gráfica 69).

Las reservas relativas a las primas, a septiembre de 2017, constituyeron el 77.0% de las reservas técnicas; en tanto que las relativas a los siniestros representaron el 23.0% de las mismas como se observa en la Gráfica 70.

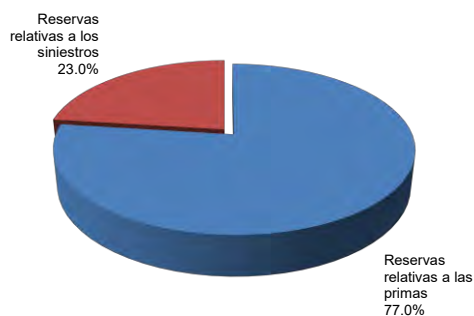
GRÁFICA 68. RESERVAS TÉCNICAS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



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 Q647 millones al 30 de septiembre de 2017, lo cual representa un crecimiento de 151.1% interanual. El capital contable registró un monto de Q190 millones, con un decremento de 1.8% respecto de septiembre de 2016 (ver Cuadro 18).

Las utilidades antes de impuesto se situaron en Q37 millones a septiembre de 2017, lo cual significa un decremento de 7.2% respecto a lo registrado en el mismo período del año previo. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) fue de 28.1%, mientras que el indicador de rendimiento del activo (ROA) se ubicó en 8.3%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	sep-2016		dic-2016		sep-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	56	21.6	52	19.7	63	9.8	11	20.5%	8	13.5%
Inversiones	17	6.5	17	6.5	17	2.7	0	0.8%	1	3.9%
Inmuebles y Muebles	139	54.1	149	56.2	520	80.3	370	247.6%	380	273.0%
Cargos Diferidos	19	7.4	20	7.5	17	2.7	-3	-13.5%	-2	-10.2%
Otros Activos	27	10.4	27	10.2	30	4.6	2	9.2%	3	10.4%
Total Activo	258	100.0	266	100.0	647	100.0	381	143.1%	389	151.1%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	21	8.3	21	8.1	391	60.4	369	1723.1%	370	1736.7%
Provisiones	13	4.9	12	4.4	14	2.2	3	24.3%	2	15.1%
Otras Cuentas Acreedoras	10	3.7	11	4.0	10	1.6	0	-1.6%	1	8.7%
Otros Pasivos	21	8.2	19	7.0	41	6.4	23	121.8%	20	95.7%
Total Pasivo	64	25.0	62	23.4	457	70.7	395	634.4%	393	608.7%
Capital Contable	193	75.0	204	76.6	190	29.3	-14	-6.9%	-3	-1.8%
Total Pasivo y Capital	258	100.0	266	100.0	647	100.0	381	143.1%	389	151.1%
Mercaderías en depósito	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Bodegas Propias	652	30.9	697	34.7	549	28.4	-149	-21.3%	-103	-15.8%
Bodegas Habilitadas	258	12.2	211	10.5	210	10.9	-1	-0.5%	-48	-18.7%
Bodegas Fiscales	1,195	56.7	1,100	54.7	1,170	60.6	70	6.4%	-25	-2.1%
Remate	4	0.2	4	0.2	3	0.2	-1	-26.8%	-1	-26.8%
Total	2,109	100.0	2,012	100.0	1,932	100.0	-81	-4.0%	-178	-8.4%
Seguros de las mercaderías en depósito										
Contratados por el Almacén	1,785	40.4	1,869	41.1	1,898	45.4				
Endosados a favor del Almacén	2,635	59.6	2,675	58.9	2,282	54.6				
Total seguros	4,420	100.0	4,544	100.0	4,180	100.0				
Cobertura de las mercaderías	209.6%		225.8%		216.4%					
Rentabilidad	sep-2016		sep-2017							
Utilidades antes de impuestos	40		37							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	26.2%		28.1%							
Rendimiento del Activo (ROA)	19.7%		8.3%							



El nivel de operaciones de los almacenes generales de depósito, medido con base en el volumen de las mercaderías en depósito, registró a septiembre de 2017 un monto de Q1,932 millones, lo que representó una disminución de 8.4% respecto al mismo mes de 2016. Esta disminución se registró en todos los rubros que la componen: bodegas propias (15.8%), bodegas habilitadas (18.7%), bodegas fiscales (2.1%) y remate (26.8%) (ver Cuadro 18).

A septiembre de 2017, el 89.0% del valor de mercaderías se encontraba en bodegas propias y bodegas fiscales, mientras que el 10.9% estaba depositado en bodegas habilitadas, donde los almacenes generales de depósito ejercen un control indirecto.

Los almacenes generales de depósito reportaron a septiembre de 2017, sumas aseguradas por Q4,180 millones, cubriendo el 216.4% del total de las mercaderías en depósito.

X. CASAS DE CAMBIO

Al 30 de septiembre de 2017, el activo de las casas de cambio ascendió a Q45 millones, registrando un incremento de 9.7% respecto a la misma fecha de 2016, tal como se observa en el Cuadro 19.

El pasivo de las casas de cambio descendió a Q2 millones, registrando un decremento de 11.3% respecto a lo observado en septiembre de 2016. El

capital contable ascendió a Q43 millones, mayor en 11.2% respecto a lo registrado en septiembre de 2016.

Por su parte, las utilidades antes de impuesto a septiembre de 2017 ascendieron a Q7 millones, mayores a las registradas a septiembre de 2016, de Q5 millones. El rendimiento del patrimonio (ROE) fue de 28.9% y el rendimiento del activo (ROA) se ubicó en 27.3%, 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-2016		dic-2016		sep-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	32	77.0	37	82.0	36	79.7	-1	-3.0%	4	13.5%
Inmuebles y Muebles	2	4.1	2	3.6	1	3.0	0	-17.5%	0	-20.4%
Cargos Diferidos	2	5.9	2	5.1	2	4.6	0	-9.8%	0	-13.9%
Otros Activos	5	13.0	4	9.3	6	12.7	2	37.2%	0	7.2%
Total Activo	41	100.0	45	100.0	45	100.0	0	-0.1%	4	9.7%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Provisiones	2	5.0	2	3.6	2	3.9	0	7.4%	0	-14.0%
Otros Pasivos	1	1.7	1	1.6	1	1.5	0	-7.6%	0	-3.6%
Total Pasivo	3	6.7	2	5.2	2	5.4	0	2.8%	0	-11.3%
Capital Contable	39	93.3	43	94.8	43	94.6	0	-0.3%	4	11.2%
Total Pasivo y Capital	41	100.0	45	100.0	45	100.0	0	-0.1%	4	9.7%
Rentabilidad	sep-2016		sep-2017							
Utilidades antes de impuesto	5		7							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	21.2%		28.9%							
Rendimiento del Activo (ROA)	19.8%		27.3%							



XI. CASAS DE BOLSA

Las casas de bolsa que forman parte de un grupo financiero están sujetas a supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos. En ese sentido, al 30 de septiembre de 2017, se tiene registro de nueve casas de bolsa pertenecientes a seis grupos financieros.

El nivel de activos netos de Q78 millones, a septiembre de 2017, fue menor en 19.7% al compararse con el mismo mes del año anterior, debido a la separación de una entidad de este tipo del grupo financiero al que pertenecía (ver Cuadro 20 y Anexo 1.15).

Los pasivos descendieron a Q2 millones, menores al nivel observado a septiembre de 2016 en 55.6%. El capital contable de las casas de bolsa descendió a Q76 millones, menor en 17.7% en comparación al registrado en septiembre de 2016.

El volumen de operaciones de las casas de bolsa a septiembre de 2017 refleja un nivel de utilidades antes de impuesto de Q15 millones, monto mayor al registrado en septiembre de 2016. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 16.5% y el rendimiento del activo (ROA) fue de 16.0%.

Además, las casas de bolsa supervisadas registraron, en la negociación de títulos valores por cuenta de terceros, en el rubro de Administraciones por Cuenta Ajena²², un total de Q23,658 millones a septiembre de 2017, monto menor en Q1,586 millones al registrado en el mismo mes del año previo, equivalente a una reducción de 6.3%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	sep-2016		dic-2016		sep-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	19	19.1	17	25.4	16	20.7	-1	-7.1%	-2	-12.7%
Inversiones	72	74.5	45	65.8	59	75.6	14	30.7%	-13	-18.6%
Inmuebles y Muebles	4	3.6	3	5.0	0	0.0	-3	-100.0%	-4	-100.0%
Otros Activos	3	2.8	3	3.9	3	3.7	0	8.4%	0	6.4%
Total Activo	97	100.0	69	100.0	78	100.0	9	13.7%	-19	-19.7%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	3	3.1	0	0.0	0	0.0	0	0.0%	-3	-100.0%
Provisiones	1	1.2	1	1.4	1	1.1	0	-9.6%	0	-29.4%
Otros Pasivos	1	1.1	1	1.4	2	1.9	1	53.8%	0	36.7%
Total Pasivo	5	5.5	2	2.8	2	3.0	0	23.1%	-3	-55.6%
Capital Contable	92	94.5	67	97.2	76	97.0	9	13.5%	-16	-17.7%
Total Pasivo y Capital	97	100.0	69	100.0	78	100.0	9	13.7%	-19	-19.7%
Rentabilidad	sep-2016		sep-2017							
Utilidades antes de impuesto	14		15							
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	19.7%		16.5%							
Rentabilidad del Activo (ROA)	18.7%		16.0%							

²² Registradas en cuentas de orden.

XII. INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-

El Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-, entidad estatal descentralizada, tiene por objeto principal facilitar la adquisición de vivienda a las familias guatemaltecas, al asegurar 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 2017, el total de activos del FHA ascendió a Q1,298 millones, superior en 9.8% a lo registrado en septiembre de 2016. El incremento se observó en las disponibilidades que tienen una participación de 62.2% dentro del total del activo (ver Cuadro 21). Por su parte, los pasivos alcanzaron Q397 millones, menores en 0.9% a los registrados en septiembre de 2016. El capital contable ascendió a Q902 millones, lo que significó un incremento interanual de 15.3%.

Las utilidades del FHA ascendieron a Q89 millones, mayores a las registradas a septiembre de 2016, que fueron de Q73 millones. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 19.8% y el de rendimiento del activo (ROA) fue de 13.7%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	sep-2016		dic-2016		sep-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	669	56.5	716	59.9	808	62.2	92	12.8%	139	20.8%
Inversiones	55	4.7	55	4.6	55	4.2	0	0.0%	0	0.0%
Derechos sobre Inmuebles por Reclamos Aprobados e Inmuebles Adjudicados	436	36.9	402	33.6	414	31.9	12	2.9%	-22	-5.1%
Inmuebles y Muebles	19	1.6	19	1.6	17	1.3	-1	-6.9%	-2	-8.4%
Otros Activos	4	0.3	5	0.4	4	0.3	-1	-13.2%	0	9.3%
Total Activo	1,183	100.0	1,197	100.0	1,298	100.0	102	8.5%	116	9.8%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Cuentas por Pagar	18	1.5	15	1.3	13	1.0	-2	-16.2%	-5	-28.5%
Obligaciones por Inmuebles Pendientes de Adjudicar	303	25.7	279	23.3	295	22.7	16	5.6%	-9	-2.8%
Créditos Diferidos	54	4.5	64	5.4	57	4.4	-7	-11.1%	4	6.5%
Otros Pasivos	25	2.1	26	2.1	32	2.5	6	25.1%	7	26.0%
Total Pasivo	400	33.9	384	32.1	397	30.6	12	3.2%	-4	-0.9%
Capital Contable	782	66.1	812	67.9	902	69.4	89	11.0%	119	15.3%
Total Pasivo y Capital	1,183	100.0	1,197	100.0	1,298	100.0	102	8.5%	116	9.8%
Rentabilidad	sep-2016		sep-2017							
Utilidades	73		89							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	12.4%		19.8%							
Rendimiento del Activo (ROA)	8.2%		13.7%							



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 2017 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 2017, ascendió a Q318,870 millones, lo que significó un crecimiento de 8.0%, 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 91.9% del total de activos de las entidades supervisadas, proporción superior a la observada en septiembre de 2016 de 90.3%.

La variación interanual de los activos estuvo influenciada, principalmente, por el crecimiento de la cartera de créditos en 6.3% y de las inversiones en 13.4%, rubros que representan el 83.2% de los activos totales de los grupos financieros.

Los pasivos agregados de los grupos financieros ascendieron a Q287,003 millones a septiembre de 2017, registrando un crecimiento de 8.0% 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 7.7% y de otros pasivos en 21.2%. Adicionalmente, se observa un incremento del 5.8% en los créditos obtenidos en relación a septiembre de 2016.

Por su parte, el capital contable ascendió a Q31,867 millones, registrando un incremento de 8.3% respecto a septiembre de 2016.

