

INFORME DEL SUPERINTENDENTE DE BANCOS ANTE LA HONORABLE JUNTA MONETARIA



Al 30 de septiembre de 2019

CONTENIDO

ÍNDICE DE GRÁFICAS	III
ÍNDICE DE CUADROS.....	VI
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. Financiamiento a las empresas	13
3. Financiamiento a los hogares	15
4. Tasa de interés activa promedio ponderado	16
C. OBLIGACIONES DEPOSITARIAS.....	17
1. Comportamiento de los depósitos	17
2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado	19
D. CRÉDITOS OBTENIDOS	20
E. RIESGOS E INDICADORES FINANCIEROS.....	21
1. Riesgo de liquidez.....	21
2. Riesgo de crédito	23
3. Riesgo cambiario	26
4. Solvencia	27
5. Rentabilidad.....	28
VII. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS	29



VIII.	COMPAÑÍAS ASEGURADORAS	30
A.	NIVEL DE OPERACIONES.....	31
B.	REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS	32
C.	SINIESTRALIDAD.....	33
D.	EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA	33
E.	POSICIÓN PATRIMONIAL	34
F.	PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE	34
G.	INVERSIONES	35
H.	RESERVAS TÉCNICAS.....	35
IX.	ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	36
X.	CASAS DE CAMBIO.....	37
XI.	CASAS DE BOLSA.....	38
XII.	INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-	39
XIII.	GRUPOS FINANCIEROS.....	40
XIV.	BANCO DE GUATEMALA.....	41
XV.	PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y DEL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO	42
A.	ANÁLISIS DE TRANSACCIONES FINANCIERAS	42
B.	ANÁLISIS ESTRATÉGICO	43
C.	SUPERVISIÓN BASADA EN RIESGOS DE LD/FT	43
D.	ATENCIÓN DE REQUERIMIENTOS DE INFORMACIÓN NACIONAL E INTERNACIONAL	43
E.	PERSONAS OBLIGADAS	43
ANEXOS.....		44

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.....	13
9. Cartera crediticia por criterio de agrupación - variación interanual.....	13
10. Cartera crediticia de los principales destinos económicos.....	14
11. Cartera crediticia de los principales destinos económicos - variación interanual.....	14
12. Cartera crediticia empresarial mayor en moneda extranjera - saldo y variación interanual en quetzales	14
13. Cartera crediticia empresarial menor en moneda extranjera - saldo y variación interanual en quetzales	14
14. Financiamiento para consumo y vivienda.....	15
15. Financiamiento para vivienda.....	15
16. Cartera crediticia de consumo con tarjeta de crédito - saldo y variación interanual.....	15
17. Tasa de interés activa promedio ponderado en moneda nacional y moneda extranjera.....	16
18. Tasa de interés en moneda nacional - por criterio de agrupación.....	16
19. Tasa de interés en moneda extranjera - por criterio de agrupación.....	16
20. Depósitos por tipo - estructura.....	17
21. Depósitos por tipo - variación interanual.....	17
22. Depósitos en moneda nacional - saldo y variación interanual.....	17
23. Depósitos en moneda extranjera - saldo y variación interanual.....	17
24. Depósitos por tipo de entidad y moneda - estructura.....	18
25. Depósitos por tipo de entidad y moneda - variación interanual.....	18
26. Depósitos por origen - estructura.....	18
27. Tasa de interés pasiva promedio ponderado en moneda nacional - por tipo de depósito.....	19
28. Tasa de interés pasiva promedio ponderado en moneda extranjera - por tipo de depósito.....	19
29. Créditos obtenidos - saldo y variación interanual.....	20
30. Créditos obtenidos y cartera crediticia en moneda extranjera - variación interanual y proporción.....	20



31. Captación de recursos de bancos y entidades fuera de plaza - estructura	20
32. Créditos obtenidos - estructura por origen.....	20
33. Indicador de liquidez inmediata - por tipo de institución	21
34. Indicador de liquidez mediata - por tipo de institución	21
35. Indicador de liquidez inmediata - por tipo de moneda	21
36. Indicador de liquidez mediata - por tipo de moneda	21
37. Sistema bancario: LCR agrupado por cantidad de bancos	22
38. Sistema bancario: Indicador de encaje bancario en moneda nacional.....	22
39. Sistema bancario: Indicador de encaje bancario en moneda extranjera	22
40. Cartera de créditos vencida y cobertura	23
41. Índice de cartera vencida por criterio de agrupación	23
42. Índice de cartera vencida por tipo de moneda.....	23
43. Sistema bancario: Indicador de cosechas del sector consumo por número de créditos	25
44. Sistema bancario: Indicador de cosechas del sector empresarial por número de créditos	25
45. Sistema bancario: Indicador de posición en moneda extranjera	26
46. Sistema bancario: exposición al riesgo cambiario	26
47. Sistema financiero: indicador de dolarización.....	26
48. Capital contable	27
49. Índice de adecuación de capital	27
50. Indicadores de solvencia de bancos.....	27
51. Utilidades antes de impuesto.....	28
52. Rendimiento del patrimonio (ROE).....	28
53. Rendimiento del activo (ROA)	28
54. Primas netas totales - estructura	31
55. Primas netas de seguro de daños - estructura	31
56. Primas netas de vida - estructura	31
57. Primas cedidas por ramo - estructura.....	32
58. Primas retenidas por ramo - estructura	32
59. Índice de retención de primas.....	32
60. Índice de siniestralidad	33
61. Índice de siniestralidad - daños	33
62. Razón combinada.....	33
63. Resultado técnico	33
64. Inversiones - estructura del portafolio.....	35

65. Inversiones - variación interanual por los principales tipos de inversión.....	35
66. Reservas técnicas - saldo y variación interanual	35
67. Reservas técnicas - saldo y variación interanual por tipo de reserva	35
68. Reporte de transacciones sospechosas	42
69. Cantidad de denuncias y ampliación de denuncias presentadas ante el Ministerio Público	42
70. Monto de denuncias y ampliación de denuncias presentadas ante el Ministerio Público	42
71. Estructura de requerimientos nacionales e internacionales atendidos	43



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.....	15
10. Valuación de activos crediticios	24
11. Reservas por valuación de activos crediticios	24
12. Guatemala: Índice de Competitividad Global 2019.....	27
13. Principales rubros del balance de las empresas especializadas en servicios financieros.....	29
14. Principales rubros del estado de resultados de las compañías aseguradoras	30
15. Posición patrimonial de las compañías aseguradoras.....	34
16. Principales rubros del balance de las compañías aseguradoras.....	34
17. Principales rubros del balance de los almacenes generales de depósito.....	36
18. Principales rubros del balance de las casas de cambio	37
19. Principales rubros del balance de las casas de bolsa	38
20. Principales rubros del balance del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-.....	39
21. Grupos financieros autorizados para operar en el país	40
22. Balance general condensado del Banco de Guatemala.....	41
23. Personas obligadas	43

I. SÍNTESIS

Este documento tiene como objetivo informar a la Junta Monetaria sobre la situación financiera de las entidades sujetas a la vigilancia e inspección por parte de la Superintendencia de Bancos, haciendo énfasis en el comportamiento del sistema bancario, de las sociedades financieras y de las entidades fuera de plaza, por su importancia relativa en función del tamaño de sus activos, toda vez que representan el 95.1% 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, la cartera de créditos y las obligaciones depositarias, entre otros. Además, describe la evolución de los principales riesgos e indicadores financieros.

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 2019, el tamaño del sistema financiero, medido a través de los **activos**, registró un crecimiento interanual de 7.7% en los bancos y de 8.6% en las sociedades financieras, mientras que en las entidades fuera de plaza se redujo 0.1%.

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

Las **inversiones**, netas de provisiones, se incrementaron 15.3% respecto de septiembre de 2018, con un saldo de Q118,704 millones, integradas principalmente por títulos valores del gobierno central y del Banco de Guatemala.

El ritmo de crecimiento interanual de la **actividad crediticia** fue de 3.7%, ascendiendo a Q200,874 millones. La cartera en moneda nacional creció en forma interanual 8.4%, con una participación de 59%; en tanto que, la cartera en moneda extranjera disminuyó 2.5% respecto a la misma fecha del año previo, con una participación de 41% del total de la cartera crediticia.

El crecimiento del financiamiento a las empresas a septiembre de 2019 fue impulsado, principalmente, por el crédito al comercio; a la construcción; a los establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas; y, a la electricidad, gas y agua; con variaciones interanuales de 12.2%, 2.5%, 1.5% y 1.0%, respectivamente.

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 6.9%, y dentro de éstos, el financiamiento para vivienda, integrado por créditos hipotecarios para vivienda y cédulas hipotecarias del FHA, presentó un crecimiento interanual de 8.3%.

Las **obligaciones depositarias**, principal fuente de captación de recursos, a septiembre de 2019, ascendieron a Q276,999 millones, registrando un incremento interanual de 7.9%, impulsado por el dinamismo mostrado por los depósitos de ahorro que se incrementaron 13.0%, en tanto que los depósitos a plazo y los monetarios crecieron 5.7% y 7.7%, respectivamente. Cabe indicar que el 76.7% de las obligaciones depositarias se encuentran en moneda

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



nacional y el restante 23.3% en moneda extranjera, proporciones que no han sufrido variaciones significativas durante los últimos cinco años.

Los **créditos obtenidos** presentaron un incremento interanual de 2.3% y un saldo de Q40,850 millones a septiembre de 2019. Los mismos están conformados principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos extranjeros y aproximadamente un 44% es destinado 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 de 17.5%; para las sociedades financieras de 6.1%; y, para las entidades fuera de plaza de 27.0%. En ese mismo orden, la liquidez mediata fue 47.7%, 82.5% y 65.7%.

En cuanto a la **calidad de la cartera** de créditos, el indicador de cartera vencida para bancos se ubicó, a septiembre de 2019, en 2.5%, el de las sociedades financieras en 5.4% y en 1.9% para el caso de las entidades fuera de plaza. Por su parte, el indicador de cobertura de la cartera de créditos vencida, en ese mismo orden fue 123.2%, 112.0% y 134.7%, porcentajes superiores al 100% requerido en la normativa prudencial. Asimismo, la valuación de los activos crediticios, a junio de 2019, muestra que el 88.8% de los mismos fueron clasificados en la categoría “A”, considerados de riesgo normal.

La **solvencia** en su conjunto, medida por el indicador de adecuación de capital, se ubicó en 15.0% para los bancos, 38.6% para las sociedades financieras y 18.7% 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 del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea.

A septiembre de 2019, las **utilidades** antes de impuesto de los bancos fueron de Q4,103 millones, mayores en 10.3% en relación a las obtenidas en el mismo periodo del año previo. Por su parte, las utilidades de las sociedades financieras y de las entidades fuera de plaza aumentaron 1.2% y 2.2%, respectivamente, con relación a septiembre de 2018. En ese contexto, el rendimiento del patrimonio (ROE) de los bancos fue de 16.7%; de 20.7% el de las sociedades financieras; y, el de las entidades fuera de plaza de 16.6%. En tanto que el indicador de rendimiento del activo (ROA) de bancos fue de 1.6%; el de las sociedades financieras de 2.2%; y, el de las entidades fuera de plaza de 1.7%.

Los activos de las **empresas especializadas en servicios financieros**² (representan el 1.6% del total de activos de las entidades supervisadas) registraron un aumento de 6.5% respecto a septiembre del año anterior. El pasivo registró un incremento de 8.3%, mientras que las utilidades fueron menores en 11.1% respecto a las registradas en septiembre de 2018.

La actividad de las **compañías aseguradoras** (con 2.7% del total de activos de las entidades supervisadas) medida a través de las primas netas, mostró un incremento de 5.0% en relación con septiembre de 2018, alcanzando un saldo de Q5,552 millones. El incremento más significativo se registró en el seguro de accidentes y enfermedades con 7.9%.

En atención a lo indicado, se considera que el sistema financiero guatemalteco, en su conjunto, al 30 de septiembre de 2019, se encuentra estable, líquido y solvente, lo cual se ve reflejado tanto en su estructura de balance como en sus indicadores financieros.

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) del 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 2019, la Superintendencia de Bancos tiene bajo su vigilancia e inspección, además del Banco de Guatemala, 97 instituciones como se indica en el Cuadro 1.

El sistema bancario tiene la mayor participación medida por activos con 86.0%, seguido por las entidades fuera de plaza con 6.4%, las sociedades financieras y las compañías de seguros, ambas con 2.7%, y las empresas especializadas en servicios financieros con 1.6%; mientras que el restante 0.6% corresponde a almacenes generales de depósito, casas de cambio, 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.

En el informe denominado “*The Global Competitiveness Report 2019*”, el Foro Económico Mundial (WEF por sus siglas en inglés) publicó el Índice de Competitividad Global, en el cual califica la

solvencia del sistema bancario guatemalteco, ubicándolo en la posición 11 de 141 países evaluados.

Cabe indicar que, a septiembre de 2019, 49 instituciones supervisadas pertenecen a los once 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, 95.1% del total de activos. Estas instituciones apoyan 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.



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	17	86.0%	342,622	309,541	33,081	4,103
Sociedades Financieras ^{a/}	13	2.7%	10,851	9,717	1,134	168
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off Shore)	4	6.4%	25,607	22,757	2,850	335
Compañías de Seguros	28	2.7%	10,649	6,875	3,774	766
Empresas Especializadas en Servicios Financieros ^{b/}	7	1.6%	6,339	4,628	1,711	587
Almacenes Generales de Depósito	14	0.2%	657	434	223	53
Otras Entidades ^{c/}	14	0.4%	1,783	437	1,346	159
Total	97	100.0%	398,507	354,390	44,117	6,171
Banco de Guatemala	1		160,623	152,647	7,976	340 ^{d/}

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

b/ Incluye 5 empresas emisoras de tarjetas de crédito, 1 de arrendamiento financiero y 1 de factoraje.

c/ 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.

d/ Corresponde al excedente neto.

III. SISTEMA BANCARIO

Al 30 de septiembre de 2019, los activos totales de los bancos ascendieron a Q342,622 millones, registrando un crecimiento interanual de 7.7%, 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-2018		dic-2018		sep-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	43,589	13.7	50,218	15.3	44,610	13.0	-5,608	-11.2%	1,020	2.3%
Inversiones	88,804	27.9	87,762	26.7	102,357	29.9	14,595	16.6%	13,552	15.3%
Cartera de Créditos	173,166	54.4	178,752	54.3	183,169	53.5	4,417	2.5%	10,002	5.8%
Empresarial Mayor	98,040	30.8	101,924	31.0	102,934	30.0	1,010	1.0%	4,894	5.0%
Empresarial Menor	15,086	4.7	15,232	4.6	15,879	4.6	647	4.2%	793	5.3%
Consumo	52,689	16.6	53,755	16.3	55,994	16.3	2,239	4.2%	3,305	6.3%
Microcrédito	2,595	0.8	2,679	0.8	2,925	0.9	245	9.2%	329	12.7%
Hipotecario para la Vivienda	9,679	3.0	10,095	3.1	11,282	3.3	1,187	11.8%	1,603	16.6%
(-) Estimaciones por Valuación	-4,922	-1.5	-4,933	-1.5	-5,845	-1.7	-911	18.5%	-922	18.7%
Otros Activos	12,496	3.9	12,205	3.7	12,487	3.6	282	2.3%	-9	-0.1%
Total Activo	318,057	100.0	328,936	100.0	342,622	100.0	13,686	4.2%	24,565	7.7%
PASIVO Y CAPITAL										
	Saldo		Saldo		Saldo					
		%		%		%				
Obligaciones Depositarias	233,940	73.6	242,373	73.7	254,520	74.3	12,147	5.0%	20,580	8.8%
Monetarios	81,080	25.5	87,580	26.6	87,201	25.5	-379	-0.4%	6,121	7.5%
Ahorro	51,221	16.1	52,374	15.9	58,436	17.1	6,063	11.6%	7,215	14.1%
Plazo	100,781	31.7	101,465	30.8	107,861	31.5	6,396	6.3%	7,080	7.0%
Otros Depósitos	858	0.3	954	0.3	1,021	0.3	67	7.0%	164	19.1%
Créditos Obtenidos	39,697	12.5	41,698	12.7	40,703	11.9	-996	-2.4%	1,005	2.5%
Obligaciones Financieras	102	0.0	103	0.0	111	0.0	8	8.2%	9	9.1%
Otros Pasivos	13,929	4.4	13,432	4.1	14,207	4.1	775	5.8%	279	2.0%
Total Pasivo	287,668	90.4	297,606	90.5	309,541	90.3	11,935	4.0%	21,873	7.6%
Capital Contable	30,388	9.6	31,330	9.5	33,081	9.7	1,751	5.6%	2,692	8.9%
Total Pasivo y Capital	318,057	100.0	328,936	100.0	342,622	100.0	13,686	4.2%	24,565	7.7%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	sep-2018		dic-2018		sep-2019		Variación			
							Interanual			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	19,421		25,366		21,071		1,650	8.5%		
(-) Costos Financieros	8,754		11,483		9,172		419	4.8%		
Margen de Intermediación	10,668		13,882		11,899		1,231	11.5%		
(+) Margen de Servicios	1,600		2,173		1,750		151	9.4%		
(+) Margen de Otros Ingresos	-1,176		-1,456		-1,630		-454	-38.6%		
Margen Operacional Bruto	11,091		14,599		12,019		927	8.4%		
(-) Costos Operativos	7,682		10,051		8,139		457	6.0%		
Margen Operacional Neto	3,409		4,549		3,880		470	13.8%		
(+) Otros Productos y Gastos	310		394		223		-87	-28.0%		
Utilidades antes de impuesto	3,719		4,942		4,103		383	10.3%		
(-) Impuesto sobre la Renta	458		617		444		-14	-3.1%		
Utilidades después de impuesto	3,261		4,325		3,659		398	12.2%		

* 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 Q13,552 millones (15.3%) y de la cartera de créditos bruta en Q10,925 millones (6.1%)³. Dichos rubros conforman más del 80% 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 títulos emitidos por el gobierno central y títulos del banco central. Al 30 de septiembre de 2019, el 72.5% de los activos estaba denominado en moneda nacional (ver Gráfica 2). En cuanto al incremento en la cartera de créditos, el mismo está asociado al aumento del segmento empresarial mayor⁴ en Q4,894 millones (5.0%), principalmente denominado en moneda extranjera; el de consumo en Q3,305 millones (6.3%); y, el hipotecario para vivienda en Q1,603 millones (16.6%), estos últimos expresados principalmente en moneda nacional.

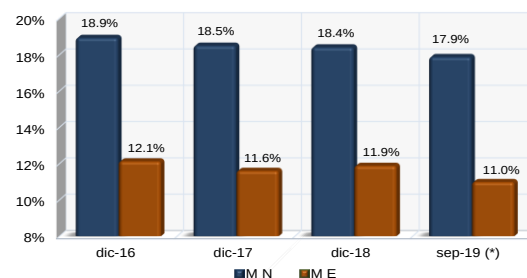
Los pasivos se situaron en Q309,541 millones, lo que representó un incremento interanual de 7.6%, explicado por el aumento de los depósitos de ahorro en Q7,215 millones (14.1%), los a plazo en Q7,080 millones (7.0%) y los monetarios en Q6,121 millones (7.5%); por su parte, los créditos obtenidos aumentaron en Q1,005 millones (2.5%).

El capital contable ascendió a Q33,081 millones, mayor en 8.9% respecto a septiembre de 2018, debido al incremento de las reservas de capital en Q1,893 millones (14.8%) y del resultado de ejercicios anteriores en Q266 millones (31.7%).

Las utilidades antes de impuesto, a septiembre de 2019, alcanzaron Q4,103 millones, mayores en 10.3% a las obtenidas a septiembre de 2018. En ese

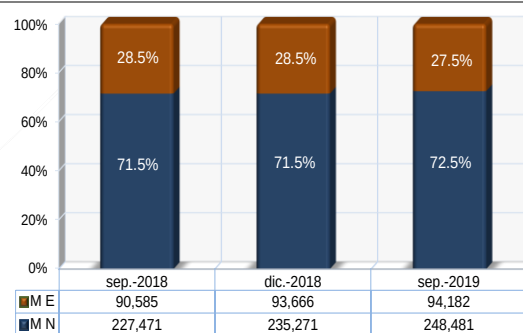
período se observa un aumento en el margen de intermediación por Q1,231 millones (11.5%), así como una reducción en el margen de otros ingresos por Q454 millones (38.6%) y un incremento en los costos operativos por Q457 millones (6.0%).

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



Fuente: Banco de Guatemala
(*) Valor estimado del PIB como promedio simple de cifras proyectadas por Banguat de escenarios bajo y alto para 2019.

GRÁFICA 2. SISTEMA BANCARIO - ACTIVOS POR MONEDA



CUADRO 3. SISTEMA BANCARIO - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	sep-2018	dic-2018	sep-2019
Liquidez Inmediata	18.6%	20.6%	17.5%
Liquidez Mediata	46.1%	46.5%	47.7%
Indicador de Cartera Vencida	2.4%	2.2%	2.5%
Indicador de Cobertura de Cartera	115.9%	123.4%	123.2%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	17.5%	16.7%	16.7%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.7%	1.6%	1.6%
Índice de Adecuación de Capital	14.6%	14.8%	15.0%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.1

³ El Banco de Guatemala estimó que el crédito bancario al sector privado crecería entre 7% y 10% en 2019, asociado entre otros factores, a las expectativas de crecimiento económico, mostrando una variación interanual de 6.1% a septiembre de 2019. El crédito bancario al sector privado incluye: a) cartera de créditos; b) cédulas hipotecarias; c) inversiones en títulos de entidades privadas no financieras; y, d) cuentas de deudores varios.

⁴ El Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, contenido en Resolución JM-93-2005 y sus modificaciones, establece: los créditos empresariales mayores son aquellos concedidos a deudores de crédito destinado al financiamiento de la producción y comercialización de bienes y servicios con un endeudamiento total mayor a Q5.0 millones o a US\$650.0 miles; los créditos empresariales menores son aquellos concedidos a deudores de crédito empresarial con un endeudamiento total igual o menor a Q5.0 millones o a US\$650.0 miles.

IV. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

Al 30 de septiembre de 2019, los activos totales de las sociedades financieras ascendieron a Q10,851 millones, registrando un crecimiento interanual de 8.6% (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-2018		dic-2018		sep-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	502	5.0	545	5.3	575	5.3	30	5.5%	73	14.6%
Inversiones	6,623	66.3	6,956	68.1	7,512	69.2	555	8.0%	889	13.4%
Cartera de Créditos	1,527	15.3	1,501	14.7	1,283	11.8	-218	-14.5%	-244	-16.0%
Empresarial Mayor	489	4.9	445	4.4	418	3.9	-27	-6.0%	-70	-14.4%
Empresarial Menor	949	9.5	976	9.6	831	7.7	-145	-14.9%	-119	-12.5%
Microcrédito	13	0.1	11	0.1	7	0.1	-4	-39.0%	-6	-48.3%
Hipotecario para la Vivienda	159	1.6	157	1.5	110	1.0	-47	-30.0%	-49	-31.0%
(-) Estimaciones por Valuación	-83	-0.8	-88	-0.9	-82	-0.8	5	-5.9%	0	-0.6%
Otros Activos	1,345	13.5	1,209	11.8	1,482	13.7	273	22.5%	137	10.2%
Total Activo	9,996	100.0	10,211	100.0	10,851	100.0	640	6.3%	855	8.6%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo		Saldo		Saldo					
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Créditos Obtenidos	239	2.4	244	2.4	147	1.4	-97	-39.6%	-92	-38.5%
Obligaciones Financieras	8,506	85.1	8,681	85.0	9,366	86.3	685	7.9%	860	10.1%
Otros Pasivos	189	1.9	189	1.8	203	1.9	14	7.6%	14	7.7%
Total Pasivo	8,934	89.4	9,114	89.3	9,717	89.5	603	6.6%	782	8.8%
Capital Contable	1,062	10.6	1,098	10.7	1,134	10.5	37	3.3%	73	6.8%
Total Pasivo y Capital	9,996	100.0	10,211	100.0	10,851	100.0	640	6.3%	855	8.6%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	sep-2018		dic-2018		sep-2019		Variación			
							Interanual			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	718		954		748		29	4.1%		
(-) Costos Financieros	503		671		533		29	5.8%		
Margen de Intermediación	215		283		215		0	0.1%		
(+) Margen de Servicios	45		57		41		-4	-9.3%		
(+) Margen de Otros Ingresos	4		16		2		-2	55.4%		
Margen Operacional Bruto	264		356		258		-6	-2.4%		
(-) Costos Operativos	100		136		94		-6	-6.4%		
Margen Operacional Neto	164		219		164		0	0.0%		
(+) Otros Productos y Gastos	3		5		4		2	72.1%		
Utilidades antes de impuesto	166		224		168		2	1.2%		
(-) Impuesto sobre la Renta	17		21		12		-5	-29.4%		
Utilidades después de impuesto	150		203		156		7	4.5%		

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.5 y 1.6



Al 30 de septiembre de 2019, el aumento interanual de los activos fue producto, principalmente, del incremento de las inversiones en Q889 millones (13.4%) y de las disponibilidades en Q73 millones (14.6%). Por otro lado, la cartera de créditos bruta disminuyó en Q245 millones (15.2%).

Las inversiones ascendieron a Q7,512 millones y las disponibilidades fueron de Q575 millones, mientras que la cartera de créditos bruta registró un saldo de Q1,365 millones. El 81.4% de las inversiones se constituyeron en títulos del gobierno central.

Los pasivos ascendieron a Q9,717 millones, lo que significó un crecimiento de 8.8% respecto a septiembre de 2018, influenciado por el incremento registrado en las obligaciones financieras por Q860 millones (10.1%), cuya participación es la más importante dentro del pasivo. El 80.4% de estas obligaciones financieras se constituyeron en moneda nacional, principalmente en pagarés financieros.

Respecto al capital contable de las sociedades financieras, a septiembre de 2019, éste registró un monto de Q1,134 millones, que representa un aumento interanual de 6.8%, debido principalmente, al incremento de las reservas de capital en Q48 millones (23.3%).

Las utilidades antes de impuesto de las sociedades financieras, a septiembre de 2019, alcanzaron Q168 millones, lo que equivale a un aumento de 1.2% respecto al mismo período del año anterior. El aumento responde principalmente a la disminución de los costos operativos en Q6 millones (6.4%).

CUADRO 5. SOCIEDADES FINANCIERAS - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	sep-2018	dic-2018	sep-2019
Liquidez Inmediata	5.9%	6.2%	6.1%
Liquidez Mediata	78.9%	81.4%	82.5%
Indicador de Cartera Vencida	4.5%	4.5%	5.4%
Indicador de Cobertura de Cartera	114.5%	121.9%	112.0%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	21.1%	21.6%	20.7%
Rendimiento del Activo (ROA)	2.2%	2.2%	2.2%
Índice de Adecuación de Capital	34.8%	36.3%	38.6%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.2

V. ENTIDADES FUERA DE PLAZA

Al 30 de septiembre de 2019, los activos totales de las entidades fuera de plaza o entidades off shore se ubicaron en Q25,607 millones, registrando una disminución de 0.1% respecto a septiembre 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-2018		dic-2018		sep-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	3,965	15.5	5,486	21.3	6,103	23.8	617	11.2%	2,138	53.9%
Inversiones	7,525	29.4	7,368	28.6	8,836	34.5	1,468	19.9%	1,311	17.4%
Cartera de Créditos	13,735	53.6	12,557	48.7	10,225	39.9	-2,332	-18.6%	-3,510	-25.6%
Empresarial Mayor	10,799	42.1	9,719	37.7	7,711	30.1	-2,008	-20.7%	-3,088	-28.6%
Empresarial Menor	1,245	4.9	1,239	4.8	1,191	4.6	-48	-3.9%	-54	-4.4%
Consumo	309	1.2	303	1.2	265	1.0	-38	-12.5%	-44	-14.4%
Microcrédito	1	0.0	1	0.0	0	0.0	0	-23.2%	0	-18.1%
Hipotecario para la Vivienda	1,695	6.6	1,602	6.2	1,329	5.2	-273	-17.0%	-366	-21.6%
(-) Estimaciones por Valuación	-315	-1.2	-306	-1.2	-271	-1.1	35	-11.4%	44	-13.8%
Otros Activos	401	1.6	377	1.5	443	1.7	66	17.6%	42	10.6%
Total Activo	25,625	100.0	25,788	100.0	25,607	100.0	-181	-0.7%	-19	-0.1%
PASIVO Y CAPITAL	sep-2018		dic-2018		sep-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Obligaciones Depositarias	22,743	88.8	22,940	89.0	22,479	87.8	-461	-2.0%	-264	-1.2%
Monetarios	3,140	12.3	3,173	12.3	3,499	13.7	325	10.3%	359	11.4%
Ahorro	2,537	9.9	2,747	10.7	2,315	9.0	-432	-15.7%	-222	-8.8%
Plazo	17,064	66.6	17,018	66.0	16,665	65.1	-353	-2.1%	-400	-2.3%
Otros Depósitos	2	0.0	2	0.0	1	0.0	-1	-52.8%	-1	-47.7%
Créditos Obtenidos	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0%	0	0.0%
Otros Pasivos	402	1.6	316	1.2	278	1.1	-38	-12.1%	-124	-30.8%
Total Pasivo	23,145	90.3	23,257	90.2	22,757	88.9	-499	-2.1%	-388	-1.7%
Capital Contable	2,480	9.7	2,532	9.8	2,850	11.1	318	12.6%	369	14.9%
Total Pasivo y Capital	25,625	100.0	25,788	100.0	25,607	100.0	-181	-0.7%	-19	-0.1%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	sep-2018		dic-2018		sep-2019		Variación			
							Interanual			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	1,077		1,449		1,037		-40	-3.8%		
(-) Costos Financieros	614		831		591		-23	-3.8%		
Margen de Intermediación	463		618		446		-17	-3.7%		
(+) Margen de Servicios	4		5		4		0	-7.4%		
(+) Margen de Otros Ingresos	-33		-52		-34		-1	-3.7%		
Margen Operacional Bruto	435		572		416		-19	-4.3%		
(-) Costos Operativos	103		139		94		-9	-8.3%		
Margen Operacional Neto	332		433		322		-10	-3.0%		
(+) Otros Productos y Gastos	-4		0		13		17	-408.7%		
Utilidades antes de impuesto	328		433		335		7	2.2%		
(-) Impuesto sobre la Renta	50		66		45		-4	-8.6%		
Utilidades después de impuesto	278		366		290		12	4.2%		

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.7 y 1.8



Al 30 de septiembre de 2019, la variación interanual de los activos se debió, principalmente, a la disminución en la cartera de créditos bruta por Q3,553 millones (25.3%); así como al incremento en las disponibilidades por Q2,138 millones (23.9%).

