

INFORME DEL SISTEMA FINANCIERO



SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

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

Al 31 de diciembre 2009

Tabla de Contenido

I. FUNDAMENTO LEGAL	1
II. ASPECTOS GENERALES	1
III. SITUACIÓN FINANCIERA	2
1. BANCO DE GUATEMALA	2
2. BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA	4
2.1 Activos	4
2.2 Pasivos	19
2.3 Concentración de los bancos	26
2.4 Gestión de riesgos	28
2.5 Solvencia patrimonial	35
2.6 Rentabilidad	37
3. ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	38
3.1 Nivel de operaciones	38
4. COMPAÑÍAS ASEGURADORAS	40
4.1 Nivel de operaciones	40
4.2 Concentración de las compañías aseguradoras	42
4.3 Principales rubros de los estados financieros	43
4.4 Siniestralidad	44
4.5 Margen de solvencia y fondo de garantía	45
4.6 Reaseguro	46
5. COMPAÑÍAS AFIANZADORAS	46
5.1 Nivel de operaciones	46
5.2 Principales rubros de los estados financieros	47
5.3 Reclamaciones	48
5.4 Estado de responsabilidad por fianzas en vigor	48
6. CASAS DE CAMBIO	48
6.1 Nivel de operaciones	48
6.2 Principales rubros de los estados financieros	49
7. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS	49
7.1 Nivel de operaciones	49
7.2 Resultado de operaciones	50
7.3 Situación de rentabilidad	50
8. CASAS DE BOLSA	51
8.1 Nivel de operaciones	51
8.2 Resultado de operaciones	51
8.3 Situación de rentabilidad	51
9. INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS –FHA–	51
10. GRUPOS FINANCIEROS	52
IV. LUCHA CONTRA EL LAVADO DE DINERO Y EL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO	53
1. RELACIÓN CON ORGANISMOS INTERNACIONALES	54

1.1	Grupo Egmont	54
1.2	Grupo de Acción Financiera –GAFI–	54
1.3	Grupo de Acción Financiera del Caribe –GAFIC–	54
2.	INTERCAMBIO DE INFORMACIÓN	55
2.1	Requerimientos de Información	55
3.	ACTIVIDADES DE SUPERVISIÓN EN LA LUCHA CONTRA EL LAVADO DE DINERO Y EL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO	56
3.1	Supervisión de la normativa contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y Financiamiento del Terrorismo	56
3.2	Resultado del análisis de transacciones sospechosas comunicadas a la IVE	56
3.3	Requerimientos	56
4.	ACTIVIDADES GENERALES DEL DEPARTAMENTO DE VERIFICACIÓN ESPECIAL	56
4.1.	Capacitaciones recibidas	56
4.2.	Capacitaciones impartidas	57
4.3.	Reunión de Grupos de Trabajo y Comité Egmont	58
4.4.	Otras actividades	58
V.	ANEXOS	59

Índice de Ilustraciones

<i>Ilustración 1. Comportamiento de los Activos Totales de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza</i>	<i>4</i>
<i>Ilustración 2. Participación en el Total de Activos de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza</i>	<i>4</i>
<i>Ilustración 3. Variación de los Principales Activos de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza de Diciembre 2008 a Diciembre 2009</i>	<i>4</i>
<i>Ilustración 4. Estructura de los Principales Activos de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza</i>	<i>5</i>
<i>Ilustración 5. Estructura de Activos por Tipo de Moneda de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza</i>	<i>5</i>
<i>Ilustración 6. Estructura de Activos por Tipo de Moneda y Tipo de Institución de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza a Diciembre 2009</i>	<i>6</i>
<i>Ilustración 7. Estructura de los Principales Rubros de Activo por Tipo de Moneda de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza</i>	<i>6</i>
<i>Ilustración 8. Estructura de los Principales Rubros de Activo por Tipo de Moneda de Bancos a Diciembre de 2009</i>	<i>7</i>
<i>Ilustración 9. Variación de la Cartera de Créditos Bruta Total por Destino Económico de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza, de Diciembre 2008 a Diciembre 2009</i>	<i>8</i>
<i>Ilustración 10. Estructura de la Cartera de Créditos Bruta por Destino Económico de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza, a Diciembre 2009</i>	<i>9</i>
<i>Ilustración 11. Participación en la Cartera de Créditos Bruta por Destino Económico por Tipo de Entidad. Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza, a Diciembre 2009</i>	<i>9</i>
<i>Ilustración 12. Composición de la Cartera Crediticia Total Bruta de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza Destinada al Consumo</i>	<i>10</i>
<i>Ilustración 13. Composición de la Cartera Crediticia Total Bruta de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza Destinada al Consumo de Bienes Durables</i>	<i>10</i>
<i>Ilustración 14. Composición de la Cartera Crediticia Total Bruta de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza Destinada al Comercio</i>	<i>11</i>
<i>Ilustración 15. Composición de la Cartera Crediticia Total Bruta de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza Destinada a la Construcción</i>	<i>12</i>
<i>Ilustración 16. Composición de la Cartera Crediticia Total Bruta por Destino Económico y Tipo de Moneda de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza a Diciembre 2009</i>	<i>13</i>
<i>Ilustración 17. Composición de la Cartera Crediticia Total Bruta por Destino Económico y Tipo de Moneda de Bancos a Diciembre 2009</i>	<i>13</i>
<i>Ilustración 18. Variación de la Cartera Crediticia Total Bruta Clasificada por Criterio de Agrupación de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza respecto de Diciembre 2008</i>	<i>14</i>
<i>Ilustración 19. Estructura de la Cartera Crediticia Total Bruta Clasificada por Criterio de Agrupación de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza a Diciembre 2009</i>	<i>16</i>
<i>Ilustración 20. Estructura de la Cartera Crediticia Total Bruta por Criterio de Agrupación y por Tipo de Moneda de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza a Diciembre 2009</i>	<i>16</i>
<i>Ilustración 21. Estructura de la Cartera Crediticia Total Bruta por Criterio de Agrupación y por Tipo de Moneda de Bancos a Diciembre 2009</i>	<i>17</i>
<i>Ilustración 22. Comportamiento de los Pasivos Totales de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza</i>	<i>19</i>
<i>Ilustración 23. Participación en el Total de Pasivos de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza</i>	<i>19</i>
<i>Ilustración 24. Variación de los Principales Pasivos de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza de Diciembre 2008 a Diciembre 2009</i>	<i>19</i>
<i>Ilustración 25. Estructura de los Principales Pasivos de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza</i>	<i>20</i>
<i>Ilustración 26. Estructura de Pasivos por Tipo de Moneda de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza</i>	<i>20</i>

<i>Ilustración 27. Estructura de Pasivos por Tipo de Moneda y Tipo de Institución de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza</i>	<i>20</i>
<i>Ilustración 28. Estructura de los Principales Rubros de Pasivo por Tipo de Moneda de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza</i>	<i>21</i>
<i>Ilustración 29. Estructura de los Principales Rubros de Pasivo por Tipo de Moneda de Bancos, a Diciembre 2009.....</i>	<i>22</i>
<i>Ilustración 30. Saldo de Obligaciones Depositarias de Bancos y Entidades Fuera de Plaza</i>	<i>22</i>
<i>Ilustración 31. Variación del Saldo de Obligaciones Depositarias de Bancos y Entidades Fuera de Plaza, de Diciembre 2008 a Diciembre 2009.....</i>	<i>23</i>
<i>Ilustración 32. Estructura de las Obligaciones Depositarias por Tipo de Moneda de Bancos y Entidades Fuera de Plaza.....</i>	<i>23</i>
<i>Ilustración 33. Estructura de las Obligaciones Depositarias por Tipo de Moneda de Bancos a Diciembre 2009.....</i>	<i>24</i>
<i>Ilustración 34. Monto Promedio de las Obligaciones Depositarias de Bancos y Entidades Fuera de Plaza</i>	<i>26</i>
<i>Ilustración 35. Índice de Concentración por Activos, Cartera de Créditos y Depósitos de Bancos</i>	<i>28</i>
<i>Ilustración 36. Indicadores de Liquidez de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza.....</i>	<i>28</i>
<i>Ilustración 37. Indicadores de Riesgo de Crédito de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza.....</i>	<i>29</i>
<i>Ilustración 38. Indicador de Morosidad de la Cartera de Créditos por Criterio de Agrupación, de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza.....</i>	<i>30</i>
<i>Ilustración 39. Indicador de Morosidad de la Cartera de Créditos por Tipo de Moneda, de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza.....</i>	<i>31</i>
<i>Ilustración 40. Valuación de Activos Crediticios de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza (Cifras en Millones de Quetzales).....</i>	<i>31</i>
<i>Ilustración 41. Valuación de Activos Crediticios a Septiembre 2009, por Tipo de Institución, de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza.....</i>	<i>32</i>
<i>Ilustración 42. Reservas de Valuación de Activos Crediticios de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza.....</i>	<i>32</i>
<i>Ilustración 43. Reservas de Valuación y Activos Crediticios de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza</i>	<i>33</i>
<i>Ilustración 44. Posición Patrimonial de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza.....</i>	<i>35</i>
<i>Ilustración 45. Indicadores de Solvencia de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza.....</i>	<i>36</i>
<i>Ilustración 46. Capital Contable de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza.....</i>	<i>37</i>
<i>Ilustración 47. Utilidades de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza.....</i>	<i>37</i>
<i>Ilustración 48. Principales Rubros del Estado de Resultados de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza.....</i>	<i>37</i>
<i>Ilustración 49. Indicadores de Rentabilidad de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza. 38</i>	<i>38</i>
<i>Ilustración 50. Mercaderías en Depósito de los Almacenes Generales de Depósito.....</i>	<i>38</i>
<i>Ilustración 51. Seguros de Mercaderías en Depósito en los Almacenes Generales de Depósito</i>	<i>39</i>
<i>Ilustración 52. Estructura de los Principales Activos de los Almacenes Generales de Depósito</i>	<i>39</i>
<i>Ilustración 53. Estructura de los Principales Pasivos de los Almacenes Generales de Depósito</i>	<i>40</i>
<i>Ilustración 54. Primas Netas de las Compañías Aseguradoras.....</i>	<i>40</i>
<i>Ilustración 55. Variación de las Primas Netas de las Compañías Aseguradoras en Porcentajes</i>	<i>40</i>
<i>Ilustración 56. Primas Netas del Ramo de Daños, a Diciembre 2009</i>	<i>41</i>
<i>Ilustración 57. Primas Netas del Ramo de Accidentes y Enfermedades, a Diciembre 2009</i>	<i>41</i>
<i>Ilustración 58. Primas Netas del Ramo de Vida, a Diciembre 2009</i>	<i>41</i>
<i>Ilustración 59. Índices de Concentración de las Compañías Aseguradoras.....</i>	<i>42</i>
<i>Ilustración 60. Principales Activos de las Compañías Aseguradoras</i>	<i>43</i>
<i>Ilustración 61. Principales Pasivos de las Compañías Aseguradoras</i>	<i>43</i>
<i>Ilustración 62. Siniestralidad Neta de las Compañías Aseguradoras por Ramo de Seguros</i>	<i>44</i>
<i>Ilustración 63. Indicadores de Solvencia de las Compañías Aseguradoras</i>	<i>45</i>
<i>Ilustración 64. Índices de Retención y Cesión de las Compañías Aseguradoras</i>	<i>46</i>
<i>Ilustración 65. Primas Netas de las Compañías Afianzadoras</i>	<i>46</i>

<i>Ilustración 66. Principales Activos de las Compañías Afianzadoras</i>	<i>47</i>
<i>Ilustración 67. Principales Pasivos de las Compañías Afianzadoras</i>	<i>47</i>
<i>Ilustración 68. Principales Activos de Empresas Especializadas en Servicios Financieros</i>	<i>49</i>
<i>Ilustración 69. Principales Pasivos de Empresas Especializadas en Servicios Financieros</i>	<i>50</i>
<i>Ilustración 70. Principales Activos de Grupos Financieros.....</i>	<i>52</i>
<i>Ilustración 71. Variación de los Principales Activos de Grupos Financieros respecto a Diciembre 2008.....</i>	<i>52</i>
<i>Ilustración 72. Principales Pasivos de Grupos Financieros.....</i>	<i>53</i>
<i>Ilustración 73. Variación de los Principales Pasivos de Grupos Financieros respecto a Diciembre 2008.....</i>	<i>53</i>

Índice de Tablas

Tabla 1. Instituciones Financieras Legalmente Autorizadas para Operar en el País y que se Encuentran Bajo la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos, a Diciembre 2009	1
Tabla 2. Personas Obligadas de Acuerdo a la Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo, a Diciembre 2009	2
Tabla 3. Balance General del Banco de Guatemala, Diciembre 2008 y Diciembre 2009	3
Tabla 4. Cartera Crediticia Bruta Total por Destino Económico de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza	7
Tabla 5. Estructura de la Cartera Crediticia Bruta Total por Destino Económico de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza	8
Tabla 6. Participación de la Cartera Crediticia Total Bruta por Destino Económico de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza	9
Tabla 7. Composición de la Cartera Crediticia Bruta Clasificada por Tipo de Moneda y Tipo de Entidad (Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza)	12
Tabla 8. Cartera Crediticia Bruta Clasificada por Criterio de Agrupación de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza	14
Tabla 9. Segmentación de la Cartera Crediticia por Número de Créditos Otorgados de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza	17
Tabla 10. Segmentación de la Cartera Crediticia por Monto Otorgado de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza	18
Tabla 11. Cartera Crediticia por Tipo de Garantía de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza	18
Tabla 12. Concentración de Depósitos Monetarios por Número de Cuentas y Saldos de Bancos y Entidades Fuera de plaza	24
Tabla 13. Concentración de Depósitos de Ahorro por Número de Cuentas y Saldos de Bancos y Entidades Fuera de plaza	25
Tabla 14. Concentración de Depósitos a Plazo por Número de Cuentas y Saldos de Bancos y Entidades Fuera de plaza	25
Tabla 15. Índices de Concentración de Bancos	27
Tabla 16. Indicador de Morosidad de la Cartera de Créditos por Destino Económico, de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza	30
Tabla 17. Posición Patrimonial por Tipo de Entidad de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza	35
Tabla 18. Índices de Concentración de las Compañías Aseguradoras	42
Tabla 19. Siniestralidad Neta de las Compañías Aseguradoras	44
Tabla 20. Margen de Solvencia, Fondo de Garantía y Patrimonio Técnico de las Compañías Aseguradoras ..	45
Tabla 21. Margen de Responsabilidad de las Compañías Afianzadoras	48

I. FUNDAMENTO LEGAL

De acuerdo al artículo 9, inciso h), de la Ley de Supervisión Financiera, Decreto Número 18-2002 del Congreso de la República de Guatemala, el Superintendente de Bancos debe informar a la Junta Monetaria en forma trimestral, cuando dicho órgano colegiado lo requiera o cuando el Superintendente lo estime pertinente, sobre la situación financiera de las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos. Las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades financieras.

II. ASPECTOS GENERALES

El sistema financiero guatemalteco supervisado está integrado por 113 entidades, entre bancos, sociedades financieras, almacenes generales de depósito, compañías aseguradoras, compañías afianzadoras, casas de cambio, entidades fuera de plaza o entidades off-shore, casas de bolsa, empresas emisoras y/o administradoras de tarjetas de crédito, empresas de arrendamiento financiero y factoraje, y otras. Dicha integración, referida a diciembre de 2009, se ilustra en la *Tabla 1*.

Tabla 1. Instituciones Financieras Legalmente Autorizadas para Operar en el País y que se Encuentran Bajo la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos, a Diciembre 2009

Tipo de Institución	Cantidad
Banco de Guatemala	1
Bancos	18
Sociedades Financieras	15
Almacenes Generales de Depósito	15
Compañías de Seguros	17
Compañías de Fianzas	11
Casas de Cambio	1
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off-Shore)	8 ^{a/}
Casas de Bolsa	12
Empresas Emisoras y/o Administradoras de Tarjetas de Crédito	7
Empresas de Arrendamiento Financiero y Empresas de Factoraje	5
Otras	3 ^{b/}
Total	113

a/ La junta Monetaria mediante resolución JM-133-2009 del 16 de diciembre de 2009, resolvió autorizar el funcionamiento a Citibank Central América (Nassau) Limited, para operar en Guatemala como entidad fuera de plaza.

b/ Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas, Departamento de Monte de Piedad de El Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala, e Interconsumo, S.A.

Adicionalmente, conforme al artículo 18 de la Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, Decreto Número 67-2001 y al artículo 15 de la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo, Decreto Número 58-2005, ambas leyes del Congreso de la República de Guatemala, la Superintendencia de Bancos, a través de la Intendencia de Verificación Especial -IVE-, supervisa en materia de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo a 392 entidades, las cuales se encuentran registradas como personas obligadas, tal como se presenta en la *Tabla 2*.

Tabla 2. Personas Obligadas de Acuerdo a la Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo, a Diciembre 2009

Institución	Número de personas obligadas
Bancos	19
Sociedades Financieras	15
Casas de Cambio	1
Casas de Bolsa	22
Empresas Emisoras y/o Administradoras de Tarjetas de Crédito	9
Operadores de Tarjeta de Crédito	2
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off-Shore)	8
Empresas de Transferencia de Fondos	16
Compañías de Seguros	17
Compañías de Fianzas	11
Canje de Cheques	1
Factoraje	1
Arrendadoras	8
Almacenes Generales de Depósito	13 ^{a/}
Casas de Empeño	1
Financiadoras	1
Cooperativas	243
Loterías, Rifas y Similares	3
Otras	1 ^{b/}
	392

a/ Pendiente de validar el estatus de dos Compañías Almacenadoras.

b/ Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-.

III. SITUACIÓN FINANCIERA¹

1. BANCO DE GUATEMALA

A diciembre de 2009, el total del activo ascendió a Q71,074.3 millones, el cual se incrementó en Q6,798.0 millones (10.6%) en relación con el nivel alcanzado a diciembre de 2008; observándose un mayor crecimiento de los activos con no residentes por Q7,614.0 millones que la disminución de los activos con residentes por Q816.0 millones, tal como se observa en la *Tabla 3*.

El incremento de los activos con no residentes obedece principalmente, al aumento observado en el rubro de inversiones en valores del exterior por Q4,479.9 millones, ello se debe por el aumento neto de los portafolios de inversión del Banco de Guatemala, por intereses generados, por cambios en los precios por Q2,649.3 millones, por valuación de monedas extranjeras al tipo de cambio de referencia del quetzal frente al dólar de los Estados Unidos de América por Q2,109.0 millones y a la disminución de la constitución de inversiones en bonos de la

¹ Por razones de aproximación, algunas cifras pueden presentar leves diferencias.

Reserva Federal por Q801.1 millones. Asimismo, se observa un incremento en la tenencia de unidades internacionales de cuenta por Q2,257.2 millones, debido principalmente a la asignación de Derechos Especiales de Giro -DEG-, otorgados por el Fondo Monetario Internacional -FMI-. El oro monetario muestra también un incremento de Q559.4 millones, por la valuación del mismo al precio de mercado, por intereses generados en inversiones a plazo en oro y por la valuación del tipo de cambio de referencia del quetzal frente al dólar de Estados Unidos de América.

En relación a los activos con residentes, la variación se debió principalmente al aumento de deudores diversos en el interior por Q1,433.9 millones, a la disminución de otros activos por Q1,585.9 millones y a la reducción en inversiones en valores del interior por Q817.4 millones. El incremento en la cuenta de deudores diversos del interior y la disminución en otros activos, se debió principalmente a la reclasificación, por la aplicación de nuevas políticas contables para el Banco de Guatemala, a partir de enero de 2009. La disminución registrada en los valores del interior se debió principalmente a la reducción neta de operaciones de reporto, realizadas con el fin de dotar de liquidez a las entidades bancarias, conforme a Resoluciones JM-122-2008 y JM-11-2009, ambas de la Junta Monetaria y por la liquidación de operaciones de estabilización monetaria por inyección de liquidez en la mesa electrónica bancaria de dinero.

En el caso del pasivo, éste se ubicó en Q62,659.2 millones, el cual se incrementó en Q3,950.5 millones (6.7%) comparado con el nivel alcanzado a diciembre de 2008, resultado del incremento de los pasivos con no residentes por Q2,537.2 millones y de los pasivos con residentes por Q1,413.3 millones.

El incremento observado en los pasivos con no residentes se debió principalmente al aumento de las obligaciones con organismos financieros internacionales, específicamente a la asignación de Derechos Especiales de Giro -DEG-, otorgados por el Fondo Monetario Internacional -FMI-.

El aumento de los pasivos con residentes se debió, principalmente, al resultado neto del incremento de los depósitos del sector financiero por Q3,157.0 millones², la reducción los depósitos del gobierno general por Q2,748.0 millones, el incremento del numerario nacional por Q1,566.6 millones y la reducción de los títulos del banco central por Q832.6 millones.

El patrimonio a diciembre de 2009 alcanzó un monto de Q8,415.2 millones, mostrando un incremento de Q2,847.5 millones respecto al observado a diciembre de 2008 de Q5,567.6 millones.

Tabla 3. Resumen del Balance General del Banco de Guatemala, Diciembre 2008 y Diciembre 2009

(Cifras en millones de Quetzales)			
	Dic-2008	Dic-2009	Variación
A C T I V O			
Con no Residentes	39,934.1	47,548.1	7,614.0
Oro Monetario	1,486.2	2,045.6	559.4
Tenencia de Unidades Internacionales de Cuenta	27.2	2,284.4	2,257.2
Inversiones en Valores del Exterior	34,657.3	39,137.2	4,479.9
Otros Activos con no Residentes	3,763.4	4,080.9	317.5
Con Residentes	24,342.2	23,526.2	-816.0
Inversiones en Valores del Interior	919.6	102.2	-817.4
Deudores Diversos en el Interior	0.0	1,433.9	1,433.9
Otros Activos	1,815.5	229.7	-1,585.9
Otros Activos con Residentes	21,607.1	21,760.4	153.3
Total Activo	64,276.3	71,074.3	6,798.0
P A S I V O			
Con no Residentes	2,893.5	5,430.7	2,537.2
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	2,893.5	5,427.4	2,533.9
Otros Pasivos con no Residentes	0.0	3.3	3.3
Con Residentes	55,815.2	57,228.5	1,413.3
Numerario Nacional	19,665.9	21,232.6	1,566.6
Títulos del Banco Central	16,453.8	15,621.2	-832.6
Depósitos del Gobierno General	8,358.9	5,610.9	-2,748.0
Depósitos del Sector Financiero	9,978.1	13,135.1	3,157.0
Otros Pasivos con Residentes	1,358.4	1,628.7	270.3
PATRIMONIO	5,567.6	8,415.2	2,847.5
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	64,276.3	71,074.3	6,798.0

² La variación indicada de los depósitos del sector financiero, no corresponde al mostrado en el anexo 1 del presente informe, debido a la reclasificación que se realizó, de acuerdo a las nuevas políticas contables, en donde ya no se hace la separación de depósitos monetarios y pasivos cuasimonetarios y sólo aparece la cuenta de depósitos del sector financiero.

2. BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

2.1 Activos

Los activos totales de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza o entidades off-shore, a nivel consolidado, continuaron mostrando una tendencia creciente, registrando a diciembre de 2009 un monto de Q169,328.7 millones, cifra superior en Q11,747.8 millones al nivel alcanzado a diciembre de 2008 (Q157,580.9 millones), tal como se observa en la *Ilustración 1*. Dicho crecimiento constituye el 7.5% en relación a diciembre de 2008.

Cabe mencionar que los bancos contribuyeron en mayor medida en el incremento absoluto observado de los activos respecto a diciembre de 2008, pues los mismos aumentaron en Q9,203.7 millones (7.0%), seguido del incremento en las entidades fuera de plaza y en las sociedades financieras por Q2,037.8 millones (equivalente a 9.7%) y Q506.3 millones (equivalente a 8.9%), respectivamente.

Con respecto a la composición de activos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, se observa en la *Ilustración 2* que los bancos siguen manteniendo la mayor participación respecto al nivel consolidado, pues registraron una contribución de un 82.7% (Q139,981.5 millones), levemente menor a la observada en diciembre de 2008 con un 83.0% (Q130,777.8 millones).

En contraste con lo anterior, las entidades fuera de plaza muestran un incremento en su participación dentro del total de activos a nivel consolidado, pues pasaron de un 13.4% (Q21,095.2 millones) en diciembre de 2008 a 13.7% (Q23,133.2 millones) en diciembre de 2009, mientras que las sociedades financieras muestran un incremento en su participación, de 3.6% en diciembre de 2008 (Q5,707.9 millones), a 3.7% (Q6,214.2 millones) a diciembre de 2009.

Al analizar la variación de los principales activos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza por Q11,747.8 millones, se puede observar en la *Ilustración 3* que el rubro de inversiones muestra el mayor aumento en términos absolutos, con Q6,629.8 millones, con respecto de diciembre de 2008, incremento equivalente a 18.2%. Dicha variación corresponde, en una alta proporción, a inversiones en títulos del Gobierno y Entidades Oficiales, entre ellas el

Ilustración 1. Comportamiento de los Activos Totales de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

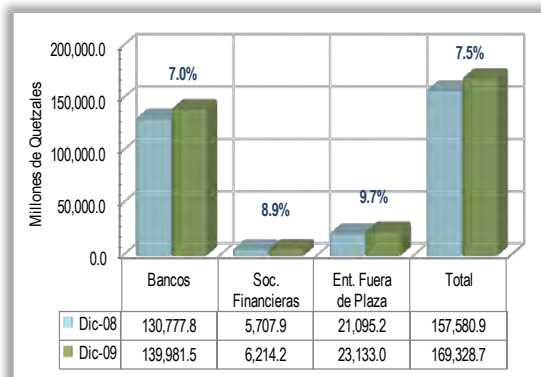


Ilustración 2. Participación en el Total de Activos de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

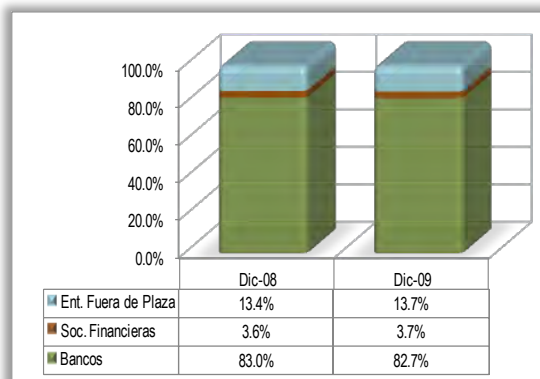
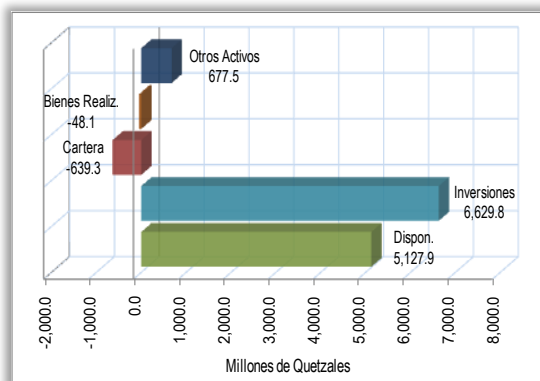


Ilustración 3. Variación de los Principales Activos de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza de Diciembre 2008 a Diciembre 2009



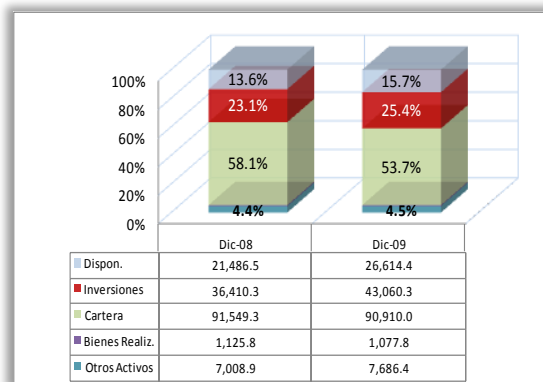
banco central.

Las disponibilidades registraron un incremento de Q5,127.9 millones (23.9%), principalmente en el banco central (cuenta encaje) y en bancos del exterior. Por su parte, la cartera de créditos neta muestra una reducción de Q639.3 millones, equivalente a 0.7%, resultado neto de una disminución de la cartera vigente y un incremento de la cartera vencida. Los bienes realizables y otras inversiones disminuyeron en Q48.1 millones (4.3%), mientras que los otros activos (que incluyen cuentas por cobrar, inmuebles y muebles, cargos diferidos y otras cuentas) aumentaron en Q677.5 millones (9.7%).

Cabe mencionar que, a pesar del incremento observado en los activos totales, la cartera de créditos neta muestra una reducción, lo cual es un reflejo de la disminución de la demanda de crédito, producto de la reducción del nivel de la actividad macroeconómica que atraviesa la economía nacional y mundial. Ello ha propiciado que las instituciones hayan optado por canalizar los recursos captados, principalmente hacia los rubros de inversiones y disponibilidades.

Con respecto a la estructura de los activos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, se observa en la *Ilustración 4* que la cartera de créditos neta representa el rubro de mayor participación, con 53.7% a diciembre de 2009, menor al porcentaje observado en diciembre de 2008, el cual alcanzaba el 58.1% en relación con el total de activos a esa fecha. Al contrario, el rubro de inversiones muestra un incremento en su participación dentro del total de activos, de 23.1% en diciembre de 2008 a 25.4% en diciembre de 2009, las disponibilidades pasaron de 13.6% en diciembre de 2008 a 15.7% en diciembre de 2009. La variación de la estructura mencionada es congruente, como se mencionó, con el menor crecimiento de la actividad crediticia y el incremento a la aversión al riesgo por parte de las entidades, haciendo más estricta la evaluación de los proyectos productivos a financiar. Esto coadyuvó a que las entidades destinaran una mayor proporción de los recursos captados a inversiones, principalmente en títulos del Gobierno y del Banco Central, así como a disponibilidades, ello con el objeto de contar con recursos de fácil realización, previniendo posible necesidad de recursos líquidos, consecuencia de la incertidumbre creada por la crisis financiera internacional.

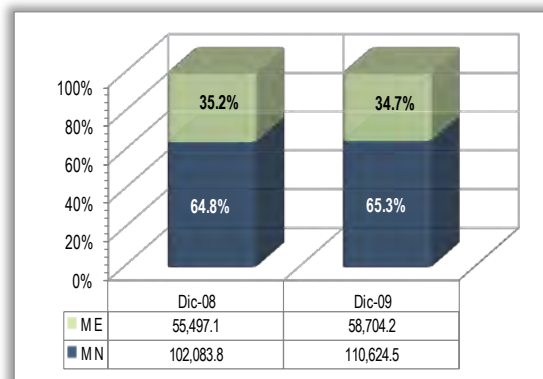
Ilustración 4. Estructura de los Principales Activos de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza



Del total de activos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza por Q169,328.7 millones, a diciembre de 2009, se observa en la *Ilustración 5* que el 65.3% (Q110,624.5 millones) corresponde a moneda nacional y el restante 34.7% (Q58,704.2 millones) corresponde a moneda extranjera, mientras que para diciembre de 2008, dicha estructura indica que el 64.8% (Q102,083.8 millones) corresponde a moneda nacional y 35.2% (Q55,497.1 millones) a moneda extranjera, lo que refleja una disminución de la participación de los activos en moneda extranjera.

Dicha disminución en la participación de los activos en moneda extranjera, se encuentra influenciada, entre otros aspectos, por el comportamiento del tipo de

Ilustración 5. Estructura de Activos por Tipo de Moneda de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza



cambio nominal, que a diciembre 2009 presenta una depreciación del 7.4%³ respecto a diciembre de 2008, y su efecto en la capacidad de pago de deudores en moneda extranjera. Además, es importante mencionar que la valoración de los activos en moneda extranjera, expresada en quetzales, se encuentra afectada por la depreciación del tipo de cambio, lo cual ha incrementado su valor nominal.

Al analizar la estructura de activos por tipo de moneda de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, como se observa en la *Ilustración 6*, a diciembre de 2009, los bancos mantienen activos en moneda nacional por Q105,919.1 millones, equivalente al 75.7%, mientras que sus activos en moneda extranjera representan el restante 24.3% (Q34,062.4 millones). Las sociedades financieras tienen una estructura similar a la de los bancos, con Q4,705.4 millones de activos en moneda nacional y Q1,508.8 millones en moneda extranjera. Las entidades fuera de plaza sólo pueden tener activos en moneda extranjera.

Lo anterior indica que los bancos y las sociedades financieras, que acumulan el 86.3% del total de activos, muestran un nivel relativamente bajo de dolarización de sus activos, ello a pesar de la depreciación observada del tipo de cambio, lo que sugiere que el nivel de confianza en la moneda nacional se mantiene.

Con respecto a la estructura de los principales rubros de activos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel consolidado, clasificados por tipo de moneda, se observa en la *Ilustración 7* que, a diciembre de 2009, las disponibilidades en moneda nacional tienen una participación del 61.3% del total del rubro, mientras que en moneda extranjera representan el restante 38.7%. Para el caso del rubro de inversiones, en moneda nacional tiene el 77.3%, y en moneda extranjera el 22.7%, mientras que la cartera de créditos en moneda nacional tiene una proporción del 58.5%, y el restante 41.5% es en moneda extranjera. En el caso de los bienes realizables y otros activos, su mayor proporción corresponde a moneda nacional.