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 Promerica ^{1/}	JM-34-2008
Grupo Financiero de los Trabajadores	JM-99-2010
Grupo Financiero VIVIBANCO	JM-81-2011

^{1/} Mediante Resolución JM-57-2017, se autorizó cambio de nombre del Grupo Financiero Citibank de Guatemala por Grupo Financiero Promerica.

A septiembre de 2017, las utilidades antes de impuesto de los grupos financieros alcanzaron los Q3,635 millones, mayores en 2.1% respecto al mismo período de 2016. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó 14.6% 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-2016		dic-2016		sep-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	37,241	12.6	39,217	12.9	38,316	12.0	-901	-2.3%	1,075	2.9%
Inversiones	78,282	26.5	76,968	25.4	88,746	27.8	11,778	15.3%	10,464	13.4%
Cartera de Créditos	166,162	56.3	173,585	57.2	176,701	55.4	3,116	1.8%	10,539	6.3%
Otros Activos	13,593	4.6	13,645	4.5	15,108	4.7	1,463	10.7%	1,514	11.1%
Total Activo	295,278	100.0	303,415	100.0	318,870	100.0	15,455	5.1%	23,592	8.0%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	208,154	70.5	212,373	70.0	224,122	70.3	11,749	5.5%	15,969	7.7%
Créditos Obtenidos	35,530	12.0	38,714	12.8	37,603	11.8	-1,111	-2.9%	2,073	5.8%
Obligaciones Financieras	9,004	3.0	9,009	3.0	9,316	2.9	306	3.4%	311	3.5%
Otros Pasivos	13,165	4.5	14,136	4.7	15,962	5.0	1,826	12.9%	2,797	21.2%
Total Pasivo	265,853	90.0	274,233	90.4	287,003	90.0	12,771	4.7%	21,150	8.0%
Capital Contable	29,425	10.0	29,182	9.6	31,867	10.0	2,685	9.2%	2,442	8.3%
Total Pasivo y Capital	295,278	100.0	303,415	100.0	318,870	100.0	15,455	5.1%	23,592	8.0%
Total de activos de entidades supervisadas	326,936		335,945		346,980					
Proporción de activos de los grupos financieros	90.3%		90.3%		91.9%					
INDICADORES	sep-2016		dic-2016		sep-2017					
Utilidades antes de impuesto	3,560		4,590		3,635					
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	15.4%		15.7%		14.6%					
Rendimiento del Activo (ROA)	1.5%		1.5%		1.5%					
Posición Patrimonial Consolidada	8,882		7,862		9,921					



XIV. BANCO DE GUATEMALA

Al 30 de septiembre de 2017, el total del activo del Banco de Guatemala ascendió a Q128,933 millones, mayor en 20.2% con relación al nivel alcanzado a diciembre de 2016 (ver Cuadro 24).

El incremento se registró tanto en los activos con no residentes por Q13,886 millones (18.4%), como en los activos con residentes por Q7,759 millones (24.5%).

El aumento de los activos con no residentes se debió, principalmente, al incremento de Inversiones en Valores del Exterior por Q13,583 millones. Por su parte, el incremento de los activos con residentes estuvo influenciado principalmente por el aumento de la Cuenta Activa de Valuaciones por Q6,365 millones (ver Anexo 7.1).

El pasivo ascendió a Q125,531 millones, superior en 20.0% respecto a diciembre de 2016, resultado del incremento del pasivo con residentes; principalmente en los rubros de Títulos del Banco Central por Q10,504 millones y en el de Depósitos del Gobierno General por Q5,850 millones; así como de la Cuenta Pasiva de Valuaciones en Q4,913 millones.

A septiembre de 2017, el patrimonio del Banco de Guatemala fue de Q3,402 millones, mayor en 25.9% al registrado en diciembre del año previo (Q2,702 millones).

Respecto al estado de resultados, a septiembre de 2017, el Banco de Guatemala obtuvo un resultado financiero de Q684 millones y un resultado operacional de Q261 millones. Los gastos de inspección a las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos ascendieron a Q128 millones y el costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia a Q1,193 millones, lo que genera una deficiencia neta de Q1,060 millones (ver Cuadro 25).

CUADRO 24. RESUMEN DEL BALANCE GENERAL DEL BANCO DE GUATEMALA

(Cifras en millones de Quetzales)				
	Dic-2016	Sep-2017	Variación	
			Absoluta	Relativa
ACTIVO				
Con no Residentes	75,558	89,444	13,886	18.4%
Oro Monetario	1,932	2,088	156	8.1%
Inversiones en Valores del Exterior	64,509	78,093	13,583	21.1%
Otros Activos con no Residentes	9,117	9,263	146	1.6%
Con Residentes	31,731	39,489	7,759	24.5%
Cuenta Activa de Valuaciones	0	6,365	6,365	0.0%
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	24,842	26,212	1,370	5.5%
Otros Activos con Residentes	6,889	6,913	24	0.3%
Total Activo	107,289	128,933	21,644	20.2%
PASIVO				
Con no Residentes	5,886	6,039	153	2.6%
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	5,886	6,039	153	2.6%
Con Residentes	98,701	119,492	20,791	21.1%
Numerario Nacional	35,474	35,661	187	0.5%
Títulos del Banco Central	25,281	35,786	10,504	41.5%
Depósitos del Gobierno General	6,245	12,095	5,850	93.7%
Depósitos del Sector Financiero	29,180	28,566	-614	-2.1%
Cuenta Pasiva de Valuaciones	0	4,913	4,913	0.0%
Otros Pasivos con Residentes	2,521	2,472	-49	-1.9%
Total Pasivo	104,587	125,531	20,944	20.0%
PATRIMONIO	2,702	3,402	700	25.9%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	107,289	128,933	21,644	20.2%

CUADRO 25. ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO DEL BANCO DE GUATEMALA

Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2017	
(Cifras en millones de Quetzales)	
Productos Financieros	947
Gastos Financieros	-263
Resultado Financiero	684
Gastos Administrativos	-424
Subtotal	260
Productos y Gastos Ejercicios Anteriores	1
Resultado Operacional	261
Gastos de Inspección	-128
Subtotal	133
Costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia	-1,193
Deficiencia Neta	-1,060



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, de conformidad con el Decreto mencionado y 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, por 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 152 miembros, dentro de los cuales se encuentra Guatemala desde julio de 2003.

Durante el tercer trimestre de 2017, como parte de los compromisos de la membresía, Guatemala participó en la *“Reunión Plenaria del Grupo Egmont”*.

2. Grupo de Acción Financiera Internacional -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

Guatemala cuenta con 17 evaluadores certificados dentro del marco de dicha metodología.

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 25 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 ingresó al GAFIC en 2002 pero solicitó su retiro como miembro de este organismo en diciembre de 2016. Conforme al *“Acta de Entendimiento entre los Gobiernos del Grupo de Acción Financiera del Caribe”*, el retiro es efectivo tres meses después de haber presentado por escrito la intención de retiro, de conformidad con lo cual, Guatemala dejó de ser miembro del GAFIC a partir del 5 de abril de 2017. Con respecto a la solicitud de calidad de Observador, la petición será analizada por el Consejo de Ministros en un periodo de doce meses a partir de que se recibió tal solicitud.

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 17 países de América del Sur, Centroamérica y América del Norte²³ para combatir el LD/FT, a través del compromiso de mejora continua de las políticas nacionales contra ambos temas y la profundización en los distintos mecanismos de cooperación entre los países miembros.

Guatemala participó en calidad de Observador desde 2010 hasta 2013. Sin embargo, en julio de 2013 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 a partir de esa fecha.

Durante 2016 el país fue evaluado por parte de GAFILAT/GAFIC, con respecto al cumplimiento de las Recomendaciones del GAFI bajo la *“Metodología para evaluar el cumplimiento con las recomendaciones del GAFI y la efectividad de los sistemas contra el lavado de dinero, el financiamiento del terrorismo y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva”*. El Informe de Evaluación Mutua (IEM) de Guatemala, fue publicado por GAFILAT en noviembre de 2016.

Los resultados del referido proceso de evaluación determinaron los criterios de seguimiento a los esfuerzos del país en el cierre de brechas identificadas, debiendo Guatemala informar semestralmente las acciones realizadas para cerrar las brechas.

Durante el tercer trimestre de 2017 se participó en la Reunión de *“Grupos de Trabajo y del XXXV Pleno de Representantes de GAFILAT”*, para presentar los resultados del *“Informe de Evaluación Mutua de Nicaragua”* al Pleno del GAFILAT. Dentro del marco de los procesos de evaluaciones mutuas, el Grupo de Trabajo de Evaluación Mutua (GTEM), presentó al pleno de representantes el Primer Informe de Seguimiento al Informe de Evaluación Mutua de Guatemala, derivado de lo cual, el pleno reconoció el compromiso político y animó al país a continuar con los esfuerzos para la aprobación del Convenio Internacional para la Represión de los Actos de Terrorismo Nuclear y las iniciativas de Ley para regular el tema de juegos de azar y la Ley de Actualización y Fortalecimiento del Marco Legal para la Prevención y Represión de la Delincuencia Financiera.

En el referido pleno, Guatemala presentó los resultados del *Informe de Amenazas Regionales de Lavado de Dinero* en el marco de trabajo del Grupo de

²³ Argentina, Bolivia, Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Cuba, Ecuador, Honduras, Guatemala, México, Nicaragua, Panamá, Paraguay, Perú, República Dominicana y Uruguay.



Trabajo de Análisis de Riesgos e Inclusión Financiera (GTARIF).

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). En tal virtud, durante el tercer trimestre de 2017, se participó en la “*XLIV Reunión del Grupo de Expertos para el Control del Lavado de Activos (GELAVEX)*”, organizado por la Secretaría Multidimensional de la Organización de los Estados Americanos (OEA).

Fondo Monetario Internacional (FMI)

Como parte de la asistencia técnica del Fondo Monetario Internacional (FMI) para fortalecer el sistema de prevención del LD/FT, durante los meses de julio y agosto de 2017 se recibió a los expertos en temas de supervisión de LD/FT quienes sostuvieron reuniones de trabajo con funcionarios de la IVE, a efecto de realizar una evaluación y detección de necesidades en temas de supervisión. Asimismo, se dio a conocer a los miembros de la misión, el proceso de recepción, calificación, asignación y análisis de reportes de transacciones sospechosas.

Banco Mundial (BM)

a. Misión Iniciativa FIRST:

En 2015, el Banco Mundial (BM) aprobó el Programa de Desarrollo de Financiamiento Diversificado y Responsable para las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MiPyME) para Guatemala en el marco de la Iniciativa de Reforma y Fortalecimiento del Sector Financiero (FIRST, por sus siglas en inglés). Derivado de lo anterior, en junio de 2017 se recibió a la misión del Banco Mundial para llevar a cabo el diagnóstico del proceso de elaboración, recepción y análisis de los

reportes de transacciones sospechosas (RTS) recibidos en la IVE, cuyos resultados fueron presentados a autoridades y personal de la IVE durante septiembre de 2017.

b. Actualización de la Evaluación Nacional de Riesgo de Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo (ENR LD/FT):

En el presente año se inició el proceso de actualización de la Evaluación Nacional de Riesgo de Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo (ENR LD/FT), con el apoyo y asistencia técnica del Banco Mundial. La primera fase de la ENR LD/FT se desarrolló del 12 al 14 de septiembre en la ciudad de Guatemala, en donde se llevó a cabo el “*Taller de Evaluación Nacional de Riesgo*”, el cual contó con la participación de una misión de expertos técnicos del Banco Mundial, así como de personas designadas por parte de entidades públicas y privadas para conformar los grupos de trabajo para la aplicación de la Herramienta del Banco Mundial para el proceso de actualización de la ENR LD/FT.

Durante el referido taller, la misión del Banco Mundial realizó la presentación de su metodología de Evaluación Nacional de Riesgo y sobre la asesoría técnica respecto a la utilización de la herramienta indicada.

Relaciones bilaterales con las UIF de otros países

Se impartió capacitación a funcionarios de la Unidad de Análisis Financiero de la República Dominicana, del 19 al 22 de septiembre de 2017 en ciudad de Guatemala, en la que se abordaron los siguientes temas: Mejores prácticas de la Unidad de Inteligencia Financiera de Guatemala, Estrategia de coordinación de evaluación mutua, y el Proceso de la Evaluación Nacional de Riesgo.

Relaciones bilaterales con Superintendencias de Bancos de otros países

En julio de 2012, se firmó el “*Convenio de Cooperación entre la Superintendencia de Bancos de Guatemala y*

la Superintendencia de Entidades Financieras de Costa Rica” el cual tiene como objeto que funcionarios de la SIB compartan experiencias en el desarrollo de la estrategia de supervisión de las Actividades Profesionales No Financieras Designadas (APNFD) en cuanto a temas de normativa prudencial, supervisión, herramientas tecnológicas, entre otros.