La cartera de créditos bruta registró un saldo de Q10,496 millones, en tanto que las disponibilidades ascendieron a Q6,103 millones. De estas últimas, el 85.8% se encuentra en depósitos en entidades bancarias nacionales y el 14.2% en bancos del exterior.

Los pasivos se situaron en Q22,757 millones, lo que representó una disminución interanual de 1.7%, explicado principalmente por la disminución en las obligaciones depositarias por Q264 millones (1.2%), como resultado de la baja en los depósitos a plazo por Q400 millones (2.3%) y en los de ahorro por Q222 millones (8.8%), en tanto que los depósitos monetarios aumentaron en Q359 millones (11.4%). El 95.3% de los depósitos corresponde a depósitos del público, mientras que un 4.7% lo representan operaciones interbancarias. Por disposición regulatoria estas operaciones se realizan únicamente en moneda extranjera.

En lo que respecta al capital contable, las entidades fuera de plaza registraron a septiembre de 2019 un saldo de Q2,850 millones, mostrando un aumento interanual de 14.9%.

Las utilidades antes de impuesto de las entidades fuera de plaza ascendieron a la fecha de referencia a Q335 millones, registrando un incremento de Q7 millones (2.2%), en relación a lo observado en el mismo período del año previo. Lo anterior se explica por aumentos en el margen de productos extraordinarios por Q17 millones.

CUADRO 7. ENTIDADES FUERA DE PLAZA - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	sep-2018	dic-2018	sep-2019
Liquidez Inmediata	17.3%	23.8%	27.0%
Liquidez Mediata	49.7%	55.3%	65.7%
Indicador de Cartera Vencida	1.8%	2.0%	1.9%
Indicador de Cobertura de Cartera	123.6%	116.8%	134.7%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	15.9%	17.3%	16.6%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.6%	1.7%	1.7%
Índice de Adecuación de Capital	14.2%	15.3%	18.7%

* 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 2019, el rubro de inversiones netas de provisiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró un saldo de Q118,704 millones.

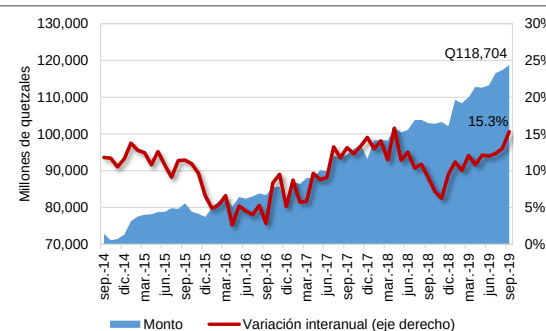
En los últimos cinco años, el rubro de inversiones mantuvo un crecimiento promedio anual de 9.5%. El ritmo de crecimiento en 2018 estuvo alrededor del 11.0%, cerrando con una variación interanual de 9.5%. Al finalizar el tercer trimestre de 2019 el crecimiento fue 15.3% (ver Gráfica 3).

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.

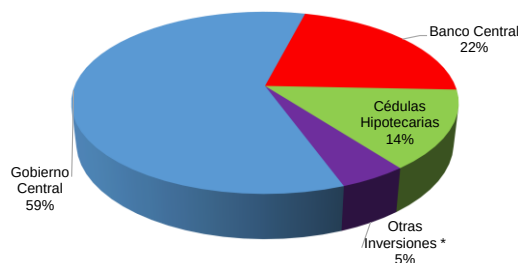
El aumento observado en las inversiones a septiembre de 2019, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos valores del gobierno central que aumentaron 18.5%, títulos del banco central⁵ que se incrementaron en 16.4% e inversión en cédulas hipotecarias que aumentó 6.9% (ver Gráfica 5). El 82.8% de las inversiones totales está constituido en moneda nacional.

La agencia calificadora *Moody's Investors Service*, según comunicado del 17 de julio de 2019, mantuvo la calificación de riesgo crediticio para Guatemala en Ba1 con perspectiva “estable”.

GRÁFICA 3. INVERSIONES - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL

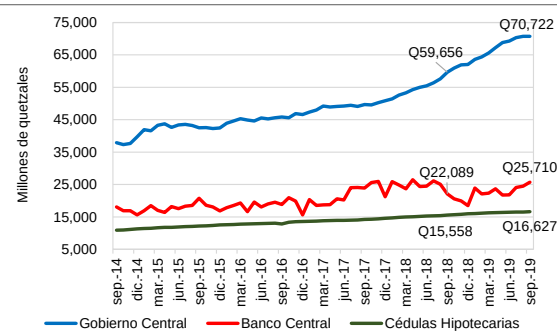


GRÁFICA 4. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO POR EMISOR



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

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



⁵ Con datos a agosto de 2019, el sistema financiero posee el 44.8% de la deuda del gobierno central, con información de deuda provista por el Banco de Guatemala.

B. ACTIVIDAD CREDITICIA

1. Comportamiento de la cartera de créditos

A septiembre de 2019, la cartera crediticia bruta de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró un saldo de Q200,874 millones y una variación interanual de 3.7%.

En los últimos cinco años, la cartera de créditos creció a una tasa promedio anual de 7.1%. La cartera en moneda nacional creció a una tasa promedio de 7.1% y en moneda extranjera al 7.0% 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 el cierre de 2017 con 2.4%. No obstante, durante 2018, se observaron señales de recuperación que se han mantenido durante los primeros tres trimestres de 2019, con un crecimiento interanual de 3.7% (ver Gráfica 6).

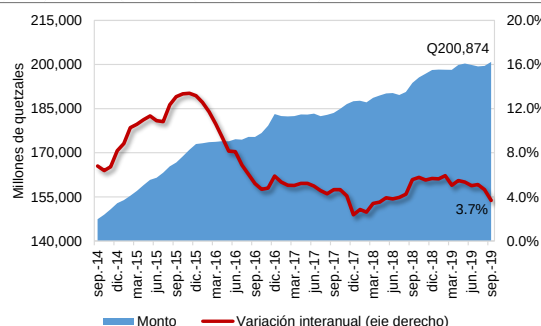
Al 30 de septiembre de 2019, la cartera en moneda nacional creció en forma interanual 8.4%, con una participación de 59%, en tanto que la cartera en moneda extranjera disminuyó 2.5% respecto a la misma fecha del año previo, con una participación de 41% del total de la cartera crediticia (ver Gráfica 7). La depreciación interanual de la moneda local respecto del dólar estadounidense a septiembre de 2019 fue de 0.4%, por lo que la cartera en moneda extranjera, expresada en dólares, muestra una disminución de 2.9% (ver Gráfica 8).

Por otra parte, la cartera de créditos en moneda extranjera alcanzó un monto de Q81,861 millones de los cuales el 56% correspondió a deudores generadores de divisas y el restante 44% a deudores no generadores de divisas, proporciones similares a las de septiembre de 2018. A estos últimos créditos les corresponde un requerimiento adicional de capital de 40 puntos porcentuales⁶, respecto a los concedidos a deudores que sí generan divisas, por lo que a la fecha

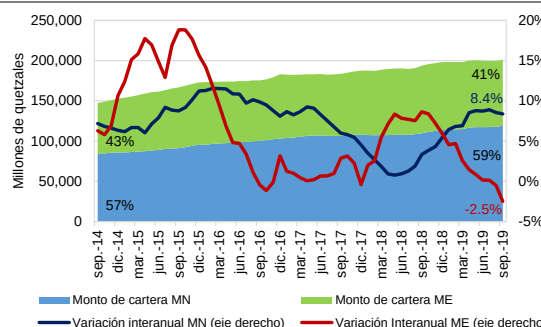
de este informe, el capital requerido a los bancos se ha incrementado en 5.1% por este concepto.

En cuanto a la cartera crediticia por criterio de agrupación, los empresariales mayores y menores crecieron interanualmente 1.6% y 3.6%, respectivamente, mientras que el microcrédito se incrementó 12.4%. A su vez, el consumo se incrementó en 6.2% y el hipotecario para vivienda en 10.3% (ver Gráfica 9).

GRÁFICA 6. CARTERA CREDITICIA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



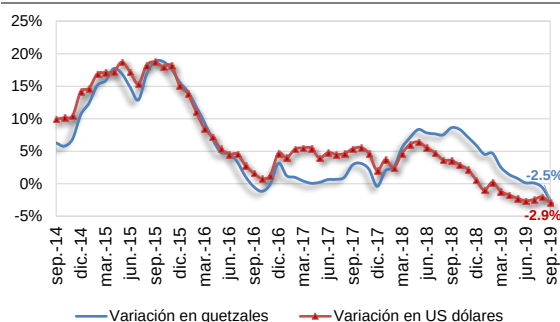
GRÁFICA 7. CARTERA CREDITICIA - SALDO POR TIPO DE MONEDA Y VARIACIÓN INTERANUAL



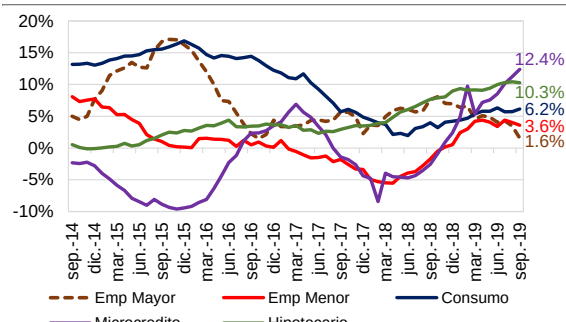
⁶ En resolución JM-30-2016, vigente a partir de julio de 2016, la Junta Monetaria estableció un incremento gradual al requerimiento

de capital, que se distribuirá a lo largo de 4 años, por lo que al 30 de septiembre de 2019, asciende a 35 puntos porcentuales.

GRÁFICA 8. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL



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



CUADRO 8. CARTERA CREDITICIA BRUTA TOTAL POR DESTINO ECONÓMICO

(Cifras en millones de Quetzales)								
Destino Económico				Variación				
	sep-18	dic-18	sep-19	%	Acumulada		Interanual	
					Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Consumo, Transferencias y Otros destinos	70,171	71,443	74,404	37.0	2,961	4.1%	4,233	6.0%
Consumo	63,368	64,855	68,180	33.9	3,325	5.1%	4,812	7.6%
Transferencias	5,315	5,127	4,865	2.4	-262	-5.1%	-449	-8.5%
Otros destinos	1,488	1,461	1,358	0.7	-102	-7.0%	-130	-8.7%
Comercio	26,843	28,659	30,127	15.0	1,468	5.1%	3,284	12.2%
Industria Manufacturera	24,130	24,389	23,331	11.6	-1,058	-4.3%	-799	-3.3%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	22,617	23,770	22,956	11.4	-815	-3.4%	339	1.5%
Electricidad, Gas y Agua	15,442	15,923	15,590	7.8	-333	-2.1%	148	1.0%
Construcción	14,182	14,343	14,535	7.2	193	1.3%	354	2.5%
Agricultura, Ganadería, Silvicultura, Caza y Pesca	10,486	10,548	10,259	5.1	-289	-2.7%	-227	-2.2%
Servicios Comunes, Sociales y Personales	7,762	6,733	7,113	3.5	381	5.7%	-649	-8.4%
Transporte y Almacenamiento	1,974	2,135	1,963	1.0	-173	-8.1%	-12	-0.6%
Explotación de Minas y Canteras	140	193	597	0.3	403	208.3%	456	325.9%
Total	193,748	198,137	200,874	100.0	2,737	1.4%	7,127	3.7%

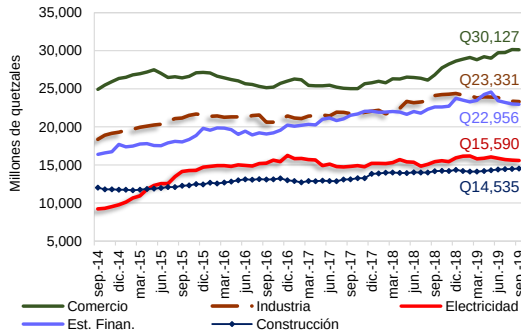
2. Financiamiento a las empresas

El crecimiento interanual de la cartera crediticia a empresas a septiembre de 2019 fue impulsado, principalmente, por los financiamientos al comercio; a la construcción; a los establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas; y, a la electricidad, gas y agua (ver Anexos 4.1 a 4.5).

El financiamiento destinado al comercio aumentó 12.2% en relación con septiembre de 2018. El crédito destinado al comercio de exportación presentó una disminución interanual de 12.1%, principalmente en productos agrícolas; el destinado al comercio de

importación también presentó una disminución interanual de 6.3%, principalmente en productos derivados del petróleo y del carbón. Por su parte, los créditos destinados al comercio interno presentaron una disminución interanual de 2.8%, particularmente en productos alimenticios; mientras que el rubro de comercio no especificado se incrementó en Q4,138 millones, un 37.3%. En cuanto a la explotación de minas y canteras, con un aumento de 325.9%, el principal incremento se dio en los créditos concedidos para la explotación de cantera y extracción de minerales no metálicos.

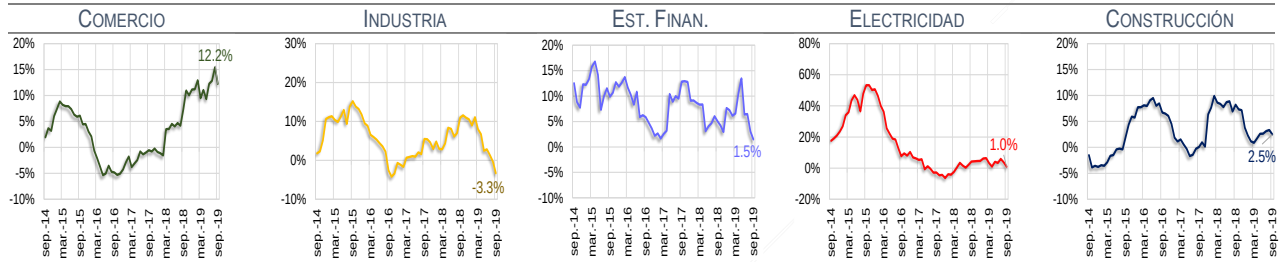
GRÁFICA 10. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS



Para el rubro de construcción, con un crecimiento de 2.5% con respecto a septiembre de 2018, el mayor incremento se registró en construcción, reforma y reparación en general.

Los créditos destinados a establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas aumentaron 1.5% con relación a septiembre de 2018; particularmente el incremento se observó en el rubro de servicios de contaduría, auditoría, administración y organización de empresas.

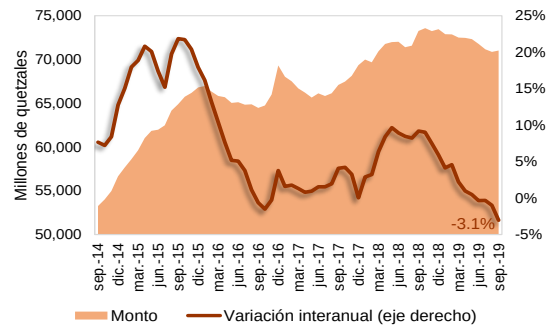
GRÁFICA 11. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS - VARIACIÓN INTERANUAL



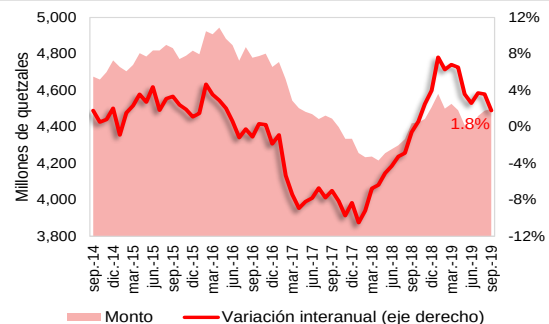
Al analizar la cartera de créditos empresariales mayores en moneda extranjera (ver Gráfica 12), se observa que en 2016 se presentó una desaceleración importante en estos financiamientos; incluso de septiembre a noviembre ocurrió una contracción del crédito, en relación con los mismos meses del año anterior. Durante 2017, el crecimiento interanual se mantuvo, en promedio, alrededor del 2%, cerrando el año con un crecimiento de 0.05%. En contraposición, en 2018, la evolución de la variable fue positiva, sin alcanzar aún los niveles de 2015 y años previos, pero registrando un aumento interanual de 5.9% al cierre del año. En 2019 se observa nuevamente una contracción, desde los últimos cuatro meses del año, hasta alcanzar 3.1% en el tercer trimestre.

Siempre en moneda extranjera, la cartera empresarial menor (ver Gráfica 13) experimentó contracciones interanuales de diciembre de 2016 a septiembre de 2018. A partir de octubre de 2018 presentó una trayectoria ascendente, alcanzando un aumento interanual de 1.8% a septiembre de 2019.

GRÁFICA 12. CARTERA CREDITICIA EMPRESARIAL MAYOR EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL EN QUETZALES



GRÁFICA 13. CARTERA CREDITICIA EMPRESARIAL MENOR EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL EN QUETZALES



3. Financiamiento a los hogares

El financiamiento a los hogares registró, a septiembre de 2019, un crecimiento interanual de 6.9%. Este financiamiento está integrado por los créditos para consumo por Q56,259 millones, con un crecimiento interanual de 6.2%, que representaron el 65.7% del financiamiento total, mientras el financiamiento para vivienda tuvo una participación de 34.3%.

El financiamiento para vivienda, integrado por los créditos hipotecarios para vivienda y la inversión en cédulas hipotecarias del FHA, alcanzó Q29,347 millones, con un incremento interanual a septiembre de 2019 de 8.3% (ver Cuadro 9), variación integrada por un incremento de los créditos hipotecarios para vivienda de 10.3% y de las cédulas hipotecarias en 6.9%.

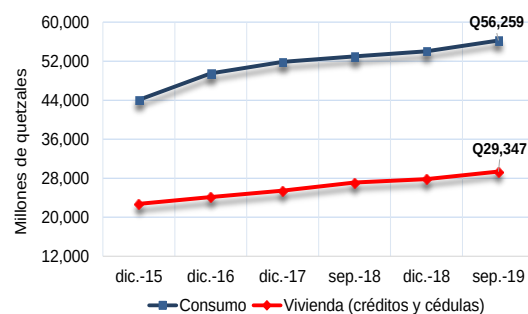
El crecimiento promedio de los últimos cinco años de las cédulas hipotecarias del FHA fue de 9.2%; en tanto que para los créditos hipotecarios para vivienda fue de 3.7%. La proporción de los créditos hipotecarios se redujo de 49% a 43%, de septiembre de 2014 a septiembre de 2019 (ver Gráfica 15).

CUADRO 9. FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES

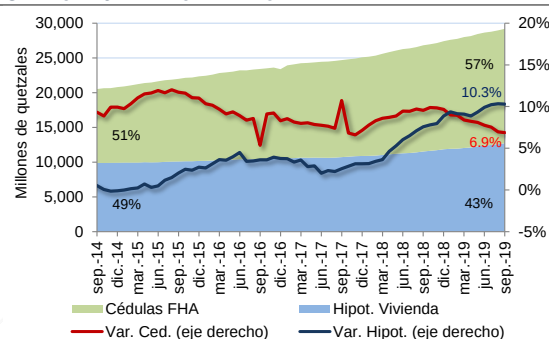
(Cifras en millones de Quetzales)																
Concepto	dic-15		dic-16		dic-17		sep-18		dic-18		sep-19		Variación			
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Consumo	44,069	66.0	49,489	67.2	51,867	67.1	52,991	66.2	54,050	66.0	56,259	65.7	2,209	4.1%	3,268	6.2%
Financiamiento para vivienda	22,722	34.0	24,147	32.8	25,450	32.9	27,091	33.8	27,821	34.0	29,347	34.3	1,526	5.5%	2,256	8.3%
Hipotecario para vivienda	10,173	15.2	10,556	14.3	10,887	14.1	11,533	14.4	11,854	14.5	12,720	14.9	867	7.3%	1,187	10.3%
Cédulas hipotecarias FHA	12,549	18.8	13,591	18.5	14,562	18.8	15,558	19.4	15,968	19.5	16,627	19.4	659	4.1%	1,069	6.9%
Total	66,791	100.0	73,636	100.0	77,317	100.0	80,082	100.0	81,872	100.0	85,606	100.0	3,735	4.6%	5,524	6.9%

Dentro del financiamiento destinado al consumo, se encuentra el rubro de tarjeta de crédito, el cual, a septiembre de 2019, alcanzó un monto de Q11,792 millones, mayor en Q1,260 millones respecto al mismo mes del año anterior, lo que corresponde a un crecimiento de 12.0% (ver Anexo 4.6).

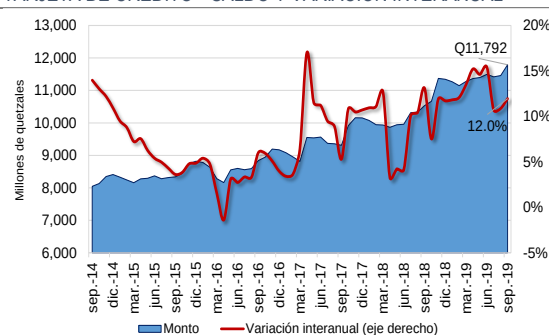
GRÁFICA 14. FINANCIAMIENTO PARA CONSUMO Y VIVIENDA



GRÁFICA 15. FINANCIAMIENTO PARA VIVIENDA



GRÁFICA 16. CARTERA CREDITICIA DE CONSUMO CON TARJETA DE CRÉDITO - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



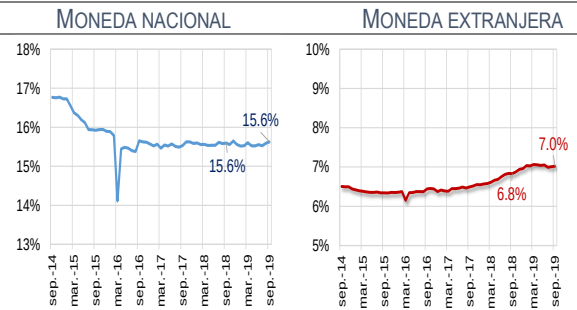
4. Tasa de interés activa promedio ponderado

En el período de septiembre de 2014 a septiembre de 2019, la tasa de interés activa promedio ponderado, en moneda nacional, ha tenido una tendencia hacia la baja, con una acentuada estabilidad desde octubre de 2016, hasta situarse en 15.6% en septiembre de 2019. Con relación a la tasa de interés activa promedio ponderado en moneda extranjera, se observan dos momentos: el primero hasta agosto de 2016, donde se muestra una tendencia a la baja y, un segundo episodio, de septiembre de 2016 a septiembre de 2019 una tendencia al alza, ubicándose en 7.0% (ver Gráfica 17).

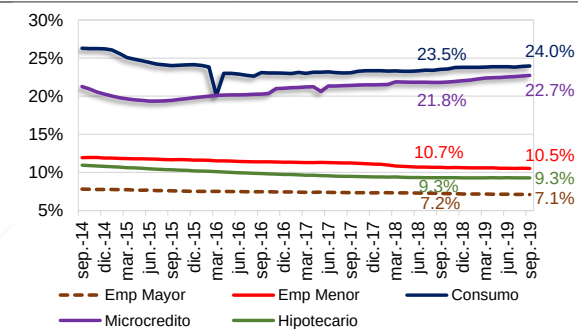
Con respecto a la tasa de interés de la cartera de créditos en moneda nacional, clasificada por criterio de agrupación (ver Gráfica 18), se observa una disminución de la misma en los empresariales (mayor y menor); mientras que en el hipotecario para vivienda se mantuvo sin cambios. En el segmento de consumo y en el de microcrédito se refleja un incremento de 0.5 y 0.9 puntos porcentuales, respectivamente, de septiembre de 2018 a septiembre de 2019. En cuanto a la tasa de interés en moneda extranjera (ver Gráfica 19), se observa que en los empresariales mayores, en consumo y en microcrédito se incrementó; mientras que en los empresariales menores se mantuvo. Por su parte, en el segmento de hipotecario para vivienda disminuyó.

Es importante destacar que la disminución reflejada en la tasa de interés, tanto en moneda nacional como en extranjera, en el segmento de consumo en marzo de 2016, 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, en razón de lo cual las tasas de interés, en el segmento mencionado, regresaron a su nivel a partir de abril. El 20 de diciembre de 2018, la Corte de Constitucionalidad declaró la inconstitucionalidad de la referida ley en forma definitiva.

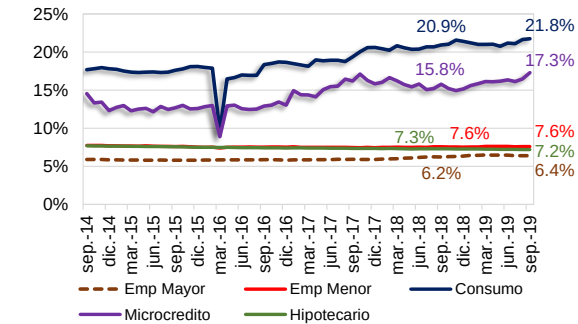
GRÁFICA 17. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL Y MONEDA EXTRANJERA



GRÁFICA 18. TASA DE INTERÉS EN MONEDA NACIONAL - POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



GRÁFICA 19. 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 2019 ascendieron a Q276,999 millones, con un crecimiento interanual de 7.9%, impulsado principalmente por los depósitos de ahorro, los cuales registraron una participación del 21.9%, seguidas por los depósitos a plazo y los monetarios, con participaciones de 45.0% y 32.7%, respectivamente (ver Gráfica 20).

Los depósitos de ahorro aumentaron 13.0% en forma interanual, en tanto que los depósitos a plazo y los monetarios crecieron 5.7% y 7.7%, respectivamente (ver Gráfica 21). Las obligaciones depositarias, que representan el 81.0% del total del pasivo, crecieron de 2014 a 2018, a una tasa promedio anual de 7.5%.

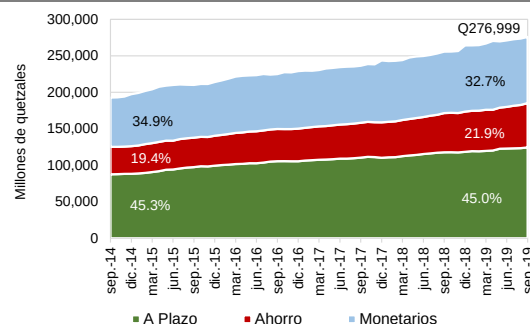
A septiembre de 2019, los depósitos en moneda nacional, representaron el 76.7% del total de las captaciones, y en moneda extranjera el restante 23.3%, proporciones que no han sufrido variaciones relevantes durante los últimos cinco años y que indican que este tipo de fondeo es originado principalmente por recursos en moneda local.

Se observó que, en los últimos cinco años, los depósitos en moneda nacional son los que han reportado mayor dinamismo, ya que crecieron a una tasa promedio anual de 8.5%, en tanto que los de moneda extranjera han crecido, en promedio anual, 4.9% durante el mismo período (ver Gráficas 22 y 23). En ese contexto, a septiembre de 2019, los depósitos en moneda nacional registraron un crecimiento interanual de 9.7%, mientras que en moneda extranjera el incremento se ha venido ralentizando, situándose al cierre del noveno mes de 2019, en 2.4%.

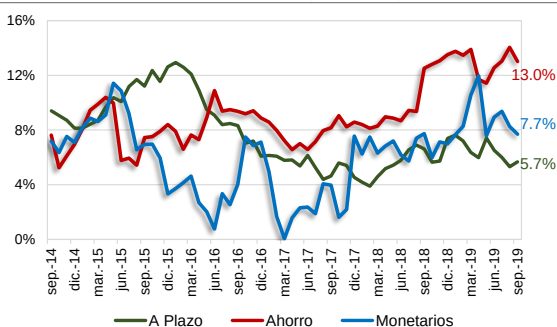
En ese contexto, para medir la inclusión financiera a nivel nacional, se utiliza el indicador de número de cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos, el cual a septiembre de 2019, se ubicó en 13,378, menor al registrado a septiembre de 2018 de 13,972 (ver Anexo

3.4), principalmente motivado por el cierre de cuentas con saldo cero, por parte de algunos bancos.