Al comparar la estructura de los activos del 2009, respecto a la registrada en diciembre de 2008, se observa en la *Ilustración 7* que algunos rubros en el 2009, disminuyeron su participación en moneda nacional, y por consiguiente hubo un incremento en moneda extranjera, siendo ellos las disponibilidades y las inversiones. En cambio, la cartera de créditos

Ilustración 6. Estructura de Activos por Tipo de Moneda y Tipo de Institución de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza a Diciembre 2009

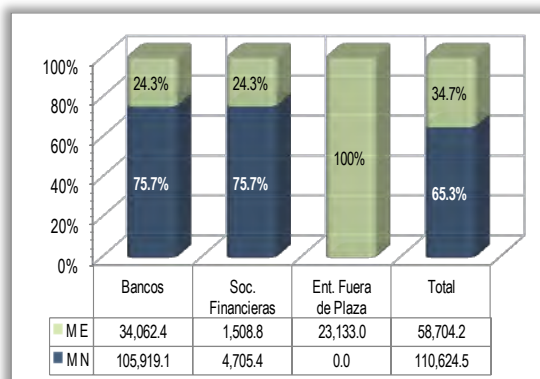
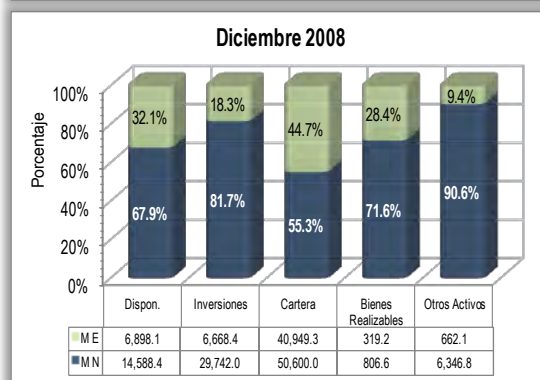
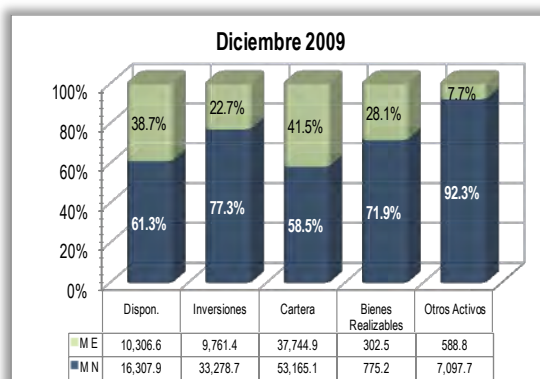


Ilustración 7. Estructura de los Principales Rubros de Activo por Tipo de Moneda de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

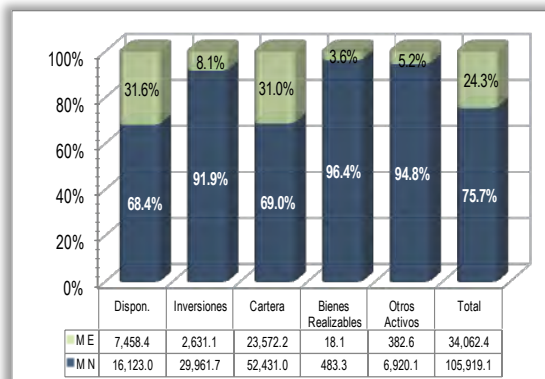


³ De conformidad con información del Banco de Guatemala, el tipo de cambio de referencia al 31 de diciembre de 2008 fue de Q7.78159 por US\$1.00 y para el 31 de diciembre de 2009 Q8.35439 por US\$1.00.

muestra un incremento de su participación en moneda nacional y una disminución en moneda extranjera, situación similar a la observada en los bienes realizables y en los otros activos. La variación observada en la proporción de la cartera en moneda extranjera, se explica, en parte, por la depreciación observada del tipo de cambio, lo que habría incidido en que deudores de créditos en moneda extranjera amortizaran o trasladaran sus compromisos a moneda nacional, principalmente aquéllos que no son generadores de divisas en sus actividades productivas.

Debido a la importancia que representan los bancos dentro del total de activos consolidados (bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza), a continuación se hace un análisis de los principales rubros del activo, por tipo de moneda. Dichas entidades mantienen activos en moneda nacional en una proporción del 75.7%, mientras que en moneda extranjera el restante 24.3%, tal como se observa en la *Ilustración 8*. De las disponibilidades el 68.4% está denominado en moneda nacional y el restante 31.6% en moneda extranjera; las inversiones representan el 91.9% en moneda nacional y 8.1% en moneda extranjera; de la cartera de créditos, el 69.0% está en moneda nacional y un 31.0% en moneda extranjera; y los restantes activos, en su mayoría, están denominados en moneda nacional.

Ilustración 8. Estructura de los Principales Rubros de Activo por Tipo de Moneda de Bancos a Diciembre de 2009



2.1.1 Destino de la cartera crediticia⁴

A diciembre de 2009, la cartera crediticia bruta total de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma consolidada, se ubicó en Q93,084.1 millones, mayor en Q4.8 millones a la observada a diciembre de 2008, incremento equivalente a un 0.01%. Lo anterior indica que durante el 2009 se ha acentuado la disminución de la demanda de crédito⁵, como se comentó anteriormente, resultado, por un lado, del menor nivel de actividad económica; y por el otro, por la evaluación más estricta sobre el riesgo que representan los diferentes proyectos que financian las entidades.

Tabla 4. Cartera Crediticia Bruta Total por Destino Económico de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

(Cifras en Millones de Quetzales)

Actividad	Dic-08	Dic-09
Consumo	22,948.5	23,446.2
Transferencias	2,634.6	3,092.6
Otros Destinos	1,312.5	980.6
Agricultura	5,174.2	5,175.7
Explotación de Minas y Canteras	228.8	218.8
Industria Manufacturera	10,944.3	10,569.6
Electricidad, Gas y Agua	2,930.7	2,902.3
Construcción	13,249.3	13,431.2
Comercio	17,646.7	17,088.1
Transporte y Almacenamiento	1,208.5	1,103.7
Servicios Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	11,767.1	11,865.4
Servicios Comunales, Sociales y Personales	3,034.2	3,209.9
TOTAL	93,079.3	93,084.1

⁴ No incluye a Corporación Financiera Nacional –CORFINA–.

⁵ El incremento de la cartera crediticia bruta de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel consolidado, de diciembre de 2007 a diciembre de 2008 fue de 8.8%.

La leve variación observada en la cartera de créditos bruta, de diciembre de 2008 a diciembre de 2009, fue el resultado neto de incrementos y disminuciones en el nivel de actividad crediticia destinada a diferentes actividades económicas. En efecto, las actividades económicas que mostraron las mayores disminuciones, en términos absolutos, tal como se observa en la *Ilustración 9*, fueron: el sector comercio con Q558.6 millones (3.2%), seguido de la industria manufacturera con Q374.7 millones (3.4%), otros destinos con Q331.9 millones (25.3%), transporte y almacenamiento con Q104.7 millones (8.7%), electricidad, gas y agua con Q28.4 millones (1.0%) y el sector de minas y canteras con Q10.1 millones (4.4%). En contraste, las actividades que mostraron incrementos fueron: consumo con Q497.7 millones (2.2%), el rubro de transferencias con Q458.0 millones (17.4%), el sector construcción con Q181.9 millones (1.4%), los servicios comunales, sociales y personales con Q175.7 millones (5.8%), los servicios financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a las empresas con Q98.3 millones (0.8%) y la agricultura con Q1.5 millones (0.03%).

Asimismo, al observar en la *Tabla 5* la estructura de saldos de la cartera de créditos por destino económico acumulada a diciembre de 2009, es importante resaltar que la mayor participación corresponde al rubro de consumo con 25.2%, participación que se ha incrementado respecto a diciembre a 2008, cuando era 24.7%. Lo anterior contrasta con la reducción observada de la participación del crédito destinado al sector comercio, pues pasó de un 19.0% en diciembre de 2008 y a 18.4% en diciembre de 2009. El sector construcción representa el 14.4% a diciembre de 2009, mayor a la participación registrada en diciembre de 2008 (14.2%).

El financiamiento destinado al sector de servicios financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas, a diciembre de 2009, muestra una participación de 12.7%, mayor a la registrada en diciembre de 2008 (12.6%), la industria manufacturera tiene una participación de 11.4% a diciembre de 2009, menor a la registrada a diciembre de 2008 (11.8%), por su parte el sector agrícola registra una participación de 5.6% a diciembre de 2009, similar a la de diciembre de 2008.

Por último, el resto de los sectores, dentro de los cuales se incluyen: los servicios comunales, sociales y personales; el rubro de transferencias; la electricidad, gas y agua; el transporte y almacenamiento; la explotación de minas y canteras y los otros destinos representan el restante 12.3% a diciembre de 2009, mientras que a diciembre de 2008 representaron el 12.1%.

Ilustración 9. Variación de la Cartera de Créditos Bruta Total por Destino Económico de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza, de Diciembre 2008 a Diciembre 2009

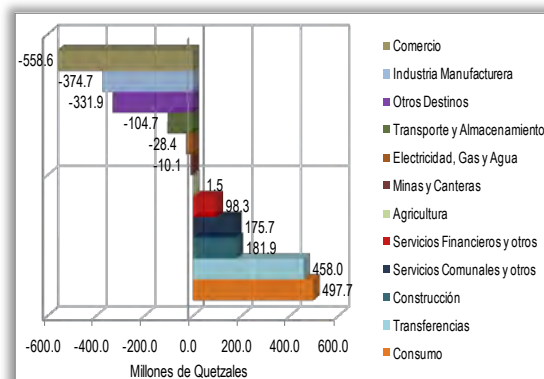


Tabla 5. Estructura de la Cartera Crediticia Bruta Total por Destino Económico de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

Actividad	Dic-08	Dic-09
Consumo	24.7%	25.2%
Comercio	19.0%	18.4%
Construcción	14.2%	14.4%
Servicios Financieros y otros	12.6%	12.7%
Industria Manufacturera	11.8%	11.4%
Agricultura	5.6%	5.6%
Servicios Comunales y otros	3.3%	3.4%
Transferencias	2.8%	3.3%
Electricidad, Gas y Agua	3.1%	3.1%
Transporte y Almacenamiento	1.3%	1.2%
Otros Destinos	1.4%	1.1%
Minas y Canteras	0.2%	0.2%
Total	100.0%	100.0%

La disminución de la participación, dentro del total de la cartera, de los créditos destinados a comercio, a la industria manufacturera, al transporte y almacenamiento, y a otros destinos, de diciembre de 2008 a diciembre de 2009, evidencia el menor dinamismo de la actividad crediticia, mientras que otros sectores han mostrado una mejor resistencia a dichos efectos.

Con respecto a la participación de la cartera crediticia bruta por destino económico, de cada tipo de entidad (bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza), se observa en la *Tabla 6* que a diciembre de 2009 los bancos del sistema han otorgado el 83.7% del total de créditos, equivalente a Q77,889.3 millones, seguido por las entidades fuera de plaza, las cuales participan con el 15.0%, equivalente a Q13,991.2 millones, y el restante 1.3% corresponde a las sociedades financieras, equivalente a Q1,203.6 millones.

En relación a lo anterior, del financiamiento a las diferentes actividades económicas, en la *Ilustración 10* se observa la estructura de participación de cada tipo de entidad en dicho financiamiento. A diciembre de 2009, el crédito concedido al consumo fue otorgado en 86.8% por los bancos, el 12.8% por las entidades fuera de plaza y el 0.4% por las sociedades financieras. El crédito al comercio fue financiado en un 88.6% por los bancos, el 10.5% por las entidades fuera de plaza y el 0.9% por las sociedades financieras. La actividad crediticia que financia al sector construcción es realizada en un 85.9% por los bancos, el 11.7% por las entidades fuera de plaza y el 2.4% por las sociedades financieras. La cartera crediticia de los restantes destinos económicos es financiada, en su mayoría, por los bancos (78.8% en promedio), seguido de las entidades fuera de plaza (19.4% en promedio) y por las sociedades financieras (1.8% en promedio).

Al analizar la participación de la cartera crediticia por destino económico, por cada tipo de entidad, se observa en la *Ilustración 11* que para los bancos, a diciembre de 2009, la mayor proporción de su cartera está destinada al rubro de consumo con 26.1%; seguido del sector comercio con 19.4%; el sector construcción con 14.8%; el sector de servicios financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas con 12.3%; la industria manufacturera con 10.6%; la agricultura con 5.2%; y, otros destinos con 11.5%. En lo que respecta a las sociedades financieras, la mayor proporción de su cartera la tienen destinada al sector construcción con

Tabla 6. Participación de la Cartera Crediticia Total Bruta por Destino Económico de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

(Cifras en Millones de Quetzales)

ACTIVIDAD	Bancos	Sociedades Financieras	Entidades Fuera de Plaza
Consumo	20,344.7	93.0	3,008.5
Transferencias	2,292.9	11.7	788.0
Otros Destinos	746.2	0.5	233.9
Agricultura	4,045.9	160.1	969.7
Explotación de Minas y Canteras	122.0	0.0	96.8
Industria Manufacturera	8,290.9	177.4	2,101.3
Electricidad, Gas y Agua	2,504.6	12.4	385.3
Construcción	11,537.7	318.4	1,575.1
Comercio	15,147.0	151.6	1,789.4
Transporte y Almacenamiento	839.5	28.2	236.1
Servicios Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	9,561.9	183.2	2,120.3
Servicios Comunales, Sociales y Personales	2,456.1	67.1	686.7
TOTAL	77,889.3	1,203.6	13,991.2

Ilustración 10. Estructura de la Cartera de Créditos Bruta por Destino Económico de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza, a Diciembre 2009

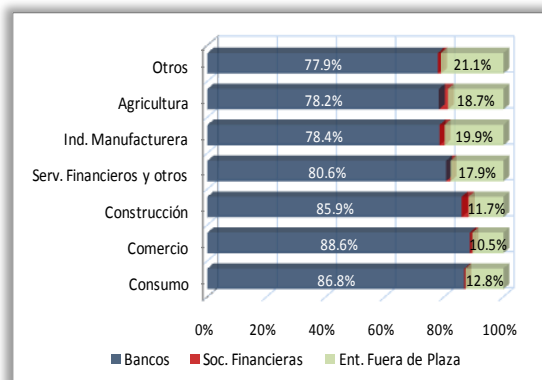
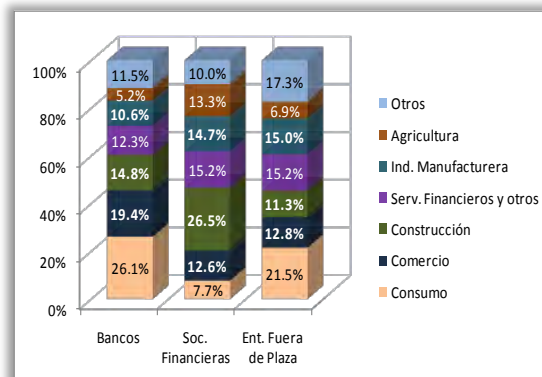


Ilustración 11. Participación en la Cartera de Créditos Bruta por Destino Económico por Tipo de Entidad. Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza, a Diciembre 2009



26.5%; seguido del sector de servicios financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas con 15.2%; la industria manufacturera con 14.7%; el sector de agricultura con 13.3%; el comercio con 12.6%; el consumo con 7.7%; y, otros destinos con 10.0%. En el caso de las entidades fuera de plaza, éstas destinan la mayor proporción de su cartera de créditos al consumo con 21.5% del total; seguido del sector de servicios financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas con 15.2%; la industria manufacturera con 15.0%; el comercio con 12.8%; a la construcción con 11.3%; la agricultura con 6.9%; y, otros destinos con 17.3% del total.

Dado que el crédito destinado a la actividad de consumo, comercio y construcción representa la mayor importancia relativa dentro de la estructura de cartera por destino económico de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a continuación se analizan dichos sectores con más detalle.

Cartera de créditos destinada al consumo

Para el caso del crédito destinado al consumo (25.2% de la cartera crediticia total bruta a diciembre de 2009), la mayor participación corresponde a la adquisición de bienes durables⁶ con un 76.9%, porcentaje menor al registrado a diciembre de 2008 (78.4%); seguido se encuentra el rubro de consumo por medio de tarjeta de crédito con 15.8% a diciembre de 2009, participación mayor a la registrada en diciembre de 2008 (15.3%), tal como se observa en la *Ilustración 12*. El rubro de servicios recibidos⁷ registra un incremento, pues a diciembre de 2008 muestra una participación de 5.1% y a diciembre de 2009 a 5.5%. Asimismo, la adquisición de bienes fungibles⁸, a diciembre de 2009, posee una participación de 1.8%, mayor a la observada en diciembre de 2008 (1.2%).

Derivado de la mayor importancia que tiene la cartera de créditos destinada al consumo de bienes durables, dentro del total de la cartera destinada al consumo (76.9% del total de rubro, a diciembre de 2009), a continuación se integra dicho rubro.

Dentro de la mencionada cartera de adquisición de bienes durables, a diciembre de 2009, la cartera destinada a la adquisición de bienes inmuebles muestra una participación de 43.1%, proporción mayor a la registrada a diciembre de 2008 (42.2%). En contraposición, la cartera destinada a la adquisición de vehículos de uso personal muestra una participación de 13.7% a diciembre de 2009, porcentaje menor al registrado a diciembre de 2008 (16.8%). El rubro de

Ilustración 12. Composición de la Cartera Crediticia Total Bruta de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza Destinada al Consumo

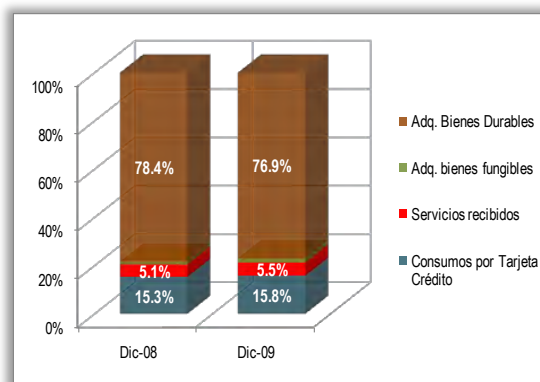
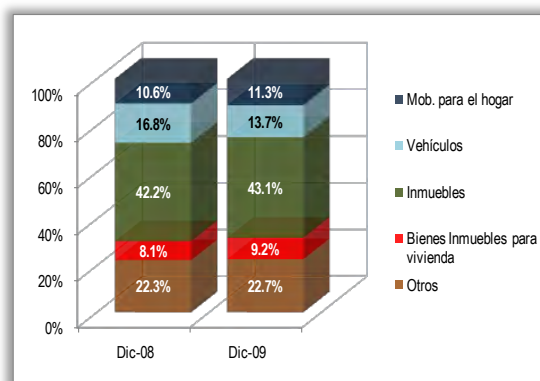


Ilustración 13. Composición de la Cartera Crediticia Total Bruta de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza Destinada al Consumo de Bienes Durables



⁶ Incluyen inmuebles, vehículos de uso personal, mobiliario para el hogar, bienes inmuebles para vivienda garantizados con hipotecas, utensilios para el hogar, prendas de uso personal y otros.

⁷ Incluyen principalmente los tratamientos médicos, viajes, honorarios profesionales y alquileres, entre otros.

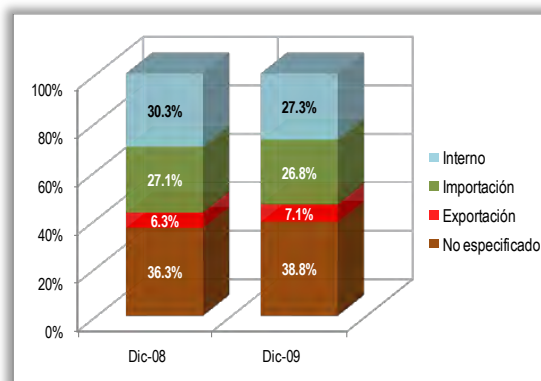
⁸ Incluyen medicinas y medicamentos y otros.

mobiliario para el hogar muestra una participación de 11.3%, mayor a la registrada a diciembre de 2008 (10.6%). El rubro de bienes inmuebles para vivienda garantizados con hipotecas muestra una participación de 9.2%, porcentaje mayor al registrado en diciembre de 2008 (8.1%). El restante 22.7%, a diciembre de 2009, corresponde a otros consumos de bienes durables⁹, participación mayor a la registrada en diciembre de 2008 (22.3%), lo que se muestra en la *Ilustración 13*. Al respecto cabe comentar que el rubro de inmuebles y de bienes inmuebles para vivienda garantizados con hipotecas, registran un incremento en su participación, lo cual compensó la disminución registrada en los créditos destinados para la adquisición de vehículos, destino que se ha contraído en gran medida, debido a que ha sido uno de los sectores más vulnerables ante la disminución del nivel de la actividad económica nacional.

Cartera de créditos destinada al comercio

Con respecto al sector comercio (18.4% de la cartera crediticia total bruta a diciembre de 2009), el crédito destinado al comercio interno muestra una disminución en su participación dentro del total de dicho sector, ya que a diciembre de 2009 muestra una participación de 27.3%, proporción menor a la registrada en diciembre de 2008 (30.3%). Asimismo, el crédito destinado a la importación representa el 26.8% a diciembre de 2009, participación menor a la registrada en diciembre de 2008 (27.1%). El rubro de créditos para exportación muestra una participación de 7.1% a diciembre de 2009, proporción mayor a la registrada en diciembre de 2008 (6.3%) y el restante 38.8%, a diciembre de 2009, corresponde a comercio no especificado, participación mayor a la de diciembre de 2008 (36.3%), tal como se observa en la *Ilustración 14*.

Ilustración 14. Composición de la Cartera Crediticia Total Bruta de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza Destinada al Comercio



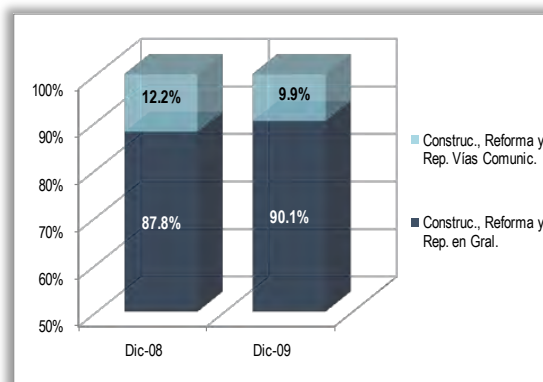
La disminución de la participación en el crédito destinado al comercio interno (reducción de 12.6% respecto al saldo de esta cartera a diciembre 2008) y la disminución de la participación del crédito destinado al comercio de importación (4.5% respecto a diciembre de 2008) se debió en parte, al menor nivel de actividad económica interna, producto de la crisis financiera internacional. Por otro lado, el crédito destinado al comercio de exportación mostró un incremento en su participación, debido al aumento del nivel de dicha cartera en 9.8% respecto de diciembre 2008, ello a pesar de la contracción de la demanda por importaciones de los principales socios comerciales, entre ellos los países centroamericanos.

⁹ Incluye utensilios para el hogar, prendas de uso personal y otros consumos.

Cartera de créditos destinada a la construcción

El sector construcción (14.4% de la cartera crediticia total bruta a diciembre de 2009), se subdivide en dos grandes rubros, así: el de la construcción, reforma y reparación en general¹⁰ y el de la construcción, reforma y reparación de vías de comunicación¹¹. Al primero le corresponde el 90.1% del total del sector, participación mayor a la registrada en diciembre de 2008 (87.8%). Al segundo rubro, siempre del año 2009, le corresponde el restante 9.9%, participación menor a la registrada en diciembre de 2008 (12.2%), tal como se muestra en la *Ilustración 15*. Cabe comentar que el rubro de construcción, reforma y reparación en general muestra un incremento de 3.9% respecto al saldo de esta cartera a diciembre de 2008, mientras que el otro rubro muestra una reducción de 17.2% respecto de diciembre 2008. Esto indica que, a pesar de la disminución del nivel de actividad económica nacional, el ritmo de crecimiento de la cartera destinada a la construcción se mantiene positivo (1.4% del sector).

Ilustración 15. Composición de la Cartera Crediticia Total Bruta de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza Destinada a la Construcción



Cartera de créditos bruta por tipo de moneda

Al examinar la cartera de créditos bruta de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, clasificada por tipo de moneda, a diciembre de 2009, se observa en la *Tabla 7* que el 58.9% (Q54,852.3 millones) corresponde a moneda nacional y el 41.1% a moneda extranjera (Q38,231.8 millones). Cabe comentar que respecto a diciembre de 2008, se observa un incremento de la participación de la cartera en moneda nacional respecto al total (55.7%), en contraste con la disminución de la participación de la moneda extranjera (44.3%).

En efecto, la cartera de créditos consolidada en moneda nacional muestra un incremento de 5.8%, de diciembre 2008 a diciembre de 2009 (Q2,999.5 millones), mientras que la cartera en moneda extranjera tuvo una disminución de 7.3%, de diciembre 2008 a diciembre de 2009 (Q2,994.8 millones). Cabe indicar que la variación registrada en la cartera de créditos en moneda extranjera durante el 2009 se encuentra influenciada por el efecto negativo que le causó al usuario del crédito, la depreciación del quetzal respecto al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (7.4% durante 2009), lo que

Tabla 7. Composición de la Cartera Crediticia Bruta Clasificada por Tipo de Moneda y Tipo de Entidad (Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza)

Cifras en millones de quetzales							
Fecha	Bancos		Sociedades Financieras		Ent. Fuera de Plaza	Consolidado	
	MN	ME	MN	ME	ME	MN	ME
Saldos							
Dic-08	50,914.8	25,220.1	937.9	562.3	15,444.1	51,852.7	41,226.6
Dic-09	54,075.5	23,813.7	776.7	426.9	13,991.2	54,852.3	38,231.8
Estructura %							
Dic-08	66.9%	33.1%	62.5%	37.5%	100.0%	55.7%	44.3%
Dic-09	69.4%	30.6%	64.5%	35.5%	100.0%	58.9%	41.1%
Variación Absoluta							
Resp. Dic-08	3,160.7	-1,406.4	-161.2	-135.4	-1,452.9	2,999.5	-2,994.8
Variación Relativa							
Resp. Dic-08	6.2%	-5.6%	-17.2%	-24.1%	-9.4%	5.8%	-7.3%

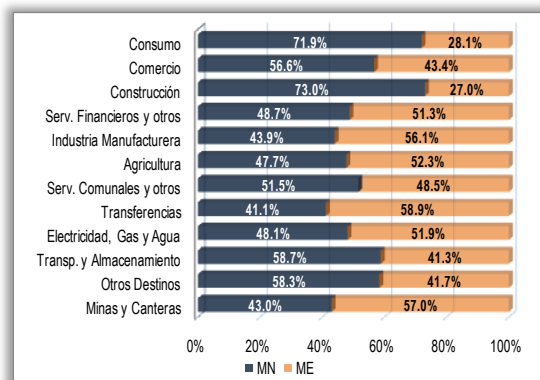
¹⁰ Incluyen trabajos en edificios, viviendas, oficinas y bodegas y otros.

¹¹ Se refiere a los trabajos en aeropuertos y pistas de aviación, carreteras, puertos muelles y canales.

propició que algunos agentes económicos buscaran trasladar sus obligaciones crediticias a moneda nacional, evitando con ello asumir el riesgo cambiario, por los costos que ello implica para el deudor.

Examinando los principales destinos económicos de la cartera crediticia de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, por tipo de moneda, se observa en la *Ilustración 16* que a diciembre de 2009, ordenados de acuerdo al saldo consolidado, del total de la cartera destinada al consumo, el 71.9% corresponde al moneda nacional y el 28.1% a moneda extranjera; el comercio muestra un 56.6% en moneda nacional y el restante 43.4% a moneda extranjera; la construcción tiene un 73.0% en moneda nacional y un 27.0% en moneda extranjera; los servicios financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas tiene un 48.7% en moneda nacional y un 51.3% en moneda extranjera; la industria manufacturera tiene el 43.9% en moneda nacional y el restante 56.1% en moneda extranjera; la agricultura tiene el 47.7% en moneda nacional y un 52.3% en moneda extranjera; los servicios comunales y otros tiene un 51.5% en moneda nacional y un 48.5% en moneda extranjera; las transferencias tienen un 41.1% en moneda nacional y un 58.9% en moneda extranjera; la electricidad, gas y agua tiene un 48.1% en moneda nacional y un 51.9% en moneda extranjera; el transporte y almacenamiento tiene un 58.7% en moneda nacional y un 41.3% en moneda extranjera; los otros destinos tienen un 58.3% en moneda nacional y un 41.7% en moneda extranjera; las minas y canteras tienen un 43.0% en moneda nacional y un 57.0% en moneda extranjera.

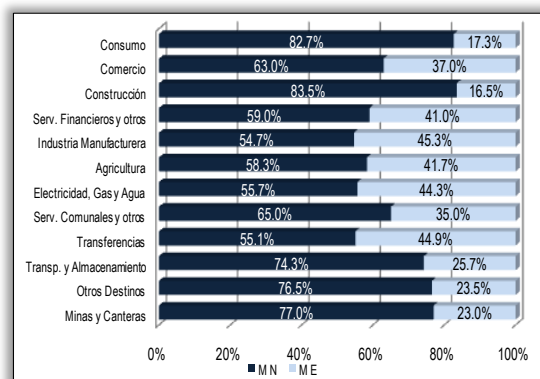
Ilustración 16. Composición de la Cartera Crediticia Total Bruta por Destino Económico y Tipo de Moneda de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza a Diciembre 2009



Cabe mencionar que la estructura analizada en el párrafo anterior se encuentra influenciada por el peso que tiene la cartera de créditos de las entidades fuera de plaza, las cuales sólo pueden tener cartera de créditos en moneda extranjera. En ese sentido, a continuación se hace un análisis de la cartera de créditos de los bancos, por destino económico, por moneda, los cuales representan el 83.7% del total consolidado.

Como se observa en la *Ilustración 17*, a diciembre de 2009, de la cartera destinada al consumo, el 82.7% corresponde a moneda nacional y el 17.3% a moneda extranjera, el sector comercio tiene el 63.0% en moneda nacional y 37.0% en moneda extranjera; la construcción muestra una proporción del 83.5% en moneda nacional y 16.5% en moneda extranjera; y los servicios financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas tienen el 59.0% en moneda nacional y el 41.0% en moneda extranjera. La industria manufacturera tiene el 54.7% en moneda nacional y el restante 45.3% en moneda extranjera y la agricultura muestra una participación del 58.3% en moneda nacional y del 41.7% en moneda extranjera. En síntesis, la proporción de la cartera de créditos total en moneda extranjera para los bancos (30.6%) a diciembre de 2009, es menor a la proporción registrada en diciembre de 2008 (33.1%), lo que representa, por un lado, una menor disposición de los deudores a contraer deudas en moneda extranjera, por la depreciación del tipo de cambio, y por el otro, un menor riesgo cambiario para las entidades.

Ilustración 17. Composición de la Cartera Crediticia Total Bruta por Destino Económico y Tipo de Moneda de Bancos a Diciembre 2009



2.1.2 Cartera crediticia clasificada por criterio de agrupación¹²

De conformidad con el Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, para efectos de valuación de los activos crediticios, las entidades deben clasificarlos conforme la agrupación siguiente: créditos de consumo, endeudamiento directo de deudores empresariales mayores, endeudamiento directo de deudores empresariales menores, hipotecarios para la vivienda y microcrédito, tal como se observa en la *Tabla 8*.

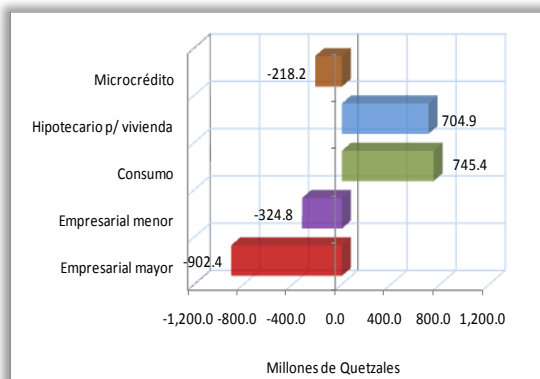
El leve incremento de la cartera de créditos clasificada por criterio de agrupación, respecto de diciembre de 2008, fue el resultado neto de una disminución en la cartera clasificada como empresarial mayor por Q902.4 millones (1.7%); del empresarial menor por Q324.8 millones (2.5%) y del microcrédito por Q218.2 millones (11.6%); mientras que la cartera destinada al consumo se incrementó en Q745.3 millones (4.1%) y el hipotecario para la vivienda por Q704.9 millones (8.8%). Lo anterior indica que el crédito destinado a la actividad empresarial y al microcrédito han mostrado una reducción (Q1,445.4 millones en conjunto), debido a la disminución del nivel de actividad económica, mientras que la actividad crediticia destinada a financiar al consumo y a los créditos hipotecarios para la vivienda muestra un incremento, en conjunto de Q1,450.3 millones.

Tabla 8. Cartera Crediticia Bruta Clasificada por Criterio de Agrupación de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

(Cifras en millones de Quetzales)

Rubro	Dic-08	Dic-09	Variación
Empresarial Mayor	52,122.4	51,220.0	-902.4
Empresarial Menor	13,130.7	12,805.9	-324.8
Consumo	17,973.5	18,718.8	745.3
Hipotecario para la Vivienda	7,979.5	8,684.4	704.9
Microcrédito	1,873.2	1,655.0	-218.2
Total	93,079.3	93,084.1	4.8

Ilustración 18. Variación de la Cartera Crediticia Total Bruta Clasificada por Criterio de Agrupación de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza respecto de Diciembre 2008



¹² No incluye a CORFINA.

Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito Resolución de la Junta Monetaria JM-93-2005

El Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, en su Artículo 3, establece las definiciones siguientes:

- a) **Deudores empresariales mayores:** son aquellos deudores de crédito empresarial que tienen un endeudamiento total mayor a cinco millones de quetzales (Q5,000,000.00), si fuera en moneda nacional o en moneda nacional y extranjera, o mayor al equivalente a seiscientos cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$650,000.00), si se trata únicamente de moneda extranjera.
- b) **Deudores empresariales menores:** son aquellos deudores de crédito empresarial que tienen un endeudamiento total igual o menor a cinco millones de quetzales (Q5,000,000.00), si fuera en moneda nacional o en moneda nacional y extranjera, o igual o menor al equivalente a seiscientos cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$650,000.00), si se trata únicamente de moneda extranjera. No se considerarán como deudores empresariales menores a aquellos deudores que reúnan las características del microcrédito.
- c) **Microcréditos:** son aquellos activos crediticios otorgados a una sola persona individual o jurídica, que en su conjunto no sean mayores de ciento sesenta mil quetzales (Q160,000.00), si se trata de moneda nacional, o el equivalente de veinte mil ochocientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$20,800.00), si se trata de moneda extranjera, destinados al financiamiento de la producción y comercialización de bienes y servicios. Para el caso de grupos de prestatarios con garantía mancomunada o solidaria, el monto máximo indicado se aplicará para cada uno de sus miembros.
- d) **Créditos hipotecarios para vivienda:** son activos crediticios a cargo de personas individuales, garantizados con hipoteca sobre bienes inmuebles y destinados a financiar la adquisición, construcción, remodelación o reparación de vivienda, siempre que hayan sido otorgados al propietario final de dichos inmuebles; así como, los créditos otorgados para la liberación de gravámenes, cuando llenen las características mencionadas. De esta definición se excluyen las cédulas hipotecarias.
- e) **Créditos de consumo:** son aquellos activos crediticios que en su conjunto no sean mayores de tres millones de quetzales (Q3,000,000.00), si fuera en moneda nacional, o no sean mayores al equivalente de trescientos noventa mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$390,000.00), o su equivalente, si se trata de moneda extranjera, otorgados a una sola persona individual destinados a financiar la adquisición de bienes de consumo o atender el pago de servicios o de gastos no relacionados con una actividad empresarial.

Con respecto a la estructura de la cartera crediticia clasificada por criterio de agrupación, a diciembre de 2009, se observa en la *Ilustración 19* que 55.0% del total corresponde a créditos empresariales mayores, participación menor a la registrada en diciembre de 2008 (56.0%).

Asimismo, el crédito clasificado en el rubro de consumo, a diciembre de 2009, muestra una participación de 20.1%, porcentaje mayor al registrado en diciembre de 2008 (19.3%), seguido se encuentra los créditos empresariales menores, con una participación a diciembre de 2009 de 13.8%, participación menor a la registrada en diciembre de 2008 (14.1%).

Los créditos clasificados como hipotecarios para la vivienda muestran una participación de 9.3%, a diciembre de 2009, porcentaje mayor al de diciembre de 2008 (8.6%). Por último, los créditos clasificados como microcrédito representan, a diciembre de 2009, el 1.8%, porcentaje menor al registrado a diciembre 2008 (2.0%).

Al analizar la estructura de la cartera de créditos por tipo de agrupación, clasificada por moneda, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a diciembre de 2009, se observa en la *Ilustración 20* que para el caso de los créditos empresariales mayores, el 46.1% corresponde a moneda nacional (Q23,604.7 millones), mientras que en moneda extranjera corresponde el 53.9% (Q27,615.3 millones). Los créditos empresariales menores tienen el 66.1% en moneda nacional (Q8,470.0 millones) y el 33.9% (Q4,335.9 millones) en moneda extranjera. Para el caso del crédito destinado al consumo, el 90.1% (Q16,857.3 millones) corresponde a moneda nacional y el restante 9.9% (Q1,861.6 millones) corresponde a moneda extranjera. Los créditos hipotecarios para vivienda tienen el 49.3% en moneda nacional (Q4,279.8 millones) y el 50.7% en moneda extranjera (Q4,404.6 millones). Por último, los créditos clasificados como microcrédito se conforman por un 99.1% (Q1,640.5 millones) en moneda nacional, y el restante 0.9% (Q14.6 millones) en moneda extranjera.

Al igual que la cartera de créditos por destino económico, clasificada por tipo de moneda; se encuentra influenciada por la participación de la cartera de las entidades fuera de plaza, las cuales sólo tienen cartera en moneda extranjera. La cartera de créditos clasificada por criterio de agrupación, por moneda, también se ve influenciada por esa situación; por ello, a continuación se hace un análisis de la estructura de la cartera de los bancos, como se observa en la *Ilustración 21*.

Ilustración 19. Estructura de la Cartera Crediticia Total Bruta Clasificada por Criterio de Agrupación de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza a Diciembre 2009

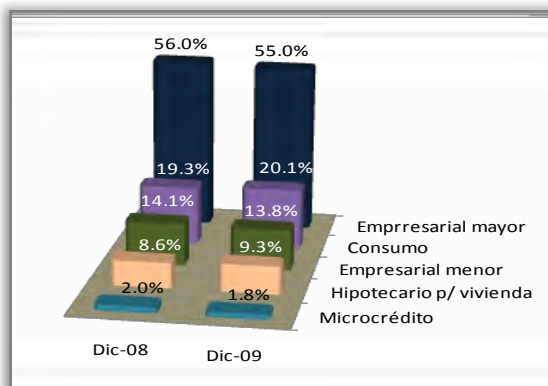
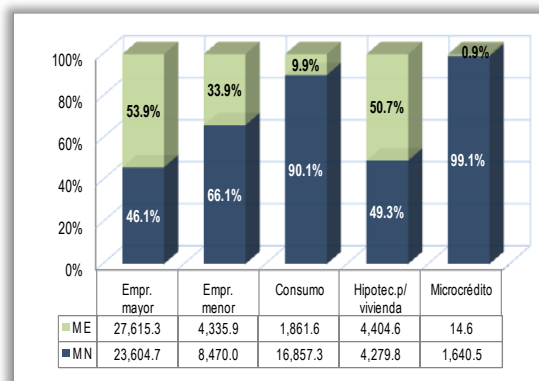
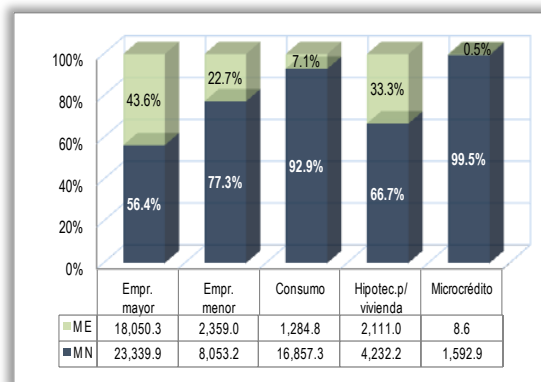


Ilustración 20. Estructura de la Cartera Crediticia Total Bruta por Criterio de Agrupación y por Tipo de Moneda de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza a Diciembre 2009



A diciembre de 2009, los bancos mantienen créditos empresariales mayores en un 56.4% (Q23,339.9 millones) en moneda nacional y un 43.6% (Q18,050.3 millones) en moneda extranjera. Los créditos empresariales menores tienen el 77.3% (Q8,053.2 millones) en moneda nacional y el restante 22.7% (Q2,359.0 millones) en moneda extranjera. El consumo tiene el 92.9% en moneda nacional (Q16,857.3 millones) y el restante 7.1% en moneda extranjera (Q1,284.8 millones). En los créditos hipotecarios para la vivienda el 66.7% corresponde a moneda nacional (Q4,232.2 millones) y el 33.3% a moneda extranjera (Q2,111.0 millones) y por último el microcrédito tiene el 99.5% (Q1,592.9 millones) en moneda nacional y el restante 0.5% (Q8.6 millones) en moneda extranjera. Cabe comentar que la exposición para los bancos en moneda extranjera, es mayor en los créditos empresariales (mayores y menores), pues en total representan el 85.7% del total de créditos en moneda extranjera, mientras que los créditos al consumo y microcrédito, en su mayoría se encuentran en moneda nacional.

Ilustración 21. Estructura de la Cartera Crediticia Total Bruta por Criterio de Agrupación y por Tipo de Moneda de Bancos a Diciembre 2009



2.1.3 Segmentación de la cartera crediticia por número de créditos y monto otorgado¹³

En lo que respecta a la concentración crediticia de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza de acuerdo al número de créditos, puede observarse en la *Tabla 9* que, de diciembre 2008 a diciembre de 2009, el total del número de créditos neto se redujo en 156,801 (equivalente al 5.2%); lo cual es congruente con el menor dinamismo mostrado por la actividad crediticia. Dicha disminución se registró principalmente en los créditos menores o iguales a Q50 mil, los cuales se redujeron en 169,107 (6.1%). Esto es congruente con la disminución registrada en la cartera destinada a microcrédito (disminuyó 11,6%). Derivado de la disminución registrada en los créditos de hasta Q50 mil, su participación dentro del total del número de créditos se vio reducida, de un 92.6% en diciembre de 2008 a 91.8% en diciembre de 2009. Cabe comentar que la clasificación de la cartera crediticia por el número de créditos incluye los créditos otorgados, que no han sido desembolsados.

Tabla 9. Segmentación de la Cartera Crediticia por Número de Créditos Otorgados de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

Montos Otorgados	Dic-08		Dic-09	
	Créditos	Estructura	Créditos	Estructura
Hasta Q50 mil	2,770,736	92.6%	2,601,629	91.8%
> Q50 a Q100 mil	133,365	4.5%	143,969	5.1%
> Q100 a Q500 mil	66,100	2.2%	67,633	2.4%
> Q500 a Q5 millones	18,680	0.6%	19,068	0.7%
> Q5 millones	3,482	0.1%	3,263	0.1%
Total	2,992,363	100.0%	2,835,562	100.0%

¹³ No incluye a CORFINA

Al analizar la segmentación de la cartera crediticia clasificada por el monto otorgado, puede observarse en la *Tabla 10*, de diciembre 2008 a diciembre de 2009, un incremento principalmente en el rango de créditos con montos hasta Q50 mil, por Q287.5 millones, en los mayores de Q50 mil a Q100 mil por Q250.6 millones y en el rango de mayores de Q5 millones por Q3.6 millones. Por el contrario, los créditos registrados en los rangos de montos mayores a Q100 mil hasta Q5 millones registraron disminuciones en sus montos por Q536.6 millones.

Tabla 10. Segmentación de la Cartera Crediticia por Monto Otorgado de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

Montos Otorgados	Cifras en Millones de Quetzales			
	Dic-08		Dic-09	
	Saldo	Estructura	Saldo	Estructura
Hasta Q50 mil	11,932.4	12.8%	12,219.9	13.1%
> Q50 a Q100 mil	4,631.2	5.0%	4,881.8	5.2%
> Q100 a Q500 mil	9,574.5	10.3%	9,336.6	10.0%
> Q500 a Q5 millones	20,540.7	22.1%	20,241.7	21.7%
> Q5 millones	46,400.5	49.9%	46,404.1	49.9%
Total	93,079.3	100.0%	93,084.1	100.0%

2.1.4 Segmentación de la cartera crediticia por tipo de garantía¹⁴

Al analizar la concentración de la cartera de créditos por tipo de garantía de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, se puede observar en la *Tabla 11* que a diciembre de 2009, el 93.8% del número de créditos concedidos fueron otorgados con garantía fiduciaria, en comparación con 93.5% registrado a diciembre 2008; le siguen en importancia los créditos otorgados con garantías hipotecarias con el 2.9% (2.6% en diciembre de 2008); los créditos con garantía prendaria el 1.5% (1.7% en diciembre 2008); con garantía fiduciaria-prendaria con 0.5% (0.4% en diciembre 2008); con garantía fiduciaria-hipotecaria con 0.9% (1.5% en diciembre 2008); y con otras garantías¹⁵ que representan el 0.4% (0.3% en diciembre de 2008).

Tabla 11. Cartera Crediticia por Tipo de Garantía de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

Tipo de Garantía	Dic-08		Dic-09	
	% Créditos Concedidos	% de Capital	% Créditos Concedidos	% de Capital
Fiduciaria	93.5%	65.9%	93.8%	63.1%
Hipotecaria	2.6%	19.0%	2.9%	21.2%
Prendaria	1.7%	2.6%	1.5%	2.9%
Fiduciaria-Prendaria	0.4%	4.0%	0.5%	4.7%
Fiduciaria-Hipotecaria	1.5%	3.2%	0.9%	2.8%
Otras	0.3%	5.2%	0.4%	5.4%
Total	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

De acuerdo con el capital original del crédito, se observa en la *Tabla 11* que los créditos concedidos con garantía fiduciaria representan el 63.1% menor al 65.9% registrado en diciembre de 2008; le siguen en importancia los créditos concedidos con garantía hipotecaria que representan 21.2% (19.0% en diciembre de 2008); un 4.7% corresponde a garantías fiduciarias-prendarias (4.0% a diciembre de 2008); el 2.9% corresponde a garantías prendarias (2.6% a diciembre 2008); el 2.8% a créditos con garantía fiduciaria-hipotecaria (3.2% a diciembre de 2008); y el restante 5.4% corresponde a otras garantías (5.2% en diciembre 2008).

Los datos arriba expuestos revelan que para los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel consolidado, los créditos tanto en número como en monto fueron otorgados principalmente con garantía fiduciaria, situación que confirma la importancia de que, en el proceso de otorgamiento de crédito, se haga énfasis en el análisis de la capacidad de pago del deudor así como de un adecuado seguimiento, conforme a lo establece la Ley de Bancos y Grupos Financieros.

¹⁴ No incluye a CORFINA

¹⁵ Incluye los tipos: Fiduciaria-Otras garantías, Bienes Inmuebles-Prendas, Bienes Inmuebles-Otras garantías, Prendas-Otras garantías, Fiduciaria-Bienes Inmuebles-Prendas, Fiduciaria-Bienes Inmuebles-Otras garantías, Bienes Inmuebles-Prendas-Otras garantías, Fiduciaria-Bienes inmuebles-prendas-Otras garantías y Otras Garantías.

2.2 Pasivos

Los pasivos totales de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel consolidado, continuaron mostrando una tendencia creciente, registrando a diciembre de 2009 un monto de Q151,125.4 millones, cifra superior en Q10,106.2 millones al nivel alcanzado a diciembre de 2008 (Q141,019.2 millones), crecimiento equivalente al 7.2%, tal como se observa en la *Ilustración 22*.

Cabe mencionar que los bancos contribuyeron en mayor medida en el incremento absoluto observado de los pasivos respecto de diciembre de 2008, pues los mismos aumentaron en Q7,939.2 millones (6.8%), seguido del incremento en las entidades fuera de plaza por Q1,667.7 millones (8.8%) y en las sociedades financieras por Q499.3 millones (10.4%).

Con respecto a la composición de pasivos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, se observa en la *Ilustración 23* que los bancos siguen manteniendo la mayor participación respecto al nivel consolidado, pues registraron una participación de un 82.9% (Q125,288.8 millones), levemente menor a la proporción registrada en diciembre de 2008 con un 83.2% (Q117,349.6 millones).

En contraste con lo anterior, las entidades fuera de plaza muestran un incremento en su participación dentro del total de pasivos a nivel consolidado, pues pasaron de un 13.4% en diciembre de 2008, a 13.6% en diciembre de 2009, mientras que las sociedades financieras también registran un incremento en su participación de 3.4% en diciembre de 2008 a 3.5% en diciembre de 2009.

Analizando la variación de los principales pasivos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, se puede observar en la *Ilustración 24* que durante el 2009, el rubro de obligaciones depositarias muestra el mayor incremento en términos absolutos, con Q12,531.7 millones, incremento equivalente al 10.8%, en relación con el año anterior. Dicha variación corresponde en una alta proporción al incremento registrado de los depósitos a plazo, lo cual se analiza más adelante. Por su lado, los créditos obtenidos, que principalmente se conforman por líneas de crédito obtenidas de bancos del exterior, muestran una disminución de Q2,387.8 millones, equivalente al 17.1%, derivado de la estrategia implementada por las

Ilustración 22. Comportamiento de los Pasivos Totales de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

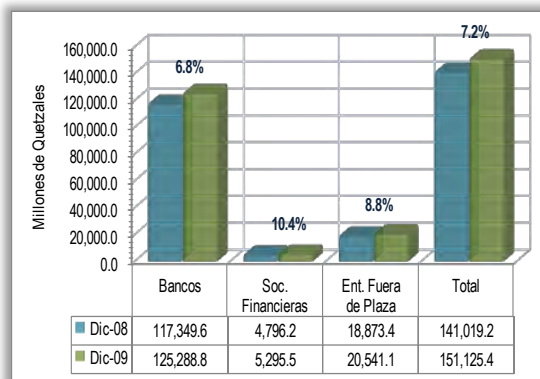


Ilustración 23. Participación en el Total de Pasivos de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

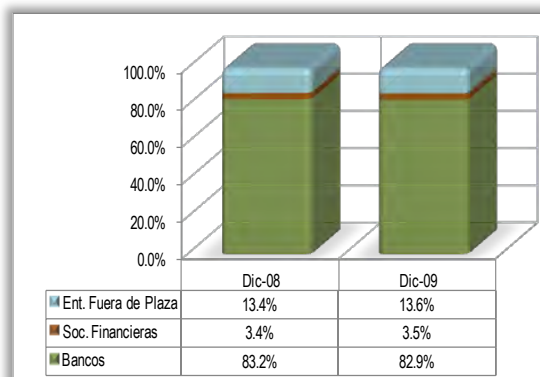
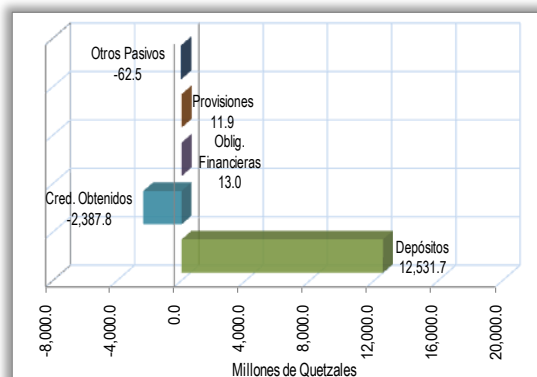


Ilustración 24. Variación de los Principales Pasivos de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza de Diciembre 2008 a Diciembre 2009



entidades, de reducir su exposición en la captación de este tipo de recursos. Las obligaciones financieras muestran un leve incremento de Q13.0 millones (0.2%), y los otros pasivos (incluyendo las provisiones) muestran una disminución de Q50.6 millones.

Con respecto a la estructura de los saldos de los pasivos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, se observa en la *Ilustración 25* que las obligaciones depositarias es el rubro de mayor participación con 84.9% del total de pasivos, a diciembre 2009, porcentaje mayor al registrado en diciembre de 2008 (82.1%). Al contrario, los créditos obtenidos muestran una reducción, pues pasaron de un 9.9% en diciembre de 2008 a 7.6% en diciembre de 2009. Esto último se debe a la cancelación de líneas de crédito del exterior por parte de las instituciones, aunque en general, los bancos internacionales no han reducido la posibilidad de seguir proporcionando dichos recursos. Las obligaciones financieras muestran una participación de 4.0% a diciembre de 2009, porcentaje menor al registrado en diciembre de 2008 (4.3%), y los otros pasivos muestran una participación de 3.5%, menor a la registrada en diciembre de 2008 (3.7%). Cabe comentar que el incremento de la participación de las obligaciones depositarias dentro del total de pasivos, sugiere, por un lado, que la confianza en las entidades mencionadas, se mantiene por parte del público ahorrente, y por el otro, hace que el financiamiento de las actividades productivas por parte de las entidades provenga de fuentes de fondos domésticas, las cuales podrían ser más estables, derivado de la incertidumbre creada por la crisis financiera a nivel internacional.

Del total de pasivos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza por Q151,125.4 millones, a diciembre de 2009, se observa en la *Ilustración 26* que el 65.7% (Q99,333.2 millones) corresponde a moneda nacional y el restante 34.3% (Q51,792.2 millones) corresponde a moneda extranjera, estructura similar a la observada en diciembre de 2008 (65.6% y 34.4%, respectivamente).

Cabe mencionar que la estructura de pasivos por tipo de moneda de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel consolidado, presenta una composición diferente a la presentada por cada grupo de instituciones. En efecto, tal como se observa en la *Ilustración 27*, a diciembre de 2009, los bancos mantienen pasivos en moneda nacional por Q95,387.4

Ilustración 25. Estructura de los Principales Pasivos de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

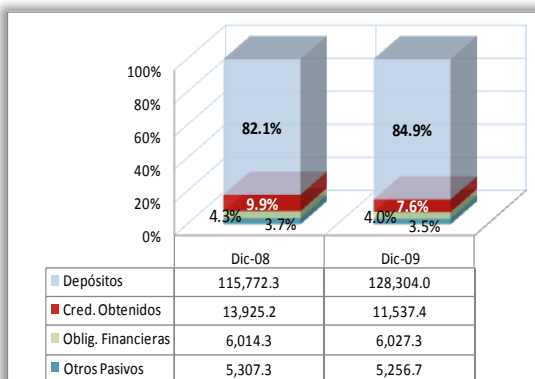


Ilustración 26. Estructura de Pasivos por Tipo de Moneda de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

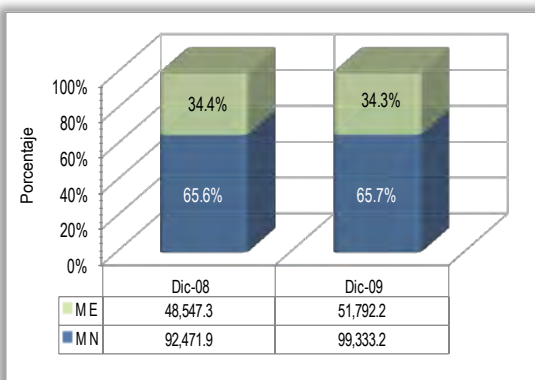
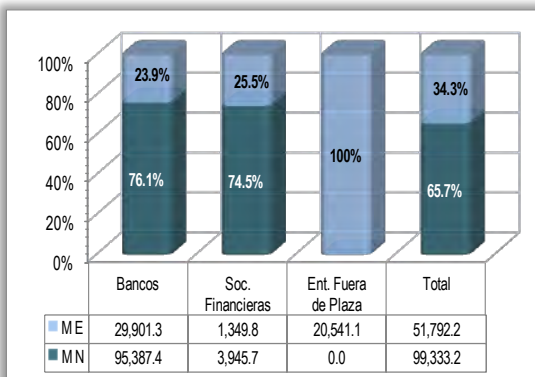


Ilustración 27. Estructura de Pasivos por Tipo de Moneda y Tipo de Institución de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza



millones, equivalente al 76.1%, mientras que sus pasivos en moneda extranjera representan el restante 23.9% (Q29,901.3 millones). Las sociedades financieras registran una estructura similar a la de los bancos, con un 74.5% en moneda nacional (Q3,945.7 millones) y 25.5% en moneda extranjera (Q1,349.8 millones). Las entidades fuera de plaza todos sus pasivos son moneda extranjera.

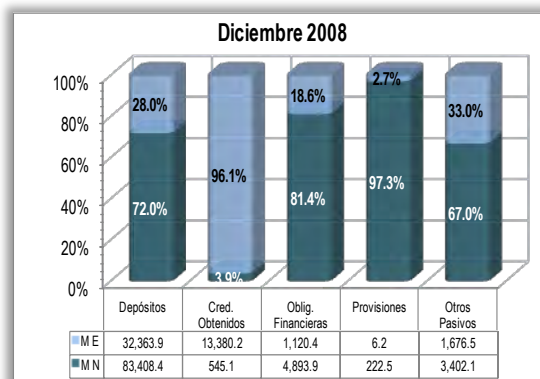
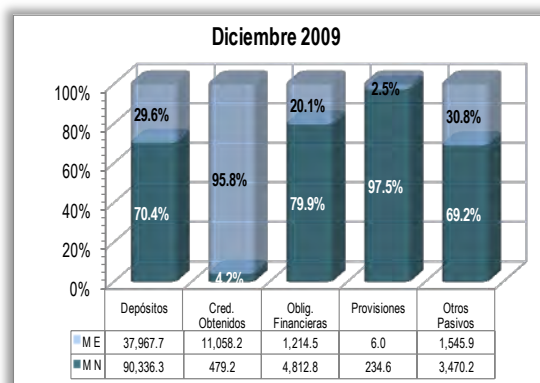
Lo anterior indica que los bancos y las sociedades financieras, que acumulan el 86.4% del total de pasivos, muestran un nivel bajo de dolarización de sus pasivos, a pesar de la depreciación observada del tipo de cambio, lo que sugiere que el nivel de confianza en la moneda nacional se mantiene.

Con respecto a la estructura de los principales rubros de pasivos de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel consolidado, clasificados por tipo de moneda, se observa en la *Ilustración 28* que en moneda nacional, a diciembre de 2009, las obligaciones depositarias tienen una participación de 70.4% del total del rubro, mientras que en moneda extranjera tiene el 29.6%. Para el caso del rubro de créditos obtenidos, el cual incluye, en su mayoría, las líneas de crédito del exterior, tiene una participación del 4.2% en moneda nacional y el 95.8% en moneda extranjera. Las obligaciones financieras tienen el 79.9% en moneda nacional y el restante 20.1% en moneda extranjera. Las provisiones tienen el 97.5% en moneda nacional y el restante 2.5% en moneda extranjera; y los otros pasivos tiene el 69.2% en moneda nacional y 30.8% en moneda extranjera.

Al comparar la estructura indicada en el párrafo anterior, respecto a la registrada en diciembre de 2008, se observa en la *Ilustración 28* que las obligaciones depositarias y las obligaciones financieras incrementaron su participación en moneda extranjera y disminuyeron su participación en moneda nacional. En cambio, los créditos obtenidos, las provisiones y los otros pasivos, entre los que se encuentran los gastos financieros por pagar, cuentas por pagar y otros, muestran un incremento de su participación en moneda nacional y disminución en moneda extranjera.

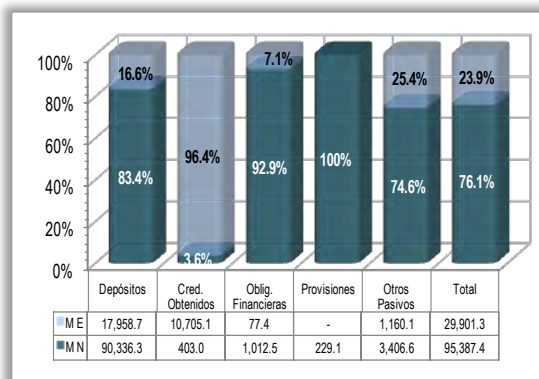
El incremento de la participación de las captaciones (obligaciones depositarias más obligaciones financieras) en moneda extranjera, respecto del total, se explica, en parte, por la depreciación observada en el tipo de cambio, lo cual hace que los valores nominales en quetzales, se vean incrementados, al trasladar dichos rubros de dólares a quetzales.

Ilustración 28. Estructura de los Principales Rubros de Pasivo por Tipo de Moneda de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza



Debido a la importancia que representan las cifras de los bancos dentro del total de los pasivos consolidados (bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza), a continuación se hace un análisis de los principales rubros del pasivo, por tipo de moneda. Como se observa en la *Ilustración 29*, de las obligaciones depositarias, el 83.4% corresponde a moneda nacional y el 16.6% a moneda extranjera, mientras que los créditos obtenidos, en su mayoría están en moneda extranjera (96.4%). Las obligaciones financieras son el 92.9% en moneda nacional y el restante 7.1% en moneda extranjera, y las provisiones en su totalidad están en moneda nacional. Por último, la estructura de los otros pasivos indica que el 74.6% está en moneda nacional y el 25.4% en moneda extranjera. Lo anterior indica que la proporción de pasivos en moneda extranjera es menor en los bancos que a la registrada a nivel consolidado, influenciado por la participación de las entidades fuera de plaza, las que tienen todos los pasivos en moneda extranjera.

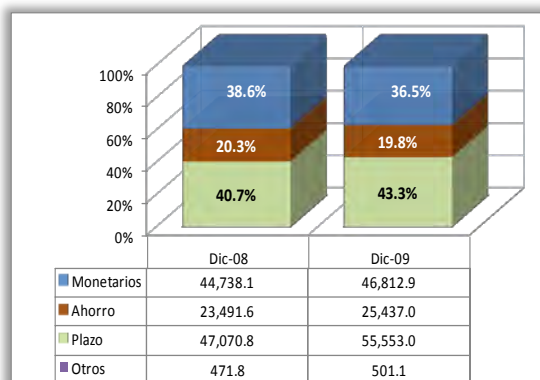
Ilustración 29. Estructura de los Principales Rubros de Pasivo por Tipo de Moneda de Bancos, a Diciembre 2009



2.2.1 Variación y estructura de las obligaciones depositarias de Bancos y Entidades Fuera de Plaza

Los saldos de las obligaciones depositarias de los bancos y entidades fuera de plaza a diciembre de 2009 muestran un incremento de Q12,531.7 millones, equivalente a 10.8%, respecto de diciembre 2008. Como se observa en la *Ilustración 30*, los depósitos a plazo representan la mayor proporción del total, al tener el 43.3% a diciembre de 2009, participación mayor a la registrada en diciembre de 2008 (40.7%). Seguidamente están los depósitos monetarios con un 36.5%, participación menor a la registrada en diciembre de 2008 (38.6%), los depósitos de ahorro tienen una participación del 19.8%, porcentaje menor al registrado en diciembre de 2008 (20.3%). La participación de los otros depósitos representa menos del uno por ciento del total, para las fechas indicadas.

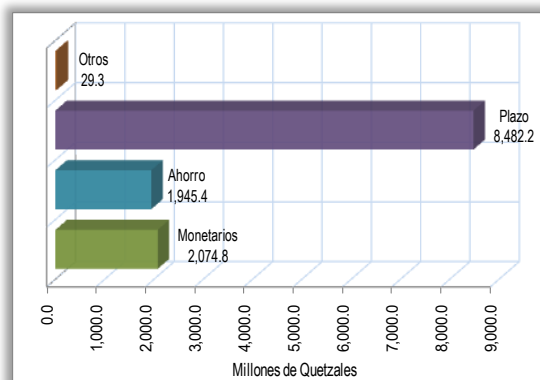
Ilustración 30. Saldo de Obligaciones Depositarias de Bancos y Entidades Fuera de Plaza



Lo anterior indica que los depósitos a plazo han ganado participación, considerando que es a costa de los depósitos de ahorro y de los depósitos monetarios, debido, en parte, a la disminución del nivel de la actividad económica, lo que ha incidido en que los agentes económicos necesiten menos recursos líquidos disponibles (en depósitos monetarios) para realizar sus transacciones del giro de sus negocios; y además, por los rendimientos que ofrecen los depósitos a plazo, lo cual ha impactado en la reducción de la participación de los depósitos de ahorro.

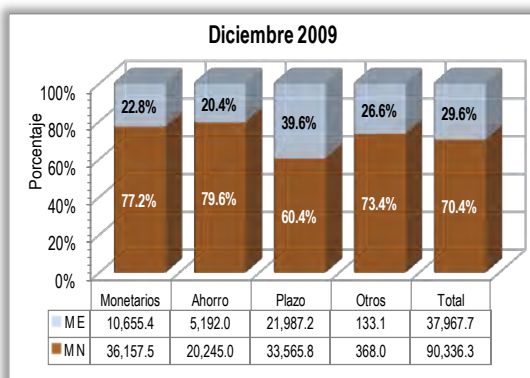
Al analizar en detalle la variación indicada en las obligaciones depositarias, tal como se presenta en la *Ilustración 31*, de diciembre de 2008 a diciembre de 2009, se observa que los depósitos a plazo muestran el mayor dinamismo, pues se incrementaron en Q8,482.2 millones, equivalente a 18.0%, seguidos de los depósitos monetarios con Q2,074.8 millones (4.6%), los depósitos de ahorro con Q1,945.4 millones (8.3%) y los otros depósitos con Q29.3 millones (6.2%). El incremento de los depósitos a plazo, indica, en cierta medida, el nivel de confianza de los depositantes, en el sistema financiero y la búsqueda de un mayor rendimiento.

Ilustración 31. Variación del Saldo de Obligaciones Depositarias de Bancos y Entidades Fuera de Plaza, de Diciembre 2008 a Diciembre 2009

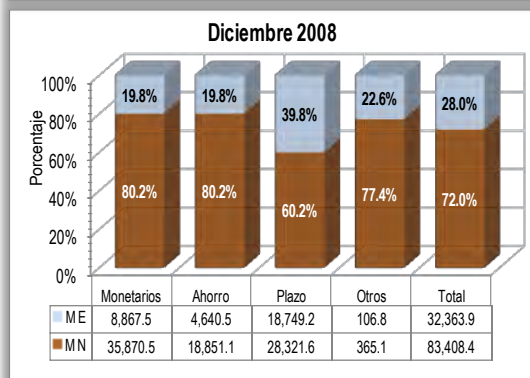


Con respecto a la estructura de las obligaciones depositarias por tipo de moneda, se observa en la *Ilustración 32* que, a diciembre de 2009, el 70.4% del total de depósitos se encuentra en moneda nacional y el restante 29.6% en moneda extranjera. Para el caso de los depósitos monetarios, el 77.2% corresponde a moneda nacional, mientras que el 22.8% corresponde a moneda extranjera. Los depósitos de ahorro tienen el 79.6% en moneda nacional y el restante 20.4% en moneda extranjera. La estructura de los depósitos a plazo indica que el 60.4% corresponde a moneda nacional, y el 39.6% a moneda extranjera, mientras que los otros depósitos tienen el 73.4% en moneda nacional y el restante 26.6% en moneda extranjera.