En atención a lo anterior, funcionarios de la IVE impartieron capacitación a funcionarios de la Superintendencia de Entidades Financieras de Costa Rica, del 17 al 19 de julio en la ciudad de San José, Costa Rica y del 29 de agosto al 1 de septiembre de 2017 en la ciudad de Guatemala, en las cuales se abordaron temas relacionados con la supervisión de APNFD.

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 2017, se celebró la “Vigésimo Octava Reunión (Ordinaria) de COPRECLAF”, en la cual se presentaron los avances al 30 de junio de 2017 del Plan Estratégico Nacional Contra el Lavado de Dinero, el Financiamiento del Terrorismo y la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (PEN LD/FT/FPADM) 2014-2018.

B. INTERCAMBIO DE INFORMACIÓN

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

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

memoranda de entendimiento u otros acuerdos de cooperación.”

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

“Artículo 23. Asistencia administrativa e intercambio de información. La asistencia administrativa e intercambio de información que la Intendencia de Verificación Especial realice con entidades homólogas de otros países, en materia de financiamiento del terrorismo, se regirá por lo establecido en la Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos. Para este efecto, 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.”

En el ámbito internacional, al 30 de septiembre de 2017, Guatemala ha firmado Memoranda de Entendimiento (MOU por sus siglas en inglés) con UIF de 44 países de América, Europa, Asia y Oceanía, con el fin de intercambiar información financiera relacionada con el lavado de dinero u otros activos y la mayoría han sido ampliados o incluyen el intercambio de información en lo relativo a la prevención del financiamiento del terrorismo.

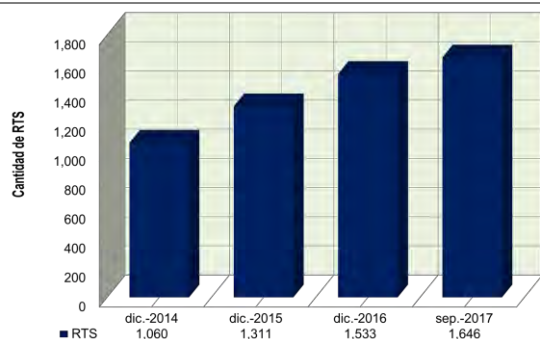
C. PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y DEL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO

1. Análisis de transacciones financieras

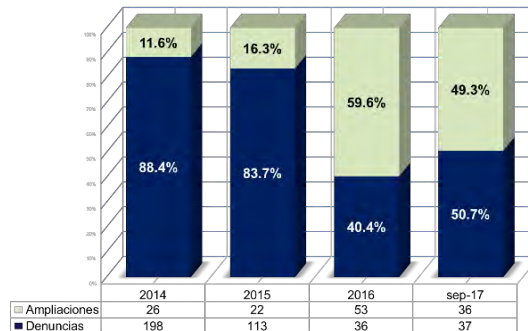
Los Reportes de Transacciones Sospechosas (RTS) son producto del control y monitoreo que realizan las Personas Obligadas (PO) sobre las operaciones de sus clientes o usuarios. Dichos reportes son enviados a la IVE, en donde son analizados, y en función de cada resultado, se decide preparar una denuncia, 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 de 2017 se recibieron 781 RTS, representando un incremento de 124.0% con respecto al tercer trimestre de 2016 (348 RTS); ascendiendo a un total de 1,646 RTS al 30 de septiembre del 2017.

Como resultado del análisis de los RTS, durante el tercer trimestre de 2017 se presentaron ante la Fiscalía de Sección Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos del Ministerio Público, 7 denuncias por un monto de Q10.3 millones y 15 ampliaciones de denuncia por Q262.4 millones, para un total de Q272.7 millones y 235 personas involucradas.

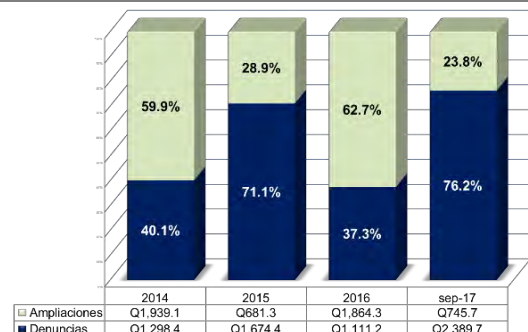
GRÁFICA 71. REPORTE DE TRANSACCIONES SOSPECHOSAS



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



En total, durante 2017, la IVE ha presentado 73 denuncias y ampliaciones de denuncia, por un monto de Q3,135.4 millones y 1,559 personas involucradas.

Por otro lado, durante el tercer trimestre de 2017, se presentaron 22 informes de extinción de dominio por Q356.3 millones, para un total acumulado al 30 de septiembre de 2017 de 68 informes de extinción de dominio por un monto de Q3,061.0 millones.

Adicionalmente y con el objetivo de colaborar oportunamente en el ejercicio de las funciones del Ministerio Público, en particular en casos de alto impacto, durante el tercer trimestre de 2017 se enviaron a la referida institución, 50 RTS por un monto de Q784.0 millones. Al 30 de septiembre de 2017, se han enviado 312 RTS por un monto de Q2,366.2 millones.

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, tales como el análisis de gestión de RTS y el análisis de impacto en las remesas por la modificación al umbral del reporte de transferencias de fondos.

Asimismo, se trasladó información estratégica sobre tres personas obligadas, para la realización de actividades de verificación del cumplimiento de la normativa contra LD/FT.

3. Supervisión basada en riesgos de LD/FT

Durante el tercer trimestre de 2017 se realizaron 44 auditorías de personas obligadas para verificar el cumplimiento de las obligaciones establecidas en la normativa contra el LD/FT.

Al 30 de septiembre de 2017, la IVE ha realizado 118 auditorías a personas obligadas.

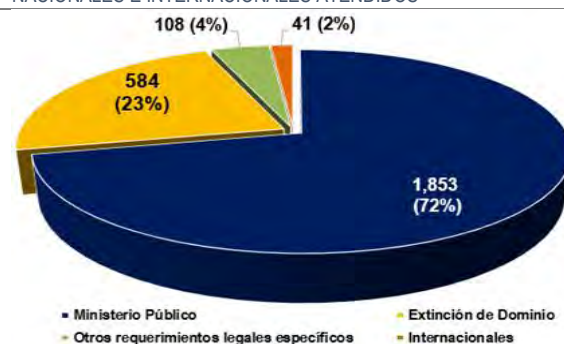
4. Atención de requerimientos de información nacional e internacional

Durante el tercer trimestre de 2017, la IVE atendió 454 requerimientos de las fiscalías del Ministerio Público, 170 de la Unidad de Extinción de Dominio de la Fiscalía Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos del Ministerio Público y 39 de otros requerimientos legales específicos, lo que equivale a un total de 663 requerimientos nacionales atendidos.

A nivel internacional, en el tercer trimestre de 2017 se atendieron 18 requerimientos; para acumular un total de 41 requerimientos al 30 de septiembre de 2017.

Al 30 de septiembre de 2017, la IVE ha atendido 1,853 requerimientos de las fiscalías del Ministerio Público, 584 de la Unidad de Extinción de Dominio de la Fiscalía Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos del Ministerio Público, 108 de otros requerimientos legales específicos y 41 requerimientos internacionales, para un total de 2,586 requerimientos legales atendidos.

GRÁFICA 74. ESTRUCTURA DE REQUERIMIENTOS NACIONALES E INTERNACIONALES ATENDIDOS



5. Personas obligadas

Al 30 de septiembre de 2017, se encuentran registradas en la IVE, 2,423 personas obligadas de conformidad con la normativa contra el lavado de dinero y financiamiento del terrorismo.



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 2017

(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	39,446.4	79,573.6	163,035.5	1,806.2	4,467.1	2,455.1	3,233.7	294,017.8
SOCIEDADES FINANCIERAS	463.2	6,661.9	1,809.8	696.7	6.7	14.7	212.2	9,865.2
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	2,633.1	8,133.2	13,454.4	89.7	123.9	19.9	286.5	24,740.8
TOTAL	42,542.7	94,368.7	178,299.7	2,592.6	4,597.7	2,489.7	3,732.4	328,623.8

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	215,845.1	36,827.5	985.2	890.5	184.8	10,446.3	1,102.7	27,735.2	294,017.8
SOCIEDADES FINANCIERAS	--	342.9	8,322.8	21.6	27.8	104.5	40.4	1,004.9	9,865.2
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	21,769.9	73.4	--	5.0	3.8	352.4	--	2,535.9	24,740.8
TOTAL	237,615.0	37,243.8	9,308.0	917.1	216.4	10,903.2	1,143.1	31,276.0	328,623.8

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2017

(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	18,446.0	1,893.1	1,305.6	443.6	8,239.7	2,778.6	7,748.0	273.1	3,048.9
SOCIEDADES FINANCIERAS	658.0	45.6	16.9	21.2	471.4	38.0	108.4	1.1	122.3
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	1,058.1	5.4	0.8	6.8	612.1	70.1	102.6	15.3	271.0
TOTAL	20,162.1	1,944.1	1,323.3	471.6	9,323.2	2,886.7	7,959.0	289.5	3,442.2

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 2017
(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	268.4	1,367.6	1,296.1	110.3	307.0	18.3	91.0	3,458.7
INMOBILIARIO, S. A.	164.7	574.3	428.6	32.4	70.3	10.8	18.2	1,299.3
DE LOS TRABAJADORES	2,949.8	5,415.4	11,585.2	68.0	161.8	179.2	328.0	20,687.4
INDUSTRIAL, S. A.	9,649.1	23,963.6	45,180.0	278.7	1,439.3	685.5	877.0	82,073.2
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	8,651.2	18,984.2	30,465.5	626.9	563.4	881.9	690.2	60,863.3
INTERNACIONAL, S. A.	1,162.3	1,193.6	4,951.6	17.5	93.6	50.8	53.8	7,523.1
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	756.6	2,193.9	69.8	--	12.4	21.4	35.9	3,090.1
VIVIBANCO, S. A.	86.3	239.2	188.4	33.9	9.2	2.0	20.0	578.9
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	283.1	275.5	926.6	0.2	66.1	31.4	11.2	1,594.2
PROMERICA, S. A.	858.0	1,422.7	3,934.3	49.0	91.0	44.1	140.8	6,540.0
DE ANTIGUA, S. A.	171.7	145.5	783.4	--	4.2	71.4	37.2	1,213.5
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	2,977.7	2,375.2	15,298.7	33.5	162.5	45.7	162.9	21,056.1
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A.	857.2	731.3	4,224.1	--	384.2	79.9	75.4	6,352.0
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	2,924.2	3,515.1	17,076.6	210.1	223.1	84.6	144.6	24,178.3
G&T CONTINENTAL, S. A.	7,231.3	16,700.2	25,237.0	257.7	769.8	201.6	457.1	50,854.7
DE CRÉDITO, S. A.	152.8	78.9	472.8	82.7	54.7	17.1	42.2	901.3
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	218.8	315.2	786.1	--	31.8	25.8	44.1	1,421.8
INV, S. A.	83.2	82.2	130.7	5.3	22.7	3.6	4.1	331.9
TOTAL	39,446.4	79,573.6	163,035.5	1,806.2	4,467.1	2,455.1	3,233.7	294,017.8

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	2,697.3	--	1.6	43.2	10.1	543.6	42.8	119.9	3,458.7
INMOBILIARIO, S. A.	980.3	--	--	1.4	0.2	24.0	14.3	279.0	1,299.3
DE LOS TRABAJADORES	16,328.8	1,101.6	0.8	120.7	0.1	682.3	233.0	2,220.1	20,687.4
INDUSTRIAL, S. A.	53,158.6	18,615.1	939.6	48.8	26.5	2,381.9	104.5	6,798.2	82,073.2
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	50,158.5	393.2	--	174.0	4.0	3,353.3	313.7	6,466.6	60,863.3
INTERNACIONAL, S. A.	6,095.8	494.3	0.4	31.0	21.0	154.1	21.5	705.1	7,523.1
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,831.5	918.0	--	60.5	--	55.0	0.8	224.3	3,090.1
VIVIBANCO, S. A.	369.8	22.8	--	4.0	1.7	13.4	23.5	143.8	578.9
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,261.9	36.4	27.0	5.1	4.6	34.7	3.2	221.3	1,594.2
PROMERICA, S. A.	5,287.4	200.2	--	10.4	48.7	356.5	61.2	575.4	6,540.0
DE ANTIGUA, S. A.	966.1	--	--	10.2	--	43.5	40.7	153.0	1,213.5
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	16,400.1	2,106.9	--	48.6	25.8	436.3	62.1	1,976.4	21,056.1
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A.	5,174.0	146.9	--	100.2	5.1	165.1	8.7	751.9	6,352.0
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	16,257.7	4,888.0	15.8	152.8	1.3	559.9	50.2	2,252.6	24,178.3
G&T CONTINENTAL, S. A.	37,248.1	7,904.1	--	31.3	21.7	1,541.4	94.9	4,013.1	50,854.7
DE CRÉDITO, S. A.	786.2	--	--	1.8	0.1	15.1	6.8	91.2	901.3
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	632.9	--	--	45.7	13.3	83.8	20.3	625.9	1,421.8
INV, S. A.	210.1	--	--	0.8	0.6	2.4	0.5	117.4	331.9
TOTAL	215,845.1	36,827.5	985.2	890.5	184.8	10,446.3	1,102.7	27,735.2	294,017.8