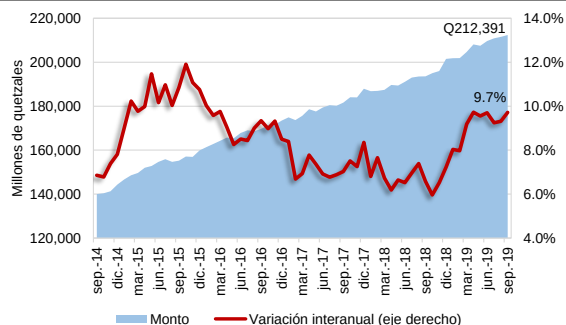
GRÁFICA 20. DEPÓSITOS POR TIPO - ESTRUCTURA



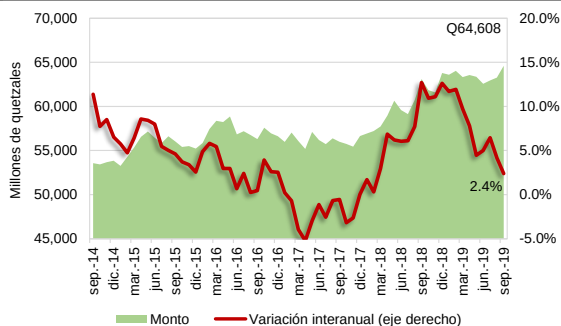
GRÁFICA 21. DEPÓSITOS POR TIPO - VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 22. DEPÓSITOS EN MONEDA NACIONAL - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



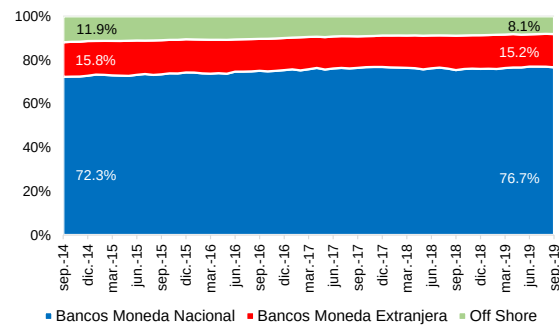
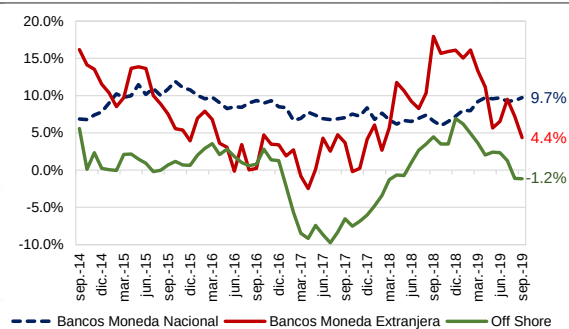
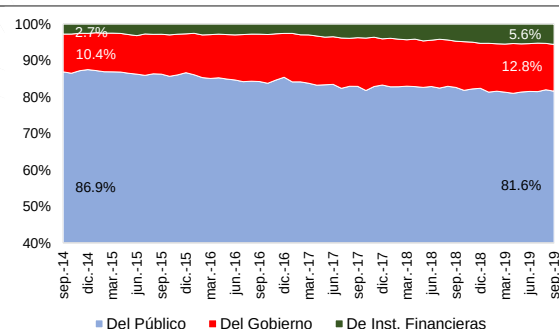
GRÁFICA 23. DEPÓSITOS EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



En cuanto a la estructura de participación de depósitos en bancos y entidades fuera de plaza por tipo de moneda, a septiembre de 2019, la mayor proporción correspondió a los depósitos en moneda nacional en bancos con 76.7% del total, seguidos de los depósitos en moneda extranjera en bancos con 15.2% y el restante 8.1% correspondió a las entidades fuera de plaza, las cuales por mandato legal únicamente pueden operar en moneda extranjera (ver Gráfica 24).

El crecimiento de los depósitos en moneda nacional de los bancos (9.7%) fue impulsado, principalmente, por los depósitos monetarios, cuyo aumento interanual fue 10.9% y por los depósitos a plazo que se incrementaron 7.2%, mientras que en los depósitos en moneda extranjera de los bancos se observó un incremento de 4.4%, asociado particularmente con el aumento de los depósitos de ahorro en 21.2% y de los depósitos a plazo en 5.7%. En las entidades fuera de plaza se registró una disminución interanual de 1.2%, inducido principalmente por la baja de los depósitos a plazo en 2.3% (ver Gráfica 25).

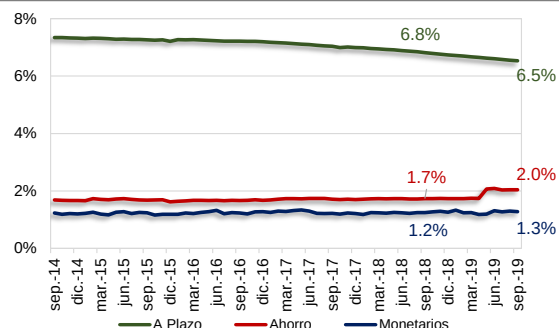
Los depósitos del público, que constituyen la fuente de fondeo más importante y estable para las instituciones financieras, mostraron una participación de 81.6% del total de depósitos, menor al registrado en septiembre de 2014 cuando fue de 86.9%. Los depósitos de instituciones del Estado registraron una proporción de 12.8% a septiembre de 2019, mayor al 10.4% de septiembre de 2014 (ver Gráfica 26).

GRÁFICA 24. DEPÓSITOS POR TIPO DE ENTIDAD Y MONEDA - ESTRUCTURA

GRÁFICA 25. DEPÓSITOS POR TIPO DE ENTIDAD Y MONEDA - VARIACIÓN INTERANUAL

GRÁFICA 26. DEPÓSITOS POR ORIGEN - ESTRUCTURA


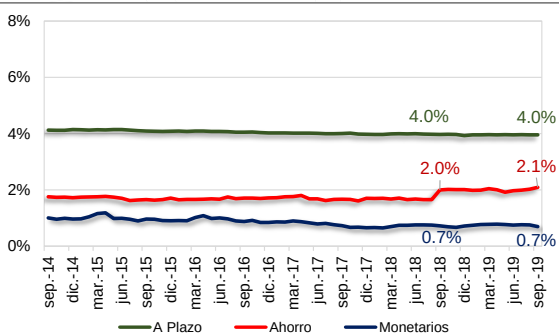
2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado

La tasa de interés más atractiva, en moneda nacional y en moneda extranjera, correspondió a la aplicada a los depósitos a plazo, lo cual contribuye a explicar la mayor proporción de estas obligaciones dentro del total de depósitos. A septiembre de 2019, la tasa de interés promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional fue de 6.5% y en moneda extranjera de 4.0%, mientras que para los depósitos de ahorro fue de 2.0% en moneda nacional y de 2.1% en moneda extranjera (ver Gráficas 27 y 28).

GRÁFICA 27. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL - POR TIPO DE DEPÓSITO



GRÁFICA 28. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA EXTRANJERA - POR TIPO DE DEPÓSITO



D. CRÉDITOS OBTENIDOS

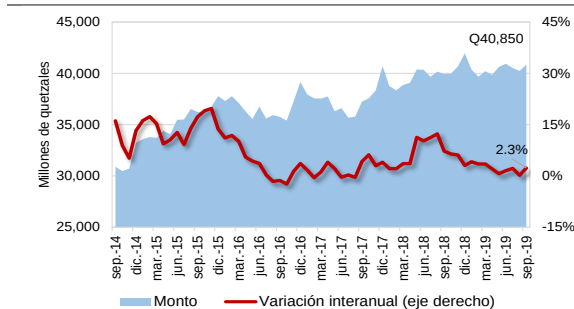
Para los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, el rubro de créditos obtenidos constituye otra fuente de captación de recursos, representando, a septiembre de 2019, el 11.9% del total de los pasivos. Este rubro está conformado principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos extranjeros, cuyo destino es la provisión de capital de trabajo en aproximadamente 51.9% y un 43.7% para financiar actividades relacionadas con el comercio exterior, registrando un saldo de Q40,850 millones, con un incremento interanual de 2.3% (ver Gráfica 29), influenciado por una menor demanda de crédito, en consistencia con el comportamiento de la actividad económica del país.

En relación con la tasa de interés promedio ponderado de esta fuente de captación se observa una reducción de 16 puntos básicos al pasar de 4.82% en septiembre de 2018 a 4.66% en septiembre de 2019. En el período de diciembre de 2014 a diciembre de 2018, los créditos obtenidos muestran tasas de crecimiento promedio de 7.5%. Particularmente, en el período de 2016 a 2018 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, misma que se ha prolongado durante 2019. Cabe mencionar que la proporción que representan los créditos obtenidos respecto a la cartera en moneda extranjera aumentó de 48.7% en septiembre de 2014 a 49.9% en septiembre de 2019 (ver Gráfica 30).

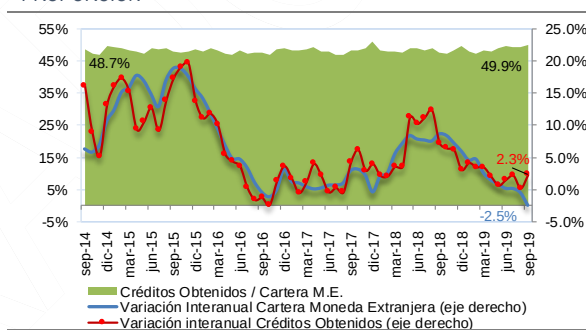
Con relación a la captación de recursos por parte de los bancos y entidades fuera de plaza, las obligaciones depositarias y los créditos obtenidos siguen siendo las fuentes principales de fondeo. A septiembre de 2019, la mayor proporción correspondió a los depósitos, con 87.1% del total y 12.9% para los créditos obtenidos. Dicha composición se ha mantenido estable desde septiembre de 2014, cuando las proporciones para los depósitos fueron de 86.2% y para los créditos obtenidos de 13.8% (ver Gráfica 31). En cuanto al país de origen de las líneas de crédito provenientes de bancos extranjeros, aproximadamente 61% de estas

corresponde a bancos de los Estados Unidos de América (ver Gráfica 32).

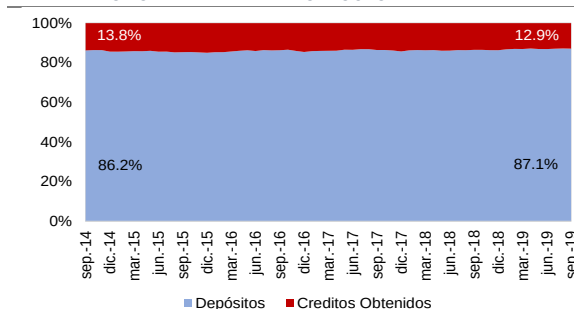
GRÁFICA 29. CRÉDITOS OBTENIDOS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



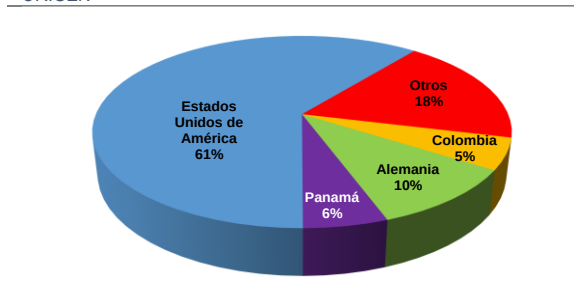
GRÁFICA 30. CRÉDITOS OBTENIDOS Y CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL Y PROPORCIÓN



GRÁFICA 31. CAPTACIÓN DE RECURSOS DE BANCOS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA - ESTRUCTURA



GRÁFICA 32. CRÉDITOS OBTENIDOS - ESTRUCTURA POR ORIGEN



E. RIESGOS E INDICADORES FINANCIEROS

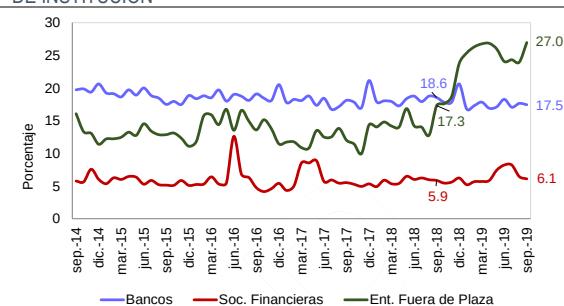
1. Riesgo de liquidez

Al 30 de septiembre de 2019, el indicador de liquidez inmediata⁷ para los bancos se ubicó en 17.5%, para las sociedades financieras en 6.1% y para las entidades fuera de plaza en 27.0% (ver Gráfica 33); en el caso del indicador de liquidez mediata⁸ para los bancos fue de 47.7%, para las sociedades financieras 82.5% y para las entidades fuera de plaza 65.7% (ver Gráfica 34); ambos indicadores se mantienen estables desde 2014, aunque las entidades fuera de plaza presentan una tendencia al alza en los últimos 13 meses, resultado del traslado de recursos de inversiones hacia disponibilidades (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

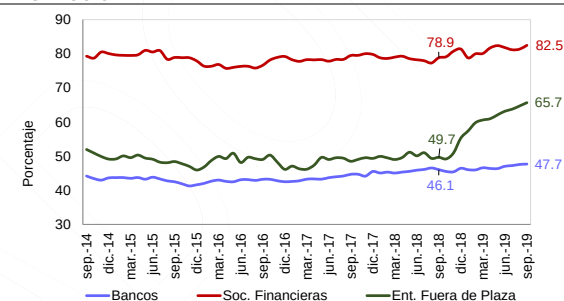
Clasificado por tipo de moneda, a septiembre de 2019, el indicador de liquidez inmediata se ubicó en 14.5% en moneda nacional y en 29.0% en moneda extranjera. A su vez, el indicador de liquidez mediata, se ubicó en 57.7% en moneda nacional y en 34.7% en moneda extranjera.

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.

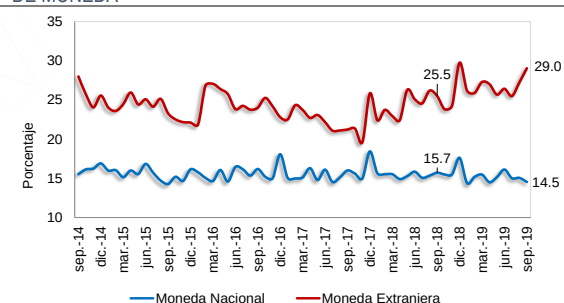
GRÁFICA 33. INDICADOR DE LIQUEZ INMEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



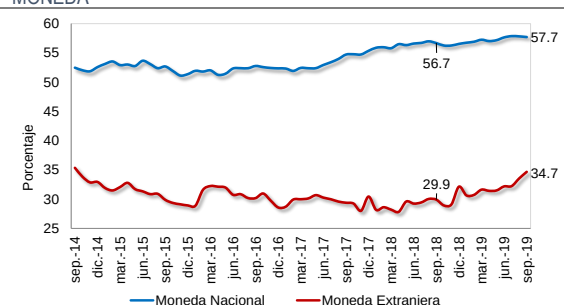
GRÁFICA 34. INDICADOR DE LIQUEZ MEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



GRÁFICA 35. INDICADOR DE LIQUEZ INMEDIATA - POR TIPO DE MONEDA



GRÁFICA 36. INDICADOR DE LIQUEZ MEDIATA - POR TIPO DE MONEDA



⁷ 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).

⁸ Representa la razón de activos líquidos (disponibilidades e inversiones) con relación a las obligaciones de captación más las cuentas por pagar y los créditos obtenidos.

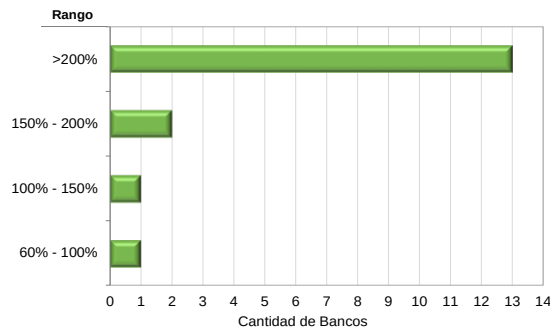
El Ratio de Cobertura de Liquidez -LCR- (por sus siglas en inglés)⁹, calculado conforme la metodología que propone el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, tiene como propósito medir la suficiencia de liquidez. Este indicador identifica el importe de los activos líquidos de alta calidad no comprometidos que posee una entidad respecto a las salidas netas de efectivo que podrían ocurrir en un escenario de tensión aguda de corto plazo (30 días).

A septiembre de 2019, la Gráfica 37 muestra que las entidades bancarias se encuentran en un nivel superior al 60% requerido por el Comité de Basilea en el primer año de implementación de dicho ratio¹⁰. Ello implica que el sistema bancario, en su conjunto, posee un adecuado volumen de activos líquidos de alta calidad para hacer frente a sus salidas netas de caja, en un escenario de estrés durante 30 días.

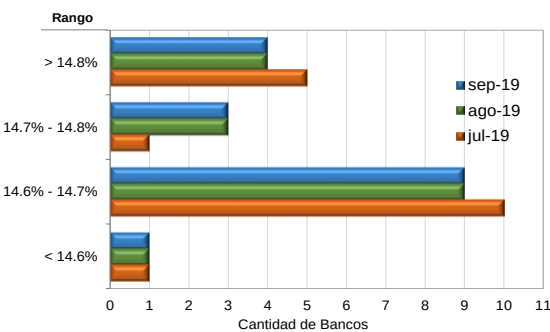
Adicionalmente, de acuerdo a la Resolución JM-177-2002, se establece que el porcentaje de encaje bancario, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera, es de 14.6% de los depósitos bancarios.

A septiembre de 2019, se observaron diferentes niveles de encaje por banco, lo cual permite diferenciar al menos cuatro rangos. Los indicadores de encaje bancario en moneda extranjera de los últimos tres meses (ver Gráfica 39) sugieren una mejor posición que para moneda nacional (ver Gráfica 38).

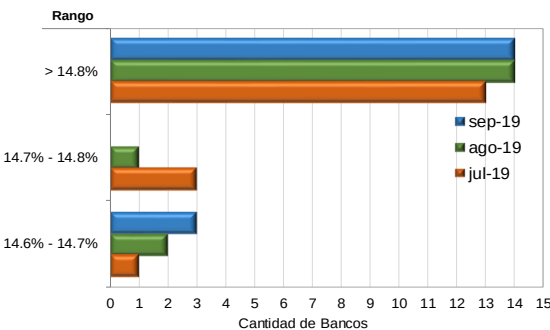
GRÁFICA 37. SISTEMA BANCARIO: LCR AGRUPADO POR CANTIDAD DE BANCOS



GRÁFICA 38. SISTEMA BANCARIO: INDICADOR DE ENCAJE BANCARIO EN MONEDA NACIONAL



GRÁFICA 39. SISTEMA BANCARIO: INDICADOR DE ENCAJE BANCARIO EN MONEDA EXTRANJERA



⁹ Comité de Supervisión Bancaria de Basilea. *Coefficiente de cobertura de liquidez y herramientas de seguimiento del riesgo de liquidez*. Enero 2013.

¹⁰ El Comité de Basilea propone que la aplicación del LCR se haga de forma gradual, con un nivel de cobertura de 60% en el primer año, 70% en el segundo, 80% en el tercero, 90% en el cuarto y 100% a partir del quinto año.

2. Riesgo de crédito

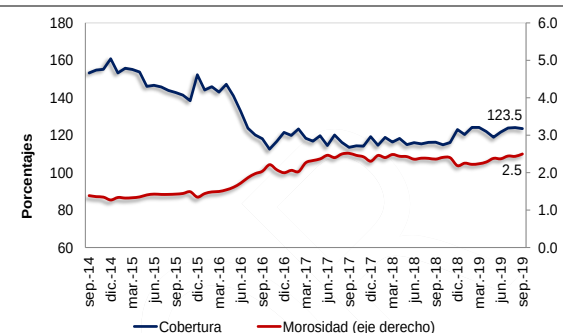
El saldo de la cartera vencida de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, al 30 de septiembre de 2019, fue de Q5,019 millones de una cartera de créditos bruta de Q200,874 millones; por lo que el índice de cartera vencida, en forma agregada, se situó en 2.5%, superior al 2.4% registrado en septiembre de 2018 (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 vencida¹¹ durante el periodo de análisis. Al 30 de septiembre de 2019, se registró una cobertura de 123.5% (ver Gráfica 40). Las provisiones de cartera están constituidas por Q3,556 millones de reservas específicas y por Q2,642 millones de reservas genéricas.

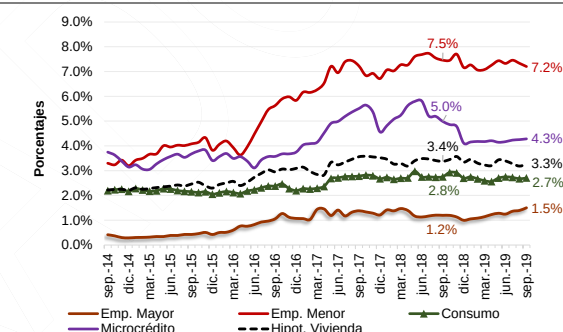
A septiembre de 2019, el índice de cartera vencida de la cartera de créditos empresariales mayores, la cual representa más de la mitad de la cartera total, es el que muestra la menor tasa, situándose en 1.5%, superior a lo observado en el mismo mes del año anterior (1.2%). Es de resaltar que los indicadores de cartera vencida de créditos empresariales menores, de microcrédito, de hipotecario para vivienda y de consumo sufrieron una disminución: el de empresariales menores pasó de 7.5% en septiembre de 2018 a 7.2% en septiembre de 2019, el de microcrédito de 5.0% a 4.3%, el de hipotecarios para vivienda de 3.4% a 3.3% y el de consumo de 2.8% a 2.7% (ver Gráfica 41).

A septiembre de 2019, el índice de cartera vencida en moneda nacional se situó en 3.3%, similar al valor registrado a la misma fecha del año anterior. En moneda extranjera dicho indicador fue de 1.4%, superior al registrado a septiembre de 2018 de 1.2 % (ver Gráfica 42).

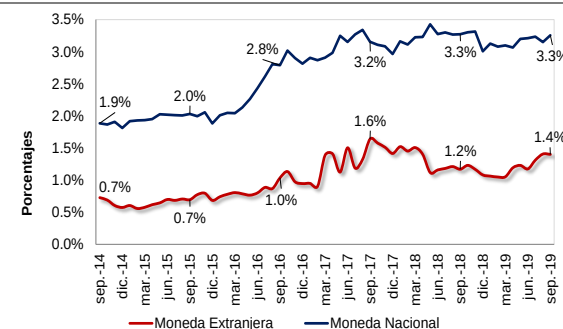
GRÁFICA 40. CARTERA DE CRÉDITOS VENCIDA Y COBERTURA



GRÁFICA 41. ÍNDICE DE CARTERA VENCIDA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



GRÁFICA 42. ÍNDICE DE CARTERA VENCIDA POR TIPO DE MONEDA



¹¹ El Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, en su artículo 38 bis, establece: "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..."



El monto de activos crediticios valuados¹² por los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, al 30 de junio de 2019, de forma agregada, asciende a Q203,646 millones, con un incremento de 4.8% respecto a junio de 2018. La mayor variación absoluta se registró en los activos clasificados en la categoría “A” (de riesgo normal) cuya participación es de 88.8%, 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 2.9% dentro del total de activos crediticios, mayor a la observada en junio de 2018 de 2.2% (ver Cuadro 10).

A junio de 2019, las reservas específicas estimadas por los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, como resultado de su valuación de activos crediticios fueron de Q3,607 millones, aumentando 9.4% respecto a lo observado en junio de 2018. Lo anterior responde a que hubo incremento en el monto de las mismas en las categorías “C” y “E” (ver Cuadro 11).

CUADRO 10. VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

(Cifras en Millones de Quetzales)										
Categoría	jun-2018		dic-2018		jun-2019		Variación			
							Acumulado		Interanual	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
A	174,512	89.8%	180,134	89.2%	180,932	88.8%	798	0.4%	6,420	3.7%
B	7,351	3.8%	7,462	3.7%	7,457	3.7%	-5	-0.1%	106	1.4%
C	5,764	3.0%	7,249	3.6%	6,655	3.3%	-594	-8.2%	891	15.5%
D	2,387	1.2%	3,064	1.5%	2,739	1.3%	-325	-10.6%	352	14.7%
E	4,270	2.2%	4,134	2.0%	5,863	2.9%	1,729	41.8%	1,593	37.3%
Total	194,285	100.0%	202,044	100.0%	203,646	100.0%	1,602	0.8%	9,361	4.8%

CUADRO 11. RESERVAS POR VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

(Cifras en millones de Quetzales)									
Categoría	jun-2018			dic-2018			jun-2019		
	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas
	Activos	Reservas		Activos	Reservas		Activos	Reservas	
A	174,512	3	0.0%	180,134	2	0.0%	180,932	3	0.0%
B	7,351	112	1.5%	7,462	109	1.5%	7,457	110	1.5%
C	5,764	346	6.0%	7,249	327	4.5%	6,655	353	5.3%
D	2,387	411	17.2%	3,064	373	12.2%	2,739	406	14.8%
E	4,270	2,424	56.8%	4,134	2,402	58.1%	5,863	2,735	46.7%
Total	194,285	3,296		202,044	3,214		203,646	3,607	

¹² 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.

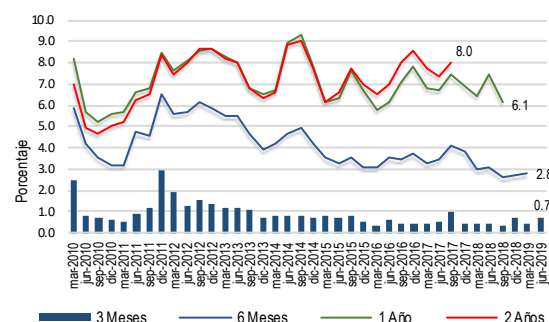
Con el propósito de profundizar en el análisis del riesgo de crédito, se estudió el comportamiento de pago y nivel de morosidad de los deudores por segmento de la cartera de créditos de las entidades bancarias, utilizando el “Modelo de Análisis de Generación y Antigüedad de la Cartera de Créditos”, conocido como análisis de cosechas.

Este modelo busca analizar la evolución en el tiempo del conjunto de créditos otorgados en un determinado espacio de tiempo, generalmente un mes o un trimestre, para un producto crediticio. Al repetir el ejercicio para diferentes meses o trimestres, es posible compararlos entre sí.

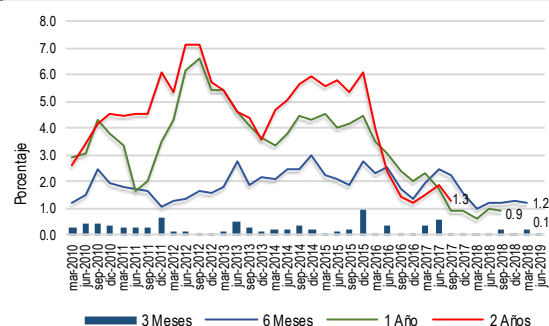
En este sentido, en cuanto a la evolución del sector consumo en su conjunto, en el último trimestre, se observa una mejora en cosechas a 1 año. En contraposición, se aprecia un leve deterioro en las cosechas correspondientes a 3 meses, 6 meses y 2 años de maduración (ver Gráfica 43).

Por su parte, en el análisis de cosechas del crédito a las empresas, se observa una mejora para todos los horizontes analizados, principalmente, en el de 2 años (ver Gráfica 44).

GRÁFICA 43. SISTEMA BANCARIO: INDICADOR DE COSECHAS DEL SECTOR CONSUMO POR NÚMERO DE CRÉDITOS



GRÁFICA 44. SISTEMA BANCARIO: INDICADOR DE COSECHAS DEL SECTOR EMPRESARIAL POR NÚMERO DE CRÉDITOS



3. Riesgo cambiario

Dado que las entidades bancarias están autorizadas para conservar y operar en cualquier divisa, para evaluar el riesgo cambiario se efectuaron cálculos de aproximación del Valor en Riesgo (VaR). Éste representa la máxima pérdida probable derivada de una fluctuación cambiaria con 99.0% de confianza en un horizonte de 10 días y considera tanto la volatilidad anual del tipo de cambio como la posición neta en moneda extranjera de las entidades bancarias.

La volatilidad promedio del tipo de cambio de los últimos 10 años se ha mantenido alrededor de 0.12%, reduciéndose paulatinamente a partir de 2011 hasta ubicarse en 0.06% al 30 de septiembre de 2019. Por su parte, a esa misma fecha, la posición abierta neta promedio en moneda extranjera del sistema bancario asciende a Q4,331 millones, lo cual representa un crecimiento interanual de 6.8%.

Sin embargo, el indicador de posición en moneda extranjera respecto al patrimonio computable se ha mantenido estable, ubicándose en 12.8% a septiembre de 2019, dentro de los límites establecidos en la regulación (ver Gráfica 45). El indicador se redujo 0.4 puntos porcentuales respecto a septiembre de 2018. A septiembre de 2019, el VaR del tipo de cambio alcanzó Q125 millones, equivalente al 1.1% de la posición patrimonial del sistema bancario (ver Gráfica 46).

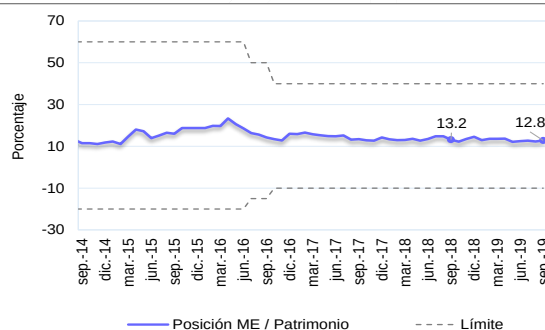
Con el propósito de analizar este riesgo en condiciones de tensión, se efectuó el cálculo del VaR utilizando, en lugar de la volatilidad anual correspondiente a cada mes, la mayor volatilidad anual del tipo de cambio observada durante los últimos 20 años (0.258% en 1999). Bajo este supuesto, el VaR a septiembre de 2019 asciende a Q531 millones, lo que corresponde a 4.8% de la posición patrimonial del sistema bancario.

Los resultados anteriores muestran que en caso de materializarse una pérdida equivalente al VaR, tanto en condiciones normales (1.1% de la posición patrimonial) como en condiciones de estrés (4.8% de la posición

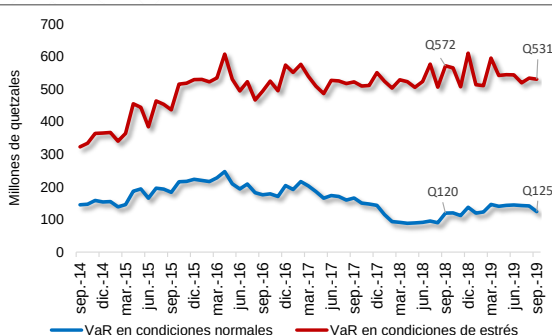
patrimonial), podría ser absorbida sin poner en peligro la solvencia del sistema bancario, en su conjunto.