Ilustración 32. Estructura de las Obligaciones Depositarias por Tipo de Moneda de Bancos y Entidades Fuera de Plaza

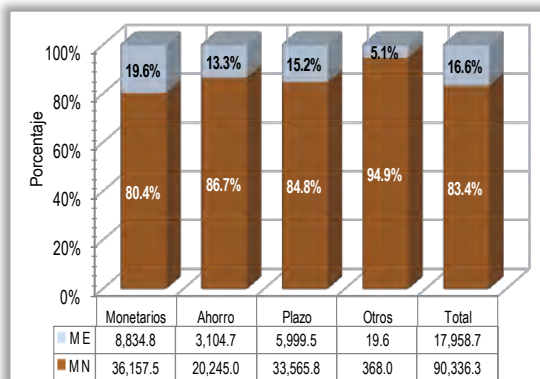


Comparando la estructura por moneda de las obligaciones depositarias de diciembre de 2008 con la registrada en diciembre de 2009, se observa un incremento de la participación de los depósitos totales de moneda extranjera, pasando de 28.0% a 29.6%, mientras que en moneda nacional se observa una disminución, de 72.0% a 70.4%. La variación de la participación en moneda extranjera está influenciada por el incremento de la participación de los depósitos monetarios, de los de ahorro y de los otros depósitos en esa misma moneda. Por su parte, los depósitos a plazo muestran un leve incremento de la participación en moneda nacional. Esta situación se explica, como un efecto de la depreciación observada del tipo de cambio, direccionando recursos hacia la moneda extranjera, como una protección a futuras depreciaciones del tipo de cambio.



Derivado que el análisis de las obligaciones depositarias por tipo de moneda, realizado con anterioridad, incluye a las entidades fuera de plaza, las cuales sólo pueden tener depósitos en moneda extranjera, a continuación se analiza la estructura sólo para los bancos. Así, a diciembre de 2009, como se observa en la *Ilustración 33*, del total de depósitos la moneda nacional representa el 83.4%, mientras que la moneda extranjera el 16.6%, siendo los depósitos monetarios los que tienen mayor proporción en moneda extranjera con 19.6% (80.4% en moneda nacional), seguido de los depósitos a plazo con 15.2% (84.8% en moneda nacional) y los depósitos de ahorro con 13.3% (86.7% en moneda nacional).

Ilustración 33. Estructura de las Obligaciones Depositarias por Tipo de Moneda de Bancos a Diciembre 2009



2.2.2 Segmentación de depósitos por rango

Al segmentar por rango los principales tipos de obligaciones depositarias (monetarios, de ahorro y a plazo), de los bancos y entidades fuera de plaza, se observa en la *Tabla 12* que, en el caso de los depósitos monetarios, clasificados por número de cuentas, a diciembre de 2009 muestra un incremento de 395,203 (equivalente al 13.7%) respecto de diciembre de 2008, siendo el rango de hasta Q50 mil quien muestra el mayor aumento (389,814). Cabe mencionar que la mayor concentración se ubica en el rango de hasta Q50 mil, que participa con el 97.0% del total, superior al porcentaje observado a finales del 2008 (96.7%). Por otro lado, al clasificar los depósitos monetarios por el monto del saldo, a diciembre de 2009, se observa un incremento de Q2,074.8 millones (equivalente al 4.6%) respecto de diciembre de 2008, siendo el rango de más de Q500 mil a Q5 millones el que muestra el mayor incremento con Q842.0 millones (6.7%). A diferencia de la concentración de los depósitos monetarios por número de cuentas, con respecto al monto, se observa una distribución más equitativa dentro de los diversos rangos presentados. Cabe mencionar que con respecto a la composición del número de cuentas y de montos, observadas a diciembre 2009, no se registran variaciones significativas con relación a diciembre de 2008.

Tabla 12. Concentración de Depósitos Monetarios por Número de Cuentas y Saldos de Bancos y Entidades Fuera de plaza

Rango	Número de Cuentas	%	Monto (millones de Q.)	%
Dic-08				
Hasta Q50 mil	2,781,829	96.7%	6,535.9	14.6%
> Q50 mil a Q100 mil	41,338	1.4%	2,902.3	6.5%
> Q100 mil a Q500 mil	41,168	1.4%	8,529.1	19.1%
> Q500 mil a Q5 millones	10,156	0.4%	12,593.4	28.1%
> Q5 millones	895	0.0%	14,177.4	31.7%
Total	2,875,386	100%	44,738.1	100%
Dic-09				
Hasta Q50 mil	3,171,643	97.0%	6,766.5	14.5%
> Q50 mil a Q100 mil	43,545	1.3%	3,055.7	6.5%
> Q100 mil a Q500 mil	43,573	1.3%	9,024.4	19.3%
> Q500 mil a Q5 millones	10,872	0.3%	13,435.4	28.7%
> Q5 millones	956	0.0%	14,530.9	31.0%
Total	3,270,589	100%	46,812.9	100%

En el caso de los depósitos de ahorro de bancos y entidades fuera de plaza, como se presenta en la *tabla 13*, clasificados por número de cuentas, a diciembre de 2009 muestra un incremento de 545,406 (equivalente al 10.7%) respecto de diciembre de 2008, siendo el rango de hasta Q50 mil quien muestra el mayor aumento (540,861). Cabe mencionar que, al igual que los depósitos monetarios, la mayor concentración se ubica en el rango de hasta Q50 mil, que participa con el 98.4% del total, porcentaje igual al observado a finales del 2008. Por otro lado, al clasificar los depósitos de ahorro por el monto del saldo, a diciembre de 2009, se observa un incremento de Q1,945.4 millones (equivalente al 8.3%) respecto de diciembre de 2008, siendo el rango de más de Q5 millones el que muestra el mayor incremento con Q743.9 millones (26.9%). A diferencia de la concentración de los depósitos de ahorro por número de cuentas, con respecto al monto, se observa una distribución más equitativa dentro de los diversos rangos presentados. Cabe mencionar que con respecto a la composición del número de cuentas observadas a diciembre de 2008, no se registran cambios significativos en diciembre de 2009; pero para el caso de la clasificación por monto, se observa un incremento en la participación dentro del total de depósitos, en los montos mayores a Q100 mil en adelante y una reducción de los depósitos de ahorro en los rangos hasta Q100 mil.

Con respecto a los depósitos a plazo de los bancos y entidades fuera de plaza, como se observa en la *Tabla 14*, clasificados por número de cuentas, a diciembre de 2009 muestra un incremento de 10,814 (equivalente al 10.3%) respecto de diciembre de 2008, donde la mayoría de rangos presentados muestra un incremento. Cabe mencionar que la mayor concentración se ubica en el rango de hasta Q50 mil, que participa con el 43.7% del total, seguido del rango de más de Q100 mil a Q500 mil con 24.3%. Por otro lado, al clasificar los depósitos a plazo por el monto del saldo, a diciembre de 2009, se observa un incremento de Q8,482.2 millones (equivalente al 18.0%) respecto de diciembre de 2008, siendo los rangos de más de Q500 mil a Q5 millones y el de más de Q5 millones, los que muestran los mayores incrementos con Q3,497.3 millones (18.2%) y Q4,255.0 millones (21.8%), respectivamente. A diferencia de la concentración de los depósitos a plazo por número de cuentas, con respecto al monto, se observa una concentración de montos en los rangos mayores de Q500 miles en adelante (83.8%). Cabe mencionar que con respecto a la composición del número de cuentas observadas a diciembre de 2008, se observa una disminución en la participación del rango de hasta Q50 mil, y un incremento en los otros rangos; y para el caso de la clasificación por monto, se observa un incremento en la participación en los montos mayores a Q500 mil en adelante.

Tabla 13. Concentración de Depósitos de Ahorro por Número de Cuentas y Saldos de Bancos y Entidades Fuera de plaza

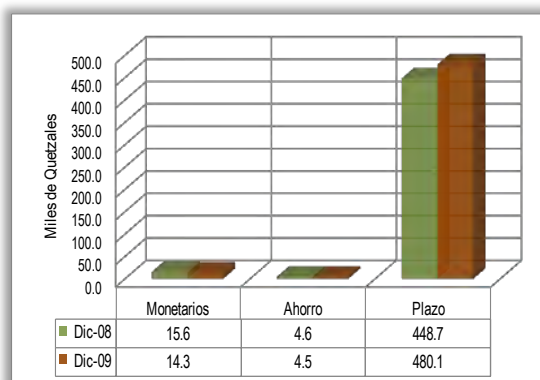
Rango	Número de Cuentas	%	Monto (millones de Q.)	%
Dic-08				
Hasta Q50 mil	5,015,759	98.4%	8,928.9	38.0%
> Q50 mil a Q100 mil	51,293	1.0%	3,520.3	15.0%
> Q100 mil a Q500 mil	29,547	0.6%	5,231.2	22.3%
> Q500 mil a Q5 millones	2,748	0.1%	3,046.8	13.0%
> Q5 millones	181	0.0%	2,764.4	11.8%
Total	5,099,528	100%	23,491.6	100%
Dic-09				
Hasta Q50 mil	5,556,620	98.4%	9,186.0	36.1%
> Q50 mil a Q100 mil	52,250	0.9%	3,576.4	14.1%
> Q100 mil a Q500 mil	32,820	0.6%	5,777.9	22.7%
> Q500 mil a Q5 millones	3,043	0.1%	3,388.3	13.3%
> Q5 millones	201	0.0%	3,508.3	13.8%
Total	5,644,934	100%	25,437.0	100%

Tabla 14. Concentración de Depósitos a Plazo por Número de Cuentas y Saldos de Bancos y Entidades Fuera de plaza

Rango	Número de Cuentas	%	Monto (millones de Q.)	%
Dic-08				
Hasta Q50 mil	47,797	45.6%	1,067.6	2.3%
> Q50 mil a Q100 mil	17,128	16.3%	1,288.2	2.7%
> Q100 mil a Q500 mil	25,362	24.2%	5,922.0	12.6%
> Q500 mil a Q5 millones	13,029	12.4%	19,267.6	40.9%
> Q5 millones	1,590	1.5%	19,525.4	41.5%
Total	104,906	100%	47,070.8	100%
Dic-09				
Hasta Q50 mil	50,532	43.7%	1,118.8	2.0%
> Q50 mil a Q100 mil	20,051	17.3%	1,526.1	2.7%
> Q100 mil a Q500 mil	28,117	24.3%	6,362.8	11.5%
> Q500 mil a Q5 millones	15,152	13.1%	22,764.9	41.0%
> Q5 millones	1,868	1.6%	23,780.4	42.8%
Total	115,720	100%	55,553.0	100%

Asimismo, al comparar el monto promedio de los depósitos, de diciembre 2008 con diciembre de 2009, se observa en la *Ilustración 34* una disminución en los depósitos monetarios y de ahorro y un incremento en los depósitos a plazo. En efecto, el valor promedio de los depósitos monetarios pasó de Q15.6 miles en diciembre de 2008 a Q14.3 miles en diciembre de 2009, disminución equivalente al 8.0%. El valor promedio de los depósitos de ahorro pasó de Q4.6 miles en diciembre de 2008 a Q4.5 miles en diciembre de 2009, disminución equivalente al 2.2%; y por último, los depósitos a plazo pasaron de un valor promedio de Q448.7 miles en diciembre de 2008 a Q480.1 miles en diciembre de 2009, crecimiento equivalente al 7.0%.

Ilustración 34. Monto Promedio de las Obligaciones Depositarias de Bancos y Entidades Fuera de Plaza



2.3 Concentración de los bancos

Dado que la mayor proporción de activos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza corresponde a los bancos, a continuación se hace un análisis del grado de concentración de dichas entidades. A diciembre de 2009, el 79.2% de los activos se concentra en 5 bancos (79.1% a diciembre de 2008), lo cual se asocia al proceso de consolidación de la banca, manifestado en la reducción del número de entidades.

Uno de los índices más utilizados para determinar el grado de concentración de un mercado es el de Herfindahl-Hirschman (HHI, por sus siglas en inglés), el cual se describe en el recuadro siguiente.

Índice de Herfindahl (H)^{1/}

La estimación de la concentración permite describir la acumulación de una variable dentro de una determinada población, para esto existen varios índices que cuantifican el estado de la estructura, dada una concentración. El índice de Herfindahl es el más completo para la estimación del poder de mercado, ya que contempla la participación de las instituciones en el sistema. Para una concentración determinada el índice será mayor mientras más desiguales sean las participaciones, indicando con ello un mayor poder de mercado o mayor concentración de la variable en estudio.

El índice de Herfindahl es utilizado frecuentemente en la estimación del poder de concentración de sistemas bancarios. Los índices numéricos de este coeficiente fluctúan entre 0 y 1, de tal forma que cuando el resultado es 0 significa que en el mercado no hay concentración bancaria; por el contrario, cuando el resultado es 1 indica que el mercado está dominado por un solo o un pequeño grupo de bancos. El índice de Herfindahl varía a medida que las diferencias, respecto al tamaño promedio del sistema y el número de bancos, disminuyen o aumentan.

Este indicador es utilizado por el Departamento de Justicia y la Reserva Federal de los Estados Unidos de América para evaluar el grado de concentración de mercado. El Departamento de Justicia de los Estados Unidos de América ha establecido ciertas líneas generales de análisis para este indicador y, luego de algunas modificaciones, se obtuvo como resultado lo que hoy se conoce como el Índice de Herfindahl-Hirschman (HHI), el cual básicamente es igual al de Herfindahl con la diferencia que este nuevo indicador se presenta en miles y no entre 0 y 1 con el objeto de obtener una escala más amplia con la cual evaluar el grado de concentración que pueda resultar en la estimación.

Para evaluar la concentración bancaria los parámetros establecidos indican lo siguiente:

1. Menos de 1,000: mercado no concentrado.
2. De 1,000 a 1,800: concentración moderada.
3. Más de 1,800: elevada concentración del mercado.

$$1/ \quad H = \sum \alpha_i^2$$

Donde:

H = Índice de Herfindahl

α_i = Cuota de participación de mercado de cada entidad bancaria

i = Entidad bancaria

Al aplicar el Índice Herfindahl-Hirschman (HHI) para medir la concentración bancaria en Guatemala, tomando como base los rubros de activos, cartera de créditos y depósitos, se obtienen los resultados que se observan en la *Tabla 15*.

De acuerdo al Índice Herfindahl-Hirschman (HHI) se registró una leve disminución en la concentración para activos, pues pasó de 1,651.1 en diciembre de 2008 a 1,649.4 en diciembre de 2009, derivado de la disminución en el número de bancos, de 19 a 18 a diciembre de 2009. Para el caso del Índice Herfindahl-Hirschman (HHI) de la cartera de créditos, se registró un incremento, pues pasó de 1,549.0 en diciembre de 2008 a 1,568.9 en diciembre de 2009. Asimismo, dicho indicador para los depósitos, muestra un incremento, de 1,617.9 en diciembre de 2008 a 1,620.6 en diciembre de 2009, situación que se puede observar en la *Tabla 15* e *Ilustración 35*.

Lo anterior indica que el sistema bancario de Guatemala, medido a través de dichos rubros, es un mercado clasificado con concentración moderada, aunque con una tendencia hacia una elevada concentración de mercado.

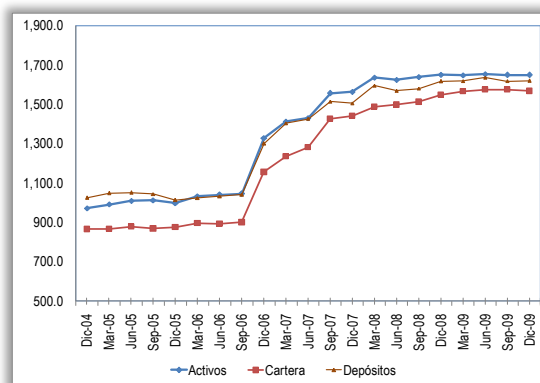
Tabla 15. Índices de Concentración de Bancos

Fecha	Activos	Cartera	Depósitos	No. de Bancos
Dic-04	971.6	866.3	1,025.4	25
Mar-05	991.6	867.7	1,048.6	25
Jun-05	1,009.4	879.5	1,051.6	25
Sep-05	1,012.9	868.9	1,044.7	25
Dic-05	998.0	876.0	1,013.9	26
Mar-06	1,032.8	896.0	1,024.0	26
Jun-06	1,040.1	893.8	1,032.7	26
Sep-06	1,046.4	901.2	1,042.2	26
Dic-06	1,329.8	1,156.7	1,301.7	24
Mar-07	1,412.8	1,235.4	1,405.4	23
Jun-07	1,430.9	1,282.4	1,427.1	24
Sep-07	1,557.4	1,427.1	1,514.8	22
Dic-07	1,564.1	1,442.7	1,506.8	21
Mar-08	1,636.9	1,489.4	1,596.3	20
Jun-08	1,625.3	1,499.2	1,569.6	20
Sep-08	1,640.6	1,513.4	1,581.1	20
Dic-08	1,651.1	1,549.0	1,617.9	19
Mar-09	1,648.8	1,567.5	1,619.2	19
Jun-09	1,654.5	1,575.8	1,637.2	19
Sep-09	1,649.8	1,575.8	1,618.6	18
Dic-09	1,649.4	1,568.9	1,620.6	18

Calculado con el Índice Herfindahl-Hirschman

Al respecto, cabe mencionar que el incremento observado en los indicadores de concentración en los últimos años, se debe a la consolidación del sistema bancario, a través de los procesos de fusiones y por suspensión de operaciones de entidades bancarias, siendo las principales: suspensión de operaciones del Banco del Café, S. A., la fusión por absorción del Banco de Occidente, S. A. por parte del Banco Industrial, S. A., la suspensión de operaciones del Banco de Comercio, S. A. y la absorción de sus operaciones por parte del Banco Industrial, S. A., la fusión por absorción del Banco SCI, S. A. por el Banco Reformador, S. A., del Banco de Exportación, S. A. por parte del Banco G&T Continental, S. A., del Banco Corporativo, S. A. por parte del Banco Agromercantil de Guatemala, S. A., del Banco del Quetzal, S. A. por parte del Banco Industrial, S. A., del Banco Uno, S. A. por parte del Banco Cuscatlán de Guatemala, S. A. y la del Banco de la República, S. A. por parte del Banco de los Trabajadores.

Ilustración 35. Índice de Concentración por Activos, Cartera de Créditos y Depósitos de Bancos



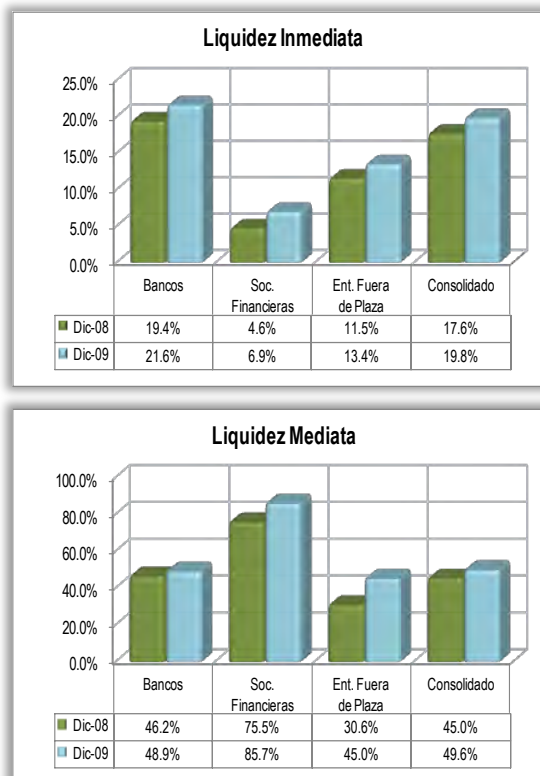
2.4 Gestión de riesgos

2.4.1 Riesgo de liquidez

En lo que respecta a los indicadores de liquidez, en la Ilustración 36 se aprecia que los bancos, las sociedades financieras y las entidades fuera de plaza, a nivel consolidado, de diciembre de 2008 a diciembre de 2009, presentan un incremento en su liquidez inmediata (2.2 puntos porcentuales) y en la liquidez mediata (4.6 puntos porcentuales). Los aumentos en los indicadores mencionados muestran que los niveles de liquidez de las entidades han mejorado, derivado que parte de los recursos captados se han trasladado a disponibilidades, y a inversiones de fácil realización, mientras que la cartera de créditos ha disminuido su dinamismo, producto de la reducción de la demanda por recursos prestables, resultado de la reducción del nivel de actividad económica.

El indicador de liquidez inmediata 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). Para el caso de los bancos, el incremento del indicador de liquidez inmediata en 2.2 puntos porcentuales, de diciembre 2008 a diciembre de 2009, se debió a que el incremento de las disponibilidades fue mayor que el incremento registrado de las captaciones

Ilustración 36. Indicadores de Liquidez de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza



(incremento de depósitos y decremento de las obligaciones financieras). Similar situación se observa para el caso de las sociedades financieras y en las entidades fuera de plaza, donde el incremento de las disponibilidades fue mayor a la variación de las obligaciones de captación.

En lo relacionado al indicador de liquidez mediata, medido por la razón de activos líquidos (disponibilidades e inversiones totales) con relación a las obligaciones de captación más las cuentas por pagar, para el caso de los bancos, de diciembre de 2008 a diciembre de 2009, el indicador se incrementó 2.7 puntos porcentuales, debido, a que la variación de las disponibilidades y de las inversiones fue mayor a la variación registrada de las obligaciones de captación más cuentas por pagar. Esa situación fue similar a la registrada por las sociedades financieras y las entidades fuera de plaza.

Cabe mencionar que para el caso de los bancos, en lo que respecta a la liquidez legal, en 2009 presentaron posiciones promedio de encaje legal positivas, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera, registrando, al 31 de diciembre de 2009, una posición promedio de Q190.7 millones en moneda nacional y de US\$77.0 millones en moneda extranjera.

Por su parte, en 2009 en el indicador de reserva de liquidez obligatoria para las entidades fuera de plaza, ninguna entidad presentó deficiencia. La reserva de liquidez computable, en forma consolidada, al 31 de diciembre de 2009, mostró un monto de US\$944.6 millones, mientras que la reserva de liquidez requerida fue de US\$351.0 millones. Consecuentemente se observó una posición de reserva de liquidez positiva de US\$593.6 millones, equivalente a Q4,959.2 millones¹⁶.

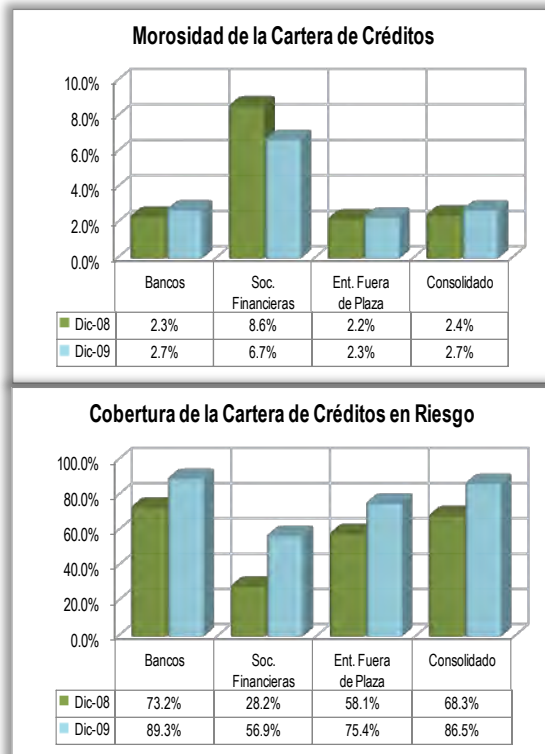
2.4.2 Riesgo de crédito

En 2009 la actividad crediticia de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel consolidado, muestra una desaceleración en su crecimiento (reducción de 0.7% de la cartera neta total), mostrando a nivel consolidado, un incremento de la morosidad y una mejora en la cobertura de la cartera de créditos, tal como se observa en la *Ilustración 37*.

En efecto, el indicador de morosidad¹⁷, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma consolidada, se incrementó 0.3 puntos porcentuales, pasando de 2.4% en diciembre de 2008 a 2.7% en diciembre de 2009, mientras que el indicador de cobertura de la cartera vencida¹⁸ se incrementó en un 18.2 puntos porcentuales, pues pasó de 68.3% en diciembre de 2008 a 86.5% en diciembre de 2009. Cabe mencionar que el incremento del indicador de morosidad se vio influenciado tanto por el incremento de la cartera vencida, como por la disminución de la cartera vigente.

Asimismo, el incremento del indicador de morosidad a nivel consolidado, de diciembre 2008 a diciembre de

Ilustración 37. Indicadores de Riesgo de Crédito de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza



¹⁶ Tipo de cambio de referencia al 31 de diciembre de 2009: Q8.35439 por US\$1.00.

¹⁷ Cociente de dividir la cartera vencida entre la cartera bruta total.

¹⁸ Cociente de dividir las estimaciones por valuación de la cartera de créditos entre la cartera vencida.

2009, estuvo determinado por el aumento registrado en los bancos en 0.4 puntos porcentuales, en las sociedades financieras en 1.9 puntos porcentuales y en las entidades fuera de plaza por 0.1 puntos porcentuales.

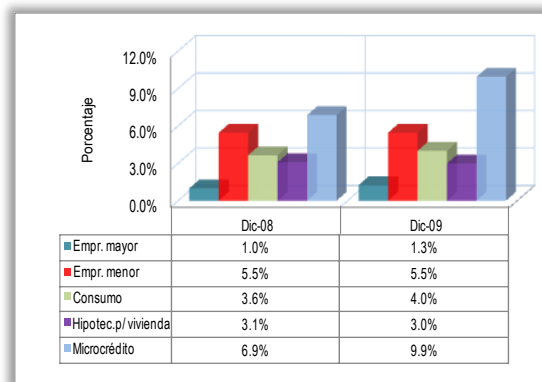
El incremento observado en los niveles de morosidad de la cartera de créditos de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel consolidado, clasificado por destino económico, se puede observar en la *Tabla 16*, ordenado de acuerdo al nivel de importancia de las diferentes actividades económicas, observada en diciembre de 2009. En el sector consumo se observa un incremento del indicador de 3.8% en diciembre de 2008 a 3.9% en diciembre de 2009. El sector comercio también muestra un incremento, de 2.5% en diciembre 2008 a 3.2% en diciembre de 2009. Por el contrario, en el caso del sector construcción, respecto a diciembre de 2008, muestra una disminución de 0.29 puntos porcentuales; los servicios financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas también muestran una reducción en su indicador de morosidad, pues pasó de 1.7% en diciembre de 2008 a 1.5% en diciembre de 2009. La industria manufacturera registra un indicador de 2.5% a diciembre de 2009, mayor al de diciembre de 2008 (1.4%); por su parte la agricultura registra un incremento en la morosidad de 0.2 puntos porcentuales. Cabe mencionar que los destinos económicos comentados en este párrafo, en conjunto, representan el 87.6% del total de la cartera de créditos.

Analizando la morosidad de la cartera de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel consolidado, clasificada por criterio de agrupación, se observa en la *Ilustración 38* que los créditos clasificados como empresariales mayores, muestran un incremento en el indicador de morosidad, pues pasó de 1.0% en diciembre de 2008 a 1.3% en diciembre de 2009. Los créditos empresariales menores muestran un indicador de morosidad de 5.5% en diciembre de 2009, igual al registrado en diciembre de 2008. La clasificación de consumo muestra un indicador de 4.0% en diciembre de 2009, también mayor al registrado en diciembre de 2008 (3.6%). Los créditos clasificados como microcrédito mostraron un incremento en el indicador de morosidad de 6.9% en diciembre de 2008 a 9.9% en diciembre de 2009. Por el contrario, los créditos hipotecarios para la vivienda disminuyeron el indicador de morosidad de 3.1% en diciembre de 2008 y a 3.0% en diciembre de 2009.

Tabla 16. Indicador de Morosidad de la Cartera de Créditos por Destino Económico, de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

Destino	Dic-08	Dic-09	Variación en Puntos Porcentuales
Consumo	3.8%	3.9%	0.04
Comercio	2.5%	3.2%	0.68
Construcción	2.0%	1.7%	-0.29
Servicios Financieros y otros	1.7%	1.5%	-0.17
Industria Manufacturera	1.4%	2.5%	1.04
Agricultura	2.0%	2.2%	0.20
Servicios Comunes y otros	1.8%	2.2%	0.45
Transferencias	1.6%	2.6%	1.01
Electricidad, Gas y Agua	0.2%	0.1%	-0.17
Transporte y Almacenamiento	2.7%	3.0%	0.25
Otros Destinos	5.1%	8.1%	2.93
Minas y Canteras	1.6%	1.8%	0.16
Total	2.4%	2.7%	0.27

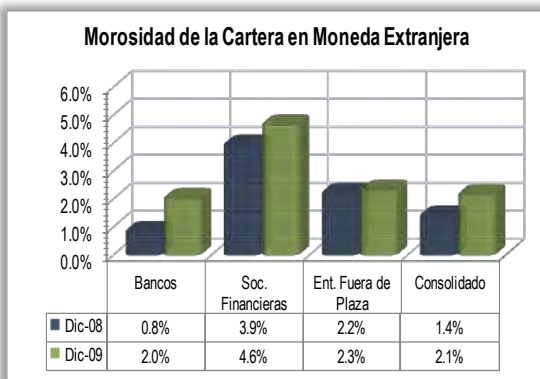
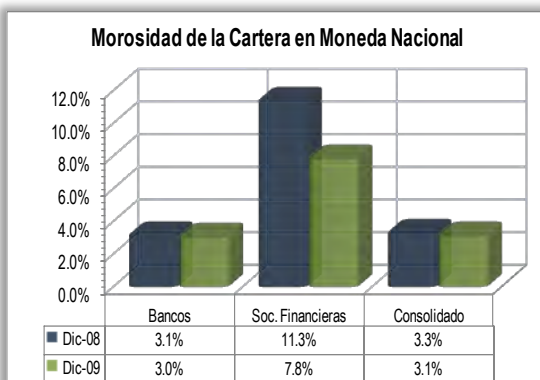
Ilustración 38. Indicador de Morosidad de la Cartera de Créditos por Criterio de Agrupación, de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza



Al evaluar el nivel de morosidad de la cartera de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel consolidado, por tipo de moneda, a diciembre de 2009, se observa en la *Ilustración 39* que en moneda nacional la proporción de la cartera vencida respecto a la cartera total, es del 3.1%, menor al nivel observado en diciembre de 2008 (3.3%). En moneda extranjera dicha proporción es de 2.1%, mayor al nivel observado a diciembre de 2008 (1.4%). La variación del indicador mencionado en moneda nacional, respecto de diciembre 2008, se debió a que el incremento de la cartera vencida fue menor al incremento de la cartera bruta total, mientras que en moneda extranjera, la cartera vencida se incrementó y la cartera bruta total disminuyó.

Es importante señalar que la reducción de 0.2 puntos porcentuales de la proporción de la cartera vencida respecto a la cartera total, de diciembre 2008 a diciembre de 2009, a nivel consolidado, en moneda nacional, fue el resultado de la disminución de la proporción en los bancos en 0.1 puntos porcentuales y 3.5 puntos porcentuales en las sociedades financieras. Respecto al indicador mencionado, en moneda extranjera, el incremento de 0.7 puntos porcentuales, se debió al resultado del aumento del indicador en los bancos por 1.2 puntos porcentuales, en las sociedades financieras por 0.7 puntos porcentuales y en las entidades fuera de plaza por 0.1 puntos porcentuales, tal como se aprecia en la *Ilustración 39*.

Ilustración 39. Indicador de Morosidad de la Cartera de Créditos por Tipo de Moneda, de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

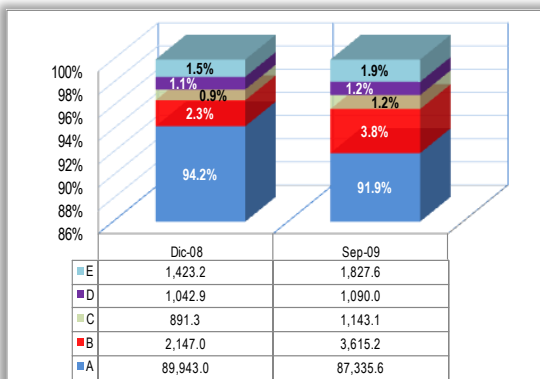


2.4.2.1 Valuación de activos crediticios

En lo que respecta a la valuación de activos crediticios¹⁹ de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma consolidada, referida al 30 de septiembre de 2009, se observa en la *Ilustración 40* que el 91.9% (Q87,335.6 millones) del total de activos crediticios fue clasificado en categoría "A", participación menor a la registrada en diciembre de 2008 con 94.2% (Q89,943.0 millones). En dicha categoría el riesgo de crédito es considerado como normal.