* 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 2017

ANEXO 1.4

(Cifras en millones de quetzales)

INSTITUCIONES BANCARIAS	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	160.3	244.2	3.1	61.8	74.3	16.4	169.6	196.8	12.2
INMOBILIARIO, S. A.	65.2	2.4	1.6	0.9	26.5	11.1	43.6	1.7	-12.7
DE LOS TRABAJADORES	2,025.5	147.8	29.1	18.1	968.0	95.0	788.9	3.9	364.6
INDUSTRIAL, S. A.	3,844.7	270.0	452.9	73.5	2,083.2	297.9	1,279.6	2.0	978.5
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	4,089.5	510.1	159.6	14.7	1,584.1	607.3	1,924.7	21.1	636.7
INTERNACIONAL, S. A.	433.5	44.5	61.7	29.2	205.0	81.4	183.6	1.1	97.7
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	101.0	2.0	94.7	1.1	28.9	45.9	92.3	1.3	30.4
VIVIBANCO, S. A.	40.9	0.8	2.0	8.0	14.9	2.1	26.1	0.7	8.0
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	276.9	18.7	2.6	14.1	61.9	96.1	152.5	0.3	1.5
PROMERICA, S. A.	670.9	74.1	16.0	29.5	264.2	192.7	265.4	1.8	66.3
DE ANTIGUA, S. A.	296.3	14.5	1.3	26.2	60.6	141.7	134.7	--	1.2
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	1,101.4	67.4	107.9	24.1	459.0	325.1	372.0	13.9	130.8
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A.	840.1	89.9	26.8	73.6	269.7	369.0	323.9	22.5	45.4
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	1,319.3	130.6	70.7	33.4	577.1	185.8	622.5	4.3	164.3
G&T CONTINENTAL, S. A.	2,572.8	225.4	260.8	17.3	1,470.2	184.8	961.9	1.1	458.3
DE CRÉDITO, S. A.	52.7	1.1	1.7	--	36.6	7.0	27.2	--	-15.2
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	535.2	49.5	13.0	18.1	45.7	119.3	370.4	0.6	79.8
INV, S. A.	19.8	0.1	0.1	--	9.8	--	9.1	--	1.1
TOTAL	18,446.0	1,893.1	1,305.6	443.6	8,239.7	2,778.6	7,748.0	273.1	3,048.9

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 2017

(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.	32.7	2,950.0	97.3	316.2	--	--	45.2	3,441.4
RURAL, S. A.	79.0	399.8	91.2	74.6	--	--	9.7	654.3
DE OCCIDENTE, S. A.	170.5	581.4	948.5	71.2	0.4	0.3	30.2	1,802.6
DE CAPITALES, S. A.	12.1	19.8	--	--	--	0.1	0.6	32.6
SUMMA, S. A.	7.5	44.8	134.0	34.6	0.3	1.7	2.4	225.5
PROGRESO, S. A.	57.3	63.6	105.5	12.8	0.6	0.3	1.4	241.5
AGROMERCANTIL, S. A.	5.4	9.5	--	0.1	--	0.1	0.1	15.0
MVA, S. A.	2.4	5.4	98.5	2.3	5.1	0.6	5.0	119.3
CONSOLIDADA, S. A.	52.1	131.2	282.1	109.1	--	0.1	2.7	577.3
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	7.1	62.0	--	7.0	--	--	7.7	83.8
CREDICORP, S. A.	6.4	118.4	40.3	4.9	0.3	2.5	6.0	178.7
G & T CONTINENTAL, S. A.	30.7	2,276.0	12.4	63.9	--	9.0	101.2	2,493.2
TOTAL	463.2	6,661.9	1,809.8	696.7	6.7	14.7	212.2	9,865.2

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.	--	3,233.6	--	5.6	4.7	8.8	188.7	3,441.4
RURAL, S. A.	--	528.2	1.0	0.6	14.8	3.2	106.3	654.3
DE OCCIDENTE, S. A.	257.1	1,352.3	8.5	0.1	22.2	16.0	146.4	1,802.6
DE CAPITALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	32.5	32.6
SUMMA, S. A.	29.5	150.3	2.9	7.5	18.0	1.0	16.3	225.5
PROGRESO, S. A.	--	171.5	0.9	--	7.5	1.7	59.9	241.5
AGROMERCANTIL, S. A.	--	0.9	0.2	--	0.2	--	13.8	15.0
MVA, S. A.	12.2	88.9	0.6	0.3	4.3	1.4	11.6	119.3
CONSOLIDADA, S. A.	--	398.7	4.8	--	7.0	0.3	166.4	577.3
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	43.1	--	--	1.5	--	39.3	83.8
CREDICORP, S. A.	2.8	117.2	1.9	13.7	4.5	2.3	36.2	178.7
G & T CONTINENTAL, S. A.	41.3	2,238.1	0.8	--	19.8	5.7	187.5	2,493.2
TOTAL	342.9	8,322.8	21.6	27.8	104.5	40.4	1,004.9	9,865.2

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 2017

(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.	172.0	5.8	--	--	123.5	8.7	8.8	--	36.8
RURAL, S. A.	41.0	1.6	--	1.1	23.4	4.4	4.5	--	11.5
DE OCCIDENTE, S. A.	88.0	2.8	0.8	18.9	67.1	11.1	31.3	--	0.8
DE CAPITALES, S. A.	1.0	0.3	--	--	--	0.4	0.4	--	0.5
SUMMA, S. A.	20.1	2.4	0.6	0.1	10.8	1.1	10.5	0.4	0.3
PROGRESO, S. A.	12.5	3.4	3.2	0.2	6.9	2.5	7.4	0.1	2.3
AGROMERCANTIL, S. A.	0.5	0.7	--	--	--	0.2	0.6	--	0.5
MVA, S. A.	12.8	--	0.1	--	5.5	1.1	6.0	0.3	--
CONSOLIDADA, S. A.	37.3	22.2	11.8	0.1	21.5	4.7	15.4	0.1	29.6
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	5.1	0.1	--	--	2.3	2.4	0.5	--	--
CREDICORP, S. A.	18.7	1.9	0.1	0.7	6.7	0.3	9.3	0.2	4.7
G & T CONTINENTAL, S. A.	249.0	4.4	0.3	0.1	203.7	1.1	13.7	--	35.3
TOTAL	658.0	45.6	16.9	21.2	471.4	38.0	108.4	1.1	122.3

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de septiembre de 2017

(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	751.8	4,995.7	2,678.7	2.1	121.5	6.8	95.1	8,651.6
MERCOM BANK LTD.	183.8	1,413.6	3,184.7	40.2	0.1	7.4	60.3	4,890.2
BAC BANK INC.	1,202.0	198.3	1,764.0	1.9	0.2	0.5	9.9	3,176.9
GTC BANK INC.	319.3	1,525.6	5,827.0	45.3	2.1	4.5	121.2	7,845.0
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	176.2	--	--	0.2	--	0.7	--	177.1
TOTAL	2,633.1	8,133.2	13,454.4	89.7	123.9	19.9	286.5	24,740.8

PASIVO Y CAPITAL

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 4/	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	7,855.6	--	--	2.2	0.1	60.4	733.2	8,651.6
MERCOM BANK LTD.	4,356.9	--	--	0.5	--	69.1	463.6	4,890.2
BAC BANK INC.	2,801.6	--	--	0.9	--	122.0	252.3	3,176.9
GTC BANK INC.	6,755.8	73.4	--	1.4	3.7	81.3	929.3	7,845.0
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	--	--	--	--	--	19.6	157.5	177.1
TOTAL	21,769.9	73.4	--	5.0	3.8	352.4	2,535.9	24,740.8

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 2017

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	365.6	2.8	0.7	0.4	212.7	18.3	41.1	0.1	97.2
MERCOM BANK LTD.	207.9	1.4	0.1	0.2	127.7	11.3	9.0	14.2	47.5
BAC BANK INC.	101.1	0.9	--	0.4	70.7	17.1	10.3	--	4.4
GTC BANK INC.	370.5	0.3	--	3.0	197.8	22.0	41.4	1.0	111.6
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	13.0	--	--	2.8	3.2	1.4	0.8	--	10.3
TOTAL	1,058.1	5.4	0.8	6.8	612.1	70.1	102.6	15.3	271.0

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de septiembre de 2017
(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	--	--	1.1	0.1	10.8	21.0
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	5.4	--	--	--	26.8	0.8	0.9	34.0
ALMACENES GENERALES, S. A.	1.3	--	--	--	2.3	0.1	1.1	4.8
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	1.1	--	--	--	399.5	0.1	2.5	403.2
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	10.0	--	--	--	19.6	0.3	5.2	35.2
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	2.3	0.5	--	--	0.6	1.8	0.5	5.8
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	4.7	--	--	--	1.2	9.7	1.9	17.5
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	24.5	--	--	--	5.6	0.5	0.4	31.0
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	3.8	5.2	--	--	18.9	1.0	1.0	29.9
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	--	--	--	--	16.2	1.4	1.6	19.1
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	0.7	--	--	--	0.1	0.7	0.5	2.0
ALMACENES Y SILOS, S. A.	0.8	--	--	--	25.2	--	2.8	28.8
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	1.8	2.7	--	--	--	0.2	--	4.7
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	6.8	--	--	--	2.4	0.3	0.3	9.8
TOTAL	63.2	17.4	--	--	519.5	17.2	29.5	646.8

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	--	--	0.8	--	0.2	0.4	19.7	21.0
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	--	--	1.0	--	1.0	0.9	31.2	34.0
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	0.1	--	0.4	0.8	3.5	4.8
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	373.2	--	0.5	--	1.2	2.4	25.8	403.2
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	6.9	--	0.7	--	0.7	2.0	24.9	35.2
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	--	0.3	--	0.6	0.5	4.5	5.8
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	--	--	2.6	--	0.9	0.7	13.3	17.5
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	--	2.6	--	18.7	0.4	9.4	31.0
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	--	--	3.1	--	3.9	0.7	22.2	29.9
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	9.5	--	1.1	--	3.4	--	5.2	19.1
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	1.9	2.0
ALMACENES Y SILOS, S. A.	1.3	--	0.3	--	9.5	1.3	16.4	28.8
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	0.5	--	4.2	4.7
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	--	1.4	--	0.6	0.3	7.5	9.8
TOTAL	390.9	--	14.4	--	41.4	10.4	189.7	646.8

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2017

ANEXO 1.10

(Cifras en millones de quetzales)

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	0.8	3.6	--	--	--	--	3.2	--	1.3
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.1	9.2	--	--	--	0.6	5.2	--	3.4
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	8.9	--	--	--	0.3	8.3	--	0.3
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	30.8	1.8	--	7.6	2.3	19.9	--	2.8
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	0.6	13.0	0.2	--	0.5	1.1	11.0	--	1.2
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	0.1	5.9	--	--	--	0.2	5.3	--	0.5
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	0.1	32.0	--	--	--	2.2	21.8	--	8.1
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	0.2	11.3	--	--	--	0.6	9.1	0.1	1.7
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	0.4	17.0	--	--	--	0.8	13.8	--	2.8
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	0.1	8.0	--	--	0.6	0.2	6.6	--	0.6
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	1.4	--	--	--	0.1	1.3	--	0.1
ALMACENES Y SILOS, S. A.	--	15.3	--	--	0.6	1.1	8.4	--	5.1
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	0.1	--	--	0.1	0.2	--	- 0.2
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	7.9	--	--	--	0.1	7.5	--	0.3
TOTAL	2.4	164.3	2.2	--	9.3	9.7	121.7	0.1	28.1

MERCADERÍAS EN DEPÓSITO Y SEGUROS

Al 30 de septiembre de 2017

(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	3.7	--	14.7	--	62.9	--
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	52.1	--	42.6	--	196.4	71.6
ALMACENES GENERALES, S. A.	37.3	--	100.0	--	79.1	151.4
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	106.0	9.3	461.9	--	228.5	484.3
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	98.4	--	113.6	3.0	238.9	20.0
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	50.6	--	124.5	--	67.3	299.8
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	68.6	--	98.8	--	467.0	20.0
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	21.8	--	25.9	--	240.4	37.3
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	61.7	9.3	96.9	--	140.9	145.6
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	19.6	--	24.5	--	77.7	4.2
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	6.5	1.6	--	--	28.0	8.0
ALMACENES Y SILOS, S. A.	11.9	189.6	--	--	1.0	578.9
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	11.4	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	10.5	--	66.5	--	58.7	460.9
TOTAL	548.7	209.8	1,169.9	3.0	1,898.2	2,282.0