Por su parte, el indicador de dolarización¹³ del sistema financiero, ha mostrado una tendencia a la baja en años recientes. Se situó en 32.6% en septiembre de 2018, disminuyendo a 30.7% en septiembre de 2019 (ver Gráfica 47).

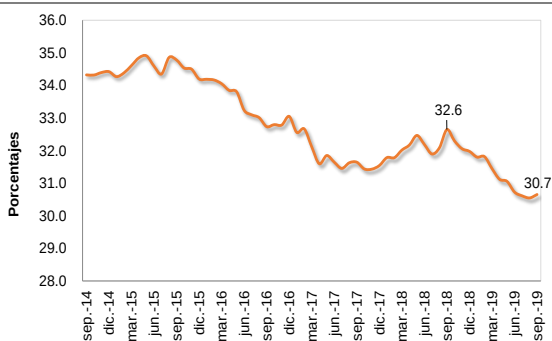
GRÁFICA 45. SISTEMA BANCARIO: INDICADOR DE POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA



GRÁFICA 46. SISTEMA BANCARIO: EXPOSICIÓN AL RIESGO CAMBIARIO



GRÁFICA 47. SISTEMA FINANCIERO: INDICADOR DE DOLARIZACIÓN



¹³ Índice de dolarización financiera = (Cartera de créditos en ME + Depósitos en ME) / (Cartera de créditos total + Depósitos totales)

4. Solvencia

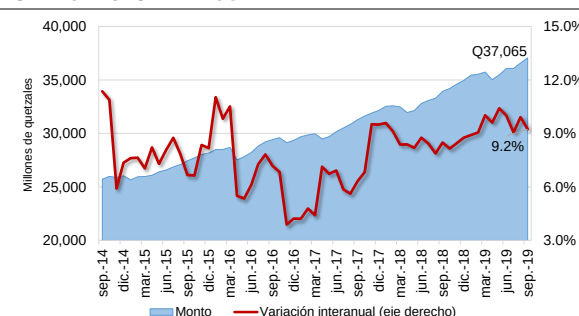
Al 30 de septiembre de 2019, el capital contable de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, ascendió a Q37,065 millones, registrando un crecimiento interanual de 9.2% (ver Gráfica 48). Dicho crecimiento está influenciado, principalmente, por las reservas de capital que aumentaron 14.5% en el último año.

El índice de adecuación de capital¹⁴ de bancos fue de 15.0%, para las sociedades financieras de 38.6% y para las entidades fuera de plaza de 18.7%, los cuales superan el requerimiento mínimo legal de 10% y el estándar internacional de 8% recomendado en los acuerdos de capital del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (ver Gráfica 49).

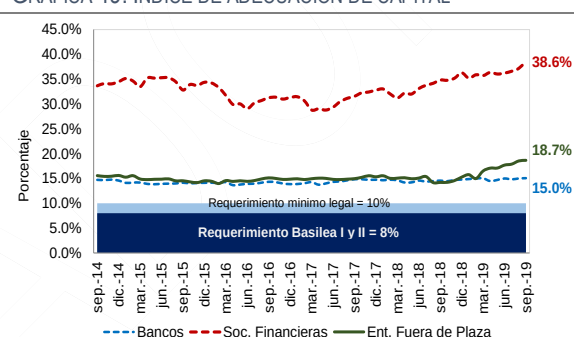
El indicador de la proporción de patrimonio que respalda el activo del sistema bancario, a septiembre de 2019, se ubicó en 9.7%; el de patrimonio con respecto a la cartera de créditos bruta en 17.5%; y, el de patrimonio con relación a las captaciones¹⁵ en 12.9% (ver Gráfica 50). Los indicadores de solvencia que las sociedades financieras presentaron, en ese mismo orden, fueron 10.5%, 83.1% y 12.0%; mientras que las entidades fuera de plaza registraron indicadores de 11.1%, 27.1% y 12.6%, respectivamente (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

Adicionalmente, es importante destacar que la solvencia del sistema bancario nacional es evaluada por el Foro Económico Mundial (WEF por sus siglas en inglés), en su Índice de Competitividad Global, ubicándola en la posición 11 de 141 países evaluados (ver Cuadro 12).

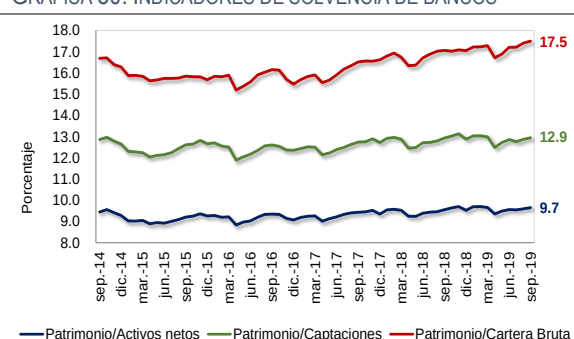
GRÁFICA 48. CAPITAL CONTABLE



GRÁFICA 49. ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL



GRÁFICA 50. INDICADORES DE SOLVENCIA DE BANCOS



CUADRO 12. GUATEMALA: ÍNDICE DE COMPETITIVIDAD GLOBAL 2019

Indicadores	Valor	Calificación	Posición /141
Pilar 9: Sistema Financiero (0-100/mejor)	-	58	81
Profundización Financiera (0-100/mejor)	-	28	103
9.01 Crédito Doméstico al Sector Privado (%PIB)	34	36	91
9.02 Financiamiento PYMES (1-7/mejor)	4	52	49
9.03 Disponibilidad de capital en riesgo (1-7/mejor)	3	36	71
9.04 Capitalización de mercado (%PIB)	0	0	124
9.05 Primas de seguro (%PIB)	1	19	90
Estabilidad Financiera (0-100/mejor)	-	94	15
9.06 Solvencia del sistema bancario (1-7/mejor)	6	84	11
9.07 Préstamos vencidos (% de la cartera de crédito)	2	96	37
9.08 Brecha de Créditos (puntos porcentuales)	-1	100	1
9.09 Razón de capital regulatorio bancario (indicador)	15	96	105

FUENTE: The Global Competitiveness Report 2019 del World Economic Forum (WEF).

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

¹⁵ Incluye obligaciones depositarias y obligaciones financieras.

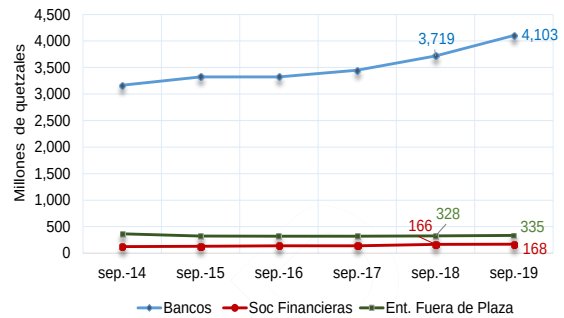
5. Rentabilidad

Las utilidades antes de impuesto de los bancos, al 30 de septiembre de 2019, alcanzaron un total de Q4,103 millones, 10.3% mayores al nivel registrado en el mismo período del año anterior. Por su parte, las utilidades de las sociedades financieras fueron Q168 millones, con un aumento de 1.2% con relación a septiembre de 2018, mientras que las de las entidades fuera de plaza registraron Q335 millones, que al compararse con el año anterior, se incrementaron 2.2% (ver Gráfica 51).

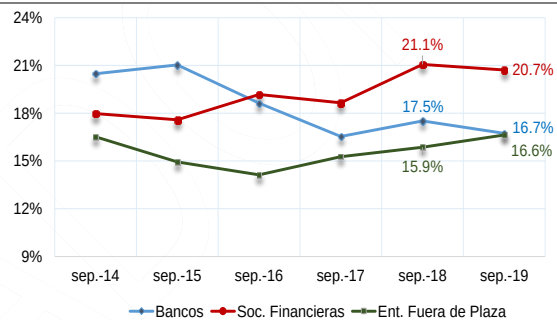
A septiembre de 2019, el rendimiento del patrimonio (ROE)¹⁶ de bancos fue de 16.7%, menor al registrado en septiembre de 2018 de 17.5%, y también menor al promedio registrado en el mismo período de los últimos cinco años de 18.1%. Las sociedades financieras registraron un ROE de 20.7%, menor al 21.1% registrado en septiembre de 2018, pero mayor al promedio de los últimos cinco años de 19.4%. Las entidades fuera de plaza registraron un ROE de 16.6%, valor mayor al registrado en septiembre de 2018 de 15.9% y también superior al promedio de los últimos cinco años de 15.4% (ver Gráfica 52).

Por su parte, el rendimiento del activo (ROA)¹⁷ de bancos, a septiembre de 2019, fue de 1.6%, inferior al 1.7% registrado en el mismo mes del año previo. Las sociedades financieras registraron un ROA de 2.2%, similar al de septiembre del año anterior; mientras que en las entidades fuera de plaza fue de 1.7%, valor superior al registrado a septiembre de 2018 (ver Gráfica 53). Cabe mencionar que los indicadores observados a septiembre de 2019 son muy similares al promedio del último lustro para los bancos (1.7%), para las sociedades financieras (2.1%) y para las entidades fuera de plaza (1.6%).

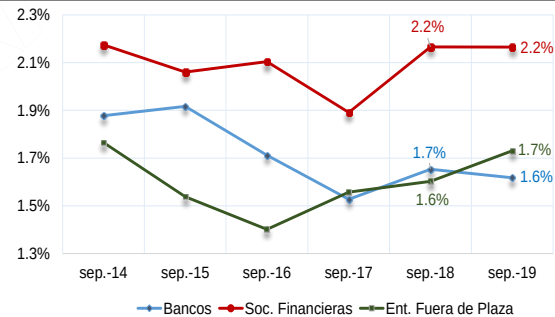
GRÁFICA 51. UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO



GRÁFICA 52. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO (ROE)



GRÁFICA 53. RENDIMIENTO DEL ACTIVO (ROA)



¹⁶ Cociente de las utilidades anuales antes de impuesto y el promedio anual de capital contable.

¹⁷ Cociente de las utilidades anuales antes de impuesto y el promedio anual del activo neto.

VII. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS

El monto de activos netos de las empresas especializadas en servicios financieros¹⁸ al 30 de septiembre de 2019, se ubicó en Q6,339 millones, lo que representó un aumento de 6.5% respecto a septiembre de 2018 (ver Cuadro 13). La variación interanual de los activos es el resultado principalmente del incremento en la cartera de créditos (5.1%) y en las disponibilidades (31.9%).

Los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros se situaron en Q4,628 millones a septiembre de 2019, registrando un incremento de 8.3% respecto al mismo mes del año anterior. Este comportamiento se vio influenciado tanto por el aumento de los créditos obtenidos y las obligaciones financieras (17.2% y 12.2%, respectivamente), como

por la reducción de otros pasivos (26.0%). El capital contable registró un monto de Q1,711 millones, lo que representó un aumento de 2.0% respecto a septiembre de 2018. Las utilidades antes de impuesto alcanzaron Q587 millones, menor en 11.1% al monto registrado a septiembre de 2018. Por su parte, el indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó 45.7% y el rendimiento del activo (ROA) se situó en 12.7%.

En lo que respecta a la estructura de las empresas especializadas en servicios financieros, según el monto de activos, al 30 de septiembre de 2019, las empresas emisoras de tarjetas de crédito representaron la mayor proporción, alcanzando el 94.7% del total de activos (ver Anexos 1.13 y 1.14).

CUADRO 13. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	sep-2018		dic-2018		sep-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	689	11.6	1,040	16.9	909	14.3	-131	-12.6%	220	31.9%
Inversiones	87	1.5	70	1.1	78	1.2	8	11.4%	-9	-10.4%
Cartera de Créditos	4,339	72.9	4,353	70.6	4,560	71.9	207	4.8%	221	5.1%
Inmuebles y Muebles	112	1.9	139	2.3	151	2.4	12	8.8%	39	35.1%
Otros Activos	724	12.2	566	9.2	641	10.1	74	13.1%	-84	-11.5%
Total Activo	5,952	100.0	6,169	100.0	6,339	100.0	170	2.8%	387	6.5%
PASIVO Y CAPITAL	sep-2018		dic-2018		sep-2019					
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	2,509	42.2	2,990	48.5	2,940	46.4	-51	-1.7%	431	17.2%
Obligaciones Financieras	994	16.7	993	16.1	1,115	17.6	122	12.3%	121	12.2%
Créditos Diferidos	3	0.0	3	0.0	3	0.1	0	16.3%	1	27.9%
Otros Pasivos	769	12.9	518	8.4	570	9.0	51	9.9%	-200	-26.0%
Total Pasivo	4,275	71.8	4,505	73.0	4,628	73.0	124	2.7%	353	8.3%
Capital Contable	1,677	28.2	1,664	27.0	1,711	27.0	47	2.8%	34	2.0%
Total Pasivo y Capital	5,952	100.0	6,169	100.0	6,339	100.0	170	2.8%	387	6.5%
Rentabilidad										
	sep-2018		sep-2019							
Utilidades antes de impuestos	660		587							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	51.8%		45.7%							
Rendimiento del Activo (ROA)	13.7%		12.7%							

¹⁸ 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 las compañías aseguradoras representaron el 2.7% del total de activos de las entidades supervisadas, segmento que ocupó el cuarto lugar en tamaño, después de los bancos, de las entidades fuera de plaza y de las sociedades financieras privadas.

Al 30 de septiembre de 2019, el estado de resultados de las compañías aseguradoras registra utilidades antes de impuesto por Q766 millones, lo que representó una disminución de 1.9% respecto a septiembre de 2018 (ver Cuadro 14).

CUADRO 14. PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

(Cifras en millones de quetzales)										
	sep-2017		sep-2018		sep-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2017 - 2018		2018 - 2019	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Primas Netas Emitidas	5,202	100.0%	5,285	100.0%	5,552	100.0%	83	1.6%	267	5.0%
(-) Primas Cedidas	1,669	32.1%	1,784	33.7%	1,826	32.9%	115	6.9%	42	2.4%
Primas Netas Retenidas	3,533	67.9%	3,502	66.3%	3,726	67.1%	-31	-0.9%	225	6.4%
(+) Variación en Reservas Técnicas	-169	-3.2%	-111	-2.1%	-136	-2.5%	57	-34.1%	-25	-22.6%
Primas Netas de Retención Devengadas	3,365	64.7%	3,391	64.2%	3,590	64.7%	26	0.8%	200	5.9%
(+) Resultado de Inversión por Acumulación de Reservas	98	1.9%	104	2.0%	101	1.8%	6	5.7%	-3	-2.8%
(-) Gastos de Operación	1,234	23.7%	1,285	24.3%	1,368	24.6%	51	4.1%	83	6.4%
(+) Gastos de Adquisición	742	14.3%	847	16.0%	906	16.3%	105	14.2%	60	7.1%
(+) Gastos de Administración	723	13.9%	746	14.1%	783	14.1%	22	3.1%	38	5.1%
(-) Comisiones por Participación de Reaseguradores	230	4.4%	307	5.8%	322	5.8%	77	33.3%	15	4.8%
(-) Siniestralidad	2,030	39.0%	1,989	37.6%	2,127	38.3%	-41	-2.0%	138	6.9%
(+) Derechos de Emisión de Pólizas	186	3.6%	186	3.5%	194	3.5%	0	-0.2%	8	4.4%
Resultado Técnico	384	7.4%	406	7.7%	390	7.0%	22	5.6%	-15	-3.8%
(+) Resultado de Inversiones	211	4.1%	237	4.5%	252	4.5%	26	12.3%	15	6.4%
(+) Cargos por Fraccionamiento	49	0.9%	51	1.0%	51	0.9%	2	4.4%	-1	-1.5%
Resultado Técnico y Financiero	644	12.4%	694	13.1%	693	12.5%	50	7.7%	-1	-0.2%
(+) Otros Productos y Gastos	33	0.6%	78	1.5%	57	1.0%	45	138.0%	-22	-27.7%
Resultado en Operación de Seguros	677	13.0%	772	14.6%	749	13.5%	95	14.0%	-23	-3.0%
(+) De Ejercicios Anteriores (Neto)	4	0.1%	9	0.2%	17	0.3%	6	149.3%	8	83.6%
Resultado del Período	681	13.1%	781	14.8%	766	13.8%	101	14.8%	-15	-1.9%
(-) Impuesto Sobre la Renta	110	2.1%	121	2.3%	119	2.1%	11	9.6%	-2	-1.8%
Resultado Después de Impuestos	570	11.0%	661	12.5%	648	11.7%	90	15.8%	-13	-2.0%

Indicadores / Relación Primas Netas Emitidas	sep-2017	sep-2018	sep-2019
Reaseguro cedido	32.1%	33.7%	32.9%
Índice de retención de primas	67.9%	66.3%	67.1%
Primas netas devengadas	64.7%	64.2%	64.7%
Resultado	11.0%	12.5%	11.7%

A. NIVEL DE OPERACIONES

El total de primas netas de las compañías aseguradoras, al 30 de septiembre de 2019, ascendió a Q5,552 millones, representando un incremento de 5.0% respecto al nivel observado a septiembre del año anterior (ver más detalle en Anexo 1.12).

La estructura de las primas netas del mercado asegurador refleja que el seguro de daños mantiene la mayor proporción en los últimos años, con 45.0% a septiembre de 2019, seguido del seguro de accidentes y enfermedades con 30.2%, vida con 21.1% y caución con 3.7% (ver Gráfica 54).

Las primas netas del seguro de daños ascendieron a Q2,498 millones, siendo el ramo de vehículos automotores el de mayor participación (43.5%). La variación interanual del seguro de daños muestra un aumento de Q90 millones, equivalente a un crecimiento de 3.7%, el cual estuvo influenciado por el incremento en los seguros de vehículos automotores, de diversos, de robo y hurto y de responsabilidad civil (5.3%, 22.4%, 12.0% y 5.8%, respectivamente, ver Gráfica 55 y Anexo 5.1).

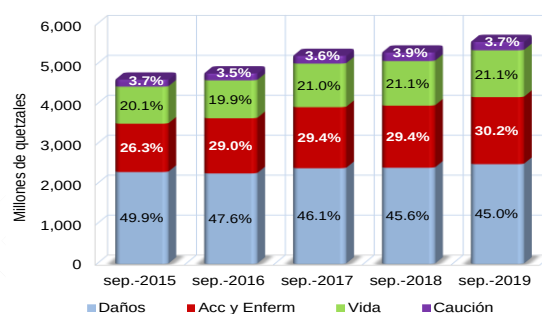
Por su parte, a septiembre de 2019, las primas netas del seguro de accidentes y enfermedades registraron un aumento de Q123 millones, lo que representa una variación interanual de 7.9%, principalmente en el ramo de salud y hospitalización, con un incremento de Q119 millones, equivalente a un 8.4% (ver Anexo 5.1).

El seguro de vida mostró un aumento de Q57 millones con respecto al tercer trimestre de 2018, lo que representa una variación interanual positiva de 5.1%. Los planes colectivos mantienen una alta participación (85.7%) dentro del total del rubro (ver Gráfica 56), con un aumento de 5.3% con relación al mismo periodo del año anterior. Asimismo, los planes individuales registraron una variación interanual de 4.0% (ver Anexo 5.1). Si bien en la gráfica no se incluyen los seguros por rentas y pensiones, así como los planes populares, debido a su baja

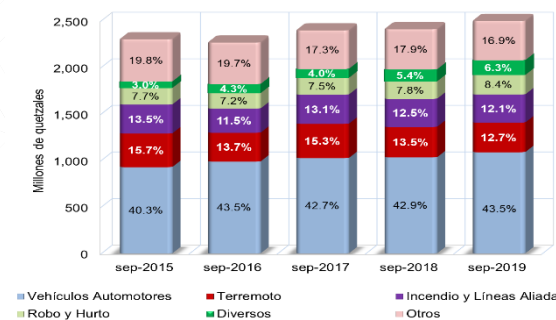
participación, cabe mencionar que, a septiembre de 2019, las primas de rentas y pensiones ascendieron a Q7 millones.

Por su parte, las primas del seguro de caución registraron una disminución de Q3 millones, con una variación interanual negativa de 1.6%.

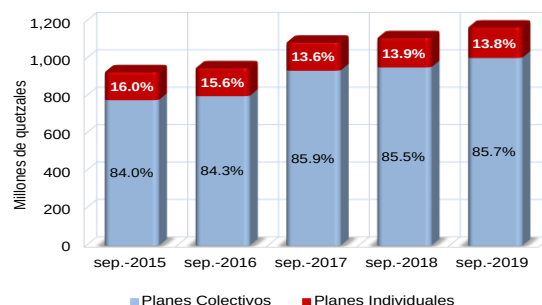
GRÁFICA 54. PRIMAS NETAS TOTALES - ESTRUCTURA



GRÁFICA 55. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE DAÑOS - ESTRUCTURA



GRÁFICA 56. PRIMAS NETAS DE VIDA - ESTRUCTURA



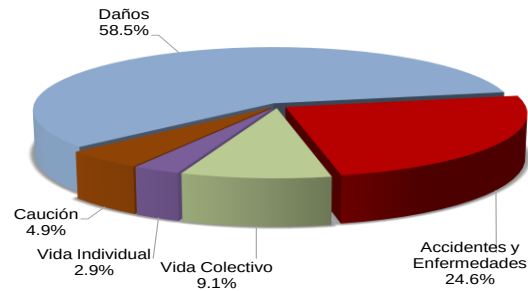
B. REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS

A septiembre de 2019, la retención de primas de las compañías aseguradoras ha sido del 67.1% del total de primas netas, mayor al 66.3% registrado a septiembre del año anterior.

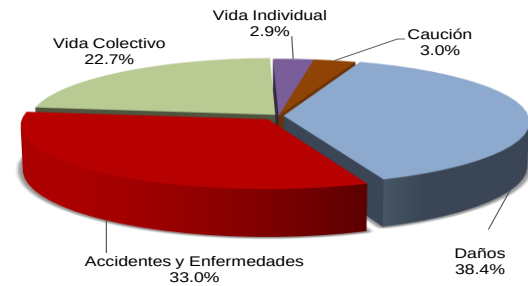
A septiembre de 2019, las primas retenidas del seguro de daños representaron el 38.4% del total de primas retenidas. En el caso del seguro de accidentes y enfermedades, las primas retenidas fueron el 33.0% y del seguro de vida colectivo de 22.7%. La comparación anterior permite evidenciar que, no obstante el seguro de daños es el que mayor participación tiene respecto del total de primas netas (45.0%), esta proporción se reduce pues una parte del riesgo asumido se traslada al reasegurador (ver Gráficas 57 y 58).

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 analizar la proporción de primas retenidas a septiembre de 2019, se observa que el seguro de vida es el que presenta una mayor proporción de retención de primas con un nivel de 81.3%, mientras el seguro de accidentes y enfermedades tiene un índice de retención de 73.2%. Los seguros de daños y de caución presentan un menor nivel de retención: 57.3% y 55.7%, respectivamente (ver Gráfica 59).

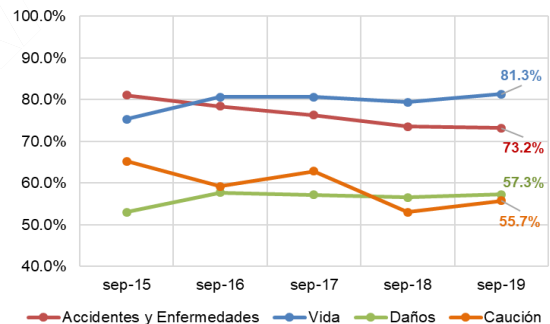
GRÁFICA 57. PRIMAS CEDIDAS POR RAMO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 58. PRIMAS RETENIDAS POR RAMO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 59. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS

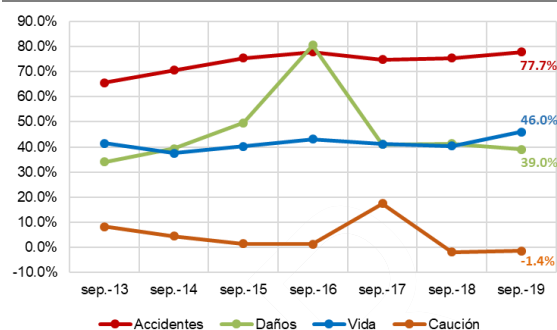


C. SINIESTRALIDAD

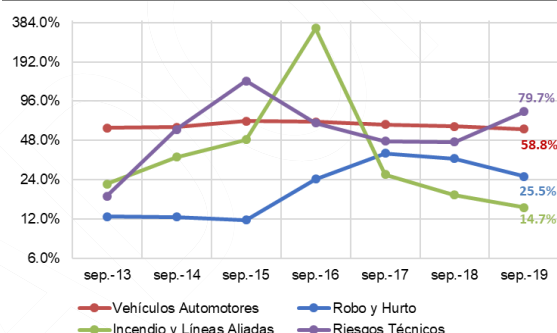
A septiembre de 2019, el total de siniestros brutos para las compañías aseguradoras ascendió a Q2,815 millones, registrando un aumento interanual de 7.7%. El índice de siniestralidad, calculado como el cociente del total de siniestros brutos y el total de primas netas, se ubicó en 50.7%, mayor al indicador a septiembre de 2018 de 49.4% (ver Anexo 5.2). El ramo de accidentes y enfermedades refleja un indicador de 77.7% mientras el seguro de vida refleja un índice de 46.0%.

El ramo de seguro de daños presenta, a septiembre de 2019, un indicador de siniestralidad de 39.0%. Dentro de este tipo de seguro, su principal ramo, vehículos automotores, presentó un indicador de 58.8%; seguidamente, los ramos de incendio y líneas aliadas, de robo y hurto, y de riesgos técnicos, en su orden, presentaron indicadores de siniestralidad de 14.7%, 25.5% y 79.7% (ver Gráfica 61).

GRÁFICA 60. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD



GRÁFICA 61. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD - DAÑOS



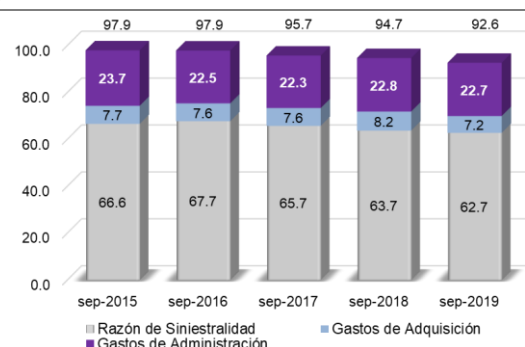
D. EFICIENCIA

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 en cifras netas, respecto a las primas netas de retención devengadas menos los derechos de emisión de pólizas.

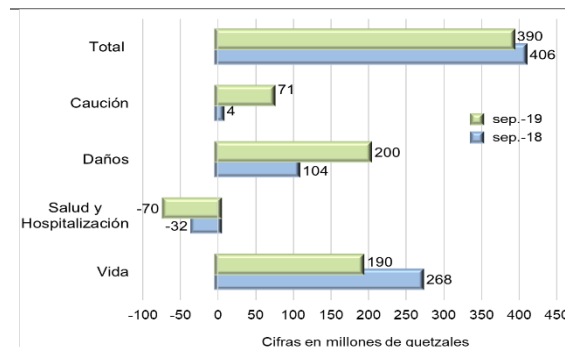
Al 30 de septiembre de 2019, la razón combinada del ramo de daños fue de 92.6%. Al ser menor al 100% indica que la operación en el ramo de daños del sistema asegurador mantiene su eficiencia en la utilización de sus primas disponibles.

En el tercer trimestre de 2019, el resultado técnico para las compañías aseguradoras ascendió a Q390 millones, mostrando una variación interanual negativa de 3.8% respecto al tercer trimestre de 2018 (ver Gráfica 63).

GRÁFICA 62. RAZÓN COMBINADA



GRÁFICA 63. RESULTADO TÉCNICO





E. POSICIÓN PATRIMONIAL

Al 30 de septiembre de 2019, el patrimonio técnico de las compañías aseguradoras ascendió a Q3,755 millones, lo que significó un crecimiento de 3.2% respecto al mismo mes del año anterior. El margen de solvencia fue de Q1,241 millones, de los cuales Q867 millones (69.9%) corresponden a seguros de daños (incluye tanto seguro de accidentes y enfermedades como seguro de caución); Q269 millones (21.7%) para riesgo de inversión y de crédito; y, Q103 millones (8.3%) para seguros de vida. Como resultado, la posición patrimonial fue Q2,515 millones y la relación posición patrimonial a patrimonio técnico fue 67.0%, razón superior a la alcanzada en septiembre de 2018 (ver Cuadro 15).

F. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE

Finalizado el tercer trimestre de 2019, los activos de las compañías aseguradoras ascendieron a Q10,649 millones, que representó un crecimiento de 2.6% respecto a septiembre del año anterior (ver Cuadro 16).

El incremento interanual de los activos obedeció principalmente al aumento del rubro de inversiones por Q489 millones, con una variación interanual de 7.4%.

CUADRO 15. POSICIÓN PATRIMONIAL DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

(Cifras en millones de quetzales)			
Rubro	sep-17	sep-18	sep-19
Patrimonio Técnico	3,395	3,639	3,755
Margen de solvencia para seguros de vida	94	99	103
Margen de solvencia para seguros de daños	810	826	867
Margen de solvencia para riesgos catastróficos	0	0	1
Margen de solvencia para riesgo de inversión y de crédito	315	308	269
Margen de solvencia (MS)	1,220	1,232	1,241
Posición patrimonial	2,175	2,407	2,515
Relación-Posición/patrimonio técnico	64.1%	66.1%	67.0%
Relación-MS/patrimonio técnico	35.9%	33.9%	33.0%

Los pasivos alcanzaron los Q6,875 millones, lo que representó un crecimiento de 2.2% con relación a septiembre de 2018 influenciado por el aumento tanto del rubro de reservas técnicas y matemáticas como de acreedores varios, en 5.2% y 2.1%, respectivamente.