Por otro lado, el 3.8% (Q3,615.2 millones) del total de activos crediticios, al 30 de septiembre de 2009, se clasificó en la categoría "B", con un riesgo superior al

Ilustración 40. Valuación de Activos Crediticios de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza (Cifras en Millones de Quetzales)

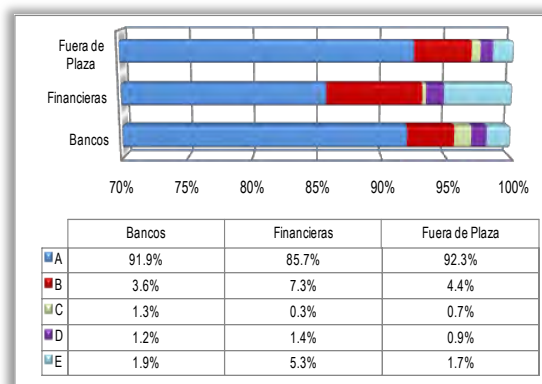


¹⁹ Incluye la cartera de créditos y otros activos crediticios.

normal, participación mayor a la registrada en diciembre de 2008 con 2.3% (Q2,147.0 millones). El restante 4.3% (Q4,060.7 millones) del total de activos crediticios fue clasificado en categorías de la “C” a la “E”, participación mayor a la registrada en diciembre de 2008 con 3.5% (Q3,357.4 millones). En estas categorías se incluyen los créditos con grado creciente de pérdidas esperadas y de riesgo de irrecuperabilidad. Al respecto, se observa un deterioro de la calificación de los activos crediticios, pues hay una reducción de la participación, dentro del total, de los créditos clasificados con categoría “A”, y un incremento de las categorías subsiguientes.

La composición de los activos crediticios por tipo de institución, valuados a septiembre de 2009, muestra que del total de los activos crediticios de los bancos, el 91.9% están en la categoría “A”, menor al porcentaje observado en las entidades fuera de plaza (92.3%) pero mayor al de las sociedades financieras (85.7%). La cartera clasificada como “B” muestra una participación del 3.6% para los bancos, 4.4% para las entidades fuera de plaza y un 7.3% para las sociedades financieras. Con respecto a la categoría “C” para el caso de los bancos tiene una participación de 1.3%; 0.7% para las entidades fuera de plaza y el 0.3% para las sociedades financieras, mientras que la categoría “D” tiene participación de 1.2%, 0.9% y 1.4% para bancos, entidades fuera de plaza y sociedades financieras, respectivamente. Por último, la cartera clasificada en la categoría “E”, muestra una participación del 1.9% para bancos, un 1.7% para las entidades fuera de plaza y un 5.3% para las sociedades financieras, tal como se observa en la *Ilustración 41*.

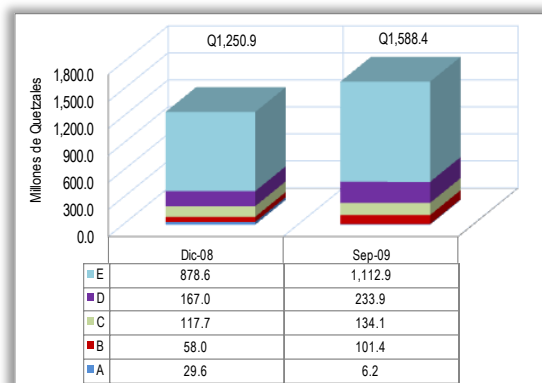
Ilustración 41. Valuación de Activos Crediticios a Septiembre 2009, por Tipo de Institución, de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza



La valuación de activos crediticios de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma consolidada, realizada a septiembre de 2009 estableció reservas por Q1,588.4 millones, monto mayor al registrado en diciembre de 2008 (Q1,250.9 millones), tal como se observa en la *Ilustración 42*.

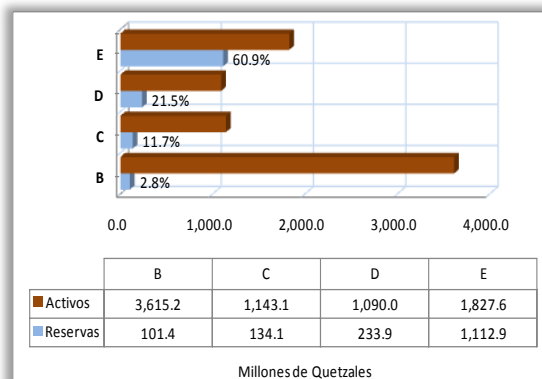
Con respecto a las reservas de valuación creadas por categoría, se observa que de las categorías “B” a la “E” se incrementaron, de diciembre 2008 a septiembre de 2009. Esto es congruente con el incremento registrado de la participación de los activos crediticios valuados en las categorías de la “B” a “E”, mencionado con anterioridad.

Ilustración 42. Reservas de Valuación de Activos Crediticios de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza



Al comparar los activos crediticios valuados con las reservas de valuación, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel consolidado, a septiembre de 2009, se observa en la *Ilustración 43* que los activos crediticios clasificados en la categoría “B” (Q3,615.2 millones), tienen reservas por Q101.4 millones, equivalentes al 2.8% del monto valuado en esa categoría. En la categoría “C”, se registran activos crediticios por Q1,143.1 millones, y reservas por Q134.1 millones (11.7% del monto de activos valuados). En la categoría “D”, se registran activos por Q1,090.0 millones y reservas por Q233.9 millones, equivalentes al 21.5% del monto valuado en esa categoría y en la categoría “E” se registran Q1,827.6 millones y reservas por Q1,112.9 millones (60.9% del monto valuado en esa categoría). Cabe comentar que existen activos crediticios que cuentan con garantías, las cuales hacen que los requerimientos de reservas sean menores al requerimiento mínimo establecido (ver los requerimientos en el recuadro: “Criterios de Valuación de los Activos Crediticios según el Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, en la página siguiente).

Ilustración 43. Reservas de Valuación y Activos Crediticios de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza



Cabe comentar que a partir de la valuación de los activos crediticios correspondientes a marzo de 2009, de conformidad con lo establecido en la modificación del Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, según Resolución JM-167-2008, de Junta Monetaria, del 30 de diciembre de 2008, se establecen reservas o provisiones genéricas²⁰, las cuales pasaron de Q534.0 millones en diciembre de 2008 a Q1,056.1 millones a diciembre de 2009.

²⁰ La modificación indicada al Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, adicionada en el 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...”. Para el efecto se estableció un programa gradual para la constitución de dichas reservas, que a diciembre de 2009, deben de haberse constituido el 40% de las reservas o provisiones.

Criterios de Valuación de los Activos Crediticios según el Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito

De acuerdo al Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, para efectos de la valuación, las instituciones deben agrupar los activos crediticios de la forma siguiente:

- a) Endeudamiento directo de deudores empresariales mayores;
- b) Endeudamiento directo de deudores empresariales menores;
- c) Microcréditos;
- d) Créditos hipotecarios para vivienda; y,
- e) Créditos de consumo.

Asimismo, todos los activos crediticios se clasificarán en alguna de las cinco categorías siguientes, de menor a mayor riesgo; así:

Categoría del activo crediticio	Situación	Porcentaje de reserva o provisión
A	Riesgo normal	0%
B	Riesgo superior al normal	5%
C	Con pérdidas esperadas	20%
D	Con pérdidas significativas esperadas	50%
E	De alto riesgo de irrecuperabilidad	100%

Para los deudores empresariales mayores, por lo menos una vez al año, la valuación se realizará utilizando como criterios de clasificación la capacidad de pago y la mora; y, cuando no se apliquen dichos criterios, la misma clasificación se realizará tomando como criterio exclusivamente la morosidad. En el caso de deudores empresariales menores, créditos hipotecarios para vivienda, microcréditos y créditos de consumo, el criterio de clasificación es la morosidad.

Cuando el criterio de clasificación sea la morosidad, la valuación se hará considerando los plazos siguientes:

Para deudores empresariales mayores, cuando corresponda, deudores empresariales menores y créditos hipotecarios para vivienda.

Categoría del activo crediticio	Situación de pago del activo crediticio
A	al día o hasta 1 mes de mora
B	más de 1 hasta 3 meses de mora
C	más de 3 hasta 6 meses de mora
D	más de 6 hasta 12 meses de mora
E	más de 12 meses de mora

Para microcréditos y créditos de consumo

Categoría del activo crediticio	Situación de pago del activo crediticio
A	al día o hasta 1 mes de mora
B	más de 1 hasta 2 meses de mora
C	más de 2 hasta 4 meses de mora
D	más de 4 hasta 6 meses de mora
E	más de 6 meses de mora

2.5 Solvencia patrimonial

A diciembre de 2009, los bancos, las sociedades financieras y las entidades fuera de plaza, a nivel consolidado, mostraron una posición patrimonial positiva de Q6,902.2 millones, mostrando un incremento de Q2,393.2 millones (53.1%) respecto a la posición observada en diciembre de 2008 (Q4,509.0 millones), tal como se observa en la *Ilustración 44*.

La variación de la posición patrimonial consolidada, de diciembre de 2008 a diciembre 2009 en 53.1%, fue el resultado del incremento del patrimonio computable en 17.7% y del patrimonio requerido por 3.0%.

Al analizar el incremento de la posición patrimonial consolidada, de diciembre 2008 a diciembre de 2009, por tipo de entidad, se observa en la *Tabla 17* que los bancos incrementaron su posición de Q3,194.6 millones a Q5,067.8 millones, incremento equivalente al 58.6%. Por su parte, las sociedades financieras incrementaron su posición patrimonial de Q607.6 millones a Q634.1 millones, variación equivalente a 4.4%, mientras que las entidades fuera de plaza incrementaron su posición patrimonial de Q706.8 millones a Q1,200.3 millones, equivalente al 69.8%. Además, el incremento observado en la posición patrimonial de los bancos, respecto a diciembre de 2008, se debió a que el incremento del patrimonio computable fue mayor al incremento del patrimonio requerido. En el caso de las sociedades financieras, el incremento de la posición patrimonial, respecto a diciembre 2008, se debió al incremento observado en el patrimonio computable y a la disminución del patrimonio requerido. En las entidades fuera de plaza se observó un comportamiento similar al observado en las sociedades financieras.

Ilustración 44. Posición Patrimonial de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

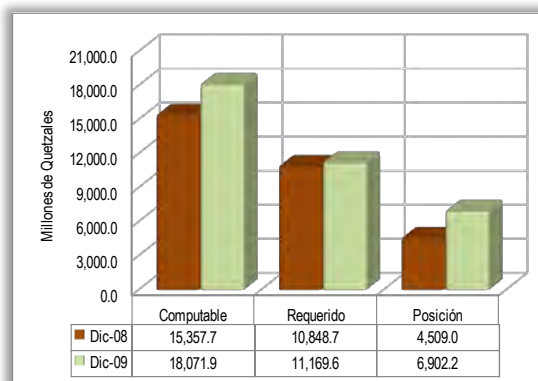


Tabla 17. Posición Patrimonial por Tipo de Entidad de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

(Cifras en Millones de Quetzales)

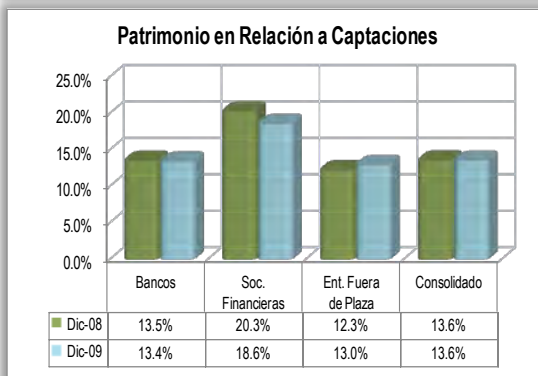
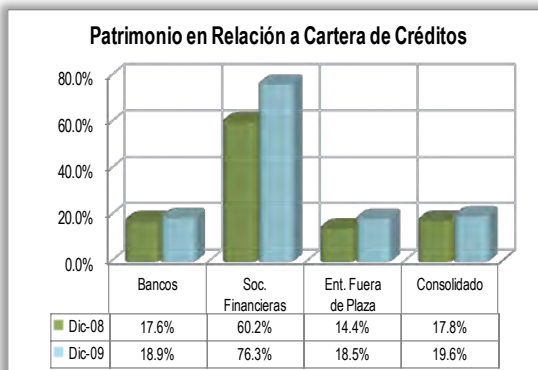
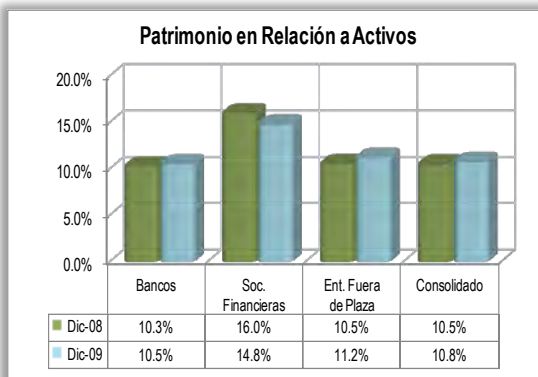
Bancos			
	Dic-08	Dic-09	Variación
Computable	12,302.6	14,519.9	2,217.3
Requerido	9,108.0	9,452.1	344.1
Posición	3,194.6	5,067.8	1,873.2
Sociedades Financieras			
	Dic-08	Dic-09	
Computable	833.3	845.8	12.5
Requerido	225.7	211.7	-14.0
Posición	607.6	634.1	26.5
Entidades Fuera de Plaza			
	Dic-08	Dic-09	
Computable	2,221.8	2,706.1	484.3
Requerido	1,515.0	1,505.8	-9.2
Posición	706.8	1,200.3	493.5

Asimismo, la solvencia patrimonial técnica de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel consolidado, se puede medir por indicadores financieros, tal como se muestra en la *Ilustración 45*. En ese sentido, el indicador que relaciona el patrimonio con el total de activos, el cual representa la proporción de capital contable que respalda los activos de las entidades, pasó de 10.5% en diciembre de 2008 a 10.8% en diciembre de 2009, incrementándose en 0.3 puntos porcentuales, debido a que el aumento registrado del patrimonio (10.0%) fue mayor al aumento registrado de los activos (7.5%).

El indicador que relaciona el patrimonio con la cartera de créditos, el cual representa la proporción de la cartera de créditos bruta respecto al patrimonio, a diciembre de 2009, a nivel consolidado, se ubicó en 19.6%, mayor al observado en diciembre de 2008 (17.8%). Este resultado es congruente con el menor dinamismo mostrado por la cartera de créditos (-0.7%) en comparación con el crecimiento del patrimonio.

El indicador que relaciona el patrimonio con las captaciones²¹, el cual representa la proporción de recursos de los accionistas respecto a los recursos captados del público, se ubicó en 13.6% en diciembre de 2009, igual al observado en diciembre de 2008, debido a que el crecimiento de las captaciones fue similar al crecimiento observado en el patrimonio.

Ilustración 45. Indicadores de Solvencia de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza



²¹ Incluye obligaciones depositarias y obligaciones financieras.

El capital contable, que provee respaldo para cubrir pérdidas no esperadas en que pudieran incurrir los bancos, las sociedades financieras y las entidades fuera de plaza, a nivel consolidado, a diciembre de 2009, se incrementó en Q1,641.6 millones, respecto al nivel observado en diciembre de 2008, crecimiento equivalente al 9.9%, alcanzando un saldo de Q18,203.3, tal como se observa en la *Ilustración 46*; dicho incremento se debió principalmente al aumento del capital pagado, de las aportaciones permanentes, de las reservas de capital, de las ganancias por cambios en el valor de mercado de las inversiones, a resultados de ejercicios anteriores y por el resultado del ejercicio vigente.

2.6 Rentabilidad

Las utilidades de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a diciembre de 2009, alcanzaron un total de Q2,768.5 millones, superiores en Q150.7 millones al nivel obtenido a diciembre de 2008 (Q2,617.8 millones), equivalente a un 5.8%, tal como se observa en la *Ilustración 47*. Para el caso de los bancos, las utilidades pasaron de Q2,188.8 millones en diciembre de 2008 a Q2,308.7 millones en diciembre de 2009, crecimiento equivalente al 5.5%, las sociedades financieras incrementaron sus utilidades en 11.4%, en el período indicado y las entidades fuera de plaza las incrementaron en Q17.8 millones (5.6%). Como se observa, los tres grupos de entidades muestran incrementos en sus utilidades, a pesar de los efectos causados por la crisis financiera internacional, que ha repercutido en el ritmo de la actividad económica a nivel interno.

El resultado obtenido por los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel consolidado, por Q150.7 millones en 2009 estuvo influenciado principalmente por el aumento en el margen de inversión²² por Q1,452.7 millones (19.8%) y en el margen por servicios²³ por Q78.0 millones (7.9%); ello, a pesar del incremento de los gastos de administración por Q933.0 millones (17.7%) y por la disminución del margen

Ilustración 46. Capital Contable de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

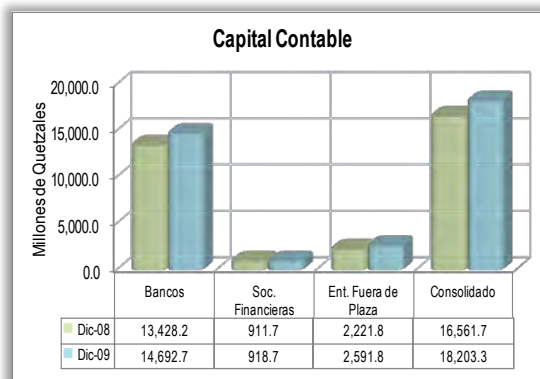


Ilustración 47. Utilidades de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

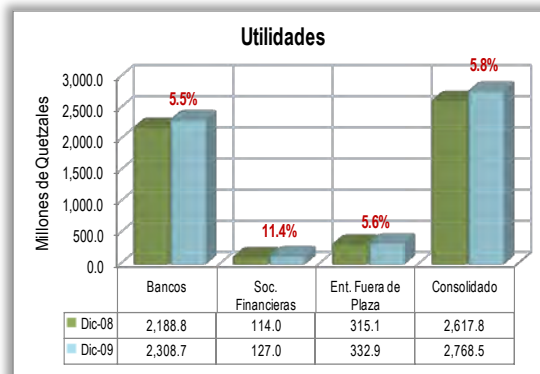
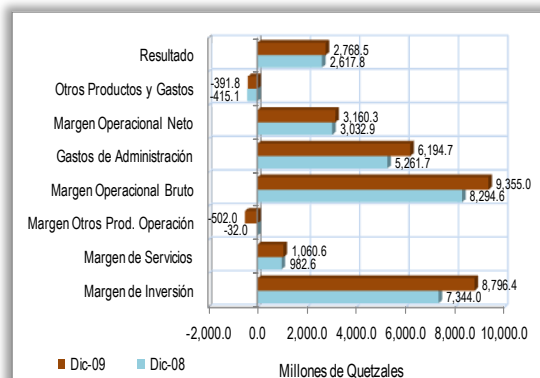


Ilustración 48. Principales Rubros del Estado de Resultados de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza



²² Resultado neto de los productos financieros menos los gastos financieros.

²³ Resultado neto de los ingresos por servicios menos los gastos por servicios.

de otros productos de operación²⁴ en Q469.9 millones, tal como se observa en la *Ilustración 48*.

Con respecto a los indicadores de rentabilidad, tal como se observa en la *Ilustración 49*, los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel consolidado, a diciembre de 2009, registran un indicador de rentabilidad sobre patrimonio (ROE, por sus siglas en inglés) de 15.2%, menor al registrado en diciembre de 2008 con 15.8%. Cabe comentar que a pesar del incremento registrado en las utilidades acumuladas a diciembre 2009 en 5.8%, el indicador disminuyó debido al mayor incremento del patrimonio (10.0%). Para el caso de los bancos, el indicador disminuyó en 0.6 puntos porcentuales, en las entidades fuera de plaza también disminuyó en 1.4 puntos porcentuales, mientras que en las sociedades financieras se incrementó 1.3 puntos porcentuales.

El indicador de rentabilidad sobre activos (ROA, por sus siglas en inglés), de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel consolidado, a diciembre de 2009, muestra un valor de 1.6%, menor al registrado en diciembre de 2008 (1.7%). Al igual que el indicador ROE, éste indicador mostró una reducción, debido a que el incremento registrado en las utilidades acumuladas a diciembre 2009, fue menor al incremento registrado en los activos totales (7.5%). En el caso de los bancos y de las entidades fuera de plaza el indicador disminuyó en 0.1 puntos porcentuales y en las sociedades financieras se mantuvo.

3. ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

3.1 Nivel de operaciones

El nivel de operaciones de los almacenes generales de depósito se mide con base en el volumen de las mercaderías en depósito, las que, a diciembre de 2009, se ubicaron en Q4,123.7 millones, tal como se observa en la *Ilustración 50*. Dichas mercaderías tuvieron un aumento de Q1,227.8 millones (equivalente al 42.4%) con respecto al nivel presentado a diciembre de 2008 de Q2,895.9 millones, incremento que obedece principalmente al aumento de las mercaderías en

Ilustración 49. Indicadores de Rentabilidad de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

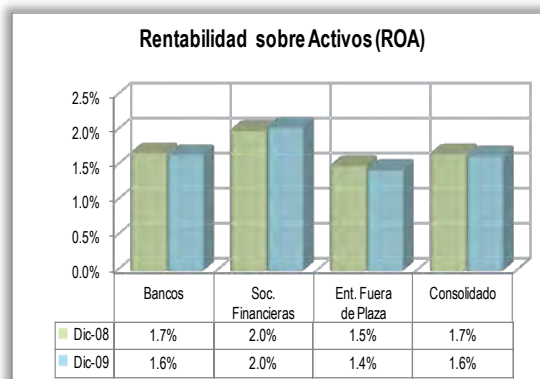
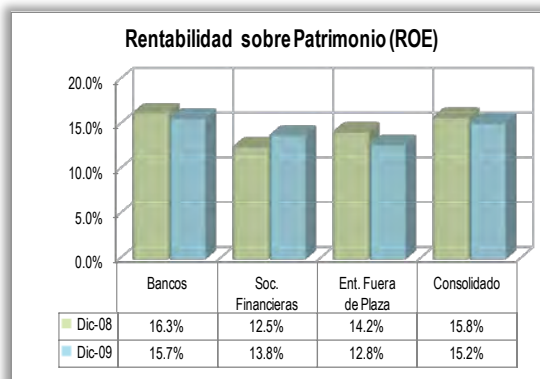
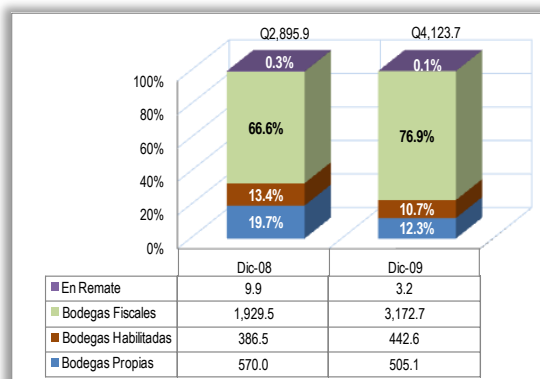


Ilustración 50. Mercaderías en Depósito de los Almacenes Generales de Depósito



²⁴ Resultado neto de los ingresos menos los gastos en rubros tales como: variaciones en el tipo de cambio, ganancias o pérdidas cambiarias, dividendos, ganancias o pérdidas por valor de mercado de los títulos-valores y cuentas incobrables y de dudosa recuperación.

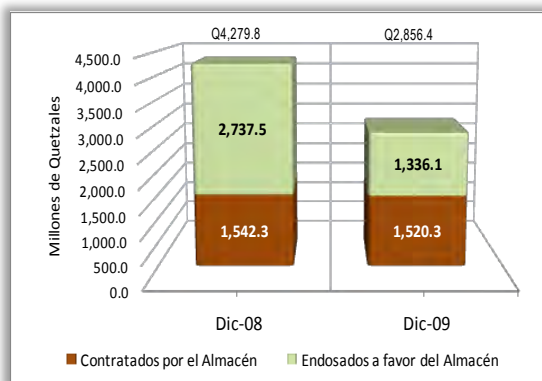
bodegas fiscales²⁵ (Q1,243.2 millones) y las mercaderías en bodegas habilitadas (Q56.1 millones), ya que las mercaderías en bodegas propias y en remate muestran una reducción.

En cuanto a la composición de las mercaderías en depósito, tal como se observa en la *Ilustración 50*, el monto mayor, a diciembre de 2009, se ubica en las bodegas fiscales, que representa el 76.9% del total de mercaderías en depósito, participación mayor a la registrada en diciembre de 2008 con 66.6%; las mercaderías en bodegas propias (incluyendo mercadería en remate) y en bodegas habilitadas representan el 12.4% y 10.7%, respectivamente, participaciones menores a las registradas en diciembre de 2008 (20.0% y 13.4%, respectivamente).

De esa forma, el riesgo de depósito se considera moderado, al considerar que el 89.3% de la totalidad de las mercaderías se encuentran depositadas en bodegas en donde los almacenes generales de depósito, a diciembre de 2009, tienen el control directo (bodegas propias, bodegas fiscales y en remate), en tanto que el 10.7% se encuentra depositado en bodegas habilitadas, en donde los almacenes generales de depósito tienen control en forma indirecta (13.4% a diciembre de 2008).

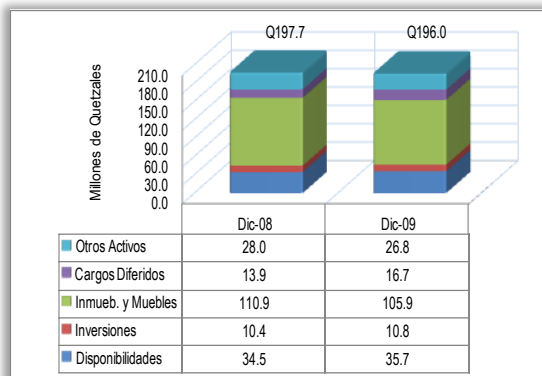
Adicional al riesgo de depósito, existe el riesgo que se deriva de la falta de cobertura de los seguros para cubrir las mercaderías en depósito. A diciembre 2009 los seguros totales ascienden a Q2,856.4 millones, menores por Q1,423.4 millones a los registrados en diciembre de 2008, tal como se observa en la *Ilustración 51*. Dichos seguros se encuentran integrados por seguros contratados por las almacenadoras por Q1,520.3 millones y los endosados por los depositantes a favor de las almacenadoras por Q1,336.1 millones. Cabe comentar que para diciembre de 2009, la cobertura total de los seguros cubre el 69.3% del total de mercaderías en depósitos a esa fecha, mientras que a diciembre de 2008 cubría el 147.8%.

Ilustración 51. Seguros de Mercaderías en Depósito en los Almacenes Generales de Depósito



Como se observa en la *Ilustración 52*, los activos de los almacenes generales de depósito se ubicaron en Q196.0 millones a diciembre de 2009, menores por Q1.7 millones (0.9%) respecto a los observados a diciembre de 2008 (Q197.7 millones). La indicada variación fue el resultado neto de la disminución de inmuebles y muebles y de otros activos, e incrementos en disponibilidades, inversiones y cargos diferidos.

Ilustración 52. Estructura de los Principales Activos de los Almacenes Generales de Depósito

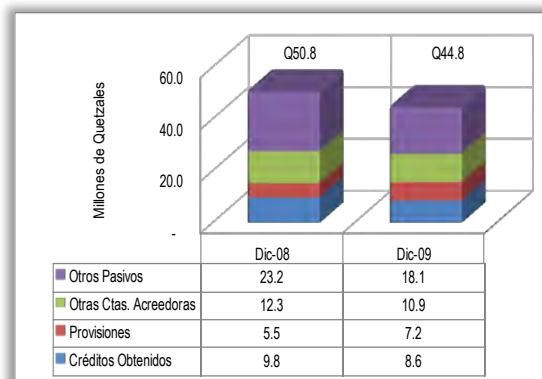


²⁵ La variación registrada en las mercaderías en depósito en bodegas fiscales está influenciada por el registro de mercaderías de actividad exportadora y de maquila de dos almacenadoras, las cuales no habían sido registradas en su oportunidad.

Con respecto a los pasivos de los almacenes generales de depósitos, tal como se observa en la *Ilustración 53*, los mismos disminuyeron por Q6.0 millones, de diciembre 2008 a diciembre de 2009 (equivalente al 11.9%), resultado neto de disminuciones en créditos obtenidos, otras cuentas acreedoras y otros pasivos, e incremento en provisiones.

Las utilidades obtenidas por los almacenes generales de depósito a diciembre de 2009 ascendieron a Q18.7 millones, menores en Q6.5 millones a las observadas a diciembre de 2008 (Q25.2 millones). Al respecto, la rentabilidad anualizada en relación al capital por 12.4% (17.1% a diciembre de 2008) se considera satisfactoria ya que es superior al rendimiento del capital en operaciones alternas de inversión.

Ilustración 53. Estructura de los Principales Pasivos de los Almacenes Generales de Depósito



4. COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

4.1 Nivel de operaciones

El mercado asegurador presentó a diciembre de 2009, un incremento en las primas netas por 9.2% (Q309.2 millones) respecto al observado a diciembre de 2008, tal como se observa en la *Ilustración 54*. Dicho incremento se originó principalmente en el ramo de daños con un aumento de Q136.5 millones, respecto al observado a diciembre de 2008, seguido por el ramo de accidentes y enfermedades con Q103.7 millones y el ramo de vida con Q69.1 millones.

Con respecto a la estructura de las primas netas, a diciembre de 2009, la mayor proporción del total corresponde al ramo de daños con 58.6%, participación menor a la registrada en diciembre de 2008 (59.9%) y a la diciembre 2007 (61.4%). El ramo de accidentes y enfermedades muestra una participación del 22.7%, la cual se ha incrementado respecto a diciembre de 2008 (21.7%) y respecto a diciembre de 2007 (21.0%). Por su parte, el ramo de vida tiene una participación de 18.7% a diciembre de 2009, porcentaje mayor al registrado en diciembre de 2008 (18.4%) y al de diciembre de 2007 (17.5%).

Ilustración 54. Primas Netas de las Compañías Aseguradoras

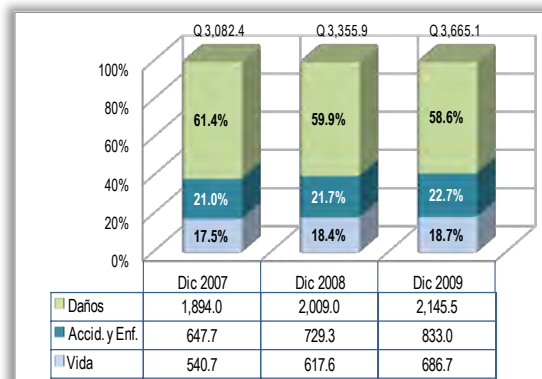
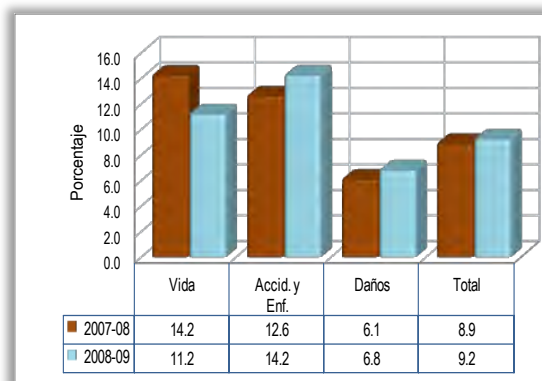


Ilustración 55. Variación de las Primas Netas de las Compañías Aseguradoras en Porcentajes



Por otro lado, en términos relativos, el ramo de accidentes y enfermedades muestra el mayor dinamismo, pues tuvo un crecimiento del 14.2% respecto al monto observado a diciembre de 2008, y mayor al porcentaje observado comparando diciembre de 2007 con diciembre de 2008 (12.6%). El ramo de vida se incrementó un 11.2% de diciembre 2008 a diciembre 2009, mientras que del período de diciembre 2007 a diciembre 2008 se incrementó en 14.2%. Por último, el ramo de daños aumentó un 6.8%, porcentaje mayor al registrado en diciembre de 2007 con diciembre de 2008 (6.1%), tal como se aprecia en la *Ilustración 55*.

Al analizar la composición de las primas netas del ramo de daños, a la cual le corresponde el 58.6% del total de primas netas, a diciembre de 2009, se observa que el rubro principal es el de vehículos automotores con Q973.9 millones (45%), seguido del rubro de incendio y líneas aliadas con Q319.9 millones (15%), el rubro de terremoto con Q298.7 millones (14%), el rubro de transportes con Q169.2 millones (8%), los riesgos técnicos con Q94.8 millones (4.0%) y otros²⁶ con Q288.9 millones (14%), tal como se observa en la *Ilustración 56*.

Asimismo, la composición de las primas netas del ramo de accidentes y enfermedades, que a diciembre de 2009 le corresponde el 22.7% del total de primas netas, se observa en la *Ilustración 57* que la mayor proporción es el rubro de salud y hospitalización con Q755.3 millones, equivalente al 91%, seguido del rubro de accidentes personales con Q76.4 millones (9%) y el rubro de accidentes en viajes con Q1.3 millones.

Con respecto al ramo de vida, el cual tiene el 18.7% del total de primas netas, a diciembre de 2009, se observa que el rubro de planes colectivos le corresponde la mayor proporción del total del ramo con Q505.0 millones, equivalente al 73% y el rubro de planes individuales el 26%, equivalente a Q175.7 millones y el rubro de rentas y pensiones con Q5.9 millones, equivalente al 1%, tal como se observa en la *Ilustración 58*.