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de septiembre de 2017
(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO

ANEXO 1.11

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	INVERSIONES	DISPONIBILIDADES	PRIMAS X COBRAR	INSTITUCIONES DE SEGUROS	DEUDORES VARIOS	BIENES MUEBLES	OTROS ACTIVOS	CARGOS DIFERIDOS	TOTAL ACTIVO NETO 2/
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	125.0	--	2.5	--	125.1	0.1	--	3.3	256.1
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	220.7	--	57.7	0.1	200.2	0.9	--	10.6	490.1
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	8.2	0.3	0.2	--	0.4	--	--	0.2	9.3
SEGUROS G&T, S. A.	991.1	15.2	371.4	128.2	55.3	18.8	2.0	83.4	1,665.3
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	37.2	2.8	11.8	--	1.0	0.3	--	6.7	59.7
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	214.4	4.9	98.4	2.4	23.7	4.6	1.2	23.8	373.5
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	66.3	11.8	37.2	4.1	40.3	0.9	--	11.9	172.5
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	702.4	23.9	88.4	--	18.8	0.5	--	25.9	859.9
SEGUROS ALIANZA, S. A.	25.0	8.6	10.4	2.0	0.8	1.4	--	0.4	48.7
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	572.8	23.9	156.0	42.5	23.7	4.7	--	44.4	868.0
AFIANZADORA G&T, S. A.	126.6	10.8	5.6	15.2	4.2	--	--	4.8	167.2
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	665.7	48.8	687.2	109.3	48.1	4.7	0.2	87.3	1,651.3
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	90.8	12.3	5.5	5.3	7.5	2.9	--	2.2	126.4
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	63.1	3.7	7.3	0.1	0.6	0.7	--	1.2	76.7
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	545.7	1.8	59.4	1.6	5.0	0.4	--	45.1	659.0
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	20.4	0.5	1.6	--	0.1	--	--	0.4	23.0
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	78.1	0.5	4.4	1.2	3.8	--	--	4.5	92.5
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	103.2	2.8	7.4	0.1	4.6	0.2	--	6.0	124.2
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	88.7	13.1	24.7	1.1	8.9	3.4	--	1.6	141.5
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	16.1	0.2	0.1	0.1	0.2	--	--	0.8	17.5
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	73.5	7.1	12.9	3.2	0.9	0.8	--	8.6	106.9
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	152.6	18.2	9.2	4.2	3.3	0.8	--	8.1	196.5
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	52.0	0.6	1.8	0.2	0.8	0.1	--	1.7	57.2
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	184.8	36.5	144.2	62.7	6.0	1.4	--	16.2	451.8
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	104.9	26.4	101.9	8.4	6.0	1.1	--	9.5	258.2
ASEGURADORA RURAL, S. A.	547.5	4.5	102.2	0.6	5.5	0.4	--	35.7	696.4
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.1	0.3	--	--	0.1	--	--	0.1	2.5
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	25.1	17.0	4.1	--	1.0	0.6	--	2.9	50.7
TOTAL	5,903.3	296.7	2,013.5	392.7	596.0	49.5	3.5	447.3	9,702.4

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	60.9	--	2.4	0.9	3.1	0.3	0.1	188.3	256.1
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	208.1	(76.8)	0.1	45.1	37.2	2.3	0.2	274.0	490.1
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.3	(0.1)	1.1	0.4	0.3	0.2	0.1	7.0	9.3
SEGUROS G&T, S. A.	1,130.0	(396.9)	67.0	141.8	178.9	5.9	--	538.7	1,665.3
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	7.7	(2.1)	--	6.7	28.0	0.5	--	18.9	59.7
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	219.9	(21.1)	4.4	16.6	61.7	1.5	--	90.5	373.5
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	45.9	(18.1)	1.3	19.3	11.4	9.2	--	103.6	172.5
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	666.9	(5.2)	6.4	14.8	16.4	--	0.2	160.5	859.9
SEGUROS ALIANZA, S. A.	11.1	--	1.5	1.3	10.0	1.3	--	23.5	48.7
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	441.8	(56.7)	115.5	80.9	71.9	5.4	--	209.2	868.0
AFIANZADORA G&T, S. A.	51.0	(32.0)	25.3	30.4	11.1	1.6	--	79.7	167.2
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	652.5	(73.1)	51.7	259.6	299.8	18.4	--	442.4	1,651.3
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	18.0	(6.6)	21.9	21.5	4.5	0.4	--	66.6	126.4
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	19.8	(0.4)	2.9	0.9	7.9	1.2	--	44.3	76.7
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	512.5	(3.6)	--	3.5	24.4	9.2	11.3	101.6	659.0
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	1.8	--	3.0	0.7	2.2	0.6	--	14.6	23.0
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	6.6	(0.2)	42.2	3.5	7.0	0.7	--	32.7	92.5
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	32.8	(3.3)	16.3	7.2	9.9	0.7	0.7	60.0	124.2
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	73.2	(1.3)	0.8	0.2	12.6	0.9	--	55.2	141.5
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	1.5	(0.3)	0.1	1.7	0.6	0.4	0.2	13.1	17.5
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	36.1	(4.8)	--	2.1	11.3	1.4	--	60.8	106.9
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	50.9	(0.7)	12.4	7.6	12.5	7.4	--	106.4	196.5
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	13.5	(6.4)	4.9	1.1	4.7	0.8	0.3	38.4	57.2
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	180.3	(43.8)	2.9	53.8	100.2	12.9	1.0	144.5	451.7
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	92.7	(10.0)	0.7	44.7	33.2	7.9	--	88.9	258.2
ASEGURADORA RURAL, S. A.	174.1	(9.6)	3.3	5.9	110.7	4.6	--	407.3	696.4
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	0.5	--	--	2.0	2.5
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	3.3	(0.9)	1.1	2.5	5.8	1.8	--	37.1	50.7
TOTAL	4,713.0	(773.8)	389.3	774.8	1,077.9	97.3	14.1	3,409.8	9,702.3

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 2017

(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	23.3	0.6	23.3	0.1	0.1	7.4	7.4	0.2	0.2	23.1
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	158.6	52.2	87.1	2.8	35.5	26.0	13.4	4.4	0.7	40.0
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.5	0.3	0.2	(0.1)	--	0.6	0.4	0.1	0.2	--
SEGUROS G&T, S. A.	952.6	197.9	654.6	94.3	416.6	92.0	62.4	32.4	27.3	119.3
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	29.3	26.3	0.3	(3.5)	0.2	4.9	1.0	2.5	1.6	0.6
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	290.0	110.6	189.2	25.4	125.2	51.3	11.2	7.6	7.7	(1.7)
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	74.4	50.7	21.0	(0.3)	8.1	13.9	2.4	1.3	1.5	1.5
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	271.8	49.7	159.8	22.2	113.0	45.6	36.0	6.0	4.3	16.7
SEGUROS ALIANZA, S. A.	53.2	32.7	19.0	5.2	5.6	6.6	(0.2)	1.7	1.2	1.8
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	488.6	137.7	316.5	39.8	230.3	47.8	30.7	4.9	3.8	30.5
AFIANZADORA G&T, S. A.	49.7	25.8	24.3	6.4	(1.9)	12.9	6.2	1.5	2.7	11.9
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,235.8	520.5	798.4	161.1	533.2	48.2	36.2	46.7	40.2	98.4
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	27.2	7.1	21.4	6.0	6.1	8.8	5.0	2.2	2.6	5.0
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	36.1	4.2	30.7	4.3	19.3	5.1	2.7	0.5	0.7	4.5
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	127.4	13.4	110.2	21.4	76.2	25.5	24.3	3.5	3.0	11.8
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	7.9	2.5	5.7	1.6	--	1.1	0.8	0.1	0.8	2.9
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	14.4	6.7	7.8	(0.3)	0.2	1.8	2.1	0.7	0.7	8.2
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	21.3	14.5	4.9	(1.7)	0.1	2.4	5.6	0.9	2.0	8.7
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	103.1	10.3	88.6	19.7	52.4	15.7	3.9	2.5	2.9	4.4
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	3.3	1.5	1.5	(0.2)	(1.2)	2.1	0.8	0.7	0.9	1.4
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	81.4	32.9	46.2	(1.3)	18.1	10.6	3.7	2.3	6.9	17.8
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	112.9	13.1	97.0	17.0	54.8	13.5	7.6	0.5	6.0	13.8
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	8.2	2.9	5.0	1.3	0.6	2.0	2.1	0.9	0.7	3.4
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	402.8	167.7	222.1	45.8	135.8	30.4	9.3	10.3	9.7	20.0
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	236.4	108.0	119.8	4.5	57.4	33.7	5.5	4.4	8.7	25.3
ASEGURADORA RURAL, S. A.	360.5	50.7	307.3	42.9	142.8	19.4	28.2	4.1	29.2	105.3
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	0.1	0.1	--	--	--
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	31.4	28.4	2.9	(3.1)	1.8	7.8	0.5	1.2	2.2	(4.1)
TOTAL	5,201.9	1,668.9	3,364.6	511.2	2,030.2	537.2	309.0	143.9	168.4	570.5

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

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

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

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

5/ Incluye: Gastos por inversiones.

6/ Incluye: Productos de ejercicios anteriores.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de septiembre de 2017
(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.	20.0	4.1	--	--	0.1	--	1.7	25.9
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	11.3	--	--	--	1.2	2.0	--	14.5
SERVIMICOPE, S. A.	4.8	--	--	--	--	0.1	--	4.9
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	29.9	9.4	1,519.6	--	17.5	4.5	50.6	1,631.4
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	17.7	9.0	58.4	0.3	--	0.5	3.7	89.5
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.7	--	--	--	--	--	--	0.7
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	985.3	--	1,701.4	--	82.8	93.7	542.4	3,405.7
G&T CONTICREDIT, S. A.	11.8	39.9	693.7	0.2	4.2	18.3	9.6	777.6
TARJETAS PROMERICA, LIMITADA	134.0	6.4	189.8	--	13.4	7.5	27.9	379.0
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	13.3	5.5	41.4	0.5	--	0.2	0.4	61.4
INTERCONSUMO, S. A.	5.5	0.5	213.6	1.1	3.3	5.7	11.1	240.9

PASIVO Y CAPITAL

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
CASAS DE CAMBIO								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	--	--	1.3	--	0.3	--	24.3	25.9
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	0.3	--	0.4	--	13.8	14.5
SERVIMICOPE, S. A.	--	--	0.2	--	--	--	4.7	4.9
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	606.6	460.4	3.0	--	133.4	--	427.9	1,631.4
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	--	68.5	0.6	--	6.3	--	14.1	89.5
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.7	0.7
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	660.0	1,217.8	10.7	--	393.8	--	1,123.5	3,405.7
G&T CONTICREDIT, S. A.	284.3	319.3	2.9	--	49.4	--	121.8	777.6
TARJETAS PROMERICA, LIMITADA	100.0	--	3.0	--	25.6	--	250.3	379.0
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	18.8	--	0.8	0.2	1.5	--	40.1	61.4
INTERCONSUMO, S. A.	172.8	--	5.1	1.4	3.9	6.4	51.3	240.9

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

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

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2017

(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	--	3.8	--	--	0.4	3.1	--	1.0
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	19.4	--	0.3	1.8	12.6	--	4.8
SERVIMICOPE, S. A.	0.1	--	0.7	--	--	--	0.9	--	(0.1)
TARJETAS DE CRÉDITO									
CONTÉCNICA, S. A.	251.4	266.3	12.1	17.6	54.5	108.8	170.2	0.1	213.7
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	12.7	0.9	0.4	0.4	5.2	1.7	6.0	--	1.4
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.2	--	(0.2)
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	809.9	151.0	--	54.4	96.9	152.5	589.6	--	176.3
G&T CONTICREDIT, S. A.	174.5	54.7	1.3	4.1	53.2	53.7	74.1	5.6	48.0
TARJETAS PROMERICA, LIMITADA	129.2	8.0	2.4	7.9	16.9	19.3	96.2	4.4	10.6
OTRAS									
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	6.7	1.4	2.3	0.9	1.0	1.2	3.2	0.4	5.5
INTERCONSUMO, S. A.	79.1	24.2	--	13.0	13.1	44.7	42.1	6.8	9.5

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de septiembre de 2017
(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.15