CUADRO 16. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	sep-2018		dic-2018		sep-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	298	2.9	299	2.8	281	2.6	-18	-6.1%	-17	-5.6%
Inversiones	6,568	63.3	6,914	65.0	7,057	66.3	143	2.1%	489	7.4%
Primas por cobrar	2,036	19.6	2,192	20.6	2,063	19.4	-130	-5.9%	27	1.3%
Otros activos	1,482	14.3	1,231	11.6	1,248	11.7	17	1.4%	-233	-15.8%
Total Activo	10,383	100.0	10,637	100.0	10,649	100.0	12	0.1%	266	2.6%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Reservas técnicas y matemáticas	4,137	39.8	4,186	39.4	4,351	40.9	165	3.9%	214	5.2%
Acreedores varios	1,154	11.1	1,153	10.8	1,179	11.1	25	2.2%	24	2.1%
Obligaciones contractuales	497	4.8	532	5.0	513	4.8	-19	-3.5%	16	3.3%
Otros pasivos	941	9.1	883	8.3	833	7.8	-51	-5.7%	-109	-11.5%
Total Pasivo	6,729	64.8	6,754	63.5	6,875	64.6	121	1.8%	146	2.2%
Capital	3,654	35.2	3,883	36.5	3,774	35.4	-109	-2.8%	120	3.3%
Total Pasivo y Capital	10,383	100.0	10,637	100.0	10,649	100.0	12	0.1%	266	2.6%

G. INVERSIONES

El rubro de inversiones de las compañías aseguradoras, a septiembre de 2019, registró un saldo de Q7,057 millones, el cual representa el 66.3% del total del activo.

Las inversiones constituyen el respaldo de las reservas técnicas, debiendo cumplir con condiciones de liquidez, seguridad, rentabilidad y diversificación. El portafolio de inversiones de las compañías de seguros se encuentra integrado principalmente por títulos valores del estado (59.1%); depósitos de ahorro y a plazo (20.5%); préstamos (6.8%); y, valores de empresas privadas y mixtas (5.7%), según se observa en la Gráfica 64. Las otras inversiones están constituidas por bienes inmuebles y cédulas hipotecarias.

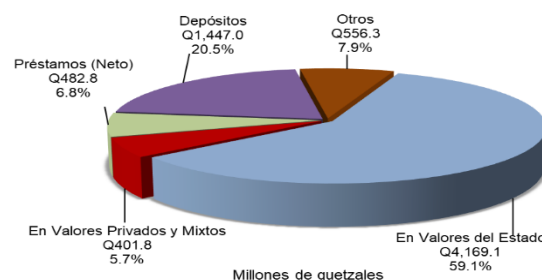
El aumento de 7.4% en las inversiones a septiembre de 2019, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos valores del estado, que incrementaron Q372 millones (9.8%), en valores de empresas privadas y mixtas por Q27 millones (7.3%) y en depósitos por Q25 millones (1.8%).

H. RESERVAS TÉCNICAS

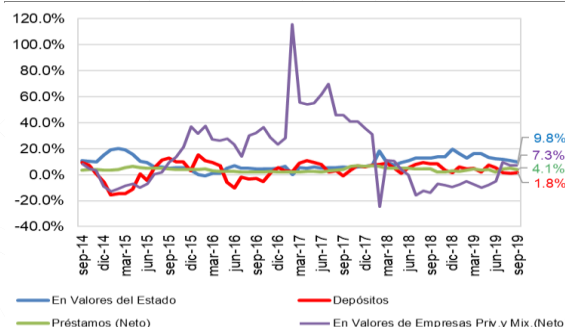
Las reservas técnicas son las provisiones que reflejan el valor estimado de las obligaciones contraídas derivadas de los contratos de seguros suscritos. En ese sentido, las mismas constituyen el principal pasivo de las compañías de seguros. Al 30 de septiembre de 2019, las reservas técnicas por seguro retenido ascendieron a Q4,351 millones, con un crecimiento interanual de 5.2% (ver Gráfica 66).

Las reservas relativas a las primas, que constituyen 75.8% de las reservas técnicas a septiembre de 2019, registraron una tasa interanual de crecimiento de 4.7%; 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 6.6% (Gráfica 67). Las reservas relativas a los siniestros, a septiembre de 2019, constituyeron el 24.2% de las reservas técnicas.

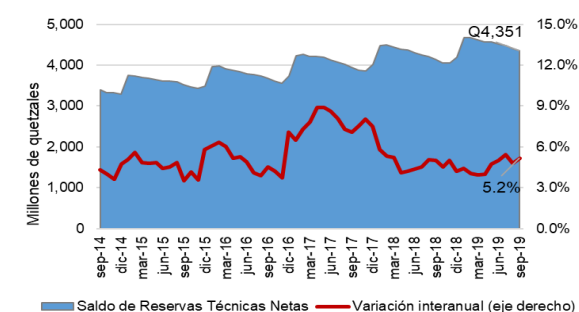
GRÁFICA 64. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO



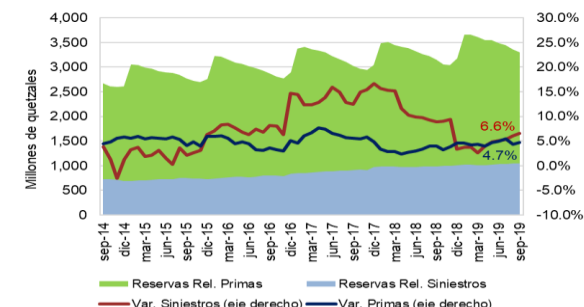
GRÁFICA 65. INVERSIONES - VARIACIÓN INTERANUAL POR LOS PRINCIPALES TIPOS DE INVERSIÓN



GRÁFICA 66. RESERVAS TÉCNICAS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 67. RESERVAS TÉCNICAS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL POR TIPO DE RESERVA





IX. ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

Los activos de los almacenes generales de depósito registraron un saldo de Q657 millones al 30 de septiembre de 2019, lo cual representa un crecimiento interanual de 1.7%, resultado del incremento de los cargos diferidos (37.7%) y de otros activos (18.3%).

Los pasivos alcanzaron Q434 millones, 4.1% menor a lo registrado en septiembre del año anterior. Esta disminución responde a la reducción en los rubros de otros pasivos (28.2%) y créditos obtenidos (1.6%). El capital contable se situó en Q223 millones, aumentando 15.3% respecto a septiembre de 2018 (ver Cuadro 17).

Por su parte, las utilidades antes de impuesto, a septiembre de 2019, se situaron en Q53 millones, lo cual representa un incremento de 69.2% respecto a lo registrado en el mismo periodo del año previo. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) registró

62.5%, y el de rendimiento del activo (ROA) se ubicó en 20.7%.

El nivel de operaciones, medido con base en el volumen de las mercaderías en depósito, registró a septiembre de 2019 un monto de Q2,066 millones, lo que representó una aumento de 3.4% respecto al mismo mes de 2018. La variación es el resultado tanto del incremento de las mercaderías depositadas en bodegas propias (25.5%), como de la disminución en bodegas fiscales (6.6%). A la fecha de análisis estas dos modalidades concentran el 88.5% del valor de mercaderías en depósito.

El valor de la suma asegurada, a septiembre de 2019, ascendió a Q3,925 millones, cubriendo el 190.0% del total de las mercaderías en depósito.

CUADRO 17. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LOS ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	sep-2018		dic-2018		sep-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	69	10.7	136	18.9	71	10.8	-65	-48.1%	2	2.2%
Inversiones	21	3.3	22	3.1	22	3.3	-1	-2.7%	1	3.3%
Inmuebles y Muebles	514	79.6	511	70.9	513	78.1	1	0.2%	-2	-0.3%
Cargos Diferidos	14	2.2	22	3.0	19	3.0	-3	-11.4%	5	37.7%
Otros Activos	27	4.2	29	4.0	32	4.9	3	10.6%	5	18.3%
Total Activo	646	100.0	721	100.0	657	100.0	-64	-8.9%	11	1.7%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	387	60.0	390	54.2	381	58.0	-9	-2.4%	-6	-1.6%
Provisiones	14	2.1	12	1.7	14	2.2	2	16.2%	1	6.8%
Otras Cuentas Acreedoras	10	1.5	11	1.6	8	1.3	-3	-26.1%	-1	-14.0%
Otros Pasivos	42	6.5	31	4.3	30	4.6	-1	-2.1%	-12	-28.2%
Total Pasivo	453	70.1	445	61.7	434	66.1	-11	-2.5%	-19	-4.1%
Capital Contable	193	29.9	276	38.3	223	33.9	-53	-19.3%	29	15.3%
Total Pasivo y Capital	646	100.0	721	100.0	657	100.0	-64	-8.9%	11	1.7%
Mercaderías en depósito	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Bodegas Propias	561	28.1	615	31.5	705	34.1	89	14.5%	143	25.5%
Bodegas Habilitadas	230	11.5	117	6.0	233	11.3	117	99.8%	4	1.6%
Bodegas Fiscales	1,203	60.2	1,064	54.5	1,123	54.4	59	5.5%	-80	-6.6%
Tránsito	2	0.1	154	7.9	1	0.1	-153	-99.2%	0	-18.1%
Remate	3	0.2	3	0.2	3	0.1	0	0.0%	0	0.0%
Total	1,999	100.0	1,954	100.0	2,066	100.0	112	5.7%	67	3.4%
Seguros de las mercaderías en depósito										
Contratados por el Almacén	1,831	46.2	1,850	46.9	1,907	48.6				
Endosados a favor del Almacén	2,129	53.8	2,091	53.1	2,018	51.4				
Total seguros	3,961	100.0	3,942	100.0	3,925	100.0				
Cobertura de las mercaderías	198.2%		201.7%		190.0%					
Rentabilidad	sep-2018		sep-2019							
Utilidades antes de impuestos	31		53							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	21.9%		62.5%							
Rendimiento del Activo (ROA)	6.6%		20.7%							

X. CASAS DE CAMBIO

Al 30 de septiembre de 2019, los activos de las casas de cambio sujetas a supervisión por parte de la Superintendencia de Bancos ascendieron a Q59 millones, registrando un incremento de 18.0% respecto a la misma fecha de 2018, tal como se observa en el Cuadro 18.

Por su parte, el pasivo de las casas de cambio registró un saldo de Q13 millones y un crecimiento interanual de 358.0%. El capital contable ascendió a Q46

millones, menor en 2.6% respecto a lo registrado en septiembre de 2018.

Las utilidades antes de impuesto a septiembre de 2019 registraron un incremento de 2.6% respecto al mismo período del año previo. El indicador del rendimiento del patrimonio (ROE) registró 33.1% y el del rendimiento del activo (ROA) se ubicó en 27.3%.

CUADRO 18. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS CASAS DE CAMBIO

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	sep-2018		dic-2018		sep-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	43	85.7	46	86.6	56	94.4	10	20.6%	13	30.0%
Inmuebles y Muebles	1	2.0	1	1.9	1	1.6	0	-4.2%	0	-1.8%
Cargos Diferidos	2	3.7	2	3.3	2	2.8	0	-6.0%	0	-10.8%
Otros Activos	4	8.6	4	8.2	1	1.1	-4	-84.8%	-4	-84.6%
Total Activo	50	100.0	54	100.0	59	100.0	6	10.6%	9	18.0%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Provisiones	2	3.6	2	3.0	2	3.2	0	18.7%	0	4.0%
Otros Pasivos	1	2.1	1	1.9	11	18.9	10	1027.9%	10	973.6%
Total Pasivo	3	5.7	3	4.8	13	22.1	11	406.7%	10	358.0%
Capital Contable	47	94.3	51	95.2	46	77.9	-5	-9.5%	-1	-2.6%
Total Pasivo y Capital	50	100.0	54	100.0	59	100.0	6	10.6%	9	18.0%
Rentabilidad	sep-2018		sep-2019							
Utilidades antes de impuestos	10.6		10.9							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	30.0%		33.1%							
Rendimiento del Activo (ROA)	29.1%		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 2019, se tiene registro de nueve casas de bolsa pertenecientes a siete grupos financieros.

El nivel de activos netos se situó en Q95 millones, a septiembre de 2019, mayor en 6.9% respecto al nivel observado en septiembre de 2018. Dicho comportamiento se ve influenciado por el incremento de las disponibilidades (132.4%), así como por la disminución de las inversiones (18.3%) (ver Cuadro 19 y Anexo 1.15).

Los pasivos registraron un monto de Q2 millones, lo cual es inferior (65.0%) respecto al monto observado a septiembre de 2018, resultado de la disminución en el rubro de otros pasivos (72.7%).

El capital contable de las casas de bolsa ascendió a Q93 millones, mayor en 13.0% en comparación con el valor registrado en septiembre de 2018.

Las utilidades antes de impuesto ascendieron a Q18 millones, lo cual refleja un incremento del 32.3% en el volumen de operaciones, con relación al nivel del año anterior. Por su parte, el indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se situó en 21.1% y el de rendimiento del activo (ROA) en 26.1%, superiores a lo registrado en septiembre de 2018.

Además, las casas de bolsa supervisadas registraron, en la negociación de títulos valores por cuenta de terceros, en el rubro de Administraciones por Cuenta Ajena¹⁹, un total de Q28,984 millones a septiembre de 2019, monto mayor en Q4,420 millones al registrado en el mismo mes del año previo, equivalente a un aumento de 18.0%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)											
ACTIVO	sep-2018		dic-2018		sep-2019		Variación				
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual		
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa	
Disponibilidades	15	17.0	24	27.5	35	37.0	12	48.9%	20	132.4%	
Inversiones	71	79.1	60	69.6	58	60.4	-2	-3.9%	-13	-18.3%	
Inmuebles y Muebles	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0%	0	0.0%	
Otros Activos	4	4.0	3	2.9	2	2.6	0	-1.9%	-1	-29.5%	
Total Activo	89	100.0	86	100.0	95	100.0	9	10.7%	6	6.9%	
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%					
Créditos Obtenidos	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0%	0	0.0%	
Provisiones	1	1.0	1	1.0	1	0.8	0	-4.0%	0	-14.7%	
Otros Pasivos	6	6.8	2	1.8	2	1.7	0	9.2%	-4	-72.7%	
Total Pasivo	7	7.8	2	2.7	2	2.6	0	4.5%	-5	-65.0%	
Capital Contable	82	92.2	84	97.3	93	97.4	9	10.8%	11	13.0%	
Total Pasivo y Capital	89	100.0	86	100.0	95	100.0	9	10.7%	6	6.9%	
	sep-2018		sep-2019								
Administraciones por cuenta ajena	24,564		28,984								
Rentabilidad	sep-2018		sep-2019								
Utilidades antes de impuestos	13		18								
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	20.5%		21.1%								
Rentabilidad del Activo (ROA)	21.2%		26.1%								

¹⁹ 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 2019, el total de activos del FHA ascendió a Q1,628 millones, superior en 11.3% a lo registrado en septiembre de 2018. El incremento se observó en las disponibilidades, las cuales tienen una participación de 70.9% dentro del total del activo (ver Cuadro 19). Por su parte, los pasivos alcanzaron Q422 millones, mayores en 0.1% a los registrados en septiembre de 2018. El capital contable ascendió a Q1,207 millones, lo que significó un incremento interanual de 15.8%.

Las utilidades del FHA ascendieron a Q130 millones, mayores a las registradas a septiembre de 2018. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 21.6% y el de rendimiento del activo (ROA) fue de 16.0%.

CUADRO 20. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DEL INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	sep-2018		dic-2018		sep-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	977	66.9	1,031	68.7	1,155	70.9	124	12.0%	178	18.2%
Inversiones	55	3.8	55	3.7	55	3.4	0	0.0%	0	0.0%
Derechos sobre Inmuebles por Reclamos Aprobados e Inmuebles Adjudicados	408	27.9	396	26.4	398	24.4	2	0.4%	-10	-2.5%
Inmuebles y Muebles	16	1.1	16	1.1	16	1.0	0	-2.9%	0	-2.3%
Otros Activos	7	0.5	3	0.2	5	0.3	2	49.7%	-2	-28.6%
Total Activo	1,463	100.1	1,501	100.0	1,628	100.0	127	8.5%	165	11.3%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Cuentas por Pagar	15	1.0	19	1.2	14	0.8	-5	-26.6%	-2	-10.4%
Obligaciones por Inmuebles Pendientes de Adjudicar	309	21.1	301	20.0	307	18.8	6	2.1%	-2	-0.6%
Créditos Diferidos	63	4.3	76	5.1	68	4.2	-8	-10.1%	6	9.0%
Otros Pasivos	34	2.3	30	2.0	33	2.0	2	8.2%	-2	-4.5%
Total Pasivo	421	28.8	426	28.4	422	25.9	-4	-0.9%	1	0.1%
Capital Contable	1,042	71.2	1,076	71.6	1,207	74.1	131	12.2%	165	15.8%
Total Pasivo y Capital	1,463	100.0	1,501	100.0	1,628	100.0	127	8.5%	165	11.3%
Rentabilidad	sep-2018		sep-2019							
Utilidades	106		130							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	20.2%		21.6%							
Rendimiento del Activo (ROA)	14.4%		16.0%							



XIII. GRUPOS FINANCIEROS

El Artículo 27 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros define un grupo financiero 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 2019 existían once 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 2019, ascendió a Q367,734 millones, lo que significó un crecimiento de 7.0%, respecto a lo observado a la misma fecha del año anterior. Cabe mencionar que el total de activos de los grupos financieros representó el 92.3% del total de activos de las entidades supervisadas, igual a la proporción observada en septiembre de 2018.

La variación interanual de los activos estuvo influenciada, principalmente, por el crecimiento de las inversiones en 16.1% y de la cartera de créditos en 3.6%, rubros que representan el 83.9% de los activos totales de los grupos financieros.

Los pasivos agregados de los grupos financieros ascendieron a Q330,195 millones a septiembre de 2019, registrando un crecimiento de 6.7% 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 7.4%.

Por su parte, el capital contable ascendió a Q37,539 millones, registrando un incremento de 9.2% respecto a septiembre de 2018.

CUADRO 21. 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
Grupo Financiero Ficohsa Guatemala	JM-34-2018

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

A septiembre de 2019, las utilidades antes de impuesto de los grupos financieros alcanzaron los Q4,250 millones, mayores en 6.4% respecto al mismo período de 2018. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó 14.9% y el de rendimiento del activo (ROA) se situó en 1.6%.

XIV. BANCO DE GUATEMALA

Al 30 de septiembre de 2019, el total del activo del Banco de Guatemala ascendió a Q160,623 millones, mayor en 14.4% con relación al nivel alcanzado a septiembre de 2018 (ver Cuadro 22).

El incremento se registró tanto en los activos con no residentes por Q17,250 millones (16.9%), como en los activos con residentes por Q2,928 millones (7.6%).

El aumento de los activos con no residentes se debió, principalmente, al incremento de Inversiones en Valores del Exterior por Q17,550 millones (19.5%). Por su parte, el incremento de los activos con residentes estuvo asociado al aumento de la Cuenta Activa de Valuaciones por Q2,061 millones.

El pasivo ascendió a Q152,647 millones, superior en 10.9% respecto a septiembre de 2018, resultado del incremento del pasivo con residentes; principalmente en los rubros de Títulos del Banco Central por Q8,548 millones y en Numerario Nacional por Q5,641 millones.

A septiembre de 2019, el patrimonio del Banco de Guatemala fue de Q7,976 millones, mayor en 190.8% al registrado en septiembre del año previo (Q2,743 millones).

Respecto al estado de resultados, derivado de las operaciones del 1 de enero al 30 de septiembre de 2019, el Banco de Guatemala obtuvo un resultado financiero de Q2,364 millones y un resultado operacional de Q1,890 millones. Los gastos por la cuota de vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos ascendieron a Q122 millones y el costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia a Q1,428 millones, lo que genera un excedente neto de Q340 millones.

CUADRO 22. BALANCE GENERAL CONDENSADO DEL BANCO DE GUATEMALA

(Cifras en millones de Quetzales)				
	Sep-2018	Sep-2019	Variación	
			Absoluta	Relativa
ACTIVO				
Con no Residentes	101,780	119,030	17,250	16.9%
Oro Monetario	2,027	2,546	520	25.6%
Inversiones en Valores del Exterior	89,988	107,538	17,550	19.5%
Aportaciones de Organismos Financieros Internacionales	6,284	6,216	-68	-1.1%
Otros Activos con no Residentes	3,482	2,729	-752	-21.6%
Con Residentes	38,666	41,593	2,928	7.6%
Cuenta Activa de Valuaciones	4,083	6,144	2,061	50.5%
Inversiones en Valores del Interior	4,394	4,395	2	0.0%
Crédito Interno	268	258	-10	-3.8%
Propiedad, Planta, Equipo e Intangibles	84	85	1	1.8%
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	27,045	27,689	644	2.4%
Deudores Diversos en el Interior	2,531	2,670	139	5.5%
Otros Activos con Residentes	261	351	90	34.5%
Total Activo	140,445	160,623	20,178	14.4%
PASIVO				
Con no Residentes	6,240	6,101	-139	-2.2%
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	6,240	6,101	-139	-2.2%
Con Residentes	131,462	146,546	15,084	11.5%
Numerario Nacional	38,856	44,497	5,641	14.5%
Títulos del Banco Central	38,072	46,620	8,548	22.5%
Depósitos del Gobierno General	14,375	14,039	-336	-2.3%
Depósitos del Sector Financiero	30,440	31,326	886	2.9%
Depósitos del Sector no Financiero	10	13	4	36.6%
Acreedores Diversos del Interior	823	909	86	10.5%
Cuenta Pasiva de Valuaciones	7,354	7,593	239	3.2%
Otros Pasivos con Residentes	1,532	1,548	16	1.0%
Total Pasivo	137,702	152,647	14,944	10.9%
PATRIMONIO	2,743	7,976	5,233	190.8%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	140,445	160,623	20,178	14.4%
Cuentas de Orden	509,912	532,453		

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

A. ANÁLISIS DE TRANSACCIONES FINANCIERAS

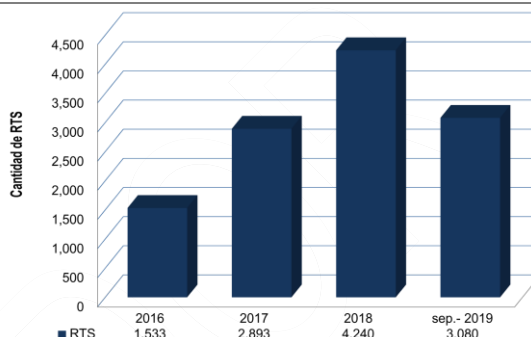
Los Reportes de Transacciones Sospechosas (RTS) son producto del control y monitoreo que realizan las Personas Obligadas (PO) sobre las operaciones de sus clientes o usuarios en la utilización de sus productos o servicios. Durante el tercer trimestre de 2019 se recibieron 906 RTS, representando una disminución de 23.3% respecto al tercer trimestre de 2018. En total, del 1 de enero al 30 de septiembre de 2019, se recibieron 3,080 RTS.

Como resultado del análisis de los RTS, durante el tercer trimestre de 2019 se presentaron ante la Fiscalía de Sección Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos del Ministerio Público, 59 denuncias por un monto de Q126.8 millones y 12 ampliaciones de denuncia por Q25.8 millones, para un total de Q152.6 millones y 266 personas involucradas.

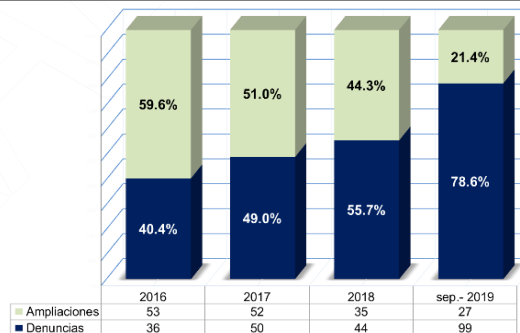
En total, del 1 de enero al 30 de septiembre de 2019, se presentaron 126 denuncias y ampliaciones de denuncia, por un monto de Q1,780.2 millones y 996 personas involucradas.

Por otro lado, durante el tercer trimestre de 2019 se presentaron tres informes de extinción de dominio por Q14.3 millones. En total, del 1 de enero al 30 de septiembre de 2019, se presentaron nueve informes de extinción de dominio por Q22.9 millones.

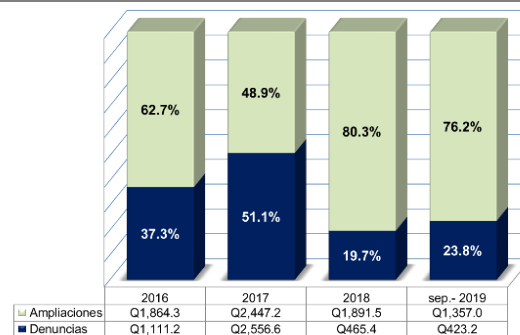
GRÁFICA 68. REPORTE DE TRANSACCIONES SOSPECHOSAS



GRÁFICA 69. CANTIDAD DE DENUNCIAS Y AMPLIACIÓN DE DENUNCIAS PRESENTADAS ANTE EL MINISTERIO PÚBLICO



GRÁFICA 70. MONTO DE DENUNCIAS Y AMPLIACIÓN DE DENUNCIAS PRESENTADAS ANTE EL MINISTERIO PÚBLICO



B. ANÁLISIS ESTRATÉGICO

En lo que respecta al análisis estratégico de la información, en el tercer trimestre de 2019, se realizaron estudios estadísticos para coadyuvar con las funciones de los departamentos de la Intendencia de Verificación Especial (IVE) sobre: ingreso y egreso de efectivo en moneda nacional; compraventa de moneda extranjera; y, movilización de valores.

Adicionalmente, se atendieron 3 requerimientos de información estratégica sobre personas obligadas, para la realización de actividades de verificación del cumplimiento de la normativa contra LD/FT.

C. SUPERVISIÓN BASADA EN RIESGOS DE LD/FT

Durante el tercer trimestre de 2019 se realizaron 110 auditorías de personas obligadas para verificar el cumplimiento de las obligaciones establecidas en la normativa contra el LD/FT.

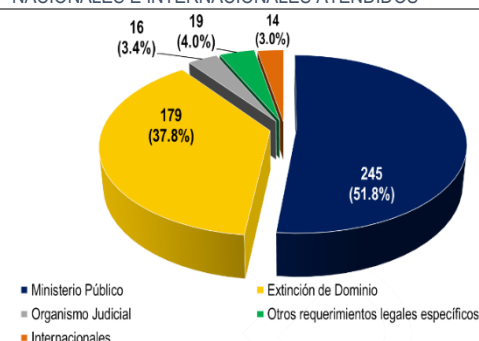
D. ATENCIÓN DE REQUERIMIENTOS DE INFORMACIÓN NACIONAL E INTERNACIONAL

Durante el tercer trimestre de 2019, la IVE atendió distintos requerimientos de información tanto nacionales como internacionales, así:

Nacionales: 245 del Ministerio Público; 179 de la Unidad de Extinción de Dominio del Ministerio Público; 16 del Organismo Judicial; y, 19 requerimientos legales específicos, lo que equivale a un total de 459 requerimientos atendidos.

Internacionales: 14 requerimientos de información solicitados por 10 países, Isla de Man, Jersey, Paraguay, Guernsey, Ucrania, Reino Unido, Perú, Panamá, Bélgica y Bahamas.

GRÁFICA 71. ESTRUCTURA DE REQUERIMIENTOS NACIONALES E INTERNACIONALES ATENDIDOS



E. PERSONAS OBLIGADAS

Durante el tercer trimestre de 2019, se registraron 104 personas obligadas de conformidad con la normativa contra el lavado de dinero u otros activos y financiamiento del terrorismo. Al 30 de septiembre de 2019, se encuentran registradas 3,323 personas obligadas.