Ilustración 56. Primas Netas del Ramo de Daños, a Diciembre 2009

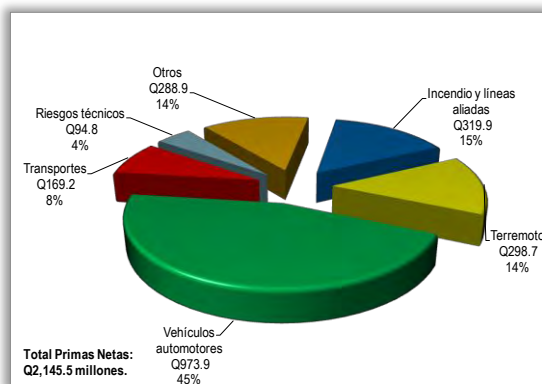


Ilustración 57. Primas Netas del Ramo de Accidentes y Enfermedades, a Diciembre 2009

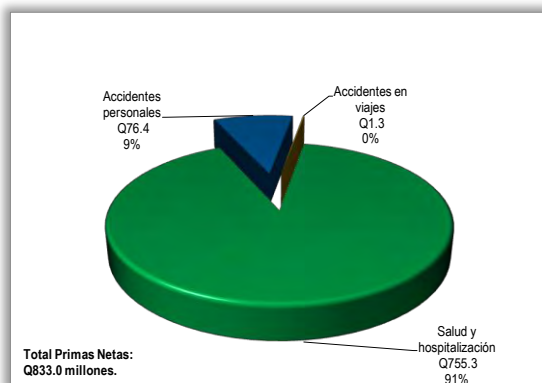
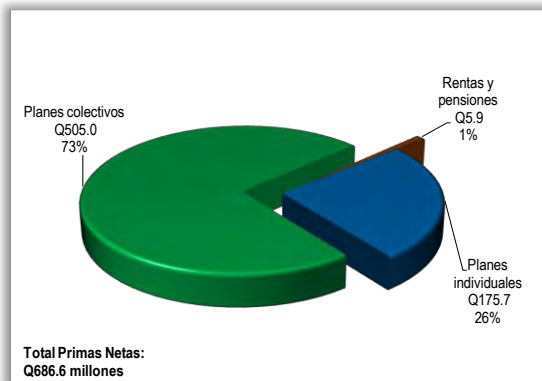


Ilustración 58. Primas Netas del Ramo de Vida, a Diciembre 2009



²⁶ Incluye los rubros de robo y hurto, servicio y conservación de activos fijos, casos marítimos, rotura de cristales, aviación, responsabilidad civil, seguro obligatorio de tránsito y diversos.

4.2 Concentración de las compañías aseguradoras

En lo referente a la concentración de las compañías de seguros, al 31 de diciembre 2009, aproximadamente el 66.8% de los activos de las mismas se concentran en 5 compañías (68.4% a diciembre de 2008), porcentajes similares al analizar la concentración por primas netas emitidas, ya que las mismas representan un 68.3%, menor al observado a diciembre de 2008 (70.1%).

Al calcular el Índice Herfindahl-Hirschman (HHI) para medir la concentración de las compañías de seguros en Guatemala, tomando como base los rubros de activos y el total de primas netas, se obtuvieron los resultados que se muestran en la *Tabla 18*.

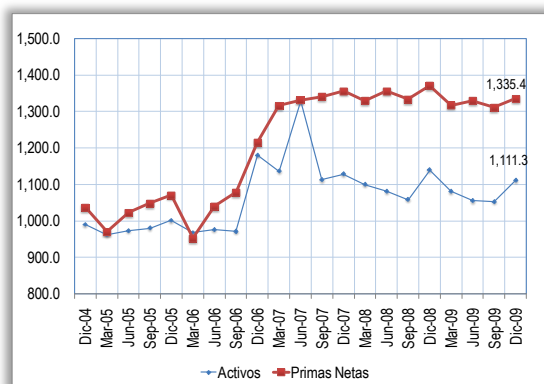
El Índice Herfindahl-Hirschman (HHI) por activos, a diciembre de 2009, es de 1,111.3, lo que se considera como una concentración moderada, según los criterios indicados en recuadro: "Indicador de Concentración (H)", presentado en el análisis de concentración de bancos. Asimismo, el valor de HHI para el total de primas netas emitidas por las compañías de seguros, a diciembre de 2009 dio como resultado un índice de 1,335.4, menor al observado en diciembre de 2008 el cual fue de 1,370.6, lo que indica que el mercado asegurador de Guatemala, medido a través de dichos rubros, al igual que el resultado obtenido con el rubro de los activos, es un mercado clasificado con concentración moderada. La evolución del índice, calculado a través de activos y primas netas se puede observar en la *Ilustración 59*.

Tabla 18. Índices de Concentración de las Compañías Aseguradoras

Fecha	Activos	Primas Netas	No. Compañías Aseguradoras
Dic-04	990.8	1,036.2	18
Mar-05	962.1	969.5	18
Jun-05	973.1	1,022.4	18
Sep-05	980.1	1,047.1	18
Dic-05	1,002.0	1,069.4	18
Mar-06	968.6	951.9	18
Jun-06	976.2	1,040.3	18
Sep-06	971.2	1,078.5	18
Dic-06	1,179.9	1,214.4	17
Mar-07	1,136.3	1,315.7	17
Jun-07	1,328.7	1,330.9	17
Sep-07	1,112.9	1,340.6	17
Dic-07	1,128.1	1,356.1	17
Mar-08	1,099.5	1,329.8	17
Jun-08	1,081.6	1,355.6	17
Sep-08	1,058.4	1,333.2	17
Dic-08	1,139.3	1,370.6	17
Mar-09	1,081.6	1,316.6	17
Jun-09	1,055.5	1,329.8	17
Sep-09	1,052.8	1,311.3	17
Dic-09	1,111.3	1,335.4	17

Calculado con el Índice Herfindahl-Hirschman

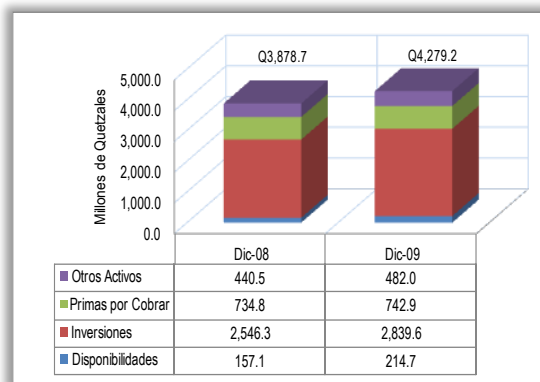
Ilustración 59. Índices de Concentración de las Compañías Aseguradoras



4.3 Principales rubros de los estados financieros

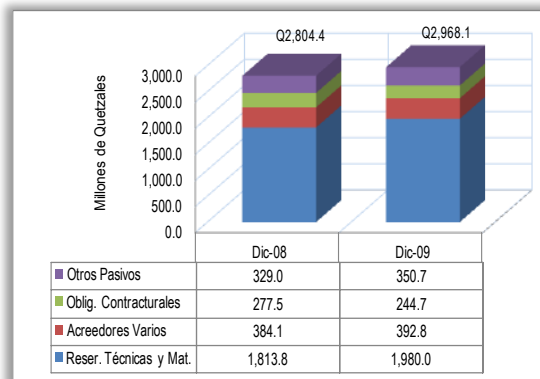
En la *Ilustración 60*, a diciembre de 2009, se observa que los activos netos de las compañías aseguradoras se ubicaron en Q4,279.2 millones, presentando un incremento de Q400.5 millones, equivalentes a 10.3%, con relación al nivel presentado a diciembre de 2008 (Q3,878.7 millones). La variación de diciembre de 2008 a diciembre de 2009 fue influenciada principalmente por el incremento observado en las inversiones por Q293.3 millones, de las disponibilidades por Q57.6 millones, de las primas por cobrar por Q8.1 millones y de otros activos por Q41.5 millones. En ese sentido, cabe comentar que el incremento de las inversiones es un factor que respalda el cumplimiento de sus obligaciones, las cuales mantienen el nivel de importancia dentro del total de activos, tal como se observa en la *Ilustración 60*.

Ilustración 60. Principales Activos de las Compañías Aseguradoras



Con respecto a los pasivos de las compañías aseguradoras muestran un incremento de Q163.7 millones de diciembre de 2008 a diciembre de 2009 (5.8%), tal como se observa en la *Ilustración 61*. La variación indicada se debió al resultado neto de un incremento de las reservas técnicas y matemáticas por Q166.2 millones, de los acreedores varios por Q8.7 millones, de otros pasivos por Q21.6 millones y a la reducción de las obligaciones contractuales por Q32.9 millones.

Ilustración 61. Principales Pasivos de las Compañías Aseguradoras



Por otro lado, el capital de las compañías aseguradoras se ubicó en Q1,311.1 millones, superior en Q236.8 millones (22.0%) al nivel observado a diciembre de 2008 (Q1,074.3 millones).

Las utilidades de las empresas aseguradoras, a diciembre de 2009, se ubicaron en Q228.9 millones, mayores en Q42.2 millones (22.6%) a las observadas en diciembre de 2008 (Q186.7 millones), lo cual obedece principalmente al incremento de los productos financieros por 22.5%.

Con respecto a la rentabilidad obtenida por las compañías aseguradoras, medida a través del indicador financiero de rentabilidad sobre patrimonio (ROE), esta se situó en 17.5% mayor en 0.1 puntos porcentuales a la obtenida en diciembre del 2008 (17.4%). Asimismo, el indicador de rentabilidad sobre activos (ROA), se situó en 5.4%, también mayor al observado en diciembre de 2008 (4.8%).

4.4 Siniestralidad

El total de siniestros netos a diciembre de 2009 asciende a Q1,603.1 millones, superior en Q118.9 millones al observado en diciembre de 2008 (Q1,484.2 millones), tal como se observa en la *Tabla 19*.

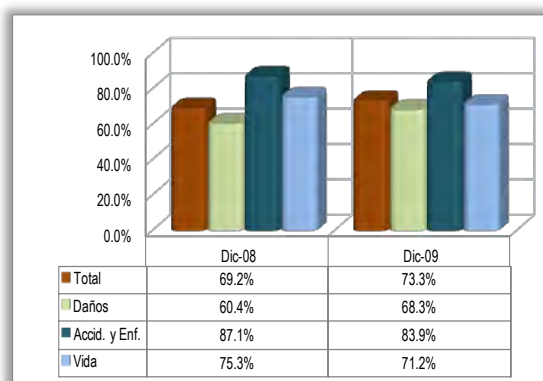
Cabe comentar que el porcentaje de siniestralidad neta, (la cual se refiere al monto total de gastos derivados de los siniestros atendidos, deducidos los recursos recuperados en el proceso de liquidación de dichos siniestros) a diciembre de 2009, se ubicó en 73.3%, mayor al observado en diciembre de 2008 (69.2%), variación que derivada de una menor participación del reaseguro en la cobertura del riesgo, tal como se observa en la *Ilustración 62*.

Al analizar el porcentaje de siniestralidad por ramo, a diciembre de 2009, el ramo de daños registra un porcentaje de siniestralidad de 68.3%, mayor al registrado en diciembre de 2008 (60.4%), el ramo de accidentes y enfermedades registra un porcentaje de 83.9%, mayor al de diciembre de 2008 (87.1%) y el ramo de vida tiene una siniestralidad del 71.2%, menor al de diciembre de 2008 (75.3%). Al respecto, el incremento en la siniestralidad total, con respecto a la observada en diciembre de 2008, se debió al incremento registrado en el ramo de daños, ramo que representa más del 50% del total de la siniestralidad, tanto a diciembre 2008 como a diciembre 2009.

Tabla 19. Siniestralidad Neta de las Compañías Aseguradoras

Ramo	(Cifras en millones de Quetzales)			
	Dic-08		Dic-09	
	Total Siniestros	Siniestralidad neta	Total Siniestros	Siniestralidad neta
Seguro de vida	297.8	224.3	340.0	242.0
Accidentes y enfermedades	544.2	473.9	643.2	539.7
Seguro de daños	1,302.0	785.9	1,202.9	821.4
Total	2,144.1	1,484.2	2,186.1	1,603.1

Ilustración 62. Siniestralidad Neta de las Compañías Aseguradoras por Ramo de Seguros



4.5 Margen de solvencia y fondo de garantía

El margen de solvencia es el patrimonio que una empresa aseguradora debe mantener para garantizar su solvencia y cubrir situaciones extraordinarias derivadas de la operación del seguro.

Por su parte, el fondo de garantía de las compañías aseguradoras, cuyo valor es una tercera parte del margen de solvencia, es el nivel mínimo del capital para que una compañía aseguradora opere en seguros, el cual no puede ser menor al capital mínimo legal.

El patrimonio técnico está constituido por la diferencia entre activo y pasivo, tomando en cuenta las sobrevaluaciones de ambos conceptos contables, aunque no se registre en el balance general de la aseguradora.

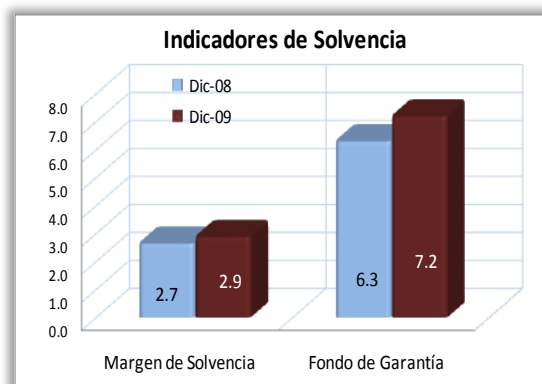
A diciembre de 2009, como se observa en la *Tabla 20*, el patrimonio técnico de las compañías aseguradoras, en conjunto, cubre en su totalidad el margen de solvencia y fondo de garantía. Al comparar dichos resultados con diciembre de 2008, se observa que el exceso del margen de solvencia, en términos absolutos, se incrementó en Q185.4 millones, al pasar de Q664.1 millones en diciembre de 2008 a Q849.5 millones en diciembre de 2009. Por otro lado, el exceso del fondo de garantía se incrementó en Q222.6 millones, pasando de Q893.9 millones en diciembre de 2008 a Q1,116.5 millones en diciembre de 2009.

Al analizar el margen de solvencia y el fondo de garantía por medio de indicadores, es importante mencionar que a diciembre de 2008 el patrimonio técnico cubría 2.7 veces el margen de solvencia y a diciembre de 2009 lo cubre 2.9 veces; mientras que dicho patrimonio cubría 6.3 veces el fondo de garantía a diciembre de 2008, en tanto que a diciembre de 2009 lo cubre 7.2 veces, tal como se observa en la *Ilustración 63*.

Tabla 20. Margen de Solvencia, Fondo de Garantía y Patrimonio Técnico de las Compañías Aseguradoras

Descripción	(Cifras en millones de Quetzales)			
	Dic-08		Dic-09	
	Margen de Solvencia	Fondo de Garantía	Margen de Solvencia	Fondo de Garantía
Según reporte de las Compañías de Seguros	397.5	167.8	446.5	179.5
Patrimonio Técnico	1,061.7	1,061.7	1,296.0	1,296.0
Exceso	664.1	893.9	849.5	1,116.5

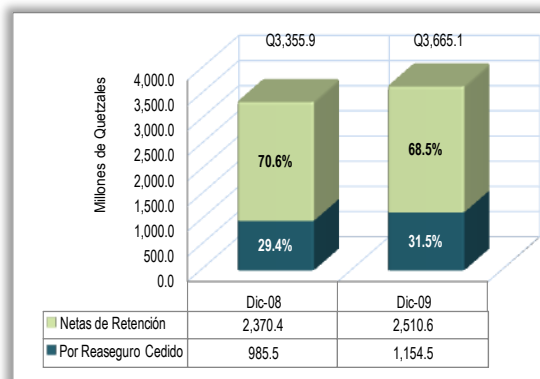
Ilustración 63. Indicadores de Solvencia de las Compañías Aseguradoras



4.6 Reaseguro

A diciembre de 2009 las entidades aseguradoras han retenido el 68.5%, equivalente a Q2,510.6 millones, de las primas netas totales, mostrando una disminución respecto al observado en diciembre de 2008 (70.6%, equivalente a Q2,370.4 millones). Consecuentemente, se observa que las compañías aseguradoras han incrementado su porcentaje de cesión de primas a reaseguradores, pasando de 29.4% en diciembre de 2008 (Q985.5 millones) a 31.5% a diciembre de 2009 (Q1,154.5 millones), tal como se observa en la *Ilustración 64*.

Ilustración 64. Índices de Retención y Cesión de las Compañías Aseguradoras



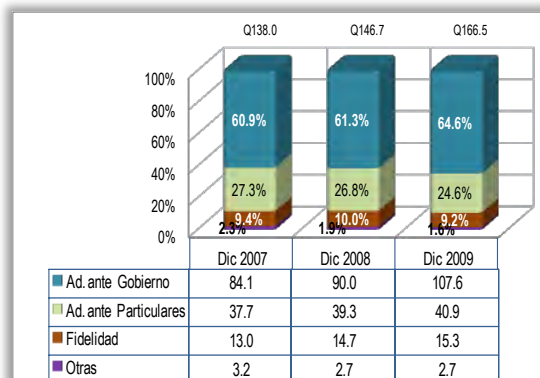
5. COMPAÑÍAS AFIANZADORAS

5.1 Nivel de operaciones

El nivel de operaciones de las compañías afianzadoras, medido a través de las primas netas totales, a diciembre de 2009 se ubicó en Q166.5 millones, mayor en Q19.8 millones (13.5%) al registrado en el mismo periodo del año anterior (Q146.7 millones), variación influenciada principalmente por el incremento mostrado por las primas administrativas ante el Gobierno, las cuales aumentaron en Q17.7 millones (19.6%), respecto al nivel observado a diciembre de 2008.

Las operaciones del mercado afianzador en Guatemala dependen principalmente de las fianzas administrativas ante el Gobierno, tal y como se puede apreciar en la *Ilustración 65*, las que a diciembre de 2009 representan el 64.6% del total, mientras que para la misma fecha del año 2008 representaron el 61.3%.

Ilustración 65. Primas Netas de las Compañías Afianzadoras



5.2 Principales rubros de los estados financieros

Como se observa en la *Ilustración 66*, los activos netos de las compañías afianzadoras se ubicaron en Q496.0 millones, los cuales reflejan un incremento de Q2.1 millones (0.4%) respecto a diciembre de 2008 (Q493.9 millones).

La variación de los activos netos, de diciembre de 2008 a diciembre de 2009, se debió al resultado neto del incremento de las inversiones por Q15.9 millones; de las primas por cobrar por Q8.3 millones; y de otros activos por Q7.7 millones; y a la disminución de los deudores varios por Q32.8 millones.

Por otro lado, los pasivos de las compañías afianzadoras muestran un saldo de Q247.9 millones, menores en Q9.4 millones al saldo observado en diciembre de 2008, disminución equivalente al 3.7%.

La disminución de los pasivos de diciembre de 2008 a diciembre de 2009, se debió al resultado neto de una reducción de los acreedores varios por Q7.7 millones; de los otros pasivos por Q3.4 millones; y de las reservas técnicas por Q1.1 millones; y al incremento de las obligaciones contractuales por Q2.8 millones, tal como se observa en la *Ilustración 67*.

El capital contable de las compañías afianzadoras ascendió a Q248.2 millones, mayor en Q11.6 millones al observado en diciembre de 2008 (Q236.6 millones).

Las utilidades de las compañías afianzadoras a diciembre de 2009, se ubicaron en Q56.1 millones, incrementándose en Q12.4 millones a las observadas en diciembre de 2008 (Q43.7 millones), lo cual obedece principalmente al aumento de las primas netas por 13.5% en forma interanual.

Con respecto a la rentabilidad obtenida por las compañías afianzadoras, medida a través del indicador financiero de rentabilidad anualizada sobre patrimonio (ROE), ésta se situó en 22.6%, mayor al 19.7% observado a diciembre de 2008. Asimismo, el indicador de rentabilidad anualizada sobre activos (ROA), se situó en 11.3%, presentando un incremento de 1.8 puntos porcentuales con respecto a diciembre de 2008 (9.5%). El incremento de ambos indicadores está influenciado por el incremento de los activos y del patrimonio, que fue menor al aumento registrado de las utilidades.

Ilustración 66. Principales Activos de las Compañías Afianzadoras

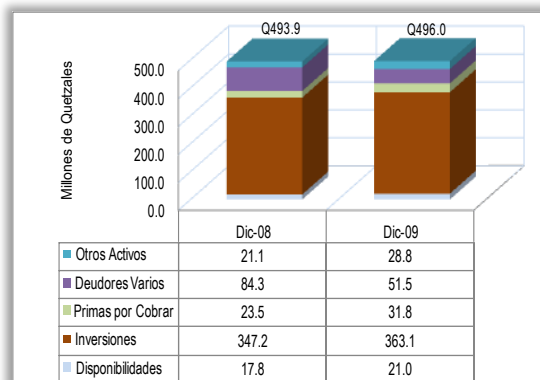
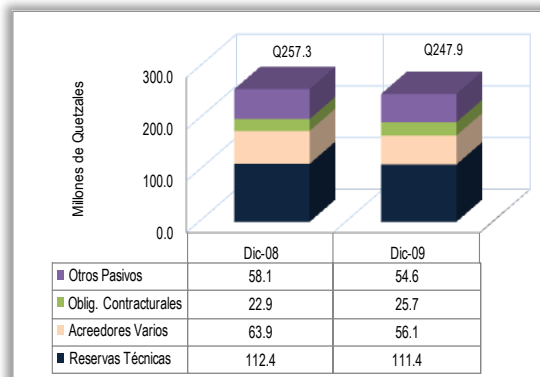


Ilustración 67. Principales Pasivos de las Compañías Afianzadoras



5.3 Reclamaciones

El monto de las reclamaciones del mercado afianzador ascendió a Q58.8 millones a diciembre de 2009, el cual es mayor al de diciembre de 2008, que ascendió a Q57.8 millones.

5.4 Estado de responsabilidad por fianzas en vigor

El Oficio Circular No.138 del Superintendente de Bancos de fecha 8 de mayo de 1979 establece la responsabilidad que en conjunto puede asumir una empresa afianzadora por el otorgamiento de fianzas, debiendo calcular, sobre la base de su capital y reservas de capital, la retención máxima por riesgo y la responsabilidad total que puede asumir. Conforme al seguimiento mensual del Estado de Responsabilidad por Fianzas en Vigor, se estableció que las compañías afianzadoras han estado dentro del límite legal de responsabilidad en la asunción de fianzas. A diciembre de 2009 las compañías afianzadoras presentaron los montos que se muestran en la *Tabla 20*.

El límite legal de responsabilidad de las compañías afianzadoras se incrementó en Q430.3 millones, de diciembre de 2008 a diciembre de 2009, pues pasó de Q8,218.2 millones en diciembre de 2008 a Q8,648.5 millones a diciembre de 2009; y la responsabilidad asumida pasó de Q5,492.4 millones en diciembre de 2008 a Q5,915.3 millones a diciembre de 2009, observándose un incremento de Q422.9 millones, tal como se indica en la *Tabla 21*.

Tabla 21. Margen de Responsabilidad de las Compañías Afianzadoras

(Cifras en millones de Quetzales)			
Descripción	Dic-08	Dic-09	Variación
Límite Legal de Responsabilidad	8,218.2	8,648.5	430.3
Responsabilidad Asumida	5,492.4	5,915.3	422.9
Margen de Responsabilidad	2,725.8	2,733.2	7.4

Cabe resaltar que a diciembre de 2009, la responsabilidad asumida por las compañías afianzadoras es el 68.4% del margen legal máximo permitido para asumir compromisos acorde a su nivel de capital pagado y reservas de capital, mayor al observado a diciembre de 2008 (66.8%). Esto indica que dichas entidades cuentan con margen para asumir nuevas responsabilidades.

6. CASAS DE CAMBIO

6.1 Nivel de operaciones

Durante los últimos años, el sector de las casas de cambio ha presentado signos de bajo desarrollo, debido a que las principales operaciones que estas entidades efectúan también son realizadas por los bancos del sistema desde que cobró vigencia la Ley de Libre Negociación de Divisas en el año 2001, la cual faculta que las operaciones bancarias pueden ser realizadas libremente en moneda diferente a la local, situación que además redujo la necesidad de los clientes de realizar operaciones cambiarias. Resultado de este proceso, se observa que a diciembre de 2009 sólo una casa de cambio se encuentra operando, la cual refleja utilidades de Q1.7 millones.

6.2 Principales rubros de los estados financieros

A diciembre de 2009, el activo neto de la casa de cambio anteriormente indicada se ubicó en Q10.6 millones, el pasivo en Q3.6 millones y el capital contable asciende a Q7.0 millones. Dentro de los activos se encuentran las disponibilidades, las cuales muestran un saldo de Q10.4 millones, y los bienes inmuebles y muebles con Q0.2 millones. Los pasivos están compuestos por provisiones con Q1.0 millones y otros pasivos con Q2.6 millones.

Con respecto al estado de resultados a diciembre de 2009, los productos financieros muestran un saldo de Q0.2 millones y los productos por servicios y otros productos de operación de Q6.2 millones. Con respecto a los gastos, el principal rubro corresponde a los gastos de administración con Q3.8 millones y otros gastos con Q0.9 millones. Dichos flujos, productos y gastos, muestran un resultado positivo de Q1.7 millones.

7. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS

De conformidad con lo establecido en el artículo 36 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, 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. Cada una de estas empresas debe tener como objeto social exclusivo, uno o más de los siguientes: a) emitir o 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.

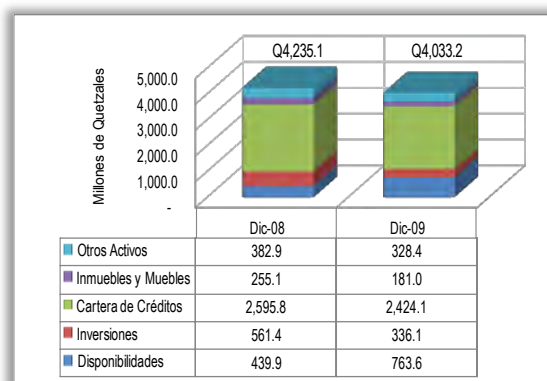
Cabe mencionar que el conjunto de empresas especializadas en servicios financieros, a diciembre de 2009, está conformado por trece entidades, pertenecientes a siete grupos financieros, así: siete empresas emisoras de tarjeta de crédito, dos empresas de arrendamiento financiero, una empresa de factoraje, dos empresas que realizan operaciones de arrendamiento financiero y de factoraje, y una financiadora.

7.1 Nivel de operaciones

A diciembre de 2009, las empresas especializadas en servicios financieros mostraron un nivel de activos netos de Q4,033.2 millones, monto menor en Q201.9 millones (equivalente al 4.8%), al observado a diciembre de 2008 (Q4,235.1 millones), tal como se observa en la *Ilustración 68*.

La disminución de los activos netos, se debió al resultado neto de la disminución de las inversiones por Q225.3 millones, de la cartera de créditos por Q171.7 millones, de los inmuebles y muebles por Q74.1 millones, de otros activos por Q54.5 millones y al incremento de las disponibilidades por Q323.7 millones.

Ilustración 68. Principales Activos de Empresas Especializadas en Servicios Financieros

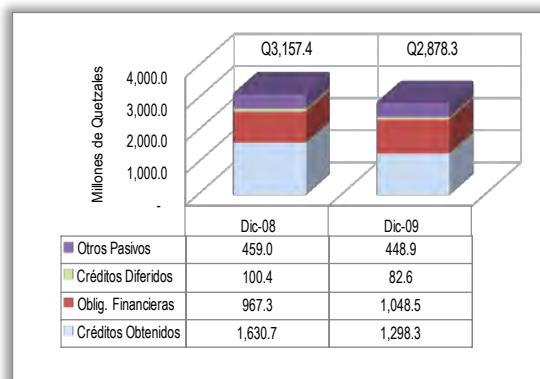


Los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros, a diciembre de 2009 muestran un nivel de Q2,878.3 millones, menores en Q279.1 millones (8.8%), al nivel observado en diciembre de 2008 (Q3,157.4 millones, tal como se observa en la *Ilustración 69*.

La variación observada de los pasivos, se debió al resultado neto de una disminución de los créditos obtenidos por Q332.4 millones; de los créditos diferidos por Q17.8 millones; de los otros pasivos por Q10.1 millones; así como al incremento de las obligaciones financieras por Q81.2 millones

Por su parte, el capital contable se ubicó en Q1,154.9 millones, registrando un incremento por Q77.2 millones (7.2%), respecto a diciembre de 2008 (Q1,077.7 millones).

Ilustración 69. Principales Pasivos de Empresas Especializadas en Servicios Financieros



7.2 Resultado de operaciones

A diciembre de 2009, los ingresos más representativos de las empresas especializadas en servicios financieros fueron los productos financieros por Q1,211.6 millones (Q1,300.0 millones a diciembre de 2008), compuesto principalmente de intereses, seguido por los productos por servicios con Q480.1 millones (Q481.3 millones en diciembre de 2008), y otros productos con Q122.7 millones (Q156.5 millones en diciembre de 2008); en tanto que los gastos más significativos fueron los de administración con Q751.2 millones (Q853.5 millones en diciembre de 2008), seguido por otros gastos de operación con Q382.0 millones (Q369.9 millones a diciembre de 2008), los gastos financieros con Q237.5 millones (Q250.1 millones en diciembre de 2008) y los gastos extraordinarios con Q27.0 millones (Q30.2 millones en diciembre de 2008). El resultado de estos rubros reflejó una ganancia de Q416.7 millones, menor en Q17.4 millones a la observada en diciembre de 2008 (Q434.1 millones).

7.3 Situación de rentabilidad

A diciembre de 2009, la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) de las empresas especializadas en servicios financieros, se ubicó en 36.1%, menor a la observada a diciembre de 2008 (40.3%). Por su parte, la rentabilidad anualizada sobre activos (ROA), se situó en 10.3%, similar a la observada a diciembre 2008, porcentajes que se consideran satisfactorios.

8. CASAS DE BOLSA

8.1 Nivel de operaciones

Al igual que para las empresas especializadas en servicios financieros, la Ley de Bancos y Grupos Financieros establece que las casas de bolsa que sean miembros de algún grupo financiero deben ser supervisadas por la Superintendencia de Bancos. En ese sentido, a diciembre de 2009 hay 12 casas de bolsa, que pertenecen a 8 grupos financieros.

A diciembre de 2009, las casas de bolsa supervisadas alcanzaron un nivel de activos netos de Q57.9 millones, mayor al nivel observado a diciembre de 2008 (Q57.4 millones). Dentro de sus activos más importantes están las inversiones por Q26.8 millones, equivalentes al 46.3% del total de activos; las disponibilidades por Q19.9 millones, equivalente al 34.4%; los inmuebles y muebles por Q6.7 millones, los que representan el 11.6% del total; y otros activos con Q4.5 millones, que representan el restante 7.7% del total de activos.

Por su parte, los pasivos alcanzaron Q4.2 millones, menores a los observados a diciembre de 2008 (Q6.4 millones). Los rubros más relevantes son los créditos obtenidos por Q1.9 millones, equivalentes al 45.2%, las provisiones por Q0.7 millones (16.7%) y otros pasivos con Q1.6 millones equivalentes al restante 38.1%.

Por su parte, el capital contable de las casas de bolsa asciende a Q53.7 millones, superior al monto observado a diciembre de 2008 (Q51.0 millones).

8.2 Resultado de operaciones

A diciembre de 2009, los ingresos más representativos de las casas de bolsa fueron los productos por servicios por Q13.0 millones, los productos financieros por Q3.5 millones y otros productos de operación por Q1.8 millones; en tanto que los gastos más significativos fueron los de administración por Q11.3 millones, los financieros y otros gastos de operación por Q1.5 millones. Como resultado de estos rubros se obtuvieron utilidades por Q5.5 millones, cifra superior al resultado obtenido a diciembre de 2008 (Q2.8 millones).

8.3 Situación de rentabilidad

A diciembre de 2009, la rentabilidad anualizada sobre el patrimonio (ROE) es de 10.2%, mayor a la observada a diciembre de 2008 (5.5%); por su parte la rentabilidad anualizada sobre activos (ROA), alcanzó el 9.5% también mayor a la registrada a diciembre de 2008 (4.9%).

9. INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-

El Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-, institución estatal descentralizada, tiene como objetivo primordial facilitar la adquisición de vivienda a familias guatemaltecas a través de asegurar la inversión en financiamiento a largo plazo que efectúen las entidades aprobadas.

Asimismo, el sistema FHA ha coadyuvado para que más entidades aprobadas inviertan en cédulas hipotecarias, creando los mecanismos necesarios a efecto que les sea 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, liberación de gravamen hipotecario, así como la cesión del traspaso de derechos.

A diciembre de 2009, las inversiones de los bancos del sistema en cédulas hipotecarias disminuyeron en Q2,027.2 millones (48.1%)²⁷, con respecto a diciembre de 2008, ubicándose en Q2,185.0 millones (Q4,212.2 millones para diciembre de 2008); mientras que en las sociedades financieras mostraron una reducción de Q53.8 millones (51.2%), alcanzando un saldo de Q51.3 millones (Q105.1 millones a diciembre de 2008).

10. GRUPOS FINANCIEROS

De conformidad con lo establecido en el artículo 27 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Grupo Financiero es la agrupación de dos o más personas jurídicas que realizan actividades de naturaleza financiera, de las cuales una de ellas debe ser banco, 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 el control común.

A diciembre de 2009, existen 10 grupos financieros autorizados por la Junta Monetaria, cuyos activos suman Q157,010.1 millones, superiores en Q10,614.4 millones al nivel observado a diciembre de 2008, crecimiento equivalente a un 7.3%, tal como se observa en la *Ilustración 70*.