ACTIVO NETO

CASAS DE BOLSA	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	0.5	0.1	--	--	--	--	--	0.6
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	1.2	16.9	--	--	--	--	1.6	19.7
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.4	10.0	--	--	--	--	0.1	10.6
AGROVALORES, S. A.	0.8	1.6	--	--	--	0.1	--	2.5
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.4	1.6	--	--	--	--	--	2.0
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	11.5	20.3	--	--	--	--	0.3	32.1
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	0.9	0.1	--	--	--	--	--	1.1
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	0.1	0.7	--	--	--	--	--	0.9
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.5	7.7	--	--	--	0.3	0.2	8.6
TOTAL	16.3	59.0	--	--	--	0.4	2.2	78.1

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.	--	--	0.1	--	0.8	--	18.8	19.7
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	--	--	--	--	0.3	--	10.3	10.6
AGROVALORES, S. A.	--	--	0.7	--	0.2	--	1.6	2.5
G&T CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	2.0	2.0
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	32.0	32.1
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	1.0	1.1
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.8	0.9
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	--	--	--	--	0.2	--	8.4	8.6
TOTAL	--	--	0.8	--	1.6	--	75.5	78.1

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2017

(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.	--	0.2	--	--	--	--	0.2	--	--
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.3	1.4	--	9.4	--	0.9	3.2	--	7.0
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.5	3.2	1.1	--	--	0.3	1.8	--	2.6
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.	0.4	3.9	0.3	--	0.4	0.7	0.9	--	2.7
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	0.2	--	--	--	--	0.1	--	0.1
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	0.3	--	--	--	--	0.4	--	--
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.4	2.8	--	--	--	0.2	2.1	--	0.8
TOTAL	1.8	13.7	1.5	9.4	0.4	2.2	10.2	--	13.6

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

SISTEMA BANCARIO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.1

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/09/2016	30/09/2017	Variación		30/09/2016	30/09/2017	Variación		30/09/2016	30/09/2017	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	3,803.4	3,458.7	(344.7)	(9.1%)	3,654.6	3,338.7	(315.9)	(8.6%)	148.7	119.9	(28.8)	(19.4%)
INMOBILIARIO, S. A.	1,255.1	1,299.3	44.2	3.5%	952.4	1,020.3	67.9	7.1%	302.6	279.0	(23.6)	(7.8%)
DE LOS TRABAJADORES	18,123.3	20,687.4	2,564.1	14.1%	16,319.3	18,467.3	2,148.0	13.2%	1,804.1	2,220.1	416.0	23.1%
INDUSTRIAL, S. A.	76,307.5	82,073.2	5,765.7	7.6%	70,718.2	75,275.0	4,556.8	6.4%	5,589.3	6,798.2	1,208.9	21.6%
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	57,668.5	60,863.3	3,194.8	5.5%	51,585.3	54,396.7	2,811.4	5.5%	6,083.2	6,466.6	383.4	6.3%
INTERNACIONAL, S. A.	7,151.6	7,523.1	371.5	5.2%	6,536.5	6,818.1	281.6	4.3%	615.1	705.1	90.0	14.6%
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	2,185.4	3,090.1	904.7	41.4%	1,987.1	2,865.8	878.7	44.2%	198.3	224.3	26.0	13.1%
VIVIBANCO, S. A.	510.9	578.9	68.0	13.3%	366.3	435.2	68.9	18.8%	144.7	143.8	(0.9)	(0.6%)
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,716.9	1,594.2	(122.7)	(7.1%)	1,507.1	1,372.9	(134.2)	(8.9%)	209.7	221.3	11.6	5.5%
PROMERICA, S. A.	5,959.8	6,540.0	580.2	9.7%	5,477.0	5,964.5	487.5	8.9%	482.8	575.4	92.6	19.2%
DE ANTIGUA, S. A.	1,203.7	1,213.5	9.8	0.8%	1,054.2	1,060.4	6.2	0.6%	149.6	153.0	3.4	2.3%
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	18,414.3	21,056.1	2,641.8	14.3%	16,477.5	19,079.7	2,602.2	15.8%	1,936.8	1,976.4	39.6	2.0%
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A.	5,830.9	6,352.0	521.1	8.9%	4,707.1	5,600.1	893.0	19.0%	1,123.8	751.9	(371.9)	(33.1%)
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	23,007.0	24,178.3	1,171.3	5.1%	20,778.5	21,925.7	1,147.2	5.5%	2,228.5	2,252.6	24.1	1.1%
G&T CONTINENTAL, S. A.	48,839.9	50,854.7	2,014.8	4.1%	44,985.9	46,841.6	1,855.7	4.1%	3,854.0	4,013.1	159.1	4.1%
DE CRÉDITO, S. A.	839.9	901.3	61.4	7.3%	738.0	810.1	72.1	9.8%	101.9	91.2	(10.7)	(10.5%)
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	1,455.1	1,421.8	(33.3)	(2.3%)	872.5	796.0	(76.5)	(8.8%)	582.7	625.9	43.2	7.4%
INV, S. A.	333.2	331.9	(1.3)	(0.4%)	214.1	214.4	0.3	0.1%	119.1	117.4	(1.7)	(1.4%)
TOTAL	274,606.4	294,017.7	19,411.3	7.1%	248,931.7	266,282.5	17,350.8	7.0%	25,674.8	27,735.2	2,060.4	8.0%

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			
	30/09/2016	30/09/2017	Variación		30/09/2016	30/09/2017	Variación		30/09/2016	30/09/2017	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
INDUSTRIAL, S. A.	3,049.4	3,441.4	392.0	12.9%	2,888.5	3,252.7	364.2	12.6%	160.9	188.7	27.8	17.3%
RURAL, S. A.	579.5	654.3	74.8	12.9%	477.5	548.0	70.5	14.8%	102.0	106.3	4.3	4.2%
DE OCCIDENTE, S. A.	1,716.9	1,802.6	85.7	5.0%	1,562.1	1,656.2	94.1	6.0%	154.8	146.4	(8.4)	(5.4%)
DE CAPITALES, S. A.	31.8	32.6	0.8	2.5%	--	--	--	--	31.8	32.5	0.7	2.2%
SUMMA, S. A.	238.3	225.5	(12.8)	(5.4%)	222.0	209.2	(12.8)	(5.8%)	16.4	16.3	(0.1)	(0.6%)
PROGRESO, S. A.	236.0	241.5	5.5	2.3%	166.5	181.7	15.2	9.1%	69.6	59.9	(9.7)	(13.9%)
AGROMERCANTIL, S. A.	15.5	15.0	(0.5)	(3.2%)	1.5	1.2	(0.3)	(20.0%)	14.0	13.8	(0.2)	(1.4%)
MVA, S. A.	94.9	119.3	24.4	25.7%	83.3	107.7	24.4	29.3%	11.5	11.6	0.1	0.9%
CONSOLIDADA, S. A.	735.7	577.3	(158.4)	(21.5%)	567.6	410.8	(156.8)	(27.6%)	168.1	166.4	(1.7)	(1.0%)
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	97.9	83.8	(14.1)	(14.4%)	45.3	44.5	(0.8)	(1.8%)	52.6	39.3	(13.3)	(25.3%)
CREDICORP, S. A.	171.3	178.7	7.4	4.3%	134.7	142.5	7.8	5.8%	36.5	36.2	(0.3)	(0.8%)
G & T CONTINENTAL, S. A.	2,610.7	2,493.2	(117.5)	(4.5%)	2,434.9	2,305.7	(129.2)	(5.3%)	175.8	187.5	11.7	6.7%
TOTAL	9,577.9	9,865.2	287.3	3.0%	8,583.9	8,860.2	276.3	3.2%	994.0	1,004.9	10.9	1.1%

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			
	30/09/2016	30/09/2017	Variación		30/09/2016	30/09/2017	Variación		30/09/2016	30/09/2017	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	9,436.0	8,651.6	(784.4)	(8.3%)	8,736.6	7,918.4	(818.2)	(9.4%)	699.4	733.2	33.8	4.8%
MERCOM BANK LTD.	5,276.0	4,890.2	(385.8)	(7.3%)	4,741.9	4,426.6	(315.3)	(6.6%)	534.1	463.6	(70.5)	(13.2%)
BAC BANK INC.	2,922.3	3,176.9	254.6	8.7%	2,670.4	2,924.5	254.1	9.5%	251.9	252.3	0.4	0.2%
GTC BANK INC.	7,876.6	7,845.0	(31.6)	(0.4%)	6,956.3	6,915.7	(40.6)	(0.6%)	920.3	929.3	9.0	1.0%
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	841.1	177.1	(664.0)	(78.9%)	498.4	19.6	(478.8)	(96.1%)	342.7	157.5	(185.2)	(54.0%)
TOTAL	26,352.0	24,740.8	(1,611.2)	(6.1%)	23,603.6	22,204.8	(1,398.8)	(5.9%)	2,748.4	2,535.9	(212.5)	(7.7%)

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			
	30/09/2016	30/09/2017	Variación		30/09/2016	30/09/2017	Variación		30/09/2016	30/09/2017	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	20.1	21.0	0.9	4.5%	1.1	1.4	0.3	27.3%	19.0	19.7	0.7	3.7%
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	33.1	34.0	0.9	2.7%	2.6	2.8	0.2	7.7%	30.5	31.2	0.7	2.3%
ALMACENES GENERALES, S. A.	4.4	4.8	0.4	9.1%	1.6	1.3	(0.3)	(18.8%)	2.8	3.5	0.7	25.0%
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	34.3	403.2	368.9	1,075.5%	3.3	377.4	374.1	11,336.4%	31.0	25.8	(5.2)	(16.8%)
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	34.6	35.2	0.6	1.7%	10.3	10.3	--	--	24.3	24.9	0.6	2.5%
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	5.3	5.8	0.5	9.4%	1.3	1.3	--	--	4.0	4.5	0.5	12.5%
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	17.5	17.5	--	--	3.8	4.2	0.4	10.5%	13.7	13.3	(0.4)	(2.9%)
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	16.5	31.0	14.5	87.9%	4.4	21.6	17.2	390.9%	12.1	9.4	(2.7)	(22.3%)
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	30.1	29.9	(0.2)	(0.7%)	7.4	7.6	0.2	2.7%	22.8	22.2	(0.6)	(2.6%)
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	21.4	19.1	(2.3)	(10.7%)	14.9	13.9	(1.0)	(6.7%)	6.5	5.2	(1.3)	(20.0%)
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	2.1	2.0	(0.1)	(4.8%)	0.2	0.1	(0.1)	(50.0%)	1.9	1.9	--	--
ALMACENES Y SILOS, S. A.	24.4	28.8	4.4	18.0%	11.3	12.4	1.1	9.7%	13.1	16.4	3.3	25.2%
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	4.5	4.7	0.2	4.4%	0.2	0.5	0.3	150.0%	4.3	4.2	(0.1)	(2.3%)
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	9.2	9.8	0.6	6.5%	2.1	2.3	0.2	9.5%	7.1	7.5	0.4	5.6%
TOTAL	257.6	646.8	389.2	151.1%	64.5	457.1	392.6	608.7%	193.1	189.7	(3.4)	(1.8%)