CUADRO 23. PERSONAS OBLIGADAS

Descripción	Cantidad
Personas Obligadas Financieras bajo la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos (Bancos, Financieras, Off-shore, Aseguradoras, Casas de Bolsa, entre otras)	98
Personas Obligadas Financieras no sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos (Empresas de transferencias de fondos, cooperativas de ahorro y crédito, agentes y corredores de seguros, compraventa de divisas, entre otras)	1,340
Personas Obligadas No Financieras (Compraventa de bienes inmuebles, vehículos, antigüedades, joyerías y metales preciosos, contadores públicos y auditores, entidades sin fines de lucro, proveedores de servicios societarios y domicilio fiscal, entre otros)	1,885
TOTAL	3,323



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 Comercio, Comercio Interno, Comercio de Importación y Comercio de Exportación
 - 4.2 Cartera Destinada a la Industria Manufacturera
 - 4.3 Cartera Destinada a Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas
 - 4.4 Cartera Destinada a Electricidad, Gas y Agua y Cartera Destinada a Electricidad
 - 4.5 Cartera Destinada a la Construcción
 - 4.6 Cartera Destinada a Consumo, Adquisición de Bienes Durables y Consumos por Tarjeta de Crédito
- 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

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de septiembre de 2019

(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	44,609.9	102,356.6	183,168.4	1,771.2	4,314.9	2,547.9	3,853.2	342,622.1
SOCIEDADES FINANCIERAS	574.6	7,511.9	1,282.8	1,183.6	5.3	12.4	280.6	10,851.0
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	6,102.8	8,836.0	10,224.7	98.6	116.8	16.3	211.5	25,606.8
TOTAL	51,287.3	118,704.5	194,675.9	3,053.4	4,437.0	2,576.6	4,345.3	379,079.9

PASIVO Y CAPITAL

	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
SISTEMA BANCARIO	254,520.1	40,702.6	111.4	1,239.8	546.4	11,065.1	1,356.4	33,080.7	342,622.1
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	22,479.1	--	--	7.1	5.7	265.2	--	2,849.7	25,606.8
SOCIEDADES FINANCIERAS	--	147.0	9,366.2	20.0	33.4	106.7	43.1	1,134.2	10,851.0
TOTAL	276,999.2	40,849.6	9,477.6	1,266.9	585.5	11,437.0	1,399.5	37,064.6	379,079.9

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 2019

(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 ADMÓN. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
SISTEMA BANCARIO	21,071.3	2,104.9	1,501.2	531.4	9,172.4	3,553.4	8,493.8	330.3	3,659.0
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	1,036.6	4.2	6.8	15.5	590.9	85.5	94.4	2.6	289.9
SOCIEDADES FINANCIERAS	747.7	42.1	18.6	1.1	532.6	24.5	95.5	0.6	156.3
TOTAL	22,855.6	2,151.2	1,526.6	548.0	10,295.9	3,663.4	8,683.7	333.5	4,105.2

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 2019
(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	213.3	1,827.7	1,253.1	69.9	287.0	39.0	80.7	3,770.7
INMOBILIARIO, S. A.	219.2	450.6	840.3	8.8	66.2	13.3	18.6	1,617.0
DE LOS TRABAJADORES	3,095.3	8,582.4	13,812.5	44.8	180.7	157.1	361.5	26,234.4
INDUSTRIAL, S. A.	11,584.8	29,471.7	51,193.4	389.8	1,483.3	721.0	1,051.6	95,895.6
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	9,077.1	28,951.2	31,660.5	549.5	501.4	827.6	939.8	72,507.1
INTERNACIONAL, S. A.	1,337.3	1,526.0	5,906.3	36.8	84.4	52.8	99.1	9,042.6
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,202.5	847.1	10.1	--	9.1	16.1	60.3	2,145.1
VIVIBANCO, S. A.	116.3	280.9	262.8	18.8	21.0	2.4	17.0	719.4
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	380.4	566.4	1,372.7	3.0	76.1	40.9	20.5	2,460.0
PROMERICA, S. A.	1,824.2	1,986.2	9,655.3	36.6	438.7	141.2	193.8	14,276.0
DE ANTIGUA, S. A.	182.6	168.0	938.3	--	2.9	77.8	46.9	1,416.4
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	3,702.3	3,165.5	20,831.0	45.3	177.8	111.0	210.8	28,243.7
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	3,072.0	2,741.7	20,689.3	196.1	206.0	92.9	143.3	27,141.3
G&T CONTINENTAL, S. A.	8,154.7	21,313.6	23,113.3	285.5	652.7	207.7	491.0	54,218.5
DE CRÉDITO, S. A.	146.5	0.2	415.1	85.9	56.8	16.6	59.8	780.9
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	204.1	395.0	990.8	--	49.9	28.6	48.7	1,717.1
INV, S. A.	97.3	82.4	223.6	0.4	20.9	1.9	9.8	436.3
TOTAL	44,609.9	102,356.6	183,168.4	1,771.2	4,314.9	2,547.9	3,853.2	342,622.1

PASIVO Y CAPITAL

INSTITUCIONES BANCARIAS	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
★ EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	2,881.2	--	1.3	50.3	5.0	645.8	36.0	151.2	3,770.7
INMOBILIARIO, S. A.	1,273.2	--	--	1.9	2.3	29.1	7.0	303.4	1,617.0
DE LOS TRABAJADORES	20,623.8	1,160.3	--	104.5	107.2	834.3	301.1	3,103.2	26,234.4
INDUSTRIAL, S. A.	64,281.2	20,471.8	68.3	55.0	79.1	2,612.5	114.7	8,213.0	95,895.6
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	59,481.9	1,523.7	--	576.0	83.1	2,980.2	422.3	7,439.9	72,507.1
INTERNACIONAL, S. A.	7,383.7	506.7	0.4	42.7	28.7	155.1	28.7	896.7	9,042.6
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,719.4	--	--	44.1	--	63.6	--	318.1	2,145.1
VIVIBANCO, S. A.	521.7	11.2	--	3.0	1.8	12.3	16.6	152.9	719.4
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	2,060.3	15.5	35.1	14.9	4.1	65.0	3.3	261.9	2,460.0
PROMERICA, S. A.	11,299.1	712.0	--	30.7	38.0	743.3	66.0	1,386.8	14,276.0
DE ANTIGUA, S. A.	1,135.0	--	--	16.9	--	54.2	24.8	185.5	1,416.4
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	22,385.1	2,106.4	--	49.7	32.2	566.7	128.0	2,975.6	28,243.7
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	18,846.5	5,112.2	6.3	140.8	68.7	470.6	78.9	2,417.4	27,141.3
G&T CONTINENTAL, S. A.	38,744.1	9,076.6	--	32.6	59.5	1,683.9	95.8	4,526.0	54,218.5
DE CRÉDITO, S. A.	676.7	6.2	--	1.4	0.3	34.0	14.6	47.7	780.9
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	897.9	--	--	73.9	36.0	112.4	18.4	578.6	1,717.1
INV, S. A.	309.3	--	--	1.4	0.4	2.1	0.2	122.8	436.3
TOTAL	254,520.1	40,702.6	111.4	1,239.8	546.4	11,065.1	1,356.4	33,080.7	342,622.1

* Incluye las operaciones de sus departamentos adscritos.

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2019

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.4

INSTITUCIONES BANCARIAS	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	176.9	261.1	12.9	41.9	76.4	11.3	189.6	200.1	15.4
INMOBILIARIO, S. A.	87.1	3.1	3.7	10.7	34.1	5.2	52.7	1.5	11.0
DE LOS TRABAJADORES	2,529.1	29.8	6.8	42.8	1,166.1	213.2	741.7	1.7	485.7
INDUSTRIAL, S. A.	4,574.3	285.0	590.9	51.2	2,430.5	401.8	1,471.8	4.0	1,193.2
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	4,451.2	618.1	180.0	41.7	1,675.8	839.0	2,095.0	71.8	609.5
INTERNACIONAL, S. A.	515.6	49.5	101.3	1.6	259.6	84.2	212.1	3.1	109.1
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	120.1	2.9	83.3	1.1	28.8	13.9	88.2	0.3	76.2
VIVIBANCO, S. A.	47.5	0.8	1.8	6.2	21.9	3.0	25.0	0.8	5.7
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	345.5	14.5	5.3	23.0	89.1	83.9	194.6	0.4	20.3
PROMERICA, S. A.	1,510.5	243.3	69.2	112.8	553.4	559.9	655.5	4.5	162.4
DE ANTIGUA, S. A.	323.4	11.7	0.2	25.2	68.3	124.0	146.7	--	21.4
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	1,638.0	75.7	149.7	27.0	619.6	314.9	552.0	13.3	390.6
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	1,590.1	169.2	86.2	44.7	670.8	381.0	672.5	14.6	151.4
G&T CONTINENTAL, S. A.	2,501.6	257.9	195.1	77.9	1,394.9	406.9	880.3	3.7	346.9
DE CRÉDITO, S. A.	51.7	1.1	3.2	0.4	33.1	9.3	34.5	0.2	-20.8
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	582.2	81.0	11.4	23.2	36.6	101.1	472.0	10.3	77.8
INV, S. A.	26.5	0.2	0.2	--	13.4	0.8	9.6	--	3.2
TOTAL	21,071.3	2,104.9	1,501.2	531.4	9,172.4	3,553.4	8,493.8	330.3	3,659.0

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 2019
(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.	51.8	3,828.3	57.4	417.5	--	--	101.5	4,456.5
RURAL, S. A.	183.8	493.9	66.3	94.5	--	0.1	9.9	848.5
DE OCCIDENTE, S. A.	47.9	357.4	556.7	332.3	0.3	0.3	37.8	1,332.6
DE CAPITALES, S. A.	19.2	16.4	--	--	--	0.1	0.6	36.3
SUMMA, S. A.	6.2	60.0	106.7	53.5	0.2	1.7	5.8	234.0
PROGRESO, S. A.	60.2	58.7	107.6	12.2	0.5	0.2	1.0	240.4
AGROMERCANTIL, S. A.	4.4	10.7	--	--	--	--	0.1	15.3
MVA, S. A.	1.5	6.7	72.7	15.4	3.9	1.4	1.3	103.0
CONSOLIDADA, S. A.	133.8	256.7	274.8	149.6	--	0.1	8.4	823.4
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	7.1	38.8	--	7.0	--	--	1.2	54.1
CREDICORP, S. A.	29.6	202.7	40.6	5.9	0.4	3.8	8.2	291.1
G & T CONTINENTAL, S. A.	29.1	2,181.6	--	95.7	--	4.7	104.8	2,415.8
TOTAL	574.6	7,511.9	1,282.8	1,183.6	5.3	12.4	280.6	10,851.0

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.	--	4,204.6	--	8.4	10.6	0.6	232.3	4,456.5
RURAL, S. A.	--	705.7	1.4	0.3	20.0	3.3	117.7	848.5
DE OCCIDENTE, S. A.	140.2	1,004.2	4.8	0.1	14.4	23.0	145.9	1,332.6
DE CAPITALES, S. A.	--	--	0.1	--	0.2	--	36.0	36.3
SUMMA, S. A.	3.5	175.4	2.7	4.6	26.1	3.7	18.0	234.0
PROGRESO, S. A.	3.1	170.0	1.4	--	4.6	0.9	60.3	240.4
AGROMERCANTIL, S. A.	--	0.5	0.2	--	0.1	--	14.4	15.3
MVA, S. A.	0.2	81.2	0.4	0.3	3.8	5.8	11.4	103.0
CONSOLIDADA, S. A.	--	645.9	5.5	--	8.4	0.7	162.8	823.4
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	10.0	0.1	--	0.4	--	43.6	54.1
CREDICORP, S. A.	--	207.2	3.0	19.5	4.7	4.2	52.4	291.1
G & T CONTINENTAL, S. A.	--	2,161.5	0.4	0.2	13.4	0.9	239.4	2,415.8
TOTAL	147.0	9,366.2	20.0	33.4	106.7	43.1	1,134.2	10,851.0

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 2019

(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.	221.9	7.2	1.4	--	154.8	4.8	9.8	--	61.0
RURAL, S. A.	48.9	2.2	--	--	28.0	5.6	5.6	--	12.0
DE OCCIDENTE, S. A.	81.1	3.0	4.4	0.2	66.3	1.3	18.3	0.2	2.6
DE CAPITALES, S. A.	1.9	0.2	--	--	--	0.1	0.4	--	1.6
SUMMA, S. A.	23.1	2.2	0.8	--	11.3	4.3	9.2	0.2	1.1
PROGRESO, S. A.	13.1	1.6	2.5	0.4	7.3	1.5	6.1	0.1	2.6
AGROMERCANTIL, S. A.	0.4	0.9	--	--	--	0.1	0.4	--	0.8
MVA, S. A.	9.8	--	0.2	0.1	5.2	--	4.7	--	0.1
CONSOLIDADA, S. A.	48.9	17.2	9.0	--	29.8	4.3	19.1	--	22.0
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	3.1	0.1	--	--	0.1	0.1	1.2	--	1.8
CREDICORP, S. A.	26.6	3.0	0.1	0.4	11.0	0.3	12.0	0.1	6.7
G & T CONTINENTAL, S. A.	268.9	4.5	0.2	--	218.8	2.1	8.7	--	44.0
TOTAL	747.7	42.1	18.6	1.1	532.6	24.5	95.5	0.6	156.3

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 2019

(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	2,138.0	4,564.7	2,663.8	1.0	114.8	5.1	109.0	9,596.4
MERCOM BANK LTD.	499.5	1,361.6	3,327.6	27.5	--	7.2	23.0	5,246.4
BAC BANK INC.	2,544.5	236.7	1,085.2	9.2	0.2	0.6	43.4	3,919.8
GTC BANK INC.	920.8	2,673.0	3,148.1	60.9	1.8	3.4	36.1	6,844.2
TOTAL	6,102.8	8,836.0	10,224.7	98.6	116.8	16.3	211.5	25,606.8

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	8,616.3	--	--	2.1	0.7	65.9	911.4	9,596.4
MERCOM BANK LTD.	4,636.3	--	--	0.8	2.9	69.9	536.6	5,246.4
BAC BANK INC.	3,543.4	--	--	0.5	--	40.9	335.0	3,919.8
GTC BANK INC.	5,683.1	--	--	3.7	2.1	88.5	1,066.7	6,844.2
TOTAL	22,479.1	--	--	7.1	5.7	265.2	2,849.7	25,606.8

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 2019

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	396.3	1.9	0.7	0.7	226.1	18.5	38.6	--	116.5
MERCOM BANK LTD.	222.9	1.3	6.1	0.6	122.8	29.5	5.4	1.7	71.5
BAC BANK INC.	113.4	1.0	--	1.0	69.0	7.4	6.9	--	32.2
GTC BANK INC.	304.0	--	--	13.2	173.0	30.1	43.5	0.9	69.7
TOTAL	1,036.6	4.2	6.8	15.5	590.9	85.5	94.4	2.6	289.9

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 2019
(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	--	12.0	--	--	0.9	0.5	12.9	26.3
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	7.2	--	--	--	26.2	0.8	0.7	34.8
ALMACENES GENERALES, S. A.	2.0	--	--	--	2.7	0.1	1.1	5.9
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	16.5	--	--	--	402.8	0.3	7.6	427.2
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	4.4	--	--	--	16.5	0.5	3.1	24.5
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	1.8	--	--	--	0.9	4.4	0.8	7.9
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	8.6	--	--	--	4.0	10.0	1.8	24.3
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	11.8	--	--	--	--	--	--	11.8
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	4.4	6.8	--	--	15.7	1.3	0.8	29.0
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	1.7	--	--	--	15.2	0.6	1.7	19.1
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	1.1	--	--	--	--	0.9	0.1	2.0
ALMACENES Y SILOS, S. A.	0.5	--	--	--	27.7	--	1.5	29.7
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	1.9	3.0	--	--	--	0.1	--	5.0
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	8.8	--	--	--	--	0.2	0.1	9.2
TOTAL	70.7	21.8	--	--	512.6	19.5	32.2	656.7

PASIVO Y CAPITAL

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	--	--	1.0	--	0.1	0.3	25.0	26.3
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	--	--	1.3	--	1.0	0.6	32.0	34.8
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	0.1	--	0.5	0.7	4.6	5.9
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	367.4	--	0.6	--	6.9	3.4	48.7	427.2
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	2.6	--	0.8	--	0.9	1.7	18.5	24.5
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	--	0.6	--	1.1	0.3	5.9	7.9
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	1.5	--	3.9	--	1.0	0.2	17.8	24.3
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	--	0.8	--	3.4	--	7.6	11.8
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	--	--	3.4	--	1.7	0.3	23.6	29.0
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	8.8	--	0.9	--	3.4	0.1	6.0	19.1
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	--	0.1	--	0.1	--	1.9	2.0
ALMACENES Y SILOS, S. A.	0.7	--	0.3	--	9.6	0.5	18.6	29.7
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	0.4	--	4.5	5.0
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	--	0.8	--	0.2	0.1	8.0	9.2
TOTAL	381.1	--	14.4	--	30.3	8.3	222.6	656.7

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2019

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.10

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	1.0	4.2	--	--	--	--	3.3	--	1.9
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.2	10.2	--	--	--	0.7	5.8	--	4.0
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	10.5	--	--	--	0.3	9.5	--	0.7
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	57.7	0.1	--	17.1	5.1	20.7	--	14.9
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	0.3	11.9	0.1	--	0.2	1.0	11.4	--	- 0.3
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	0.1	9.7	--	--	--	0.1	9.3	--	0.4
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	--	41.6	--	--	0.1	2.9	27.8	--	10.8
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	0.5	--	1.9	--	--	1.0	1.0	--	0.4
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	0.5	16.9	0.2	--	--	0.7	14.1	--	2.8
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	0.1	8.8	--	--	0.6	0.4	6.8	--	1.1
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	2.6	--	--	--	0.4	2.3	--	--
ALMACENES Y SILOS, S. A.	--	11.0	--	--	0.6	0.7	5.8	--	3.8
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	0.1	0.4	--	--	0.1	0.3	--	0.2
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	3.6	--	--	--	--	3.4	--	0.1
TOTAL	2.8	188.8	2.7	0.1	18.6	13.4	121.4	--	40.9

MERCADERÍAS EN DEPÓSITO Y SEGUROS

Al 30 de septiembre de 2019

(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	6.0	--	18.4	--	59.5	--
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	70.1	--	54.0	--	196.4	89.0
ALMACENES GENERALES, S. A.	33.2	--	80.0	--	71.3	165.7
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	180.5	7.6	396.7	--	302.0	596.9
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	93.5	--	92.4	3.0	316.1	15.0
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	49.3	--	89.5	--	77.0	191.0
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	77.2	--	99.0	--	548.2	--
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	--	--	--	0.6	--
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	83.0	--	76.9	--	142.3	169.5
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	13.0	--	55.6	--	92.0	4.2
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	14.0	1.2	--	--	28.0	8.0
ALMACENES Y SILOS, S. A.	--	224.6	--	--	9.4	434.2
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	5.5	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	84.9	--	161.0	--	58.6	344.6
TOTAL	704.7	233.4	1,123.5	3.0	1,906.9	2,018.1

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de septiembre de 2019
(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	295.0	--	1.5	--	40.7	0.1	--	5.6	343.0
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	380.6	--	49.8	--	116.2	0.7	--	11.0	558.4
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	8.3	0.1	--	--	0.3	--	--	0.5	9.3
SEGUROS G&T, S. A.	1,011.5	14.2	376.7	85.1	61.2	16.8	1.7	37.7	1,604.9
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	53.0	2.1	20.6	--	8.0	0.3	--	5.5	89.4
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	269.2	17.2	114.1	2.6	21.7	7.5	1.1	16.0	449.3
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	79.3	20.9	68.1	6.3	33.9	1.6	--	13.8	223.8
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	846.6	35.9	99.9	--	26.7	1.2	--	27.8	1,038.2
FICOHSA SEGUROS, S. A.	31.0	5.6	11.7	3.0	4.5	1.1	--	4.2	61.0
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	609.5	12.3	164.6	11.6	25.1	3.9	--	45.7	872.7
AFIANZADORA G&T, S. A.	183.5	8.6	5.5	7.6	2.1	--	--	4.1	211.4
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	858.3	22.9	602.1	135.3	63.4	5.1	0.2	74.4	1,761.7
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	124.0	7.7	9.8	0.5	9.0	1.0	--	4.2	156.2
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	67.1	3.2	9.0	0.7	1.1	0.5	--	1.4	82.9
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	558.6	3.4	22.8	0.7	3.6	0.5	--	38.1	627.6
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	23.4	0.5	0.8	--	0.3	--	--	0.4	25.4
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	104.0	1.1	4.5	1.0	2.4	--	--	3.6	116.5
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	135.1	1.1	6.7	0.3	4.3	0.1	--	7.2	154.7
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	102.1	5.2	26.2	1.4	10.0	3.1	--	2.2	150.2
SEGUROS CONFIANZA, S. A.	18.9	0.3	0.1	--	0.1	--	--	1.3	20.6
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	79.8	15.3	12.3	0.2	1.0	0.4	--	4.1	113.1
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	174.9	13.0	13.0	13.5	6.3	1.5	--	5.9	228.0
ASEGURADORA SOLIDARIA, S. A.	51.9	0.7	1.6	0.6	0.7	0.1	--	1.8	57.4
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	223.2	52.3	159.4	36.5	16.9	2.6	--	22.3	513.1
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	109.0	30.3	132.8	16.5	5.5	0.8	--	8.9	303.7
ASEGURADORA RURAL, S. A.	624.8	2.5	142.9	0.8	8.6	0.7	--	33.9	814.1
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.1	0.2	--	--	0.1	--	--	0.1	2.5
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	32.1	4.6	6.3	12.0	2.4	--	--	2.3	59.6
TOTAL	7,057.0	280.9	2,062.7	336.1	475.9	49.4	3.1	383.7	10,648.8

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	118.8	--	1.1	0.8	2.7	0.6	0.1	219.0	343.0
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	243.9	(97.6)	1.3	39.1	36.3	3.0	0.3	332.0	558.4
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.2	(0.1)	1.0	0.5	0.3	0.2	0.1	7.1	9.3
SEGUROS G&T, S. A.	846.6	(93.1)	75.8	86.3	189.3	6.1	--	493.9	1,604.9
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	26.5	(8.4)	--	7.7	38.8	0.7	--	24.1	89.4
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	249.2	(15.9)	16.9	24.8	64.4	3.5	--	106.5	449.3
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	51.9	(16.0)	4.4	36.7	26.2	10.0	--	110.7	223.8
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	783.9	(10.5)	7.0	20.1	17.1	0.4	0.2	220.0	1,038.2
FICOHSA SEGUROS, S. A.	66.7	(58.4)	1.8	2.5	12.8	1.4	--	34.1	61.0
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	566.7	(124.1)	114.0	44.9	45.9	6.9	--	218.5	872.7
AFIANZADORA G&T, S. A.	50.2	(30.2)	68.3	23.0	19.4	0.3	--	80.5	211.4
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	689.5	(79.6)	54.7	243.1	311.0	24.2	--	518.8	1,761.7
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	12.8	(0.5)	40.6	14.5	6.5	0.6	--	81.7	156.2
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	22.2	(0.2)	4.6	0.9	6.3	1.4	--	47.7	82.9
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	498.3	(2.7)	--	2.4	13.3	7.7	16.9	91.8	627.6
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	1.7	(0.1)	3.5	0.4	1.6	0.7	--	17.6	25.4
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	6.3	(0.3)	57.4	3.5	5.8	1.0	--	42.9	116.5
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	38.1	(5.7)	32.8	6.1	19.3	0.8	1.8	61.7	154.7
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	88.9	(13.9)	0.8	0.7	11.8	1.0	--	60.8	150.2
SEGUROS CONFIANZA, S. A.	1.2	--	0.2	1.8	0.5	0.5	0.3	16.2	20.6
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	48.5	(9.2)	--	3.5	12.6	0.6	--	57.1	113.1
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	71.7	(2.3)	9.4	11.9	20.9	9.4	--	107.1	228.0
ASEGURADORA SOLIDARIA, S. A.	12.6	(6.0)	5.0	0.5	4.5	0.2	0.3	40.4	57.4
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	190.2	(46.4)	5.0	67.6	107.0	16.1	--	173.8	513.1
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	215.0	(104.3)	2.1	42.2	53.1	7.9	--	87.7	303.7
ASEGURADORA RURAL, S. A.	180.4	(9.6)	3.7	12.3	135.2	8.7	--	483.5	814.1
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	0.7	--	--	1.7	2.5
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	7.7	(3.6)	1.8	--	15.6	1.3	--	36.9	59.6
TOTAL	5,089.6	(738.7)	513.1	697.7	1,178.7	114.9	20.0	3,773.6	10,648.9

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 2019

(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	23.0	0.9	22.1	0.2	0.1	10.3	8.9	4.9	1.0	24.3
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	124.6	42.8	68.6	8.3	35.6	20.8	15.5	13.1	0.3	32.3
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.7	0.5	0.2	(0.2)	--	0.6	0.3	0.1	0.1	0.1
SEGUROS G&T, S. A.	932.4	229.9	670.2	109.6	434.0	93.9	73.5	32.9	22.2	116.9
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	48.5	43.7	1.2	(4.4)	1.2	4.1	1.7	2.8	2.6	2.2
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	410.4	149.0	262.6	51.4	157.6	59.1	14.3	11.4	9.4	10.8
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	112.4	78.5	33.0	(1.7)	19.0	14.0	3.4	7.8	2.0	10.9
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	313.7	61.9	184.8	24.1	130.4	48.1	41.0	5.9	4.4	24.7
FICOHSA SEGUROS, S. A.	46.8	23.7	24.3	1.0	4.4	18.3	1.7	3.7	1.1	4.9
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	555.5	119.0	366.7	44.2	290.1	42.9	29.8	4.8	2.9	21.3
AFIANZADORA G&T, S. A.	42.0	33.7	8.4	(7.5)	(0.4)	2.5	7.3	1.4	4.6	17.9
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,189.5	480.3	825.5	190.9	504.4	56.9	41.2	58.9	45.9	127.5
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	35.2	8.7	26.6	8.0	(0.5)	12.2	7.2	1.7	4.1	11.7
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	33.8	1.4	30.0	4.8	18.0	6.0	3.3	0.6	0.7	4.5
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	77.3	9.5	61.8	15.3	39.5	21.5	20.0	2.3	0.9	6.8
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	6.4	1.8	4.6	1.0	0.1	1.4	1.1	0.1	0.6	2.6
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	17.7	9.4	8.5	(0.9)	(0.4)	2.3	3.1	0.3	0.7	10.1
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	31.1	18.9	12.3	(1.5)	1.7	2.3	5.9	1.1	4.2	12.6
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	105.4	9.2	91.1	19.2	53.4	16.5	4.3	2.4	4.5	4.3
SEGUROS CONFIANZA, S. A.	3.5	1.7	1.8	(0.3)	(0.7)	2.2	0.9	0.1	0.3	1.3
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	99.3	44.9	48.3	(2.8)	23.3	11.0	3.7	3.5	7.7	16.2
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	134.8	14.7	116.5	23.9	63.9	19.3	8.4	0.6	5.5	12.9
ASEGURADORA SOLIDARIA, S. A.	9.1	3.2	5.8	1.7	0.2	2.7	2.4	0.2	0.5	3.3
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	447.7	182.5	259.1	54.0	158.6	33.4	16.2	12.2	10.3	31.2
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	319.9	158.3	148.6	12.2	71.2	47.5	4.7	5.6	7.5	20.5
ASEGURADORA RURAL, S. A.	381.0	52.1	303.2	41.0	116.5	27.4	31.9	5.5	34.3	121.4
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	0.2	0.1	--	--	(0.2)
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	50.2	45.5	4.6	(7.2)	5.7	12.3	1.2	2.6	2.9	(5.5)
TOTAL	5,552.0	1,825.6	3,590.4	584.4	2,126.8	589.5	352.6	186.3	181.0	647.6

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 2019
(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.	29.0	--	--	--	--	--	0.7	29.7
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	21.6	--	--	--	0.9	1.6	--	24.1
SERVIMICOPE, S. A.	5.3	--	--	--	--	0.1	--	5.4
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	23.5	11.4	2,051.9	--	15.4	5.7	57.7	2,165.6
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	17.0	4.3	47.2	0.3	0.4	1.8	4.1	75.1
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	849.4	--	1,144.9	--	126.6	93.2	404.6	2,618.7
G&T CONTICREDIT, S. A.	11.6	25.8	918.5	0.1	5.4	17.7	14.4	993.5
TARJETAS PROMERICA, S. A.	3.8	30.9	96.3	--	0.2	2.8	18.2	152.1
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	0.3	5.5	61.7	0.4	--	0.3	4.4	72.6
INTERCONSUMO, S. A.	3.7	0.5	238.9	0.6	3.5	5.1	9.3	261.6

PASIVO Y CAPITAL

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
CASAS DE CAMBIO								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	--	--	1.6	--	4.4	--	23.8	29.7
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	0.2	--	6.8	--	17.1	24.1
SERVIMICOPE, S. A.	--	--	0.1	--	0.1	--	5.2	5.4
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	852.7	631.6	3.3	--	123.9	--	554.1	2,165.6
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	--	59.8	0.3	--	5.2	--	9.8	75.1
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	1,500.0	1.0	26.9	0.1	311.4	--	779.3	2,618.7
G&T CONTICREDIT, S. A.	342.7	422.9	2.9	--	62.4	--	162.5	993.5
TARJETAS PROMERICA, S. A.	100.0	--	0.1	--	5.3	--	46.7	152.1
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	25.1	--	1.0	0.3	2.3	--	43.9	72.6
INTERCONSUMO, S. A.	119.4	--	7.0	3.0	9.8	7.9	114.4	261.6

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 2019

(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.	0.9	--	4.3	--	--	0.4	3.2	--	1.6
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	0.1	--	22.3	--	0.5	1.7	13.0	--	7.1
SERVIMICOPE, S. A.	0.1	--	0.6	--	--	--	0.6	--	0.1
TARJETAS DE CRÉDITO									
CONTÉCNICA, S. A.	335.5	316.8	16.4	41.2	76.9	136.6	210.9	0.9	284.6
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	9.7	0.6	0.3	0.3	3.2	0.9	7.1	--	(0.4)
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	750.1	160.1	11.7	89.0	63.3	104.3	785.0	--	58.2
G&T CONTICREDIT, S. A.	234.3	60.3	4.4	12.1	64.8	101.7	80.2	5.8	58.5
TARJETAS PROMERICA, S. A.	42.9	5.6	2.4	3.1	5.8	11.3	24.3	1.4	11.2
OTRAS									
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	6.8	1.4	1.1	--	1.2	1.1	3.1	--	4.0
INTERCONSUMO, S. A.	101.3	56.5	--	39.3	7.4	57.9	48.4	12.8	70.6

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de septiembre de 2019
(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/
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.1	11.6	--	--	--	0.1	1.1	12.9
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	3.5	7.8	--	--	--	--	0.2	11.6
AGROVALORES, S. A.	0.7	1.8	--	--	--	0.1	--	2.5
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.1	2.0	--	--	--	--	--	2.2
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	28.1	22.4	--	--	--	--	0.1	50.6
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	0.1	1.0	--	--	--	--	--	1.2
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	0.3	0.6	--	--	--	--	--	0.9
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.3	9.7	--	--	--	0.2	0.2	10.4
CASA DE BOLSA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	2.0	0.8	--	--	--	--	0.3	3.1
TOTAL	35.2	57.7	--	--	--	0.4	1.9	95.4

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/
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	--	--	0.1	--	0.1	--	12.7	12.9
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	--	--	--	--	0.3	--	11.2	11.6
AGROVALORES, S. A.	--	--	0.6	--	0.2	--	1.7	2.5
G&T CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	2.2	2.2
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	--	--	0.1	--	0.2	--	50.3	50.6
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	1.2	1.2
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	--	--	--	--	0.2	--	10.2	10.4
CASA DE BOLSA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	--	0.1	--	0.2	0.3	2.5	3.1
TOTAL	--	--	0.9	--	1.2	0.3	92.9	95.4

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 2019

(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
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.2	1.0	--	0.3	--	0.1	0.9	--	0.3
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.4	4.6	0.9	--	--	0.4	2.6	--	2.9
AGROVALORES, S. A.	0.1	1.6	--	--	--	0.1	1.4	--	0.3
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.1	0.1	--	--	--	--	0.1	--	0.1
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	1.9	11.9	0.4	--	--	1.1	1.6	--	11.4
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	0.1	--	--	--	--	0.1	--	0.1
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	0.4	--	--	--	--	0.4	--	0.1
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.5	2.6	--	--	--	0.1	2.2	--	0.8
CASA DE BOLSA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	1.6	0.2	--	--	0.1	1.4	--	0.3
TOTAL	3.2	23.9	1.5	0.3	--	1.9	10.7	--	16.3

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.