Cabe comentar que la cartera de créditos es el rubro más importante de los activos, con una participación del 54.6% del total, proporción menor a la registrada en diciembre de 2008 (59.2%); seguido de las inversiones con un 25.0% del total, participación mayor a la registrada en diciembre de 2008 (22.5%); y de las disponibilidades con el 15.4% del total, contribución mayor a la registrada en diciembre de 2008 (13.1%). Al respecto, es importante mencionar que se observa una reducción de la participación de la cartera de créditos, de diciembre 2008 a diciembre 2009, en comparación con el incremento de la participación de las inversiones y las disponibilidades, lo cual es congruente con el menor dinamismo mostrado por la actividad crediticia durante 2009.

Con respecto a los rubros que más influyeron en la variación registrada de los activos, se observa que el rubro de inversiones se incrementó por Q6,227.2 millones, equivalente a 18.9%; seguido de las disponibilidades por Q5,051.2 millones, un 26.4%; y los otros activos por Q213.6 millones, equivalente a 2.8%. Al contrario, la cartera de créditos disminuyó Q877.5 millones, equivalente al 1.0%, tal como se observa en la

Ilustración 70. Principales Activos de Grupos Financieros

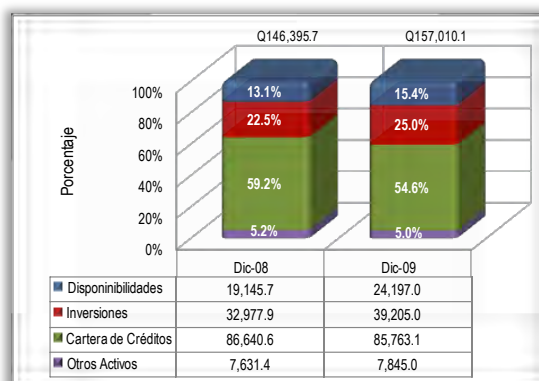
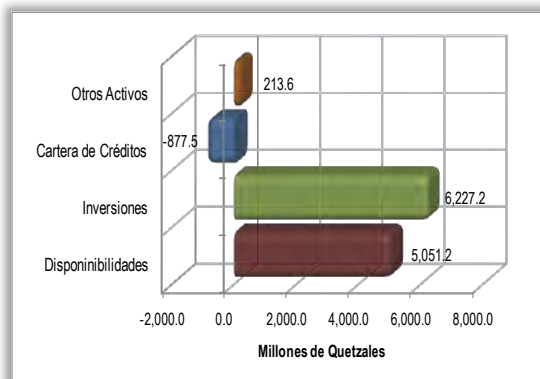


Ilustración 71. Variación de los Principales Activos de Grupos Financieros respecto a Diciembre 2008

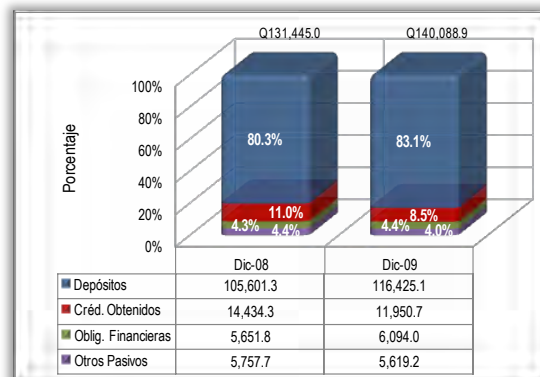
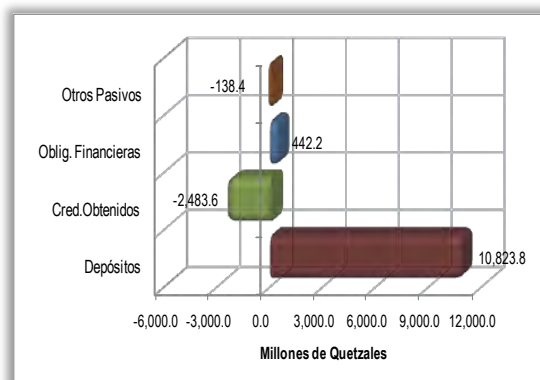


²⁷ La disminución se debió, principalmente, a una reclasificación contable derivada de actos de supervisión.

Ilustración 71.

A diciembre de 2009, los pasivos de los grupos financieros ascienden a Q140,088.9 millones, los cuales se incrementaron en Q8,643.9 millones respecto al nivel observado a diciembre de 2008, equivalente al 6.6%, tal como se observa en la *Ilustración 72*. Al respecto, es importante mencionar que se observa una reducción de la participación, del rubro de créditos obtenidos, pues pasó de 11.0% en diciembre de 2008 a 8.5% en diciembre de 2009; con igual comportamiento se encuentran los otros pasivos, de 4.4% a 4.0%. Al contrario, las obligaciones depositarias mostraron un incremento en su participación, de 80.3% en diciembre 2008 a 83.1% en diciembre 2009, y las obligaciones financieras de 4.3% a 4.4%.

Con respecto a los rubros que influyeron en la variación de los pasivos totales, se observa que las obligaciones depositarias se incrementaron por Q10,823.8 millones, equivalente a 10.2%; y las obligaciones financieras por Q442.2 millones, un 7.8%. En contraste, el rubro de créditos obtenidos muestra una reducción de Q2,483.6 millones, equivalente al 17.2% y los otros pasivos por Q138.4 millones, un 2.4%, tal como se observa en la *Ilustración 73*. Esto indica, por un lado, que la adquisición de recursos por la vía externa se vio reducida (principalmente a través de líneas de crédito del exterior) y, por el otro, que la captación de recursos se concentró por la vía interna, principalmente a través de depósitos y obligaciones financieras, las cuales resultan ser fuente de fondos más estables para las entidades integrantes de los grupos financieros.

Ilustración 72. Principales Pasivos de Grupos Financieros**Ilustración 73. Variación de los Principales Pasivos de Grupos Financieros respecto a Diciembre 2008****IV. LUCHA CONTRA EL LAVADO DE DINERO Y EL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO**

La Superintendencia de Bancos a través de la Intendencia de Verificación Especial –IVE–, es la encargada de velar por el cumplimiento de la normativa contra el lavado de dinero u otros activos en el ámbito administrativo. La IVE fue creada mediante el Decreto No. 67-2001 del Congreso de la República de Guatemala, Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos.

Asimismo, de conformidad con la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo, Decreto No.58-2005 del Congreso de la República de Guatemala, la IVE es la encargada de velar, dentro del ámbito estrictamente administrativo, que el sistema financiero así como otros sectores obligados, cumplan con aplicar las medidas preventivas que la Ley establece para evitar que sean utilizados para el financiamiento del terrorismo.

Mediante el Acuerdo No. 15-2008 de la Superintendencia de Bancos, se estableció la estructura funcional de la IVE, quedando de la forma siguiente: área de gestión de requerimientos legales, área de investigación de transacciones sospechosas, área de supervisión del riesgo de lavado de dinero y financiamiento del terrorismo, y unidad de análisis de información, unidad de apoyo de sistemas y unidad de apoyo jurídico.

1. RELACIÓN CON ORGANISMOS INTERNACIONALES

1.1 Grupo Egmont

El Grupo Egmont es una organización que reúne a las unidades de inteligencia o información financiera de países comprometidos con la lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo, a fin de compartir experiencias, estudiar tipologías y generar criterios para efectuar análisis financiero, proveer apoyo en sus respectivos programas contra el lavado de dinero u otros activos o el financiamiento del terrorismo, además del intercambio de información con unidades de inteligencia financiera de otros países. Actualmente cuenta con 116 miembros, dentro de los cuales se encuentra Guatemala desde julio de 2003.

1.2 Grupo de Acción Financiera –GAFI–

El Grupo de Acción Financiera –GAFI– es un organismo intergubernamental, creado en 1989 por los países miembros del G-7. Está conformado por 33 países y 2 organismos internacionales que son la Comisión Europea y el Consejo de Cooperación del Golfo. El objetivo principal del organismo es desarrollar y promover estándares internacionales para combatir el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo.

Para cumplir con tal propósito, promueve las 40 Recomendaciones, las cuales fueron diseñadas originalmente en 1990 como una iniciativa para combatir el uso del sistema financiero para el lavado de dinero proveniente del tráfico de drogas. Las 40 Recomendaciones fueron revisadas por primera vez en 1996.

Posteriormente se agregaron 9 Recomendaciones Especiales, que son complementarias a las 40, y están enfocadas especialmente a combatir el financiamiento del terrorismo. Ambos grupos de recomendaciones han sido adoptados por más de 130 países y constituyen el estándar internacional en materia de prevención del lavado de dinero u otros activos y del financiamiento del terrorismo. En el caso de Guatemala, se ha implementado la infraestructura legal y normativa concordante con las mencionadas recomendaciones; siendo la IVE la encargada de realizar las gestiones necesarias para lograr la total y efectiva implementación de dichas disposiciones legales y reglamentarias.

1.3 Grupo de Acción Financiera del Caribe –GAFIC–

El Grupo de Acción Financiera del Caribe –GAFIC– es un cuerpo regional del GAFI que actualmente cuenta con 30 miembros. Se creó como resultado de las reuniones celebradas en Aruba en mayo de 1990 y en Jamaica en noviembre de 1992. Sus acuerdos contemplan implementar medidas comunes para enfrentar el problema de lavado de activos y financiamiento del terrorismo. El objetivo principal de este grupo es lograr que se pongan en práctica las Recomendaciones de GAFI, para la prevención y el control del lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo en sus países miembros.

La Secretaría del GAFIC controla la puesta en práctica de diversos aspectos. En primer lugar, un programa continuo de evaluación mutua de sus miembros; como segundo punto, la coordinación de programas de

entrenamiento y asistencia técnica y la participación en ellos; tercero, reuniones plenarias semestrales para representantes técnicos; y, finalmente, reuniones ministeriales anuales. Como resultado de los programas de entrenamiento y asistencia técnica, Guatemala cuenta con 9 evaluadores certificados por GAFIC, Banco Mundial y el Fondo Monetario Internacional, para formar parte de las misiones para las evaluaciones mutuas entre los miembros de GAFIC. Dichos evaluadores han participado en las evaluaciones de varios países Centroamericanos y del Caribe.

2. INTERCAMBIO DE INFORMACIÓN

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

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

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

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

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

Para los efectos, un memorándum de entendimiento (memorandum of understanding "MOU") es un documento suscrito entre diferentes entidades del ámbito nacional o internacional, o bien entre países, relativo a una o varias materias, en virtud del cual las partes se comprometen a realizar acciones conjuntas, desarrollar y reforzar la cooperación bilateral con base en la igualdad, reciprocidad y beneficio mutuo.

A diciembre de 2009, Guatemala ha firmado 39 MOU con otras Unidades de Inteligencia Financiera de países de América, Europa y Asia, con el fin de intercambiar información relacionada con el lavado de dinero u otros activos. Es importante mencionar que, durante el trimestre de julio a septiembre de 2009 se firmó el MOU con la República de Portugal, el cual incluye los temas de lavado de dinero y de financiamiento del terrorismo.

2.1 Requerimientos de Información

Durante 2009 la IVE recibió 256 requerimientos de información del Ministerio Público, a través de la Fiscalía Contra el Lavado de Dinero; asimismo se recibieron 11 requerimientos de información de otras entidades. Por aparte, se recibieron 25 requerimientos de información de otras Unidades de Inteligencia Financiera.

3. ACTIVIDADES DE SUPERVISIÓN EN LA LUCHA CONTRA EL LAVADO DE DINERO Y EL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO

3.1 Supervisión de la normativa contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y Financiamiento del Terrorismo

Con base al Plan de Auditorías basadas en el Riesgo de Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo, durante 2009 se concluyó la inspección *in-situ* de varias instituciones bancarias y se le dio continuidad en otras inspecciones. Además, se dieron a conocer los resultados obtenidos de las auditorías realizadas a las entidades, en donde se contó con la asistencia del Consejo de Administración y funcionarios gerenciales de las entidades. Por su parte, conforme a los planes e supervisión, se verificó en los bancos el grado de avance en la implementación de lo dispuesto en el oficio referente a las Personas Expuestas Políticamente²⁸ –PEPs-. Cabe mencionar que la implementación de los mecanismos de monitoreo para la cuentas activas (otorgamiento de financiamiento) y pasivas (depósitos y obligaciones financieras), de PEPs entró en vigencia a partir del 1 de abril de 2009.

3.2 Resultado del análisis de transacciones sospechosas comunicadas a la IVE

Como resultado del análisis de los reportes de transacciones sospechosas, se presentaron ante la Fiscalía de Sección Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos del Ministerio Público, varias denuncias las que incluyen reportes de transacciones sospechosas, ampliaciones de denuncias, y otra información requerida por la misma fiscalía.

3.3 Requerimientos

Mediante oficio de la IVE, se requirió a las Personas Obligadas Bajo Régimen Especial²⁹, reportar transacciones mayores a US\$10,000 y reportar transacciones sospechosas. Dicha obligación entró en vigencia en el mes de mayo 2009.

4. ACTIVIDADES GENERALES DEL DEPARTAMENTO DE VERIFICACIÓN ESPECIAL

4.1. Capacitaciones recibidas

Durante 2009, funcionarios de IVE participaron en el curso Técnicas de Investigación Forense en el Área de Delitos Financieros, impartido por la Universidad Rafael Landívar; en las conferencias: “El Contador Público y Auditor y su Responsabilidad en la Observancia de las Operaciones de Lavado de Dinero y Otros Activos”, organizada por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores; en “El Lavado de Dinero y el Financiamiento al Terrorismo”, organizada por el Colegio de Economistas, Contadores Públicos y Auditores y Administradores de

²⁸ Se entenderá como PEPs a quienes desempeñan o hayan desempeñado un cargo público relevante en Guatemala, los dirigentes de los partidos políticos, los jefes y ministros de Estado de gobiernos extranjeros, que por su perfil están expuestos a riesgos inherentes a su nivel de posición jerárquica. Se consideran también Personas Expuestas Políticamente a los padres, hermanos, cónyuge e hijos de las mismas.

²⁹ Incluye el comercio de obras de arte y antigüedades, promoción inmobiliaria o compra venta de inmuebles, comercio de joyas, piedras y metales preciosos y compra venta de vehículos automotores.

Empresas. Asimismo, participaron en el evento denominado “Juegos de Azar en Guatemala”, organizado por el Programa de Asistencia del Departamento del Tesoro de los Estados Unidos de Norte América y la Superintendencia de Administración Tributaria -SAT- y en el “IV Congreso Regional de Remesas, Microfinanzas y Bancarización”, organizado por la Asociación Bancaria de Guatemala.

Se realizó en las instalaciones de la Superintendencia de Bancos, el curso “Análisis de Vínculos y Relaciones”, impartido por la Organización de Estados Americanos -OEA- y la Comisión Interamericana para el Control del Abuso de Drogas -CICAD-; el taller “El Plan Integral para la Coordinación, ante las Unidades Guatemaltecas responsables de ALA/CFT³⁰”, impartido por el Gobierno de España y el Grupo de Acción Financiera del Caribe -GAFIC- y el “Primer Encuentro Regional sobre Estrategias de Análisis e Intercambio de Información en la Lucha Contra el Lavado de Dinero y/o Financiamiento al Terrorismo”, con el auspicio del Programa de Naciones Unidas para el Desarrollo -PNUD- .

Por otro lado, se participó en el Taller Subregional sobre Financiamiento del Terrorismo, organizado por el Comité Interamericano contra el Terrorismo de la Organización de Estados Americanos -CICTE/OEA- y la División para la Prevención del Terrorismo de la Oficina de las Naciones Unidas contra la Droga y el Delito -ONUDD-; el “Taller Subregional sobre Transporte Transfronterizo de Dinero en Efectivo e Instrumentos Financieros al Portador: Interdicción e Investigación”; asimismo, se participó en el “Seminario: Operaciones Financieras de la Región Centroamericana”.

Asimismo, funcionaron de la IVE participaron en una reunión de trabajo con la Financial Crimes Enforcement -FinCEN-, en la ciudad de Virginia, Estados Unidos, la cual tuvo como objetivo el intercambio de información entre las Unidades de Análisis Financiero, de Guatemala y Estados Unidos de América. También participaron en el Proyecto del “Programa Internacional de Cumplimiento de FINTRAC”, auspiciado por el Programa para el Fortalecimiento Institucional contra el Terrorismo del Gobierno de Canadá, realizado en Ottawa, Canadá.

4.2. Capacitaciones impartidas

Con relación a la capacitación impartida, durante 2009, se realizó “Taller de Gestión y Análisis de Transacciones Inusuales”, dirigido a funcionarios de las entidades obligadas. Asimismo, derivado de los oficios IVE 244-2009 e IVE 245-2009, sobre Personas Expuestas Políticamente -PEPs-, se otorgó capacitación sobre el tema. Se realizaron los eventos “Funciones del Oficial de Cumplimiento y la Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos”, impartido a miembros de cooperativas y “Ley de Lavado de Dinero u Otros Activos y la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento al Terrorismo”, impartido a la Asociación Centroamericana para la Vivienda -ACENVI-.

Se impartió capacitación a la Cámara de Corredores de Bienes Raíces de Guatemala, relacionada con el tema “Personas Obligadas Bajo el Régimen Especial” y a una entidad bancaria sobre la “Administración del Riesgo de Lavado de Dinero y Otros Activos y de Financiamiento del Terrorismo”.

Asimismo, se expuso en el “IV Congreso Regional de Remesas, Microfinanzas y Bancarización”, organizado por la Asociación Bancaria de Guatemala -ABG-, el tema “La Prevención de Lavado de Dinero en las Microfinanzas y las Remesas”.

³⁰ Anti-Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism.

4.3. Reunión de Grupos de Trabajo y Comité Egmont

Guatemala fue el país anfitrión de la Reunión de Grupos de Trabajo y de Comité de Egmont, actividad realizada del 2 al 5 de marzo de 2009, a la cual asistieron delegaciones representantes de las 108 unidades de inteligencia financiera de los países miembros y observadores de organismos internacionales. En el encuentro, los participantes analizaron y consensuaron las acciones conjuntas encaminadas a fortalecer la prevención y el combate del lavado de activos y financiación al terrorismo.

4.4. Otras actividades

En 2009, se promovió un proyecto que crea la Comisión Nacional de Coordinación de los Esfuerzos contra el Lavado de Dinero y el Financiamiento del Terrorismo en Guatemala, la cual tendrá como objetivo, coordinar los esfuerzos y la cooperación interinstitucional entre las entidades del Estado que participan dentro de la estructura legal de la prevención, control, vigilancia y sanción de los delitos de lavado de dinero u otros activos y financiamiento del terrorismo. Ello con el propósito de coadyuvar al efectivo cumplimiento de la ley dentro de un sistema nacional de prevención y represión de los mismos, respetando la competencia legal y autonomía de cada entidad.

V. ANEXOS

- 1. Banco de Guatemala**
 - 1.1 Balance General Condensado
- 2. Principales Rubros del Balance General y del Estado de Resultados**
 - 2.1 Sistema Bancario - Balance General
 - 2.2 Sistema Bancario - Estado de Resultados
 - 2.3 Sociedades Financieras Privadas - Balance General
 - 2.4 Sociedades Financieras Privadas - Estado de Resultados
 - 2.5 Entidades Fuera de Plaza - Balance General
 - 2.6 Entidades Fuera de Plaza - Estado de Resultados
 - 2.7 Almacenes Generales de Depósito - Balance General
 - 2.8 Almacenes Generales de Depósito - Estado de Resultados
 - 2.9 Compañías de Seguros - Balance General
 - 2.10 Compañías de Seguros - Estado de Resultados
 - 2.11 Compañías de Fianzas - Balance General
 - 2.12 Compañías de Fianzas - Estado de Resultados
 - 2.13 Casas de Cambio - Balance General
 - 2.14 Casas de Cambio - Estado de Resultados
 - 2.15 Empresas Especializadas en Servicios Financieros - Balance General
 - 2.16 Empresas Especializadas en Servicios Financieros - Estado de Resultados
 - 2.17 Casas de Bolsa - Balance General
 - 2.18 Casas de Bolsa - Estado de Resultados
- 3. Comparación de Activo, Pasivo y Capital**
 - 3.1 Sistema Bancario
 - 3.2 Sociedades Financieras Privadas
 - 3.3 Entidades Fuera de Plaza
 - 3.4 Almacenes Generales de Depósito
 - 3.5 Compañías de Seguros
 - 3.6 Compañías de Fianzas
 - 3.7 Casas de Cambio
- 4. Indicadores Financieros**
 - 4.1 Sistema Bancario
 - 4.2 Sociedades Financieras Privadas
 - 4.3 Entidades Fuera de Plaza
 - 4.4 Compañías de Seguros
 - 4.5 Compañías de Fianzas
- 5. Integración de Fideicomisos**
 - 5.1 Sistema Bancario
 - 5.2 Sociedades Financieras Privadas
- 6. Bancos y Sociedades Financieras - Cédulas Hipotecarias –FHA-**

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

ANEXO 1.1

	DIC-2008	DIC-2009	VARIACION
A C T I V O			
CON NO RESIDENTES	39,934.1	47,548.1	7,614.0
Oro Monetario	1,486.2	2,045.6	559.4
Tenencia de Unidades Internacionales de Cuenta	27.2	2,284.4	2,257.2
Numerario del Exterior	7.6	8.1	0.5
Depósitos en el Exterior	30.1	41.3	11.2
Inversiones en Valores del Exterior	34,657.3	39,137.2	4,479.9
Acuerdos de Pago y Convenios de Compensación y Crédito Recíproco	15.4	0.0	-15.4
Otros Activos	180.3	193.5	13.2
Aportaciones a Organismos Financieros Internacionales	3,530.1	3,838.1	308.0
CON RESIDENTES	24,342.2	23,526.2	-816.0
Inversiones en Valores del Interior	919.6	102.2	-817.4
Crédito Interno	289.5	289.2	-0.3
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala adquiridos por el FOPA, según resolución JM-123-2006	467.7	505.6	37.9
Propiedad, Planta, Equipo e Intangibles	0.0	70.0	70.0
Bonos del Tesoro Recibidos para cubrir Deficiencias Netas	3,110.4	3,156.1	45.7
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	17,739.5	17,739.5	0.0
Deudores Diversos en el Interior	0.0	1,433.9	1,433.9
Otros Activos	1,815.5	229.7	-1,585.9
TOTAL DEL ACTIVO	64,276.3	71,074.3	6,798.0
P A S I V O			
CON NO RESIDENTES	2,893.5	5,430.7	2,537.2
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	2,893.5	5,427.4	2,533.9
Otros Pasivos a Corto Plazo	0.0	3.3	3.3
CON RESIDENTES	55,815.2	57,228.5	1,413.3
Numerario Nacional	19,665.9	21,232.6	1,566.6
Depósitos Monetarios	8,372.1	0.0	-8,372.1
Pasivos Cuasimonetarios	1,606.0	0.0	-1,606.0
Títulos del Banco Central	16,453.8	15,621.2	-832.6
Depósitos del Gobierno General	8,358.9	5,610.9	-2,748.0
Depósitos del Sector Financiero	0.0	13,135.1	13,135.1
Depósitos del Sector no Financiero	0.0	17.5	17.5
Acreedores Diversos del Interior	0.0	680.9	680.9
Otros Pasivos	1,358.4	930.3	-428.1
PATRIMONIO	5,567.6	8,415.2	2,847.5
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	64,276.3	71,074.3	6,798.0
Cuentas de Orden	699,170.0	542,212.2	
Nota: Algunas cuentas muestran variaciones relevantes, ver nota en página 3 de este informe.			



SISTEMA BANCARIO
PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 2.1

ACTIVO NETO

	DISPONIBILI- DADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
NACIONALES								
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	373.1	779.2	739.3	134.4	356.9	33.7	93.8	2,510.5
INMOBILIARIO, S. A.	169.6	160.3	549.5	14.9	66.0	9.4	16.1	985.7
G&T CONTINENTAL, S. A.	4,636.0	9,723.6	13,485.2	48.4	605.4	153.4	488.0	29,140.0
DE LOS TRABAJADORES	456.6	890.9	3,714.8	5.5	102.0	200.3	335.9	5,706.1
INDUSTRIAL, S. A.	5,900.5	10,563.9	18,934.7	34.4	1,251.7	625.6	408.8	37,719.6
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	4,187.4	4,369.4	15,991.7	143.5	505.7	235.6	312.8	25,746.1
INTERNACIONAL, S. A.	536.8	502.3	2,326.9	31.6	133.4	46.7	18.4	3,596.0
REFORMADOR, S. A.	1,245.2	1,658.8	4,544.6	13.6	172.7	32.4	95.3	7,762.7
VIVIBANCO, S. A.	44.8	230.3	16.2	12.9	12.3	1.5	20.2	338.3
AMERICANO, S. A.	61.1	29.7	176.6	13.5	0.6	0.2	23.5	305.2
PROMERICA, S. A.	256.0	149.6	695.7	--	23.4	8.9	46.5	1,179.9
DE ANTIGUA, S. A.	99.4	48.6	363.6	--	7.3	40.4	19.5	578.9
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	908.7	384.5	2,861.6	2.4	--	5.4	32.7	4,195.4
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	1,853.2	697.7	4,330.8	8.3	101.6	55.0	86.9	7,133.6
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	1,795.4	1,833.6	6,447.7	37.6	284.3	67.4	85.2	10,551.2
DE CRÉDITO, S. A.	207.1	63.3	362.9	0.3	11.8	6.7	4.4	656.5
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	88.6	64.0	385.7	--	2.5	2.8	19.5	563.1
EXTRANJEROS								
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	761.9	443.2	75.6	--	1.5	3.7	26.8	1,312.7
TOTAL	23,581.3	32,592.9	76,003.2	501.3	3,639.1	1,529.3	2,134.3	139,981.5

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/
NACIONALES									
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	2,001.0	--	3.0	25.6	0.3	223.1	26.9	230.5	2,510.5
INMOBILIARIO, S. A.	836.7	--	--	0.5	--	16.1	21.7	110.7	985.7
G&T CONTINENTAL, S. A.	21,141.9	4,186.4	109.3	9.4	62.5	683.8	77.3	2,869.4	29,140.0
DE LOS TRABAJADORES	4,620.7	74.6	42.6	46.2	--	252.6	36.2	633.1	5,706.1
INDUSTRIAL, S. A.	29,019.3	3,658.2	405.0	15.6	14.2	994.5	31.3	3,581.3	37,719.6
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	20,520.4	984.7	326.5	55.9	16.2	545.1	171.4	3,125.9	25,746.1
INTERNACIONAL, S. A.	2,979.5	125.9	31.4	3.0	10.8	146.2	6.8	292.4	3,596.0
REFORMADOR, S. A.	6,228.0	572.0	--	1.8	3.8	135.8	27.8	793.4	7,762.7
VIVIBANCO, S. A.	167.1	43.7	--	1.9	0.1	19.3	24.6	81.7	338.3
AMERICANO, S. A.	117.0	7.7	115.3	0.3	--	6.3	1.2	57.3	305.2
PROMERICA, S. A.	957.5	62.1	--	2.3	10.2	47.1	5.6	95.2	1,179.9
DE ANTIGUA, S. A.	459.4	--	--	3.0	--	54.9	25.9	35.7	578.9
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	3,346.1	323.9	--	5.7	--	52.0	20.1	447.5	4,195.4
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	5,432.9	308.0	--	25.3	0.3	302.8	13.5	1,050.9	7,133.6
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	8,572.3	749.2	56.6	11.5	1.8	255.5	36.9	867.4	10,551.2
DE CRÉDITO, S. A.	519.1	0.8	--	1.9	0.6	23.6	0.2	110.2	656.5
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	390.3	--	--	9.1	9.2	50.7	11.7	92.2	563.1
EXTRANJEROS									
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	985.7	10.9	--	10.0	--	83.8	4.4	217.8	1,312.7
TOTAL	108,295.0	11,108.1	1,089.9	229.1	130.1	3,893.2	543.4	14,692.7	139,981.5

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

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 extranjera.

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



SISTEMA BANCARIO
PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 2.2

	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMN. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
NACIONALES									
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	160.3	203.5	9.0	25.9	65.4	18.3	182.7	130.2	2.0
INMOBILIARIO, S. A.	80.7	4.8	1.6	3.0	34.7	4.6	45.9	0.8	4.1
G&T CONTINENTAL, S. A.	2,182.6	164.3	159.1	54.4	1,169.4	185.1	832.1	5.9	367.9
DE LOS TRABAJADORES	964.0	16.2	18.6	0.2	370.0	112.4	403.8	0.7	112.1
INDUSTRIAL, S. A.	2,721.8	217.1	357.8	27.5	1,395.6	289.6	1,082.8	0.7	555.4
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	2,596.8	237.5	129.1	15.4	865.3	188.5	1,228.8	4.1	692.2
INTERNACIONAL, S. A.	305.9	32.9	17.2	2.6	128.3	34.8	159.5	3.2	32.8
REFORMADOR, S. A.	630.8	31.2	46.5	5.1	303.6	84.7	214.5	0.2	110.7
VIVIBANCO, S. A.	47.3	2.7	0.5	1.9	12.9	1.3	26.3	1.4	10.5
AMERICANO, S. A.	28.7	0.8	2.0	1.3	13.3	1.9	8.1	--	9.5
PROMERICA, S. A.	245.0	1.6	7.2	2.4	63.5	41.9	133.5	--	17.3
DE ANTIGUA, S. A.	208.3	14.5	1.5	25.8	45.1	58.5	161.7	--	(15.3)
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	309.5	37.1	45.1	--	119.7	118.7	56.7	--	96.6
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	1,367.0	72.6	71.1	116.1	292.5	545.1	608.9	14.4	165.9
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	824.1	112.5	64.1	8.0	267.5	65.4	556.9	2.0	117.0
DE CRÉDITO, S. A.	51.5	4.2	12.0	--	29.0	4.3	31.4	--	3.0
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	458.7	15.3	6.6	9.4	32.9	141.4	305.1	0.3	10.3
EXTRANJEROS									
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	95.0	31.4	27.2	--	45.6	6.7	84.4	0.2	16.7
TOTAL	13,278.0	1,200.2	976.2	299.0	5,254.4	1,903.1	6,123.2	164.1	2,308.7

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

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

2/Incluye: Pérdida por valor de mercado de títulos-valores, variaciones y pérdidas cambiarias en moneda extranjera, cuenta incobrables y de dudosa recuperación, gastos de ejercicios anteriores e ISR.

3/Incluye: Gastos por servicios.



SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS
PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 2.3

ACTIVO NETO

	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
GUATEMALTECA, S. A	27.6	528.8	102.5	60.2	1.7	2.5	17.4	740.7
INDUSTRIAL, S. A	38.7	1,118.3	26.9	120.7	--	--	31.2	1,336.0
DE INVERSIÓN, S. A	25.2	13.7	138.1	24.5	0.2	0.1	1.5	203.4
RURAL, S. A	15.3	105.4	107.8	20.4	--	1.4	1.3	251.6
DE OCCIDENTE, S. A	76.2	232.2	145.0	16.7	42.6	0.1	9.5	522.4
DE CAPITALES, S. A	13.3	9.0	3.0	--	--	--	1.9	27.0
SUMMA, S. A	19.1	9.1	49.7	13.5	2.3	1.0	1.3	96.0
SAN MIGUEL, S. A	35.7	62.9	118.5	10.2	0.1	0.1	0.9	228.5
AGROMERCANTIL, S. A	2.3	83.6	1.2	2.0	--	1.1	3.4	93.6
MVA, S. A	0.7	8.2	--	--	--	--	0.1	9.0
CONSOLIDADA, S. A	30.2	130.3	285.0	218.1	--	0.1	1.0	664.8
DE LOS TRABAJADORES, S. A	44.2	2.0	40.8	11.6	1.2	6.3	13.7	119.8
CREDICORP, S. A	5.2	156.4	4.8	2.1	0.1	1.5	9.9	179.9
G & T CONTINENTAL, S. A	8.5	1,556.1	134.7	5.2	4.9	3.0	29.2	1,741.6
TOTAL	342.4	4,016.2	1,157.9	505.4	53.1	17.2	122.2	6,214.2

PASIVO Y CAPITAL

	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
GUATEMALTECA, S. A	--	649.7	0.1	--	12.5	4.4	74.2	740.7
INDUSTRIAL, S. A	--	1,237.7	--	--	2.8	0.5	95.1	1,336.0
DE INVERSIÓN, S. A	--	158.9	0.2	--	0.7	1.0	42.6	203.4
RURAL, S. A	--	161.6	0.3	--	2.8	0.6	86.3	251.6
DE OCCIDENTE, S. A	69.3	291.9	0.9	--	8.3	3.4	148.5	522.4
DE CAPITALES, S. A	--	--	--	--	0.1	0.1	26.9	27.0
SUMMA, S. A	20.0	52.2	0.2	1.1	12.3	--	10.3	96.0
SAN MIGUEL, S. A	--	175.7	0.6	--	2.7	0.6	48.9	228.5
AGROMERCANTIL, S. A	0.6	77.3	--	--	0.7	0.1	14.9	93.6
MVA, S. A	--	--	0.1	--	0.1	--	8.9	9.0
CONSOLIDADA, S. A	121.1	372.5	1.6	--	6.3	0.6	162.7	664.8
DE LOS TRABAJADORES, S. A	--	78.6	--	--	1.4	0.3	39.5	119.8
CREDICORP, S. A	10.5	124.1	0.4	0.3	4.8	1.2	38.5	179.9
G & T CONTINENTAL, S. A	45.0	1,557.2	1.1	--	15.8	1.0	121.5	1,741.6
TOTAL	266.6	4,937.4	5.5	1.5	70.9	13.6	918.7	6,214.2

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

1/Incluye: Inversiones permanentes.