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

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 2.5

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/09/2016	30/09/2017	Variación Absoluta	Relativa	30/09/2016	30/09/2017	Variación Absoluta	Relativa	30/09/2016	30/09/2017	Variación Absoluta	Relativa
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	451.1	490.1	39.0	8.6%	198.3	216.1	17.8	9.0%	252.8	274.0	21.2	8.4%
SEGUROS G&T, S. A. *	1,440.2	1,665.3	225.1	15.6%	1,003.0	1,126.6	123.6	12.3%	437.3	538.7	101.4	23.2%
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	40.6	59.7	19.1	47.0%	29.2	40.8	11.6	39.7%	11.4	18.9	7.5	65.8%
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	353.5	373.5	20.0	5.7%	261.1	283.0	21.9	8.4%	92.4	90.5	(1.9)	(2.1%)
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	168.0	172.5	4.5	2.7%	52.0	68.9	16.9	32.5%	116.0	103.6	(12.4)	(10.7%)
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	810.6	859.9	49.3	6.1%	653.6	699.4	45.8	7.0%	157.0	160.5	3.5	2.2%
SEGUROS ALIANZA, S. A.	37.4	48.7	11.3	30.2%	17.6	25.2	7.6	43.2%	19.8	23.5	3.7	18.7%
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	837.2	868.0	30.8	3.7%	614.3	658.8	44.5	7.2%	222.9	209.2	(13.7)	(6.1%)
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,450.2	1,651.3	201.1	13.9%	1,052.9	1,208.9	156.0	14.8%	397.3	442.4	45.1	11.4%
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	72.1	76.7	4.6	6.4%	30.1	32.4	2.3	7.6%	42.0	44.3	2.3	5.5%
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	638.9	659.0	20.1	3.1%	547.8	557.4	9.6	1.8%	91.1	101.6	10.5	11.5%
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	130.8	141.5	10.7	8.2%	78.7	86.3	7.6	9.7%	52.2	55.2	3.0	5.7%
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	92.3	106.9	14.6	15.8%	40.8	46.1	5.3	13.0%	51.5	60.8	9.3	18.1%
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	169.9	196.5	26.6	15.7%	70.2	90.1	19.9	28.3%	99.7	106.4	6.7	6.7%
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	414.4	451.7	37.3	9.0%	289.2	307.2	18.0	6.2%	125.2	144.5	19.3	15.4%
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	264.9	258.2	(6.7)	(2.5%)	175.4	169.3	(6.1)	(3.5%)	89.5	88.9	(0.6)	(0.7%)
ASEGURADORA RURAL, S. A.	642.9	696.4	53.5	8.3%	267.3	289.1	21.8	8.2%	375.6	407.3	31.7	8.4%
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	186.5	256.1	69.6	37.3%	17.3	67.8	50.5	291.9%	169.2	188.3	19.1	11.3%
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	10.3	9.3	(1.0)	(9.7%)	3.0	2.3	(0.7)	(23.3%)	7.3	7.0	(0.3)	(4.1%)
AFIANZADORA G&T, S. A.	193.4	167.1	(26.3)	(13.6%)	121.2	87.4	(33.8)	(27.9%)	72.3	79.7	7.4	10.2%
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	107.3	126.4	19.1	17.8%	47.0	59.7	12.7	27.0%	60.3	66.6	6.3	10.4%
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	16.3	23.0	6.7	41.1%	7.0	8.4	1.4	20.0%	9.3	14.6	5.3	57.0%
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	71.9	92.5	20.6	28.7%	42.1	59.8	17.7	42.0%	29.8	32.7	2.9	9.7%
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	116.6	124.2	7.6	6.5%	54.9	64.2	9.3	16.9%	61.7	60.0	(1.7)	(2.8%)
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	18.1	17.5	(0.6)	(3.3%)	4.5	4.3	(0.2)	(4.4%)	13.6	13.1	(0.5)	(3.7%)
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	51.6	57.2	5.6	10.9%	15.0	18.8	3.8	25.3%	36.6	38.4	1.8	4.9%
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.5	2.5	--	--	0.4	0.5	0.1	25.0%	2.1	2.0	(0.1)	(4.8%)
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	38.9	50.7	11.8	30.3%	10.0	13.7	3.7	37.0%	29.0	37.1	8.1	27.9%
TOTAL	8,828.4	9,702.4	874.0	9.9%	5,703.9	6,292.5	588.6	10.3%	3,124.9	3,409.8	284.9	9.1%

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			
	30/09/2016	30/09/2017	Variación		30/09/2016	30/09/2017	Variación		30/09/2016	30/09/2017	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
CASAS DE CAMBIO												
LAFISE GUATEMALA, S. A.	25.9	25.9	--	--	2.1	1.6	(0.5)	(23.8%)	23.9	24.3	0.4	1.7%
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	10.6	14.5	3.9	36.8%	0.6	0.7	0.1	16.7%	10.0	13.8	3.8	38.0%
SERVIMICOPE, S. A.	4.8	4.9	0.1	2.1%	0.1	0.2	0.1	100.0%	4.7	4.7	--	--
TOTAL	41.3	45.3	4.0	9.7%	2.8	2.5	(0.3)	(10.7%)	38.6	42.8	4.2	10.9%
TARJETAS DE CRÉDITO												
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	99.2	89.5	(9.7)	(9.8%)	85.8	75.4	(10.4)	(12.1%)	13.3	14.1	0.8	6.0%
CONTÉCNICA, S. A.	1,476.9	1,631.4	154.5	10.5%	1,068.9	1,203.5	134.6	12.6%	408.0	427.9	19.9	4.9%
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.9	0.7	(0.2)	(22.2%)	--	--	--	--	0.9	0.7	(0.2)	(22.2%)
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	2,806.2	3,405.7	599.5	21.4%	1,830.7	2,282.2	451.5	24.7%	975.5	1,123.5	148.0	15.2%
G&T CONTICREDIT, S. A.	644.2	777.6	133.4	20.7%	513.5	655.9	142.4	27.7%	130.7	121.8	(8.9)	(6.8%)
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	524.8	379.0	(145.8)	(27.8%)	108.0	128.7	20.7	19.2%	416.8	250.3	(166.5)	(39.9%)
TOTAL	5,552.2	6,283.9	731.7	13.2%	3,606.9	4,345.7	738.8	20.5%	1,945.2	1,938.3	(6.9)	(0.4%)
OTRAS												
INTERCONSUMO, S. A.	224.3	240.9	16.6	7.4%	154.3	189.6	35.3	22.9%	70.0	51.3	(18.7)	(26.7%)
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	66.5	61.4	(5.1)	(7.7%)	29.3	21.3	(8.0)	(27.3%)	37.2	40.1	2.9	7.8%
TOTAL	290.8	302.3	11.5	4.0%	183.6	210.9	27.3	14.9%	107.2	91.4	(15.8)	(14.7%)

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 2017

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	6.49	9.86	49.93	3.47	7.64	4.41	12.47	0.46	15.39	113.52
INMOBILIARIO, S. A.	13.84	16.67	73.25	21.47	63.37	28.23	(6.92)	(1.57)	2.64	100.00
DE LOS TRABAJADORES	15.75	18.05	45.77	10.73	18.56	13.58	27.72	2.89	3.06	103.64
INDUSTRIAL, S. A.	12.17	17.78	44.80	8.28	14.80	12.52	22.74	1.77	1.07	155.89
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	15.84	17.19	50.58	10.62	20.27	12.85	13.52	1.42	4.13	109.33
INTERNACIONAL, S. A.	11.38	18.98	34.60	9.37	13.89	11.51	19.52	1.75	1.59	152.89
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	10.04	41.31	105.20	7.26	315.18	12.24	23.96	1.64	0.01	20,121.53
VIVIBANCO, S. A.	15.91	23.27	77.46	24.83	75.36	38.79	8.40	2.21	0.00	47,152.03
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	11.40	21.86	40.86	13.88	22.72	17.08	5.97	0.81	4.81	100.94
PROMERICA, S. A.	11.65	16.07	40.03	8.80	14.44	10.78	18.22	1.54	1.00	125.76
DE ANTIGUA, S. A.	14.89	17.59	31.42	12.61	18.34	15.68	2.79	0.35	5.73	106.11
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	10.18	18.08	28.03	9.39	12.62	12.00	11.23	1.08	2.14	108.34
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A.	11.51	16.46	28.88	11.84	17.19	14.44	8.09	0.96	3.40	100.53
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	11.36	17.83	29.39	9.32	12.86	13.73	12.29	1.16	2.38	104.89
G&T CONTINENTAL, S. A.	13.06	19.37	50.36	7.89	15.45	10.75	15.21	1.18	2.71	103.74
DE CRÉDITO, S. A.	11.66	19.28	28.89	10.12	18.65	11.50	(20.56)	(2.23)	2.25	145.50
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	15.59	34.40	74.51	44.02	75.96	98.38	22.27	9.68	4.60	100.00
INV, S. A.	6.38	39.59	77.59	35.39	86.42	55.85	0.68	0.24	3.28	115.62
SISTEMA BANCARIO	13.12	18.12	44.69	9.43	16.52	12.74	16.54	1.53	2.56	113.59

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

INDICADORES FINANCIEROS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017

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.	1.01	92.10	5.48	191.50	5.83	37.17	1.91	0.00	0.00
RURAL, S. A.	14.73	88.13	16.25	94.41	19.83	15.69	2.53	18.91	100.71
DE OCCIDENTE, S. A.	12.44	42.04	8.12	15.00	10.68	1.47	0.12	3.71	76.37
DE CAPITALES, S. A.	0.00	96,341.27	99.90	0.00	0.00	2.71	2.71	0.00	0.00
SUMMA, S. A.	4.92	28.08	7.21	11.80	10.62	9.74	0.68	2.10	128.66
PROGRESO, S. A.	33.39	65.39	24.78	53.05	34.90	8.14	2.21	5.55	117.29
AGROMERCANTIL, S. A.	624.52	1,427.54	91.97	0.00	1,611.14	6.74	6.08	0.00	0.00
MVA, S. A.	2.69	7.34	9.73	11.46	12.96	0.70	0.08	1.58	174.21
CONSOLIDADA, S. A.	12.91	45.07	28.83	57.78	41.21	27.72	7.98	0.78	266.86
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	16.41	155.26	46.87	615.54	90.73	0.35	0.18	100.00	100.00
CREDICORP, S. A.	5.31	100.18	20.26	86.22	30.19	17.66	3.68	3.34	122.77
G & T CONTINENTAL, S. A.	1.37	96.31	7.52	950.94	8.33	23.60	1.62	16.21	229.06
SOCIEDADES FINANCIERAS	5.53	79.51	10.19	53.03	12.00	18.65	1.89	4.30	105.15

ENTIDADES FUERA DE PLAZA
INDICADORES FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017

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	9.53	72.60	8.48	26.83	9.30	20.25	1.62	1.70	117.80
MERCOM BANK LTD.	4.18	36.09	9.48	14.14	10.55	17.17	1.63	2.61	109.31
BAC BANK INC.	42.26	47.90	7.94	13.92	8.87	6.26	0.53	2.25	118.00
GTC BANK INC.	4.70	26.70	11.85	15.75	13.68	15.59	1.79	1.06	118.30
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	0.00	898.92	88.93	0.00	0.00	4.70	2.63	0.00	0.00
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	12.01	48.51	10.25	18.48	11.57	15.27	1.56	1.72	114.88

SISTEMA BANCARIO

INDICADORES DE INCLUSIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017

INDICADORES A NIVEL NACIONAL

Indicadores de Acceso	
1. PUNTOS DE ACCESO POR CADA 10,000 ADULTOS	17.1
Puntos de acceso a nivel nacional	15,858
2. PORCENTAJE DE MUNICIPIOS CON AL MENOS 1 PUNTO DE ACCESO	99.7%
Cantidad de municipios con al menos 1 punto de acceso	339
3. CUENTAS DE DEPÓSITOS Y LÍNEAS DE CRÉDITO AFILIADAS A SERVICIOS FINANCIEROS MÓVILES POR CADA 10,000 AD	1,693.8
Cantidad de cuentas de depósito y líneas de crédito afiliadas a nivel nacional	1,568,785
Indicadores de Uso	
4. CUENTAS DE DEPÓSITOS POR CADA 10,000 ADULTOS	15,908.3
Cantidad de cuentas de depósitos a nivel nacional	14,734,239
5. PORCENTAJE DE ADULTOS CON AL MENOS 1 PRÉSTAMO BANCARIO	13.9%
Cantidad de deudores a nivel nacional	1,284,904

INDICADORES A NIVEL REGIONAL

Región	Cantidad de adultos	Puntos de Acceso por cada 10,000 adultos		Cuentas afiliadas a SFM por cada 10,000 adultos		Cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos		Adultos con al menos 1 préstamo bancario	
		Indicador	Cantidad de puntos de acceso	Indicador	Cantidad de cuentas afiliadas a SFM ^{1/}	Indicador	Cantidad de cuentas de depósitos ^{2/}	Indicador	Cantidad de deudores ^{3/}
METROPOLITANA	2,242,944	24.7	5,534	6,423.3	1,440,702	28,305.1	6,348,672	23.1%	518,770
NORTE	817,179	9.8	798	92.6	7,570	7,865.6	642,759	7.4%	60,549
NORORIENTE	718,931	17.9	1,289	246.6	17,730	14,507.3	1,042,978	15.3%	110,258
SURORIENTE	652,810	17.8	1,163	151.3	9,878	14,857.4	969,909	14.9%	96,991
CENTRAL	1,045,427	16.3	1,708	233.3	24,385	12,905.2	1,349,145	12.8%	133,609
SUROCCIDENTE	2,171,994	14.7	3,185	228.3	49,578	12,335.8	2,679,339	10.1%	219,590
NOROCCIDENTE	1,226,793	12.3	1,510	78.8	9,664	9,501.6	1,165,652	7.9%	97,346
PETÉN	385,895	17.4	671	240.4	9,278	13,884.2	535,785	12.4%	47,791
TOTAL	9,261,973	17.1	15,858	1,693.8	1,568,785	15,908.3	14,734,239	13.9%	1,284,904

^{1/} Incluye cuentas de depósitos monetarios, de ahorro y líneas de crédito.

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

^{3/} Incluye personas individuales nacionales.