SISTEMA BANCARIO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.1

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/09/2018	30/09/2019	Variación		30/09/2018	30/09/2019	Variación		30/09/2018	30/09/2019	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	3,473.2	3,770.7	297.5	8.6%	3,337.3	3,619.5	282.2	8.5%	135.9	151.2	15.3	11.3%
INMOBILIARIO, S. A.	1,535.8	1,617.0	81.2	5.3%	1,251.2	1,313.6	62.4	5.0%	284.6	303.4	18.8	6.6%
DE LOS TRABAJADORES	24,473.8	26,234.4	1,760.6	7.2%	21,865.3	23,131.2	1,265.9	5.8%	2,608.5	3,103.2	494.7	19.0%
INDUSTRIAL, S. A.	91,057.1	95,895.6	4,838.5	5.3%	83,434.3	87,682.6	4,248.3	5.1%	7,622.8	8,213.0	590.2	7.7%
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	64,915.3	72,507.1	7,591.8	11.7%	57,875.9	65,067.2	7,191.3	12.4%	7,039.4	7,439.9	400.5	5.7%
INTERNACIONAL, S. A.	8,202.7	9,042.6	839.9	10.2%	7,427.8	8,145.9	718.1	9.7%	774.9	896.7	121.8	15.7%
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	2,998.5	2,145.1	(853.4)	(28.5%)	2,720.3	1,827.1	(893.2)	(32.8%)	278.2	318.1	39.9	14.3%
VIVIBANCO, S. A.	629.9	719.4	89.5	14.2%	488.1	566.5	78.4	16.1%	141.8	152.9	11.1	7.8%
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,749.7	2,460.0	710.3	40.6%	1,518.1	2,198.1	680.0	44.8%	231.6	261.9	30.3	13.1%
PROMERICA, S. A.	6,494.5	14,276.0	7,781.5	119.8%	5,963.1	12,889.1	6,926.0	116.1%	531.4	1,386.8	855.4	161.0%
DE ANTIGUA, S. A.	1,383.1	1,416.4	33.3	2.4%	1,224.8	1,230.9	6.1	0.5%	158.3	185.5	27.2	17.2%
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	24,689.3	28,243.7	3,554.4	14.4%	22,193.2	25,268.1	3,074.9	13.9%	2,496.1	2,975.6	479.5	19.2%
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A. 1/	6,577.8	--	(6,577.8)	(100.0%)	5,742.9	--	(5,742.9)	(100.0%)	834.8	--	(834.8)	(100.0%)
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	26,376.7	27,141.3	764.6	2.9%	24,077.1	24,724.0	646.9	2.7%	2,299.7	2,417.4	117.7	5.1%
G&T CONTINENTAL, S. A.	50,580.8	54,218.5	3,637.7	7.2%	46,408.0	49,692.5	3,284.5	7.1%	4,172.8	4,526.0	353.2	8.5%
DE CRÉDITO, S. A.	964.7	780.9	(183.8)	(19.1%)	890.6	733.2	(157.4)	(17.7%)	74.2	47.7	(26.5)	(35.7%)
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	1,540.7	1,717.1	176.4	11.4%	956.2	1,138.5	182.3	19.1%	584.5	578.6	(5.9)	(1.0%)
INV, S. A.	413.3	436.3	23.0	5.6%	294.4	313.4	19.0	6.5%	118.8	122.8	4.0	3.4%
SISTEMA BANCARIO	318,056.6	342,622.0	24,565.4	7.7%	287,668.3	309,541.3	21,873.0	7.6%	30,388.3	33,080.7	2,692.4	8.9%

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

1/ Dejó de operar en octubre de 2018, según resolución JM-33-2018 del 16 de mayo de 2018.

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.2

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/09/2018	30/09/2019	Variación		30/09/2018	30/09/2019	Variación		30/09/2018	30/09/2019	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
INDUSTRIAL, S. A.	3,752.4	4,456.5	704.1	18.8%	3,534.6	4,224.2	689.6	19.5%	217.8	232.3	14.5	6.7%
RURAL, S. A.	745.6	848.5	102.9	13.8%	632.5	730.8	98.3	15.5%	113.1	117.7	4.6	4.1%
DE OCCIDENTE, S. A.	1,516.2	1,332.6	(183.6)	(12.1%)	1,379.5	1,186.7	(192.8)	(14.0%)	136.8	145.9	9.1	6.7%
DE CAPITALES, S. A.	35.1	36.3	1.2	3.4%	1.0	0.3	(0.7)	(70.0%)	34.1	36.0	1.9	5.6%
SUMMA, S. A.	240.6	234.0	(6.6)	(2.7%)	223.6	216.0	(7.6)	(3.4%)	17.1	18.0	0.9	5.3%
PROGRESO, S. A.	243.1	240.4	(2.7)	(1.1%)	183.0	180.0	(3.0)	(1.6%)	60.1	60.3	0.2	0.3%
AGROMERCANTIL, S. A.	15.3	15.3	--	--	1.3	0.8	(0.5)	(38.5%)	14.0	14.4	0.4	2.9%
MVA, S. A.	117.6	103.0	(14.6)	(12.4%)	106.4	91.7	(14.7)	(13.8%)	11.1	11.4	0.3	2.7%
CONSOLIDADA, S. A.	602.5	823.4	220.9	36.7%	430.8	660.5	229.7	53.3%	171.7	162.8	(8.9)	(5.2%)
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	54.4	54.1	(0.3)	(0.6%)	13.4	10.5	(2.9)	(21.6%)	41.0	43.6	2.6	6.3%
CREDICORP, S. A.	228.2	291.1	62.9	27.6%	184.2	238.6	54.4	29.5%	44.1	52.4	8.3	18.8%
G & T CONTINENTAL, S. A.	2,444.8	2,415.8	(29.0)	(1.2%)	2,243.9	2,176.4	(67.5)	(3.0%)	200.9	239.4	38.5	19.2%
TOTAL	9,995.8	10,851.0	855.2	8.6%	8,934.2	9,716.5	782.3	8.8%	1,061.8	1,134.2	72.4	6.8%

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			
	30/09/2018	30/09/2019	Variación		30/09/2018	30/09/2019	Variación		30/09/2018	30/09/2019	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	8,931.9	9,596.4	664.5	7.4%	8,100.5	8,685.0	584.5	7.2%	831.4	911.4	80.0	9.6%
MERCOM BANK LTD.	5,006.2	5,246.4	240.2	4.8%	4,545.2	4,709.8	164.6	3.6%	461.0	536.6	75.6	16.4%
BAC BANK INC.	3,281.5	3,919.8	638.3	19.5%	2,998.8	3,584.9	586.1	19.5%	282.8	335.0	52.2	18.5%
GTC BANK INC.	8,405.8	6,844.2	(1,561.6)	(18.6%)	7,500.7	5,777.5	(1,723.2)	(23.0%)	905.1	1,066.7	161.6	17.9%
TOTAL	25,625.4	25,606.8	(18.6)	(0.1%)	23,145.2	22,757.2	(388.0)	(1.7%)	2,480.3	2,849.7	369.4	14.9%

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			
	30/09/2018	30/09/2019	Variación		30/09/2018	30/09/2019	Variación		30/09/2018	30/09/2019	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	23.5	26.3	2.8	11.9%	1.4	1.3	(0.1)	(7.1%)	22.1	25.0	2.9	13.1%
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	35.0	34.8	(0.2)	(0.6%)	2.8	2.8	--	--	32.2	32.0	(0.2)	(0.6%)
ALMACENES GENERALES, S. A.	4.9	5.9	1.0	20.4%	1.2	1.3	0.1	8.3%	3.7	4.6	0.9	24.3%
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	405.9	427.2	21.3	5.2%	375.3	378.4	3.1	0.8%	30.6	48.7	18.1	59.2%
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	27.5	24.5	(3.0)	(10.9%)	7.0	6.0	(1.0)	(14.3%)	20.5	18.5	(2.0)	(9.8%)
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	7.6	7.9	0.3	3.9%	2.2	2.1	(0.1)	(4.5%)	5.4	5.9	0.5	9.3%
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	22.5	24.3	1.8	8.0%	6.7	6.5	(0.2)	(3.0%)	15.8	17.8	2.0	12.7%
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	25.2	11.8	(13.4)	(53.2%)	20.2	4.2	(16.0)	(79.2%)	5.0	7.6	2.6	52.0%
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	28.7	29.0	0.3	1.0%	5.5	5.3	(0.2)	(3.6%)	23.2	23.6	0.4	1.7%
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	20.3	19.1	(1.2)	(5.9%)	14.9	13.2	(1.7)	(11.4%)	5.4	6.0	0.6	11.1%
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	2.8	2.0	(0.8)	(28.6%)	0.4	0.2	(0.2)	(50.0%)	2.3	1.9	(0.4)	(17.4%)
ALMACENES Y SILOS, S. A.	27.9	29.7	1.8	6.5%	13.4	11.1	(2.3)	(17.2%)	14.5	18.6	4.1	28.3%
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	5.0	5.0	--	--	0.5	0.5	--	--	4.5	4.5	--	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	9.3	9.2	(0.1)	(1.1%)	1.4	1.1	(0.3)	(21.4%)	7.9	8.0	0.1	1.3%
TOTAL	646.0	656.7	10.7	1.7%	452.8	434.1	(18.7)	(4.1%)	193.2	222.6	29.4	15.2%

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

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

ANEXO 2.5

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/09/2018	30/09/2019	Variación Absoluta	Relativa	30/09/2018	30/09/2019	Variación Absoluta	Relativa	30/09/2018	30/09/2019	Variación Absoluta	Relativa
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	537.5	558.3	20.8	3.9%	228.1	226.3	(1.8)	(0.8%)	309.4	332.0	22.6	7.3%
SEGUROS G&T, S. A. *	1,716.2	1,604.9	(111.3)	(6.5%)	1,147.4	1,111.1	(36.3)	(3.2%)	568.8	493.9	(74.9)	(13.2%)
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	78.5	89.4	10.9	13.9%	57.5	65.3	7.8	13.6%	20.9	24.1	3.2	15.3%
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	405.3	449.3	44.0	10.9%	309.4	342.8	33.4	10.8%	95.9	106.5	10.6	11.1%
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	215.0	223.8	8.8	4.1%	113.7	113.1	(0.6)	(0.5%)	101.3	110.7	9.4	9.3%
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	960.8	1,038.2	77.4	8.1%	774.0	818.2	44.2	5.7%	186.7	220.0	33.3	17.8%
FICOHSA SEGUROS, S. A.	54.4	61.0	6.6	12.1%	26.8	26.9	0.1	0.4%	27.7	34.1	6.4	23.1%
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	899.3	872.7	(26.6)	(3.0%)	686.8	654.2	(32.6)	(4.7%)	212.5	218.4	5.9	2.8%
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,739.4	1,761.7	22.3	1.3%	1,257.9	1,242.8	(15.1)	(1.2%)	481.4	518.8	37.4	7.8%
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	78.3	82.9	4.6	5.9%	33.4	35.2	1.8	5.4%	44.8	47.7	2.9	6.5%
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	632.5	627.6	(4.9)	(0.8%)	540.9	535.9	(5.0)	(0.9%)	91.5	91.8	0.3	0.3%
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	141.4	150.2	8.8	6.2%	84.0	89.4	5.4	6.4%	57.4	60.8	3.4	5.9%
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	109.7	113.1	3.4	3.1%	48.1	56.0	7.9	16.4%	61.6	57.1	(4.5)	(7.3%)
COLUMNNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	213.4	228.0	14.6	6.8%	107.1	120.9	13.8	12.9%	106.3	107.1	0.8	0.8%
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	488.0	513.1	25.1	5.1%	320.9	339.4	18.5	5.8%	167.1	173.8	6.7	4.0%
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	292.5	303.7	11.2	3.8%	202.1	216.0	13.9	6.9%	90.5	87.7	(2.8)	(3.1%)
ASEGURADORA RURAL, S. A.	736.1	814.1	78.0	10.6%	292.4	330.7	38.3	13.1%	443.7	483.5	39.8	9.0%
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	330.3	343.0	12.7	3.8%	126.0	124.0	(2.0)	(1.6%)	204.3	219.0	14.7	7.2%
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	9.7	9.3	(0.4)	(4.1%)	2.5	2.2	(0.3)	(12.0%)	7.2	7.1	(0.1)	(1.4%)
AFIANZADORA G&T, S. A.	177.9	211.4	33.5	18.8%	90.1	130.8	40.7	45.2%	87.8	80.5	(7.3)	(8.3%)
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	146.5	156.2	9.7	6.6%	72.8	74.5	1.7	2.3%	73.7	81.7	8.0	10.9%
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	22.7	25.4	2.7	11.9%	7.8	7.7	(0.1)	(1.3%)	14.9	17.6	2.7	18.1%
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	115.2	116.5	1.3	1.1%	77.8	73.6	(4.2)	(5.4%)	37.4	42.9	5.5	14.7%
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	136.6	154.7	18.1	13.3%	69.6	93.1	23.5	33.8%	67.0	61.7	(5.3)	(7.9%)
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	20.8	20.6	(0.2)	(1.0%)	4.7	4.5	(0.2)	(4.3%)	16.1	16.2	0.1	0.6%
ASEGURADORA SOLIDARIA, S. A.	57.0	57.3	0.3	0.5%	17.2	17.0	(0.2)	(1.2%)	39.8	40.4	0.6	1.5%
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.6	2.5	(0.1)	(3.8%)	0.7	0.7	--	--	1.8	1.7	(0.1)	(5.6%)
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	65.3	59.6	(5.7)	(8.7%)	29.1	22.8	(6.3)	(21.6%)	36.2	36.9	0.7	1.9%
TOTAL	10,382.9	10,648.5	265.6	2.6%	6,728.8	6,875.1	146.3	2.2%	3,653.7	3,773.7	120.0	3.3%

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			
	30/09/2018	30/09/2019	Variación		30/09/2018	30/09/2019	Variación		30/09/2018	30/09/2019	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
CASAS DE CAMBIO												
LAFISE GUATEMALA, S. A.	27.6	29.7	2.1	7.6%	1.7	5.9	4.2	247.1%	25.9	23.8	(2.1)	(8.1%)
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	17.1	24.1	7.0	40.9%	0.8	7.0	6.2	775.0%	16.3	17.1	0.8	4.9%
SERVIMICOOPE, S. A.	5.4	5.4	--	--	0.3	0.2	(0.1)	(33.3%)	5.1	5.2	0.1	2.0%
TOTAL	50.1	59.2	9.1	18.2%	2.8	13.1	10.3	367.9%	47.3	46.1	(1.2)	(2.5%)
TARJETAS DE CRÉDITO												
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	82.1	75.1	(7.0)	(8.5%)	71.1	65.2	(5.9)	(8.3%)	11.0	9.8	(1.2)	(10.9%)
CONTÉCNICA, S. A.	1,901.0	2,165.6	264.6	13.9%	1,405.6	1,611.5	205.9	14.6%	495.5	554.1	58.6	11.8%
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	2,540.1	2,618.7	78.6	3.1%	1,679.1	1,839.4	160.3	9.5%	861.0	779.3	(81.7)	(9.5%)
G&T CONTICREDIT, S. A.	857.5	993.5	136.0	15.9%	722.8	830.9	108.1	15.0%	134.8	162.5	27.7	20.5%
TARJETAS PROMERICA, S. A.	258.6	152.1	(106.5)	(41.2%)	182.2	105.4	(76.8)	(42.2%)	76.5	46.7	(29.8)	(39.0%)
TOTAL	5,639.3	6,005.0	365.7	6.5%	4,060.8	4,452.4	391.6	9.6%	1,578.8	1,552.4	(26.4)	(1.7%)
OTRAS												
INTERCONSUMO, S. A.	259.5	261.6	2.1	0.8%	203.5	147.2	(56.3)	(27.7%)	56.0	114.4	58.4	104.3%
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	52.9	72.6	19.7	37.2%	10.9	28.7	17.8	163.3%	41.9	43.9	2.0	4.8%
TOTAL	312.4	334.2	21.8	7.0%	214.4	175.9	(38.5)	(18.0%)	97.9	158.3	60.4	61.7%

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

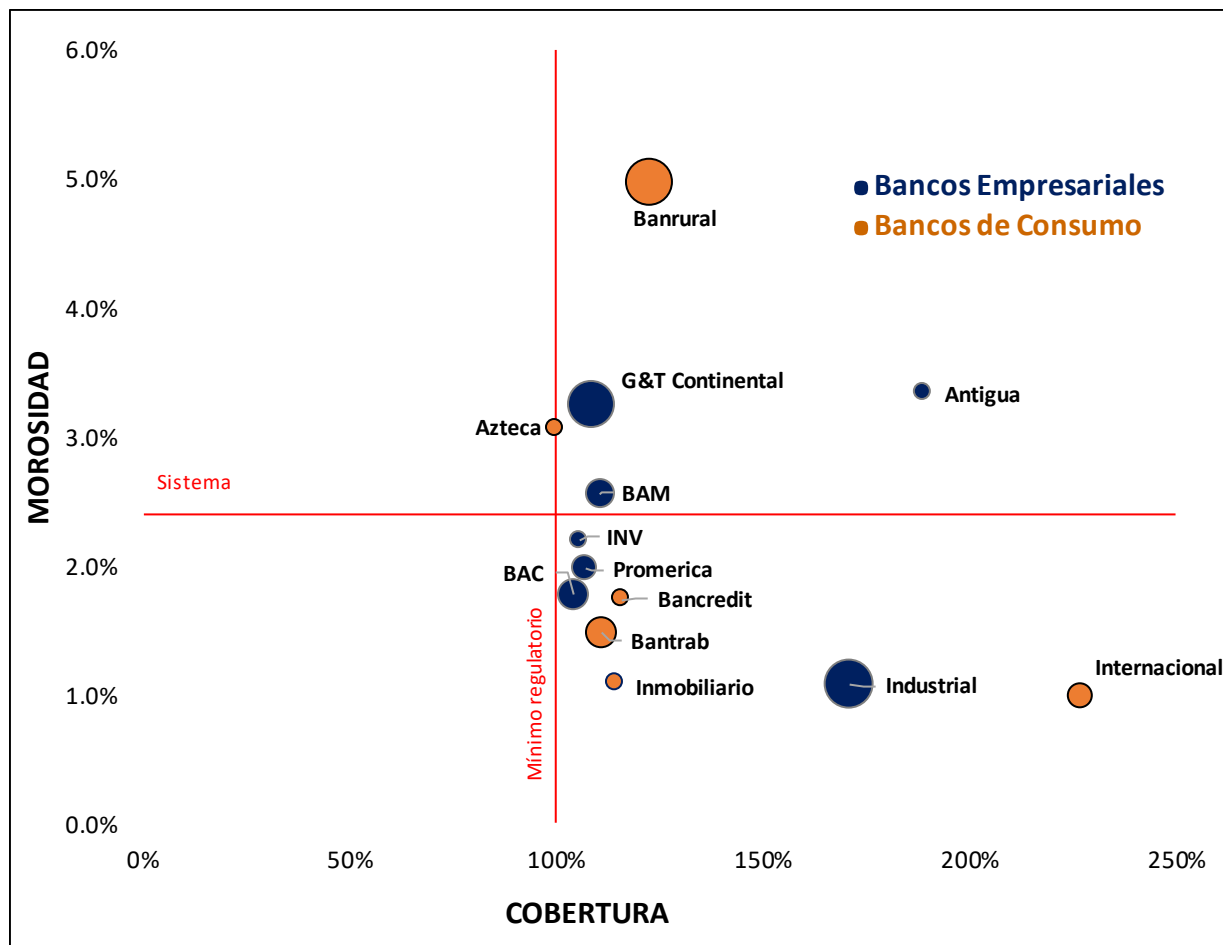
SISTEMA BANCARIO
INDICADORES FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

ANEXO 3.1

	LIQUIDEZ				SOLVENCIA				RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Encaje Computable en relación a los Depósitos	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Cobertura de Liquidez 1/	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Índice de Adecuación de Capital	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 INMOBILIARIO, S. A.	5.48	7.34	57.75	4.46	4.01	10.15	5.20	16.28	17.69	0.67	13.96	113.68
DE LOS TRABAJADORES INDUSTRIAL, S. A.	13.90	17.11	51.14	3.44	18.76	35.66	23.68	29.91	3.85	0.74	1.08	114.59
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	14.01	15.00	51.30	4.19	11.83	22.10	15.04	20.17	25.65	2.87	1.48	110.89
INTERNACIONAL, S. A.	11.39	17.95	47.07	3.74	8.56	15.75	12.72	13.32	21.30	1.81	1.08	171.29
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	13.83	15.21	58.59	4.16	10.26	22.07	12.46	18.31	12.37	1.29	4.97	122.75
VIVIBANCO, S. A.	10.30	18.03	35.30	2.34	9.92	14.84	12.09	13.86	20.23	1.93	0.99	227.43
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	11.18	69.94	114.94	11.22	14.83	3,081.28	18.50	52.44	34.40	4.15	0.14	1,397.05
PROMERICA, S. A.	15.43	22.22	70.29	0.87	21.26	57.48	29.22	28.68	5.90	1.30	1.06	115.10
DE ANTIGUA, S. A.	11.65	18.10	43.37	2.79	10.65	18.52	12.47	16.07	11.65	1.35	2.86	102.63
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	10.42	16.03	30.92	1.95	9.71	14.06	12.19	15.46	18.34	1.91	1.98	107.32
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	15.26	15.95	29.48	1.67	13.09	18.52	16.21	19.24	21.50	2.62	3.34	188.97
G&T CONTINENTAL, S. A.	9.11	16.45	27.25	1.54	10.54	14.02	13.22	12.11	24.01	2.47	1.78	104.16
DE CRÉDITO, S. A.	11.07	16.17	23.56	1.07	8.91	11.35	12.72	11.87	8.99	0.78	2.56	110.51
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	12.31	21.02	58.95	5.38	8.35	18.89	11.66	14.72	10.81	0.90	3.26	108.72
INV, S. A.	12.14	21.41	21.05	0.79	6.11	11.26	6.97	10.06	(46.35)	(3.52)	1.74	116.11
	15.35	22.62	59.30	5.37	33.70	56.61	64.14	25.09	21.77	8.10	3.06	100.00
	9.02	31.44	57.53	3.29	28.16	53.66	39.69	42.28	3.52	1.01	2.20	105.52
SISTEMA BANCARIO	12.00	17.46	47.69	3.64	9.66	17.50	12.94	15.04	16.73	1.61	2.51	123.19

1/ Cobertura de liquidez = (disponibilidades + inversiones en Banco de Guatemala x 90% + inversiones en Gobierno Central x 90% - encaje requerido) / (depósitos x 10.4%)

SISTEMA BANCARIO
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA Y COBERTURA
Al 30 de septiembre de 2019



SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

INDICADORES FINANCIEROS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

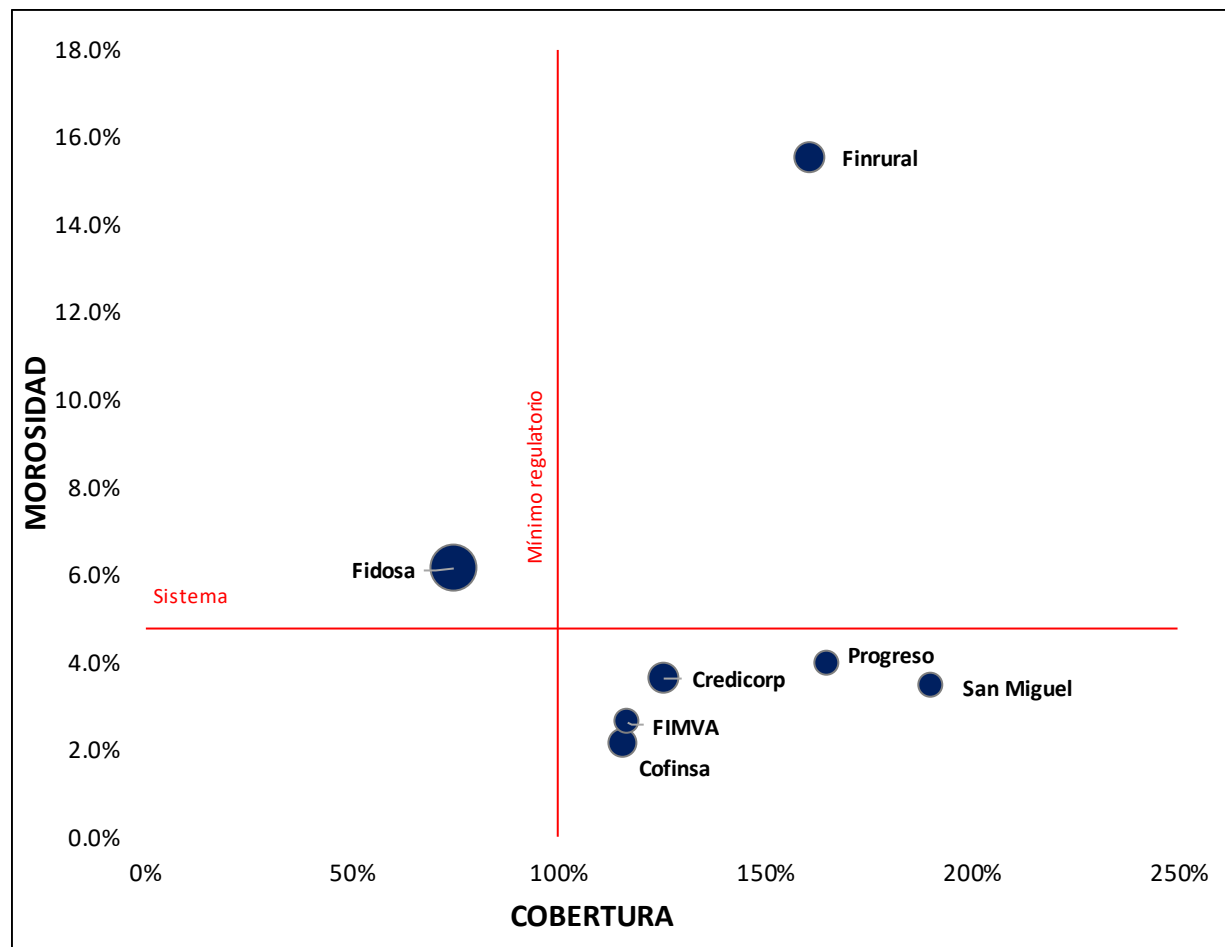
ANEXO 3.2

	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	Índice de Adecuación de Capital	Rendimiento del Patrimonio ROE	Rendimiento del Activo ROA	Cartera Vencida en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
INDUSTRIAL, S. A.	1.23	92.05	5.21	393.66	5.52	50.58	37.94	2.03	0.25	1,086.30
RURAL, S. A.	25.65	93.35	13.87	133.35	16.43	66.80	15.51	2.25	15.50	160.72
DE OCCIDENTE, S. A.	4.72	28.65	10.95	25.01	14.37	15.24	7.86	0.79	6.10	74.60
DE CAPITALES, S. A.	0.00	15,666.95	99.24	0.00	0.00	869.49	5.81	5.77	0.00	0.00
SUMMA, S. A.	3.45	34.20	7.71	15.81	10.07	17.35	0.85	0.06	3.92	164.93
PROGRESO, S. A.	35.39	64.70	25.09	52.42	35.47	47.15	6.38	1.60	3.41	190.39
AGROMERCANTIL, S. A.	855.78	2,458.68	94.62	0.00	2,779.59	1,360.28	8.09	7.41	0.00	0.00
MVA, S. A.	1.88	9.64	11.02	15.14	13.84	14.80	1.93	0.20	2.59	116.64
CONSOLIDADA, S. A.	20.51	59.61	19.78	57.81	24.97	40.74	21.09	4.81	2.12	115.17
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	69.57	441.38	80.65	681.32	425.27	805.22	6.40	4.97	100.00	100.00
CREDICORP, S. A.	14.08	109.62	18.01	123.34	24.95	52.07	18.65	3.52	3.62	125.50
G & T CONTINENTAL, S. A.	1.34	97.76	9.91	0.00	11.03	62.42	26.58	2.47	0.00	0.00
SOCIEDADES FINANCIERAS	6.10	82.49	10.45	83.09	12.05	38.58	20.71	2.16	5.40	111.96

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA Y COBERTURA

Al 30 de septiembre de 2019



Financiera Industrial, S. A. presenta una cartera de crédito vencida de 0.3% y una cobertura de 1,086.3%.