REGIÓN: ^{4/}	DEPARTAMENTOS QUE INCLUYE:	REPÚBLICA DE GUATEMALA:
METROPOLITANA	Guatemala	Población estimada 2017: 16,932,440 (Instituto Nacional de Estadística)
NORTE	Baja Verapaz y Alta Verapaz	Población adulta ^{5/} estimada 2017: 9,261,973 (Instituto Nacional de Estadística)
NORORIENTE	Izabal, Chiquimula, Zacapa y El Progreso	División política: 22 departamentos y 340 municipios
SURORIENTE	Jalapa, Jutiapa y Santa Rosa	Superficie total: 108,889 kilómetros cuadrados
CENTRAL	Sacatepéquez, Chimaltenango y Escuintla	^{5/} Código Civil de Guatemala. Decreto Ley Número 106. Artículo 8. "... Son mayores de edad los que han cumplido dieciocho años..."
SUROCCIDENTE	Sololá, Totonicapán, Quetzaltenango, Suchitepequez, Retalhuleu y San Marcos	Puntos de acceso a septiembre de 2017: 15,858 3,580 Agencias Bancarias 8,369 Establecimientos de Agentes Bancarios 3,909 ATMs (Cajeros Automáticos)
NOROCCIDENTE	Huehuetenango y Quiché	
PETÉN	Petén	

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

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-2016		dic-2016		sep-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Adquisición bienes durables	42,717	75.0%	43,700	74.9%	45,623	75.7%	1,922	4.4%	2,906	6.8%
Adquisición bienes fungibles	1,281	2.2%	1,243	2.1%	1,070	1.8%	-173	-13.9%	-211	-16.4%
Servicios recibidos	4,120	7.2%	4,285	7.3%	4,290	7.1%	5	0.1%	170	4.1%
Consumos por tarjeta crédito	8,817	15.5%	9,145	15.7%	9,271	15.4%	125	1.4%	453	5.1%
Total	56,935	100.0%	58,374	100.0%	60,253	100.0%	1,880	3.2%	3,318	5.8%

Cartera destinada a la Adquisición de Bienes Durables

Destino Económico	sep-2016		dic-2016		sep-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Mobiliario para el hogar	4,417	10.3%	4,736	10.8%	5,044	11.1%	308	6.5%	626	14.2%
Vehículos de uso personal	3,692	8.6%	3,798	8.7%	3,845	8.4%	48	1.3%	153	4.1%
Inmuebles	8,870	20.8%	8,979	20.5%	8,913	19.5%	-66	-0.7%	43	0.5%
Bienes inmuebles para vivienda	9,094	21.3%	9,180	21.0%	9,305	20.4%	125	1.4%	211	2.3%
Otros bienes	16,643	39.0%	17,007	38.9%	18,516	40.6%	1,508	8.9%	1,873	11.3%
Total	42,717	100.0%	43,700	100.0%	45,623	100.0%	1,922	4.4%	2,906	6.8%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio

Destino Económico	sep-2016		dic-2016		sep-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Comercio interno	7,433	29.1%	7,883	29.7%	7,841	30.6%	-42	-0.5%	408	5.5%
Comercio de importación	6,751	26.4%	6,827	25.7%	5,929	23.1%	-898	-13.2%	-822	-12.2%
Comercio de exportación	2,006	7.8%	2,339	8.8%	2,117	8.3%	-222	-9.5%	111	5.5%
Comercio no especificado	9,366	36.7%	9,486	35.7%	9,758	38.1%	272	2.9%	392	4.2%
Total	25,556	100.0%	26,535	100.0%	25,645	100.0%	-890	-3.4%	89	0.3%

Cartera destinada a la Construcción

Destino Económico	sep-2016		dic-2016		sep-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Construcción, Reforma y Reparación de Vías de Comunicación	2,245	16.9%	2,069	15.7%	1,983	15.0%	-86	-4.1%	-262	-11.7%
Construcción, Reforma y Reparación en General	11,048	83.1%	11,135	84.3%	11,273	85.0%	138	1.2%	225	2.0%
Total	13,292	100.0%	13,203	100.0%	13,256	100.0%	53	0.4%	-37	-0.3%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a la Industria Manufacturera

Destino Económico	sep-2016		dic-2016		sep-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos alimenticios, bebidas y tabaco	13,011	63.8%	13,603	64.2%	13,119	61.3%	-484	-3.6%	107	0.8%
Textiles, prendas de vestir e industrias de cuero	782	3.8%	745	3.5%	780	3.6%	35	4.7%	-2	-0.2%
Industria de madera y productos de la madera, incluidos muebles	307	1.5%	337	1.6%	334	1.6%	-3	-0.9%	26	8.5%
Fabricación de papel y productos de papel; imprentas y editoriales	752	3.7%	795	3.7%	870	4.1%	76	9.5%	118	15.7%
Fabricación de sustancias químicas y de productos químicos derivados del petróleo y del carbón de caucho y plástico	2,035	10.0%	2,174	10.3%	2,562	12.0%	388	17.9%	528	25.9%
Fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y del carbón	1,736	8.5%	1,796	8.5%	1,905	8.9%	109	6.1%	170	9.8%
Industrias metálicas básicas	835	4.1%	892	4.2%	1,067	5.0%	175	19.6%	233	27.9%
Fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo	802	3.9%	739	3.5%	639	3.0%	-100	-13.6%	-163	-20.3%
Otras industrias manufactureras	125	0.6%	116	0.5%	132	0.6%	16	13.6%	7	5.3%
Total	20,385	100.0%	21,197	100.0%	21,408	100.0%	211	1.0%	1,023	5.0%

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

Primas Netas

(Cifras en millones de Quetzales)

Ramo	sep-2016		sep-2017		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
DE SEGUROS DE VIDA						
Planes Populares	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Planes Individuales	148	15.6%	149	13.6%	1	0.5%
Planes Colectivos	801	84.3%	937	85.9%	136	17.0%
Rentas y Pensiones	1	0.1%	5	0.5%	4	381.8%
Total del ramo	950	100.0%	1,091	100.0%	141	14.8%
DE ACCIDENTES Y ENFERMEDADES						
Salud y Hospitalización	1,258	91.1%	1,381	90.3%	122	9.7%
Accidentes Personales	121	8.8%	147	9.6%	26	21.4%
Accidentes en Viajes	2	0.1%	1	0.1%	-1	-29.4%
Total del ramo	1,381	100.0%	1,529	100.0%	148	10.7%
DE SEGUROS DE DAÑOS						
Incendio y Líneas Aliadas	261	11.5%	314	13.1%	54	20.6%
Terremoto	309	13.7%	367	15.3%	58	18.7%
Vehículos Automotores	987	43.5%	1,024	42.7%	38	3.8%
Transportes	148	6.5%	141	5.9%	-7	-4.7%
Robo y Hurto	164	7.2%	179	7.5%	15	9.3%
Servicio y Conservación de Activos Fijos	1	0.1%	2	0.1%	0	15.4%
Cascos Marítimos	2	0.1%	4	0.1%	1	45.8%
Rotura de Cristales	0	0.0%	0	0.0%	0	50.0%
Aviación	30	1.3%	29	1.2%	-1	-1.7%
Responsabilidad Civil	75	3.3%	75	3.1%	0	0.0%
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	36	1.6%	38	1.6%	2	5.9%
Riesgos Técnicos	142	6.3%	113	4.7%	-29	-20.4%
Agrícola	13	0.6%	14	0.6%	1	6.9%
Diversos	99	4.3%	96	4.0%	-2	-2.4%
Total del ramo	2,266	100.0%	2,396	100.0%	130	5.7%
DE SEGUROS DE CAUCIÓN						
Fidelidad	20	12.3%	21	11.1%	0	1.5%
Judiciales	3	1.7%	4	2.0%	1	27.6%
Administrativos ante gobierno	85	51.2%	115	61.6%	30	34.6%
Administrativos ante particulares	52	31.4%	41	21.9%	-11	-21.8%
Crédito para la vivienda	5	3.2%	6	3.1%	0	7.5%
Diversos	0	0.2%	1	0.3%	0	25.0%
Total del ramo	166	100.0%	186	100.0%	20	11.8%
Total	4,763		5,202		438	9.2%

SINIESTRALIDAD POR RAMO DE LAS COMPAÑÍAS DE SEGUROS

(Cifras en millones de Quetzales)

Seguros de	sep-2016			sep-2017			Variación		
	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad *
VIDA	950	409	43.1	1,091	449	41.2	141	40	-1.9
Planes Populares	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0
Planes Individuales	148	76	51.5	149	70	46.9	1	-6	-4.6
Planes Colectivos	801	331	41.4	937	377	40.3	136	46	-1.1
Rentas y Pensiones	1	2	156.4	5	2	35.0	4	0	-121.5
ACCIDENTES Y ENFERMEDADES	1,381	1,076	77.9	1,529	1,143	74.8	148	68	-3.1
Salud y Hospitalización	1,258	1,039	82.5	1,381	1,105	80.1	122	67	-2.5
Accidentes Personales	121	37	30.2	147	37	25.4	26	1	-4.8
Accidentes en Viajes	2	0	21.2	1	0	39.9	-1	0	18.7
DAÑOS	2,266	1,824	80.5	2,396	984	41.1	130	-840	-39.4
Incendio y Líneas Aliadas	261	905	347.3	314	82	26.3	54	-822	-321.1
Terremoto	309	0	0.0	367	4	1.2	58	4	1.2
Vehículos Automotores	987	659	66.8	1,024	650	63.5	38	-9	-3.4
Transportes	148	53	35.9	141	49	34.6	-7	-4	-1.3
Robo y Hurto	164	40	24.3	179	68	38.1	15	29	13.9
Servicio y Conservación de Activos Fijos	1	1	44.4	2	0	19.2	0	0	-25.2
Cascos Marítimos	2	1	32.1	4	1	24.7	1	0	-7.4
Rotura de Cristales	0	0	94.7	0	0	2.7	0	0	-92.0
Aviación	30	7	24.2	29	7	23.0	-1	0	-1.2
Responsabilidad Civil	75	20	27.0	75	25	33.9	0	5	7.0
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	36	19	53.0	38	18	47.2	2	-1	-5.8
Riesgos Técnicos	142	93	65.4	113	54	47.4	-29	-39	-18.0
Agrícola	13	12	90.7	14	4	31.4	1	-7	-59.3
Diversos	99	15	15.0	96	21	21.8	-2	6	6.8
CAUCIÓN	166	2	1.3	186	33	17.5	20	30	16.2
Fidelidad	20	1	4.8	21	0	-1.2	0	-1	-6.0
Judiciales	3	0	2.9	4	0	-6.7	1	0	-9.6
Administrativos ante gobierno	85	4	5.1	115	7	6.1	30	3	1.0
Administrativos ante particulares	52	-2	-3.2	41	31	77.2	-11	33	80.3
Crédito para la vivienda	5	-3	-56.1	6	-5	-93.9	0	-2	-37.8
Diversos	0	1	355.4	1	0	0.0	0	-1	-355.4
Total	4,763	3,311	69.5	5,202	2,609	50.2	438	-703	-19.4

* Variación en puntos porcentuales.

GRUPOS FINANCIEROS LEGALMENTE AUTORIZADOS PARA OPERAR EN EL PAÍS SEPTIEMBRE DE 2017

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 2017 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 PROMERICA

Banco Promerica de Guatemala, S. A. *
 Tarjetas Promerica, Limitada
 Banco Promerica, S. A.

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-2016	Sep-2017	VARIACION
ACTIVO			
CON NO RESIDENTES	75,558	89,444	13,886
Oro Monetario	1,932	2,088	156
Tenencia de Unidades Internacionales de Cuenta	1,224	1,256	32
Numerario del Exterior	40	83	43
Depósitos en el Exterior	613	637	24
Inversiones en Valores del Exterior	64,509	78,093	13,583
Otros Activos	1,280	1,251	-30
Aportaciones a Organismos Financieros Internacionales	5,960	6,037	76
CON RESIDENTES	31,731	39,489	7,759
Inversiones en Valores del Interior	3,888	3,853	-35
Crédito Interno	278	278	0
Propiedad, Planta, Equipo e Intangibles	91	85	-7
Cuenta Activa de Valuaciones	0	6,365	6,365
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	24,842	26,212	1,370
Deudores Diversos en el Interior	2,311	2,435	124
Otros Activos	320	263	-57
TOTAL DEL ACTIVO	107,289	128,933	21,644
PASIVO			
CON NO RESIDENTES	5,886	6,039	153
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	5,886	6,039	153
CON RESIDENTES	98,701	119,492	20,791
Numerario Nacional	35,474	35,661	187
Títulos del Banco Central	25,281	35,786	10,504
Depósitos del Gobierno General	6,245	12,095	5,850
Depósitos del Sector Financiero	29,180	28,566	-614
Depósitos del Sector no Financiero	17	63	46
Acreedores Diversos del Interior	957	793	-164
Cuenta Pasiva de Valuaciones	0	4,913	4,913
Otros Pasivos	1,547	1,615	69
PATRIMONIO	2,702	3,402	700
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	107,289	128,933	21,644
Cuentas de Orden	476,624	482,815	

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