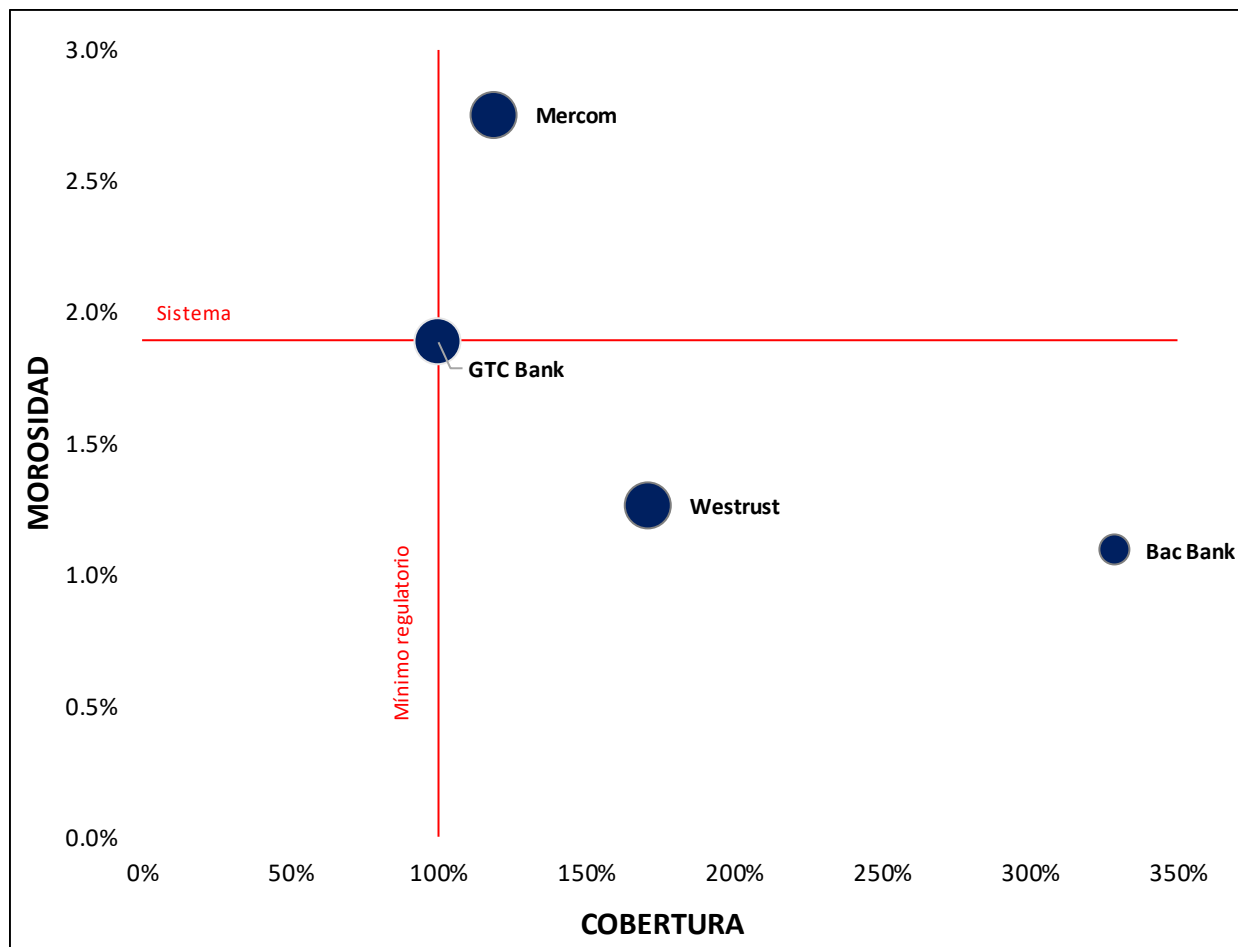
Financiera de los Trabajadores, S. A. presenta una cartera de crédito vencida de 100.0% y una cobertura de 100.0%.

ENTIDADES FUERA DE PLAZA
INDICADORES FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

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	Índice de Adecuación de Capital	Rendimiento del Patrimonio	Rendimiento del Activo	Cartera Vencida en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	24.72	77.20	9.50	33.48	10.54	18.52	20.16	1.89	1.26	170.96
MERCOM BANK LTD.	10.69	39.55	10.23	15.60	11.48	14.12	24.15	2.33	2.75	118.74
BAC BANK INC.	71.03	77.59	8.55	29.76	9.35	22.75	17.81	1.52	1.09	328.71
GTC BANK INC.	16.10	62.27	15.59	33.25	18.65	21.16	9.31	1.22	1.88	99.64
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	26.97	65.68	11.13	27.15	12.59	18.65	16.63	1.73	1.92	134.69

ENTIDADES FUERA DE PLAZA
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA Y COBERTURA
Al 30 de septiembre de 2019



SISTEMA BANCARIO

INDICADORES DE INCLUSIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

INDICADORES A NIVEL NACIONAL

Indicadores de Acceso	
1. PUNTOS DE ACCESO POR CADA 10,000 ADULTOS	15.1
Puntos de acceso a nivel nacional	14,878
2. PORCENTAJE DE MUNICIPIOS CON AL MENOS 1 PUNTO DE ACCESO	100%
Cantidad de municipios con al menos 1 punto de acceso	340
3. CUENTAS DE DEPÓSITOS Y LÍNEAS DE CRÉDITO AFILIADAS A SERVICIOS FINANCIEROS MÓVILES POR CADA 10,000 AD	2,104.9
Cantidad de cuentas de depósito y líneas de crédito afiliadas a nivel nacional	2,074,860
Indicadores de Uso	
4. CUENTAS DE DEPÓSITOS POR CADA 10,000 ADULTOS	13,377.6
Cantidad de cuentas de depósitos a nivel nacional	13,186,775
5. PORCENTAJE DE ADULTOS CON AL MENOS 1 PRÉSTAMO BANCARIO	12.9%
Cantidad de deudores a nivel nacional	1,271,272

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	2,344,798	22.4	5,246	8,281.7	1,941,884	27,260.9	6,392,119	23.9%	561,488
NORTE	884,456	7.6	672	86.3	7,637	5,521.4	488,341	6.3%	55,955
NORORIENTE	765,960	18.1	1,386	255.3	19,557	11,171.6	855,703	12.2%	93,082
SURORIENTE	696,072	14.9	1,040	144.1	10,027	11,205.3	779,967	12.5%	87,158
CENTRAL	1,110,649	14.9	1,652	227.7	25,288	10,842.2	1,204,190	12.3%	136,318
SUROCCIDENTE	2,314,740	13.2	3,066	220.3	50,995	9,419.5	2,180,365	9.0%	209,438
NOROCCIDENTE	1,324,537	9.9	1,317	76.7	10,158	6,858.0	908,362	6.6%	86,948
PETÉN	416,108	12.0	499	223.8	9,314	9,077.6	377,728	9.8%	40,885
TOTAL	9,857,320	15.1	14,878	2,104.9	2,074,860	13,377.6	13,186,775	12.9%	1,271,272

REGIÓN: ^{4/}	DEPARTAMENTOS QUE INCLUYE:	REPÚBLICA DE GUATEMALA:
METROPOLITANA	Guatemala	Población estimada 2018: 17,689,642 (Instituto Nacional de Estadística)
NORTE	Baja Verapaz y Alta Verapaz	Población adulta ^{5/} estimada 2019 ^{6/} : 9,857,320 (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	
SUROCCIDENTE	Sololá, Totonicapán, Quetzaltenango, Suchitepequez, Retalhuleu y San Marcos	Puntos de acceso ^{7/} a septiembre de 2019: 14,878 2,858 Agencias Bancarias 7,984 Establecimientos de Agentes Bancarios 4,036 ATMs (Cajeros Automáticos)
NOROCCIDENTE	Huehuetenango y Quiché	
PETÉN	Petén	

^{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.

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

^{5/} Código Civil de Guatemala. Decreto Ley Número 106. Artículo 8. "... Son mayores de edad los que han cumplido dieciocho años..."

^{6/} Se continúan utilizando las estimaciones de población con base en el XI Censo de Población y VI de Habitación del año 2002. Se ajustarán los indicadores cuando el INE publique oficialmente la actualización de la población adulta para el año 2019, de acuerdo con los resultados del XII Censo Nacional de Población y VII de Vivienda - 2018.

^{7/} 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 Comercio

Destino Económico	sep-2018		dic-2018		sep-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Comercio interno	7,096	26.4%	7,242	25.3%	6,899	22.9%	-343	-4.7%	-197	-2.8%
Comercio de importación	6,641	24.7%	6,838	23.9%	6,225	20.7%	-613	-9.0%	-416	-6.3%
Comercio de exportación	2,007	7.5%	2,056	7.2%	1,765	5.9%	-291	-14.2%	-242	-12.1%
Comercio no especificado	11,100	41.4%	12,523	43.7%	15,238	50.6%	2,715	21.7%	4,138	37.3%
Total	26,843	100.0%	28,659	100.0%	30,127	100.0%	1,468	5.1%	3,284	12.2%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio Interno

Destino Económico	sep-2018		dic-2018		sep-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos agrícolas	1,382	19.5%	1,412	19.5%	1,131	16.4%	-281	-19.9%	-250	-18.1%
Ganado y sus productos (excluyendo los industrializados)	301	4.2%	276	3.8%	230	3.3%	-46	-16.8%	-71	-23.7%
Productos silvícolas (excluyendo los industrializados)	21	0.3%	24	0.3%	48	0.7%	24	101.1%	27	133.2%
Especies y productos pesqueros (excluyendo los industrializados)	66	0.9%	62	0.9%	82	1.2%	20	31.6%	15	23.0%
Especies y productos de la caza	2	0.0%	3	0.0%	5	0.1%	2	66.4%	3	102.7%
Productos de minería (excluyendo los industrializados)	64	0.9%	67	0.9%	71	1.0%	4	6.4%	7	10.8%
Productos de cantera	169	2.4%	170	2.3%	162	2.4%	-7	-4.4%	-7	-4.1%
Productos industriales (1)	1,663	23.4%	1,639	22.6%	1,591	23.1%	-48	-2.9%	-72	-4.3%
Productos industriales (2)	794	11.2%	829	11.5%	834	12.1%	5	0.6%	40	5.1%
Productos industriales (3)	2,633	37.1%	2,759	38.1%	2,744	39.8%	-15	-0.5%	111	4.2%
Total	7,096	100.0%	7,242	100.0%	6,899	100.0%	-343	-4.7%	-197	-2.8%

(1) Productos alimenticios, bebidas, productos de tabaco, productos textiles, prendas de vestir, cuero, calzado, madera, muebles y papel.

(2) Productos de imprenta y editoriales, químicos, derivados del petróleo y del carbón, caucho, plásticos, de barro, vidrio, minerales y de industrias metálicas.

(3) Materiales de transporte; equipo profesional y científico, control, fotográficos y de óptica; y, maquinaria, aparatos, accesorios y artículos eléctricos.

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio de Importación

Destino Económico	sep-2018		dic-2018		sep-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos agrícolas	680	10.2%	710	10.4%	757	12.2%	48	6.7%	78	11.4%
Ganado y sus productos (excluyendo los industrializados)	36	0.5%	40	0.6%	34	0.5%	-6	-14.3%	-2	-5.2%
Productos silvícolas (excluyendo los industrializados)	68	1.0%	69	1.0%	63	1.0%	-6	-8.2%	-5	-7.0%
Especies y productos pesqueros (excluyendo los industrializados)	4	0.1%	4	0.1%	2	0.0%	-3	-62.5%	-3	-62.7%
Especies y productos de la caza	1	0.0%	1	0.0%	1	0.0%	0	18.0%	0	4.2%
Productos de minería (excluyendo los industrializados)	57	0.9%	43	0.6%	62	1.0%	19	43.9%	5	8.2%
Productos de cantera	69	1.0%	70	1.0%	41	0.7%	-29	-41.4%	-28	-41.0%
Productos industriales (1)	726	10.9%	915	13.4%	977	15.7%	62	6.8%	250	34.5%
Productos industriales (2)	1,181	17.8%	1,316	19.2%	877	14.1%	-438	-33.3%	-303	-25.7%
Productos industriales (3)	3,819	57.5%	3,671	53.7%	3,411	54.8%	-260	-7.1%	-407	-10.7%
Total	6,641	100.0%	6,838	100.0%	6,225	100.0%	-613	-9.0%	-416	-6.3%

(1) Productos alimenticios, bebidas, productos de tabaco, productos textiles, prendas de vestir, cuero, calzado, madera, muebles y papel.

(2) Productos de imprenta y editoriales, químicos, derivados del petróleo y del carbón, caucho, plásticos, de barro, vidrio, minerales y de industrias metálicas.

(3) Materiales de transporte; equipo profesional y científico, control, fotográficos y de óptica; y, maquinaria, aparatos, accesorios y artículos eléctricos.

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio de Exportación

Destino Económico	sep-2018		dic-2018		sep-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos agrícolas	1,310	65.3%	1,376	66.9%	1,094	62.0%	-282	-20.5%	-216	-16.5%
Ganado y sus productos (excluyendo los industrializados)	9	0.4%	9	0.4%	10	0.5%	1	7.6%	1	8.9%
Productos silvícolas (excluyendo los industrializados)	51	2.6%	66	3.2%	48	2.7%	-18	-27.0%	-3	-6.1%
Especies y productos pesqueros (excluyendo los industrializados)	2	0.1%	2	0.1%	2	0.1%	0	-3.5%	-1	-25.1%
Especies y productos de la caza	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	931.3%	0	784.1%
Productos de minería (excluyendo los industrializados)	5	0.2%	7	0.3%	8	0.5%	1	18.4%	4	77.1%
Productos de cantera	2	0.1%	2	0.1%	2	0.1%	0	-10.6%	0	-8.2%
Productos industriales (1)	471	23.5%	427	20.8%	402	22.8%	-25	-5.8%	-68	-14.5%
Productos industriales (2)	56	2.8%	60	2.9%	91	5.2%	32	52.7%	35	62.5%
Productos industriales (3)	100	5.0%	106	5.2%	107	6.0%	0	0.2%	6	6.2%
Total	2,007	100.0%	2,056	100.0%	1,765	100.0%	-291	-14.2%	-242	-12.1%

(1) Productos alimenticios, bebidas, productos de tabaco, productos textiles, prendas de vestir, cuero, calzado, madera, muebles y papel.

(2) Productos de imprenta y editoriales, químicos, derivados del petróleo y del carbón, caucho, plásticos, de barro, vidrio, minerales y de industrias metálicas.

(3) Materiales de transporte; equipo profesional y científico, control, fotográficos y de óptica; y, maquinaria, aparatos, accesorios y artículos eléctricos.

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a la Industria Manufacturera

Destino Económico	sep-2018		dic-2018		sep-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos alimenticios, bebidas y tabaco	14,167	58.7%	14,275	58.5%	13,145	56.3%	-1,130	-7.9%	-1,022	-7.2%
Textiles, prendas de vestir e industrias de cuero	982	4.1%	1,003	4.1%	1,044	4.5%	41	4.1%	62	6.3%
Industria de madera y productos de la madera, incluidos muebles	308	1.3%	308	1.3%	265	1.1%	-44	-14.1%	-43	-14.1%
Fabricación de papel y productos de papel; imprentas y editoriales	899	3.7%	936	3.8%	994	4.3%	59	6.3%	96	10.6%
Fabricación de sustancias químicas y de productos químicos derivados del petróleo y del carbón de caucho y plástico	2,546	10.6%	2,624	10.8%	2,608	11.2%	-16	-0.6%	61	2.4%
Fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y del carbón	2,162	9.0%	2,124	8.7%	2,201	9.4%	77	3.6%	39	1.8%
Industrias metálicas básicas	2,130	8.8%	2,111	8.7%	2,062	8.8%	-50	-2.3%	-68	-3.2%
Fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo	728	3.0%	799	3.3%	803	3.4%	4	0.5%	75	10.3%
Otras industrias manufactureras	208	0.9%	209	0.9%	209	0.9%	0	0.0%	2	0.8%
Total	24,130	100.0%	24,389	100.0%	23,331	100.0%	-1,058	-4.3%	-799	-3.3%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas

Destino Económico	sep-2018		dic-2018		sep-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Establecimientos Financieros	7,710	34.1%	8,430	35.5%	6,911	30.1%	-1,519	-18.0%	-799	-10.4%
Empresas Administradoras de Bienes Inmuebles	10,120	44.7%	9,874	41.5%	9,938	43.3%	64	0.6%	-181	-1.8%
Servicios Prestados a las Empresas	4,788	21.2%	5,466	23.0%	6,106	26.6%	640	11.7%	1,319	27.5%
Total	22,617	100.0%	23,770	100.0%	22,956	100.0%	-815	-3.4%	339	1.5%

Cartera destinada a Empresas Administradoras de Bienes Inmuebles

Destino Económico	sep-2018		dic-2018		sep-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Edificios no residenciales	4,407	43.6%	4,323	43.8%	3,882	39.1%	-440	-10.2%	-525	-11.9%
Edificios de apartamentos y viviendas	1,083	10.7%	1,116	11.3%	1,069	10.8%	-47	-4.2%	-14	-1.3%
Urbanización y lotificación de terrenos para vivienda	640	6.3%	611	6.2%	592	6.0%	-19	-3.2%	-48	-7.6%
Urbanización y lotificación de terrenos para granjas agropecuarias	9	0.1%	9	0.1%	10	0.1%	1	11.8%	1	10.3%
Urbanización y lotificación de terrenos para mausoleo	8	0.1%	8	0.1%	8	0.1%	0	1.2%	0	0.2%
Otras	3,972	39.3%	3,808	38.6%	4,378	44.0%	570	15.0%	405	10.2%
Total	10,120	100.0%	9,874	100.0%	9,938	100.0%	64	0.6%	-181	-1.8%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Electricidad, Gas y Agua

Destino Económico	sep-2018		dic-2018		sep-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Electricidad	15,250	98.8%	15,746	98.9%	15,457	99.1%	-289	-1.8%	207	1.4%
Gas	95	0.6%	90	0.6%	75	0.5%	-16	-17.3%	-20	-21.4%
Obras hidráulicas y suministro de agua	98	0.6%	87	0.5%	59	0.4%	-28	-32.3%	-39	-39.7%
Total	15,442	100.0%	15,923	100.0%	15,590	100.0%	-333	-2.1%	148	1.0%

Cartera destinada a Electricidad

Destino Económico	sep-2018		dic-2018		sep-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Generación de energía eléctrica	12,654	83.0%	12,869	81.7%	12,175	78.8%	-694	-5.4%	-479	-3.8%
Transmisión y distribución de energía eléctrica	2,362	15.5%	2,855	18.1%	3,222	20.8%	367	12.8%	860	36.4%
Otras	234	1.5%	22	0.1%	60	0.4%	38	169.2%	-174	-74.4%
Total	15,250	100.0%	15,746	100.0%	15,457	100.0%	-289	-1.8%	207	1.4%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a la Construcción

Destino Económico	sep-2018		dic-2018		sep-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Construcción, Reforma y Reparación de Vías de Comunicación	1,859	13.1%	1,876	13.1%	1,970	13.6%	94	5.0%	111	6.0%
Construcción, Reforma y Reparación en General	12,340	87.0%	12,482	87.0%	12,566	86.4%	84	0.7%	226	1.8%
Total	14,182	100.1%	14,343	100.1%	14,535	100.0%	193	1.3%	354	2.5%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Consumo

Destino Económico	sep-2018		dic-2018		sep-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Adquisición bienes durables	48,069	75.9%	48,764	75.2%	51,435	75.4%	2,671	5.5%	3,365	7.0%
Adquisición bienes fungibles	763	1.2%	748	1.2%	717	1.1%	-31	-4.2%	-46	-6.1%
Servicios recibidos	4,004	6.3%	4,000	6.2%	4,237	6.2%	237	5.9%	233	5.8%
Consumos por tarjeta crédito	10,532	16.6%	11,344	17.5%	11,792	17.3%	448	4.0%	1,260	12.0%
Total	63,368	100.0%	64,855	100.0%	68,180	100.0%	3,325	5.1%	4,812	7.6%

Cartera destinada a la Adquisición de Bienes Durables

Destino Económico	sep-2018		dic-2018		sep-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Mobiliario para el hogar	5,126	10.7%	5,149	10.6%	5,323	10.3%	174	3.4%	197	3.8%
Vehículos de uso personal	3,854	8.0%	3,889	8.0%	3,868	7.5%	-21	-0.5%	15	0.4%
Inmuebles	8,601	17.9%	8,665	17.8%	9,052	17.6%	387	4.5%	451	5.2%
Bienes inmuebles para vivienda	10,005	20.8%	10,280	21.1%	11,017	21.4%	737	7.2%	1,012	10.1%
Otros bienes	20,484	42.6%	20,780	42.6%	22,174	43.1%	1,394	6.7%	1,690	8.3%
Total	48,069	100.0%	48,764	100.0%	51,435	100.0%	2,671	5.5%	3,365	7.0%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Consumos por Tarjeta de Crédito

Entidad	sep-2018		dic-2018		sep-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	52	0.5%	50	0.4%	49	0.4%	-1	-2.9%	-3	-6.5%
INMOBILIARIO, S. A.	22	0.2%	24	0.2%	29	0.2%	5	22.0%	6	28.4%
DE LOS TRABAJADORES	204	1.9%	208	1.8%	222	1.9%	14	6.6%	18	8.9%
INDUSTRIAL, S. A.	1,048	10.0%	1,091	9.6%	1,181	10.0%	90	8.2%	132	12.6%
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	1,461	13.9%	1,482	13.1%	1,513	12.8%	30	2.1%	52	3.6%
INTERNACIONAL, S. A.	70	0.7%	76	0.7%	72	0.6%	-3	-4.5%	2	2.7%
VIVBANCO, S. A.	5	0.0%	5	0.0%	3	0.0%	-2	-33.0%	-2	-39.3%
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	713	6.8%	756	6.7%	831	7.0%	75	9.9%	118	16.6%
PROMERICA, S. A.	973	9.2%	3,740	33.0%	3,866	32.8%	126	3.4%	2,893	297.3%
DE ANTIGUA, S. A.	90	0.9%	94	0.8%	104	0.9%	10	11.2%	14	15.1%
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	1,917	18.2%	2,308	20.3%	2,399	20.3%	91	4.0%	482	25.2%
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A. ^{1/}	2,551	24.2%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	-2,551	-100.0%
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	1,149	10.9%	1,264	11.1%	1,344	11.4%	80	6.3%	195	16.9%
G&T CONTINENTAL, S. A.	263	2.5%	230	2.0%	165	1.4%	-65	-28.2%	-98	-37.2%
DE CRÉDITO, S. A.	11	0.1%	14	0.1%	13	0.1%	-1	-9.3%	2	15.7%
GTC BANK INC.	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	-7.8%	0	-9.7%
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	2	0.0%	2	0.0%	2	0.0%	0	0.0%	0	4.6%
Total	10,532	100.0%	11,344	100.0%	11,792	100.0%	448	4.0%	1,260	12.0%

^{1/} Dejó de operar en octubre de 2018, según Resolución de Junta Monetaria JM-33-2018 del 16 de mayo de 2018.

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

Primas Netas

(Cifras en millones de Quetzales)

Ramo	sep-2018		sep-2019		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
DE SEGUROS DE VIDA						
Planes Populares	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Planes Individuales	155	13.9%	162	13.8%	6	4.0%
Planes Colectivos	954	85.5%	1,005	85.7%	51	5.3%
Rentas y Pensiones	7	0.6%	7	0.6%	0	-4.4%
Total del ramo	1,116	100.0%	1,173	100.0%	57	5.1%
DE ACCIDENTES Y ENFERMEDADES						
Salud y Hospitalización	1,408	90.6%	1,527	91.0%	119	8.4%
Accidentes Personales	145	9.3%	148	8.8%	3	1.8%
Accidentes en Viajes	1	0.1%	3	0.2%	2	190.9%
Total del ramo	1,555	100.0%	1,678	100.0%	123	7.9%
DE SEGUROS DE DAÑOS						
Incendio y Líneas Aliadas	302	12.5%	302	12.1%	0	-0.1%
Terremoto	326	13.5%	318	12.7%	-8	-2.5%
Vehículos Automotores	1,032	42.9%	1,087	43.5%	55	5.3%
Transportes	148	6.2%	146	5.8%	-3	-1.8%
Robo y Hurto	187	7.8%	209	8.4%	22	12.0%
Servicio y Conservación de Activos Fijos	2	0.1%	2	0.1%	0	0.0%
Cascos Marítimos	3	0.1%	5	0.2%	1	35.3%
Rotura de Cristales	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Aviación	32	1.3%	33	1.3%	1	1.5%
Responsabilidad Civil	79	3.3%	83	3.3%	5	5.8%
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	37	1.5%	34	1.4%	-3	-7.9%
Riesgos Técnicos	119	4.9%	111	4.4%	-8	-6.8%
Agrícola	12	0.5%	11	0.4%	-1	-8.7%
Diversos	130	5.4%	159	6.3%	29	22.4%
Total del ramo	2,409	100.0%	2,498	100.0%	90	3.7%
DE SEGUROS DE CAUCIÓN						
Fidelidad	22	10.5%	21	10.4%	-1	-2.3%
Judiciales	5	2.3%	5	2.3%	0	-2.1%
Administrativos ante gobierno	124	60.2%	124	61.0%	0	-0.2%
Administrativos ante particulares	48	23.2%	41	20.2%	-7	-14.0%
Crédito para la vivienda	8	3.6%	12	5.8%	4	57.3%
Diversos	1	0.2%	0	0.2%	0	-20.0%
Total del ramo	206	100.0%	203	100.0%	-3	-1.6%
Total	5,286		5,552		266	5.0%

SINIESTRALIDAD POR RAMO DE LAS COMPAÑÍAS DE SEGUROS

(Cifras en millones de Quetzales)

Seguros de	sep-2018			sep-2019			Variación		
	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad *
VIDA	1,116	450	40.3	1,173	539	46.0	57	89	5.6
Planes Populares	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0
Planes Individuales	155	94	60.6	162	105	64.9	6	11	4.2
Planes Colectivos	954	353	37.0	1,005	432	43.0	51	79	6.0
Rentas y Pensiones	7	3	48.0	7	3	40.6	0	-1	-7.4
ACCIDENTES Y ENFERMEDADES	1,555	1,172	75.4	1,678	1,304	77.7	123	133	2.4
Salud y Hospitalización	1,408	1,133	80.4	1,527	1,256	82.3	119	124	1.8
Accidentes Personales	145	39	26.9	148	48	32.2	3	8	5.2
Accidentes en Viajes	1	0	-1.5	3	1	18.5	2	1	19.9
DAÑOS	2,408	995	41.3	2,498	974	39.0	90	-22	-2.4
Incendio y Líneas Aliadas	302	55	18.3	302	44	14.7	0	-11	-3.6
Terremoto	326	4	1.3	318	27	8.6	-8	23	7.3
Vehículos Automotores	1,032	634	61.4	1,087	639	58.8	55	6	-2.6
Transportes	148	40	27.1	146	31	21.5	-3	-9	-5.5
Robo y Hurto	187	65	34.9	209	53	25.5	22	-12	-9.4
Servicio y Conservación de Activos Fijos	2	0	2.4	2	0	2.0	0	0	-0.4
Cascos Marítimos	3	0	-4.1	5	1	18.5	1	1	22.6
Rotura de Cristales	0	0	34.9	0	0	111.9	0	0	76.9
Aviación	32	9	28.9	33	5	15.0	1	-4	-13.9
Responsabilidad Civil	79	27	34.2	83	21	25.5	5	-6	-8.6
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	37	18	49.0	34	16	47.7	-3	-2	-1.3
Riesgos Técnicos	119	55	46.7	111	88	79.7	-8	33	33.0
Agrícola	12	5	42.0	11	3	32.7	-1	-1	-9.3
Diversos	129	82	63.8	159	43	27.1	30	-39	-36.7
CAUCIÓN	207	-4	-1.8	203	-3	-1.4	-4	1	0.4
Fidelidad	22	0	1.4	21	0	-0.2	-1	0	-1.6
Judiciales	5	0	-0.2	5	0	0.0	0	0	0.2
Administrativos ante gobierno	125	1	0.4	124	2	1.8	-1	2	1.4
Administrativos ante particulares	47	-4	-8.7	41	-5	-11.2	-6	-1	-2.5
Crédito para la vivienda	8	0	-5.6	12	-1	-5.1	4	0	0.6
Diversos	1	-0.1	-14.0	0	0.1	21.7	0	0	35.7
Total	5,285	2,614	49.4	5,552	2,815	50.7	266	201	1.2

* Variación en puntos porcentuales.

GRUPOS FINANCIEROS LEGALMENTE AUTORIZADOS PARA OPERAR EN EL PAÍS SEPTIEMBRE DE 2019

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 2019 se encuentran bajo su vigilancia e inspección, son los siguientes:

1. GRUPO FINANCIERO AGROMERCANTIL

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

2. 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.

3. GRUPO FINANCIERO BAC-CREDOMATIC

Banco de América Central, S. A. *
Financiera de Capitales, S. A.
BAC Bank Inc.
Bac Valores Guatemala, S. A.
Credomatic de Guatemala, S. A.

4. GRUPO FINANCIERO PROMERICA

Banco Promerica, S. A. *
Tarjetas Promerica, S. A.

5. GRUPO FINANCIERO DE OCCIDENTE

Financiera de Occidente, S. A. *
Asesores Bursátiles de Occidente, S. A.
Tarjetas de Crédito de Occidente, S. A.

6. GRUPO FINANCIERO BANCO INTERNACIONAL

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

7. 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.

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.
Casa de Bolsa de los Trabajadores, S. A.

10. GRUPO FINANCIERO VIVIBANCO

Vivibanco, S. A. *
Seguros Confianza, S. A.

11. GRUPO FINANCIERO FICOHSA GUATEMALA

Banco Ficohsa Guatemala, S. A. *
Ficohsa Seguros, S. A.

* Empresa Responsable del Grupo Financiero.

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