2/Incluye: Bienes realizables.

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

4/Incluye: Moneda nacional y extranjera.

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



**SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS
PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Cifras en millones de Quetzales)**

ANEXO 2.4

	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
GUATEMALTECA, S. A.	61.7	0.9	0.5	--	47.2	4.1	3.9	0.5	7.5
INDUSTRIAL, S. A.	103.3	4.6	3.3	--	66.2	4.7	5.2	--	35.0
DE INVERSIÓN, S. A.	21.8	--	0.4	--	10.8	1.2	5.1	--	5.0
RURAL, S. A.	24.8	1.1	0.9	--	9.8	2.8	3.2	4.3	6.7
DE OCCIDENTE, S. A.	28.7	9.0	2.4	0.5	22.0	2.6	14.7	0.4	0.9
DE CAPITALES, S. A.	1.4	--	0.5	--	--	0.9	0.3	--	0.7
SUMMA, S. A.	19.0	0.9	0.5	--	10.3	1.8	7.4	--	0.8
SAN MIGUEL, S. A.	19.3	0.3	1.9	--	11.1	1.0	5.7	--	3.6
AGROMERCANTIL, S. A.	6.4	0.1	0.3	0.3	4.1	0.6	0.2	--	2.3
MVA, S. A.	0.5	--	--	--	--	--	0.8	--	(0.3)
CONSOLIDADA, S. A.	56.9	20.0	2.7	--	35.9	4.1	7.6	--	32.1
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	15.5	0.9	0.7	--	8.3	6.4	2.2	--	0.1
CREDICORP, S. A.	31.5	2.5	0.7	--	15.5	--	7.0	--	12.1
G & T CONTINENTAL, S. A.	136.6	5.1	2.0	--	96.9	10.0	16.4	0.1	20.3
TOTAL	527.5	45.5	16.6	0.9	338.1	40.3	79.9	5.3	127.0

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

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, gastos de ejercicios anteriores e ISR.

3/Incluye: Gastos por servicios.



**ENTIDADES FUERA DE PLAZA
PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Cifras en millones de Quetzales)**

ANEXO 2.5

ACTIVO NETO

	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CREDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	61.0	403.2	376.1	--	1.0	--	5.6	846.9
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	691.9	2,454.0	3,249.1	2.3	59.1	2.6	26.4	6,485.4
MERCOM BANK LTD.	416.0	434.9	2,809.9	15.2	--	1.1	16.6	3,693.7
CUSCATLAN BANK & TRUST LIMITED	477.2	936.5	816.4	--	0.4	0.1	10.9	2,241.5
BAC BANK INC.	181.6	408.6	1,056.2	--	0.2	0.1	14.4	1,661.1
GTC BANK INC.	615.6	1,270.2	4,577.1	30.2	6.4	3.3	27.7	6,530.5
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	247.5	523.7	864.0	23.3	0.8	0.8	13.6	1,673.8
TOTAL	2,690.8	6,431.1	13,748.8	71.0	67.9	8.0	115.2	23,132.9

PASIVO Y CAPITAL

	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CREDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CREDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 4/	CAPITAL CONTABLE	TOTAL DE RUBROS
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	597.9	49.7	--	0.7	--	8.8	189.9	846.9
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	5,846.9	--	--	4.0	6.3	112.6	515.6	6,485.4
MERCOM BANK LTD.	3,167.5	--	--	0.2	--	72.7	453.4	3,693.7
CUSCATLAN BANK & TRUST LIMITED	1,754.5	--	--	--	0.2	14.9	471.9	2,241.5
BAC BANK INC.	1,471.5	--	--	0.4	--	18.5	170.8	1,661.1
GTC BANK INC.	5,785.0	113.1	--	0.7	--	79.8	551.8	6,530.5
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	1,385.9	--	--	--	1.2	48.3	238.4	1,673.8
TOTAL	20,009.2	162.8	0.0	6.0	7.7	355.6	2,591.8	23,132.9

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

1/Incluye: Inversiones permanentes.

2/Incluye: Bienes realizables.

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

4/Incluye: Cuentas por pagar y gastos financieros por pagar.



**ENTIDADES FUERA DE PLAZA
PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Cifras en millones de Quetzales)**

ANEXO 2.6

	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
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	74.6	0.1	1.1	0.1	51.8	4.0	14.9	0.0	5.2
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	428.1	4.7	1.5	0.4	273.4	10.3	83.4	--	67.5
MERCOM BANK LTD.	313.4	1.2	2.0	3.6	201.2	33.6	11.7	0.9	72.8
CUSCATLAN BANK & TRUST LIMITED	158.2	0.4	--	0.1	87.7	15.2	15.9	0.6	39.4
BAC BANK INC.	97.3	0.4	1.0	--	60.0	2.6	14.7	--	21.5
GTC BANK INC.	513.7	0.9	--	--	371.8	1.9	41.0	--	100.0
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	126.1	1.9	3.8	0.1	82.3	17.3	4.8	1.0	26.5
TOTAL	1,711.5	9.6	9.4	4.3	1,128.2	84.8	186.4	2.5	332.9

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

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

2/Incluye: Pérdida por valor de mercado de títulos-valores, variaciones y pérdidas cambiarias en moneda extranjera, cuenta incobrables y de dudosa recuperación, gastos de ejercicios anteriores e ISR.

3/Incluye: Gastos por servicios.



**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO
PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Cifras en miles de Quetzales)**

ANEXO 2.7

ACTIVO NETO

	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	5.2	7,000.0	--	--	753.7	214.1	3,799.8	11,772.8
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	2,399.5	--	--	360.6	40,645.1	247.3	1,274.2	44,926.7
ALMACENES GENERALES, S. A.	2,796.4	--	--	18.9	23.6	38.4	177.6	3,055.0
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	4,075.3	--	--	29.8	14,101.5	923.6	1,925.1	21,055.3
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	7,700.5	--	--	--	9,459.0	76.1	3,322.7	20,558.2
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	289.5	--	--	39.4	449.9	3,299.5	200.7	4,278.9
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	739.3	1,500.0	--	--	690.6	3,121.8	1,435.9	7,487.6
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	705.8	--	--	--	9,487.4	312.1	1,468.2	11,973.5
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	7,196.2	3.4	--	36.8	10,852.7	1,106.1	867.2	20,062.3
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	194.1	--	--	--	--	--	332.3	526.5
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	1,089.5	--	--	--	7,101.2	5,435.8	1,389.6	15,016.0
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	4,260.0	--	--	--	34.2	178.7	215.7	4,688.6
ALMACENES Y SILOS, S. A.	605.1	--	700.0	--	9,387.4	1,144.1	8,105.4	19,941.9
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	2,016.8	2,306.8	--	--	1.3	41.1	26.5	4,392.5
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	1,607.7	--	--	--	2,950.7	611.2	1,081.4	6,250.9
TOTAL	35,681.0	10,810.2	700.0	485.5	105,938.2	16,749.8	25,622.2	195,986.8

PASIVO Y CAPITAL

	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL DE RUBROS 4/
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	--	--	614.2	--	53.9	240.2	10,864.5	11,772.8
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	--	--	1,528.6	--	427.6	685.0	42,285.4	44,926.7
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	5.8	--	80.2	177.6	2,791.4	3,055.0
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	--	367.2	--	667.1	1,916.4	18,104.6	21,055.3
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	14.1	--	736.9	--	274.3	3,272.1	16,260.8	20,558.2
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	--	18.4	--	303.4	72.0	3,885.0	4,278.9
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	--	--	699.1	--	441.9	1,084.7	5,261.8	7,487.6
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	--	1,410.0	--	1,782.7	1,048.2	7,732.5	11,973.5
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	--	--	748.8	36.8	1,505.3	469.6	17,301.8	20,062.3
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	526.5	526.5
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	8,591.3	--	600.5	--	593.6	--	5,230.5	15,016.0
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	--	101.7	--	178.2	206.4	4,202.4	4,688.6
ALMACENES Y SILOS, S. A.	--	--	--	--	11,155.6	567.8	8,218.5	19,941.9
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	58.8	23.8	4,309.9	4,392.5
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	--	357.4	--	524.3	1,109.0	4,260.3	6,250.9
TOTAL	8,605.5	0.0	7,188.6	36.8	18,047.0	10,873.0	151,236.0	195,986.8

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

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 y sucursales, casa matriz y departamentos adscritos.



**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO
PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Cifras en miles de Quetzales)**

ANEXO 2.8

	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
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	518	3,291	44	--	--	15	2,247	1	1,590
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	72	12,849	17	53	--	659	10,041	12	2,279
ALMACENES GENERALES, S. A.	55	2,908	--	--	--	59	2,349	430	125
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	28	31,596	23	--	--	1,629	24,021	74	5,924
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	326	16,105	11	104	44	1,047	11,309	26	4,120
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	28	2,955	445	--	--	65	3,217	3	144
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	124	14,238	66	--	--	196	13,793	4	435
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	6	15,031	158	34	--	196	14,584	65	385
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	507	13,701	141	449	1	530	13,413	12	841
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	9	--	--	--	--	--	17	--	(7)
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	120	10,764	--	--	2,874	154	7,514	--	342
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	284	4,234	--	--	1	91	4,224	--	203
ALMACENES Y SILOS, S. A.	--	14,394	2	6	1,096	971	10,342	--	1,994
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	17	460	99	--	--	43	440	--	93
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	13	16,147	--	13	--	6	15,924	18	224
TOTAL	2,107	158,673	1,006	659	4,016	5,661	133,435	645	18,692

**PRINCIPALES RUBROS DE CUENTAS DE ORDEN
(Cifras en miles de Quetzales)**

	MERCADERÍAS EN DEPÓSITO				SEGUROS		
	EN BODEGAS PROPIAS	EN BODEGAS HABILITADAS	EN BODEGAS FISCALES	EN REMATE	CONTRATADOS POR EL ALMACÉN	ENDOSADOS A FAVOR DEL ALMACÉN	TOTALES
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	22,786	1,358	13,294	--	60,135	2,145	37,439
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	81,588	14,518	48,952	--	190,542	41,267	145,059
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	40,422	--	500	--	40,422
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	44,190	117,103	148,139	--	158,990	208,409	309,432
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	43,580	39,488	40,390	3,000	125,462	103,219	126,457
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	31,208	632	27,843	104	27,200	129,500	59,788
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	66,073	228	269,096	--	179,012	24,364	335,397
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	36,049	--	72,469	--	257,741	40,964	108,517
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	38,826	2,500	683,502	--	113,624	50,996	724,828
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	--
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	20,751	3,754	1,664,901	--	56,953	36,200	1,689,406
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	2,993	26,584	--	124	14,474	34,025	29,701
ALMACENES Y SILOS, S. A.	31,181	236,476	8,942	--	88,707	414,447	276,599
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	32	--	1,698	--	17,500	--	1,730
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	85,888	--	153,057	--	229,500	250,547	238,944
TOTAL	505,145	442,641	3,172,705	3,228	1,520,340	1,336,083	4,123,719

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

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

2/Incluye: Gastos por valor de títulos-valores, variaciones y pérdidas cambiarias en moneda extranjera, cuentas incobrables y de dudosa recuperación, de ejercicios anteriores e Impuesto sobre la Renta.

3/Incluye: Gastos por servicios.



COMPAÑÍAS DE SEGUROS
PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 2.9

ACTIVO NETO

	INVERSIONES	DISPONIBI- LIDADES	PRIMAS X COBRAR	INSTITUCIONES DE SEGUROS	DEUDORES VARIOS	BIENES MUEBLES	OTROS ACTIVOS	CARGOS DIFERIDOS	TOTAL ACTIVO
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	136.5	--	28.0	0.3	3.9	0.1	--	4.8	173.6
SEGUROS G&T, S. A.	566.7	65.1	126.3	95.4	24.4	17.5	0.4	17.4	913.2
ASEGURADORA MUNDIAL-COLECTIVOS EMPRESARIALES, S. A.	60.3	2.4	5.1	0.3	1.5	0.2	--	2.1	72.0
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	130.1	2.9	80.3	0.3	7.2	5.3	0.9	17.5	244.4
CHARTIS SEGUROS GUATEMALA, S. A.	64.3	32.3	38.8	5.5	3.0	1.9	--	6.5	152.2
COMPAÑÍA DE SEGUROS PANAMERICANA, S. A.	299.6	18.9	5.0	0.5	9.6	0.2	0.0	8.9	342.8
SEGUROS ALIANZA, S. A.	29.8	9.3	4.8	0.3	1.8	0.0	--	5.3	51.2
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	415.5	23.7	68.8	17.0	24.9	5.2	0.0	9.6	564.7
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	269.8	12.9	211.4	28.3	8.9	26.0	0.2	25.1	582.6
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	35.3	1.8	4.6	0.8	0.2	0.3	--	0.4	43.5
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	401.1	9.8	21.0	3.3	4.9	1.0	--	15.8	456.8
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	45.7	2.1	14.5	4.0	4.2	2.2	--	0.3	73.0
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	31.9	0.4	0.5	0.1	1.0	0.1	--	2.9	36.9
COLUMNNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	88.5	11.5	3.0	5.2	0.6	1.1	0.0	4.1	114.0
ASEGURADORA MUNDIAL, S. A.	60.3	15.7	46.8	2.3	9.0	1.5	--	5.9	141.4
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	58.7	2.4	33.7	3.5	8.2	1.1	--	4.3	112.0
ASEGURADORA RURAL, S. A.	145.5	3.6	50.2	2.8	2.1	0.4	--	0.4	205.0
TOTAL	2,839.6	214.7	742.8	169.7	115.6	64.1	1.6	131.1	4,279.1

PASIVO Y CAPITAL

	RESERVAS A/C CIA.	TEC. Y MATE. A/C REASEG.	OBLIGACIONES CONTRACTUALES	INSTITUCIONES DE SEGUROS	ACREEDORES VARIOS	OTROS PASIVOS 1/	CREDITOS DIFERIDOS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL RUBROS
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	81.6	(25.6)	1.2	14.9	11.3	2.5	0.1	87.5	173.6
SEGUROS G&T, S. A.	578.7	(164.9)	67.8	84.3	84.6	5.5	0.1	257.1	913.2
ASEGURADORA MUNDIAL-COLECTIVOS EMPRESARIALES, S. A.	25.9	(1.7)	--	3.8	4.6	2.8	--	36.5	72.0
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	124.0	(10.4)	6.2	14.5	36.1	0.7	--	73.2	244.4
CHARTIS SEGUROS GUATEMALA, S. A.	60.6	(37.2)	3.9	30.9	15.2	1.6	--	77.2	152.2
COMPAÑÍA DE SEGUROS PANAMERICANA, S. A.	281.1	(1.8)	9.0	2.0	12.3	--	0.2	40.0	342.8
SEGUROS ALIANZA, S. A.	16.5	(6.8)	0.2	0.9	5.5	0.9	--	33.9	51.2
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	321.5	(41.4)	97.8	26.4	35.6	4.6	--	120.2	564.7
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	406.3	(179.1)	39.2	88.9	83.7	6.8	--	136.8	582.6
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	22.2	(5.6)	2.7	3.2	2.3	0.3	--	18.4	43.5
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	357.2	(8.3)	1.2	7.4	16.3	7.6	8.6	66.7	456.8
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	31.6	(2.6)	0.4	2.6	6.9	0.3	--	33.7	73.0
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	5.4	(1.9)	0.2	1.0	1.4	0.2	--	30.7	36.9
COLUMNNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	34.5	(2.6)	11.9	3.3	9.5	1.9	--	55.4	114.0
ASEGURADORA MUNDIAL, S. A.	79.8	(36.7)	1.7	2.5	35.5	1.9	--	56.7	141.4
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	54.1	(27.3)	0.0	9.9	17.7	5.4	--	52.2	112.0
ASEGURADORA RURAL, S. A.	70.5	(18.0)	1.3	2.0	14.4	--	--	134.9	205.0
TOTAL	2,551.6	(571.7)	244.7	298.7	392.8	43.0	9.0	1,311.1	4,279.1

Nota: Las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades.
1/Incluye: Documentos por pagar y préstamos por pagar.



COMPAÑÍAS DE SEGUROS
PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 2.10

	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 6/	RESULTADO
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	141.4	72.3	61.5	11.5	29.5	11.4	10.9	6.5	1.4	25.1
SEGUROS G&T, S. A.	885.9	282.1	588.7	131.6	388.1	83.1	39.8	37.2	14.2	48.6
ASEGURADORA MUNDIAL-COLETIVOS EMPRESARIALES, S. A.	79.8	4.3	74.7	9.0	56.8	14.0	5.4	1.7	0.7	1.3
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	225.2	36.0	192.7	39.3	138.6	30.3	7.5	14.7	3.3	3.6
CHARTIS SEGUROS GUATEMALA, S. A.	149.3	92.9	56.4	1.6	34.3	18.0	6.6	5.9	5.2	9.8
COMPAÑÍA DE SEGUROS PANAMERICANA, S. A.	151.7	8.0	116.3	20.3	92.8	20.7	25.1	4.1	2.8	8.9
SEGUROS ALIANZA, S. A.	22.1	11.3	15.0	1.6	11.8	5.2	2.6	2.5	0.1	1.5
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	514.3	166.2	335.2	53.2	244.9	46.0	33.5	7.0	10.4	21.1
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	725.8	260.4	443.6	79.3	319.0	50.0	24.4	19.0	14.3	24.4
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	34.0	11.5	23.6	0.8	18.0	2.9	2.3	0.8	1.5	3.5
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	143.5	18.9	111.3	22.4	66.1	37.1	22.1	3.8	3.0	8.6
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	79.9	9.1	69.1	14.3	36.9	14.1	2.3	2.2	3.3	5.0
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	13.4	5.6	4.9	0.2	1.7	3.7	2.1	1.6	0.8	2.2
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	69.7	7.2	61.3	10.6	36.3	7.6	5.7	0.6	4.5	8.7
ASEGURADORA MUNDIAL, S. A.	130.4	44.3	75.8	16.4	51.5	19.1	5.8	10.0	3.3	1.3
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	144.5	83.2	58.7	6.5	43.2	6.7	3.8	8.7	8.1	6.6
ASEGURADORA RURAL, S. A.	153.8	41.4	92.9	2.8	33.8	9.0	8.8	7.4	14.7	48.7
TOTAL	3,664.6	1,154.5	2,381.7	421.3	1,603.1	378.8	208.4	133.3	91.4	228.9

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

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

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

3/Incluye: Gastos por obligaciones contractuales, recuperaciones por reaseguro cedido, salvamentos y recuperaciones, y participación de reaseguradoras en salvamentos y recuperaciones.

4/Incluye: Deducción por derechos de emisión y el ISR.

5/Incluye: Deducciones de gastos por inversiones.

6/Incluye: Productos y gastos de ejercicios anteriores e ISR.



**COMPAÑÍAS DE FIANZAS
PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Cifras en miles de Quetzales)**

ANEXO 2.11

ACTIVO NETO

	INVERSIONES	DISPONIBI- LIDADES	PRIMAS X COBRAR	INSTITUCIONES DE FIANZAS	DEUDORES VARIOS	BIENES MUEBLES	OTROS ACTIVOS	CARGOS DIFERIDOS	TOTAL ACTIVO
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	87,663.0	--	456.9	3.2	1,965.0	120.9	2.7	1,242.0	91,453.7
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	5,118.2	431.7	114.2	12.7	260.4	16.8	13.6	331.4	6,299.0
AFIANZADORA G&T, S. A.	78,580.3	7,949.0	5,832.2	2,697.6	2,301.9	165.6	55.0	5,395.9	102,977.6
CHARTIS FIANZAS GUATEMALA, S. A.	6,167.4	53.8	0.6	88.7	86.9	--	--	160.5	6,557.9
FIANZAS UNIVERSALES, S. A.	50,961.0	4,187.2	6,293.0	1,234.0	10,450.8	1,459.0	9.5	778.4	75,372.8
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	11,316.6	297.9	12.4	4.0	242.4	2.0	--	176.8	12,052.1
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	36,834.1	218.6	2,898.3	1,527.0	557.7	44.8	--	520.2	42,600.6
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	47,698.7	4,536.3	13,522.1	5,644.1	30,769.1	47.9	--	2,389.2	104,607.5
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	10,832.7	1,598.5	657.8	2,683.4	3,971.3	84.0	--	1,042.8	20,870.4
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	24,827.6	1,364.5	1,963.0	1.5	258.2	115.8	--	479.8	29,010.2
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	3,059.8	344.2	1.7	232.6	588.8	--	--	--	4,227.1
TOTAL	363,059.4	20,981.7	31,752.1	14,128.8	51,452.6	2,056.7	80.8	12,516.8	496,028.9

PASIVO Y CAPITAL

	+-- RESERVAS TECNICAS --+ A/C CIA.	OBLIGACIONES CONTRACTUALES	INSTITUCIO- NES DE FIANZAS	ACREEDORES VARIOS	OTROS PASIVOS 1/	CREDITOS DIFERIDOS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL DE RUBROS
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	6,171.0	--	--	580.2	255.5	6.9	84,440.0	91,453.7
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	1,503.8	(816.1)	642.0	463.5	90.9	116.2	3,459.7	6,299.0
AFIANZADORA G&T, S. A.	93,261.6	(56,505.7)	370.0	11,654.2	1,338.1	--	40,253.1	102,977.6
CHARTIS FIANZAS GUATEMALA, S. A.	1,297.7	(1,060.6)	--	89.8	63.2	--	6,167.3	6,557.9
FIANZAS UNIVERSALES, S. A.	20,911.4	(7,579.0)	5,378.6	5,836.8	369.5	--	37,856.2	75,372.8
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	2,612.9	(1,668.7)	--	2,090.5	142.2	124.7	8,452.1	12,052.1
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	14,932.8	(4,916.3)	18,650.6	1,954.4	386.0	--	10,256.6	42,600.7
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	44,933.8	(12,083.8)	42.9	26,096.8	7,622.9	--	29,519.6	104,607.5
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	6,466.5	(3,779.3)	453.3	1,219.5	131.9	1,747.1	12,058.7	20,870.4
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	12,535.2	(5,007.3)	--	5,174.0	234.0	72.5	12,800.4	29,010.2
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	671.4	(511.1)	200.8	966.6	--	--	2,887.2	4,227.1
TOTAL	205,298.2	(93,928.0)	25,738.0	56,126.4	10,634.2	2,067.5	248,150.9	496,028.9

Nota: Las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades.
1/Incluye: Documentos por pagar y préstamos por pagar.



COMPAÑÍAS DE FIANZAS
PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Cifras en miles de Quetzales)

ANEXO 2.12

	PRIMAS NETAS 1/	PRIMAS CEDIDAS	PRIMA NETA RETENIDA DEVENGADA	GASTOS DE ADQUISICIÓN 2/	GASTOS POR RECLAMACIONES 3/	GASTOS DE ADMÓN. 4/	PRODUCTOS DE INVERSIONES 5/	OTROS PRODUCTOS 6/	OTROS GASTOS 6/	RESULTADO
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	16,191.3	71.2	15,912.6	563.1	152.0	5,031.0	6,486.1	2,981.2	103.2	19,530.6
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	1,503.8	1,192.0	328.6	(442.7)	1.5	735.5	360.1	142.9	154.6	382.7
AFIANZADORA G&T, S. A.	48,630.9	14,720.2	33,149.1	13,479.9	5,469.2	7,744.6	4,390.4	14,688.3	12,332.3	13,201.9
CHARTIS FIANZAS GUATEMALA, S. A.	2.2	1.2	0.5	(0.4)	0.8	285.6	369.6	16.0	59.0	41.0
FIANZAS UNIVERSALES, S. A.	36,315.7	10,606.9	24,194.8	4,519.9	2,880.4	11,083.1	3,782.1	4,895.7	4,156.2	10,232.9
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	2,639.2	1,061.6	1,840.3	211.7	(95.0)	179.4	649.3	796.1	1,257.2	1,732.2
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	15,173.5	7,078.6	7,984.5	(711.1)	3,712.2	5,376.8	1,739.9	2,055.9	1,132.8	2,269.6
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	24,456.2	11,018.4	14,699.6	(49.2)	15,981.1	3,498.8	2,140.6	7,569.5	3,069.2	1,909.8
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	5,089.1	3,335.8	1,931.0	(678.0)	(467.7)	4,540.5	1,026.8	3,404.9	2,044.5	923.5
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	16,214.6	9,478.2	6,165.3	390.9	530.0	447.3	1,543.9	469.5	1,228.6	5,581.8
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	312.9	256.7	27.5	(52.8)	(17.4)	119.5	213.3	88.4	2.5	277.2
TOTAL	166,529.3	58,820.7	106,233.7	17,231.4	28,147.2	39,042.2	22,702.0	37,108.2	25,540.0	56,083.2

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

1/Incluye: Fianzas directas y reafianzamiento tomado, menos devoluciones y cancelaciones de primas.

2/Incluye: Gastos de adquisición y renovación netos de comisiones y participaciones por reafianzamiento cedido.

3/Incluye: Gastos por obligaciones contractuales, reclamaciones y gastos recuperados por reafianzamiento cedido, recuperaciones por fianzas pagadas, y participación de reafianzadoras en recuperaciones.

4/Incluye: Deducción por derechos de emisión y el ISR.

5/Incluye: Deducción de gastos por inversiones.

6/Incluye: Variaciones en estimaciones de reclamaciones, productos y gastos de ejercicios anteriores e ISR.



CASAS DE CAMBIO
PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Cifras en miles de Quetzales)

ANEXO 2.13

ACTIVO NETO

	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CREDITOS	OTRAS INVERSIONES	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 2/	TOTAL DE ACTIVOS 3/
LAFISE, CASA DE CAMBIO, S. A.	10,408.5	--	--	--	150.1	(29.0)	69.7	10,599.3
TOTAL	10,408.5	0.0	0.0	0.0	150.1	(29.0)	69.7	10,599.3

PASIVO Y CAPITAL

	CREDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CREDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 4/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL DE RUBROS 3/
LAFISE, CASA DE CAMBIO, S. A.	--	--	1,066.8	--	2,576.6	--	6,955.9	10,599.3
TOTAL	0.0	0.0	1,066.8	0.0	2,576.6	0.0	6,955.9	10,599.3

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

1/Incluye: Inversiones permanentes.

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

3/Incluye: Moneda nacional y extranjera.

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



CASAS DE CAMBIO
PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Cifras en miles de Quetzales)

ANEXO 2.14

	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRA.	RESULTADO
LAFISE, CASA DE CAMBIO, S. A.	158.4	145.2	5,841.7	72.8	484.6	406.5	3,799.3	--	1,709.3
TOTAL	158.4	145.2	5,841.7	72.8	484.6	406.5	3,799.3	0.0	1,709.3

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

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

2/ Incluye: Gastos por valor de mercado de títulos-valores y pérdidas cambiarias en moneda extranjera, cuentas incobrables y de dudosa recuperación, de ejercicios anteriores e ISR.

3/ Incluye: Gatos de administración y gastos por servicios.



**EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS
PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

(Cifras en Millones de Quetzales)

ANEXO 2.15

ACTIVO NETO

	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVOS 4/
TARJETAS CUSCATLÁN, S. A.	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
CENTRO ÚNICO DE CRÉDITO, S. A.	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	551.8	17.2	794.1	0.0	41.7	25.7	100.4	1,530.9
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	1.3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.5	0.1	1.9
CONTÉCNICA, S. A.	17.5	8.4	584.7	1.0	7.5	2.3	78.2	699.7
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	17.0	0.3	43.9	0.0	0.7	0.5	2.0	64.3
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	64.4	24.0	500.1	1.4	45.1	10.2	40.0	685.2
LEASING CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	4.4	0.0	18.9	0.1	0.5	0.7	3.0	27.5
CITIVALORES, S. A.	38.0	0.0	0.1	0.0	16.5	11.5	3.2	69.3
NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S. A.	27.3	0.0	0.0	0.0	4.7	0.4	5.4	37.9
INTERCONSUMO, S. A.	1.0	0.5	101.6	1.0	1.6	4.9	0.4	111.0
G&T CONTICREDIT, S. A.	14.2	148.1	253.2	0.0	1.7	3.8	12.9	433.9
TARJETAS DE CRÉDITO DE GUATEMALA, S. A.	1.5	117.7	15.7	0.2	0.0	1.2	2.2	138.5
OCCIDENTE CORPORATION USA	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	15.3	5.4	112.0	0.2	0.1	1.5	0.2	134.7
SERVICIOS MÚLTIPLES DE INVERSIÓN, S. A.	9.9	14.5	0.0	0.0	60.8	0.1	13.3	98.6
Total	763.6	336.1	2,424.1	4.0	181.0	63.1	261.3	4,033.2

PASIVO Y CAPITAL

	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL DE RUBROS 4/
TARJETAS CUSCATLÁN, S. A.	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
CENTRO ÚNICO DE CRÉDITO, S. A.	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	379.0	510.5	3.7	68.7	132.5	0.0	436.5	1,530.9
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1.9	1.9
CONTÉCNICA, S. A.	298.4	192.7	0.6	0.0	45.4	0.0	162.5	699.7
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	50.5	0.0	0.7	0.0	2.9	0.0	10.2	64.3
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	117.0	70.9	2.1	13.8	188.8	0.0	292.6	685.2
LEASING CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	12.3	0.0	0.3	0.1	4.3	0.0	10.6	27.5
CITIVALORES, S. A.	43.6	0.0	0.4	0.0	8.1	0.0	17.2	69.3
NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S. A.	0.0	0.0	1.2	0.0	3.5	0.0	33.2	37.9
INTERCONSUMO, S. A.	74.3	0.0	1.7	0.0	2.5	16.5	15.9	111.0
G&T CONTICREDIT, S. A.	132.1	181.3	1.4	0.0	26.4	0.0	92.7	433.9
TARJETAS DE CRÉDITO DE GUATEMALA, S. A.	0.0	93.2	0.0	0.0	2.9	0.0	42.4	138.5
OCCIDENTE CORPORATION USA	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	113.6	0.0	0.4	0.0	1.4	0.0	19.3	134.7
SERVICIOS MÚLTIPLES DE INVERSIÓN, S. A.	77.5	0.0	0.0	0.0	1.1	0.0	20.0	98.6
Total	1,298.3	1,048.5	12.5	82.6	419.9	16.5	1,154.9	4,033.2

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

1/Incluye: Inversiones permanentes.

2/Incluye: Bienes realizables.

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

4/Incluye: Moneda nacional y extranjera.

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



**EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS
PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS**

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

(Cifras en Millones de Quetzales)

ANEXO 2.16

	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PRODC. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMN. 3/	GASTOS EXTRA.	RESULTADO
TARJETAS CUSCATLÁN, S. A.	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
CENTRO ÚNICO DE CRÉDITO, S. A.	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	626.7	107.9	27.7	0.5	67.4	131.3	322.8	0.0	241.3
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
CONTÉCNICA, S. A.	88.4	201.0	3.6	8.5	34.6	60.0	114.3	0.0	92.7
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	13.3	0.6	1.6	4.4	7.3	1.7	10.5	0.0	0.3
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	300.1	32.4	11.4	35.1	36.4	112.9	163.4	2.2	64.1
LEASING CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	4.7	0.8	0.8	0.1	1.8	1.9	2.2	0.0	0.5
CITIVALORES, S. A.	6.1	7.0	0.2	0.0	2.9	12.8	14.8	0.0	(17.2)
NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S. A.	1.1	10.8	1.9	0.0	0.0	0.5	10.9	0.0	2.3
INTERCONSUMO, S. A.	43.9	0.0	0.0	0.0	9.0	8.2	22.5	2.6	1.5
G&T CONTICREDIT, S. A.	92.7	40.6	7.0	1.5	43.1	32.0	41.7	0.1	24.7
TARJETAS DE CRÉDITO DE GUATEMALA, S. A.	13.8	5.0	0.7	0.1	10.9	0.5	4.4	0.0	3.7
OCCIDENTE CORPORATION USA	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	20.7	0.2	7.1	3.2	11.4	10.4	7.7	0.2	1.4
SERVICIOS MÚLTIPLES DE INVERSIÓN, S. A.	0.0	73.9	2.4	5.1	12.7	9.7	35.8	21.8	1.4
Total	1,211.6	480.1	64.4	58.3	237.5	382.0	751.2	27.1	416.7

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

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

2/ Incluye: Gastos por valor de mercado de títulos-valores y pérdidas cambiarias en moneda extranjera, cuentas incobrables y de dudosa recuperación, de ejercicios anteriores e ISR.

3/ Incluye: Gatos de administración y gastos por servicios.



CASAS DE BOLSA
PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Cifras en miles de Quetzales)

ANEXO 2.17

ACTIVO NETO

	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CREDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	1.3	7.9	1.2	--	6.7	--	1.3	18.4
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	2.8	1.0	--	--	--	--	0.1	4.0
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	0.4	0.1	--	--	--	--	--	0.5
AGROVALORES, S. A.	0.1	1.3	--	--	--	0.1	0.1	1.6
BANEX VALORES, S. A.	0.1	0.5	--	--	--	--	--	0.7
ACTIVIDADES EMPRESARIALES, S. A.	0.6	--	--	--	--	--	--	0.6
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	8.9	0.1	--	--	--	--	0.3	9.4
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	0.4	0.1	--	--	--	--	0.3	0.8
CONTIVALORES, S. A.	0.6	0.1	--	--	--	--	0.2	1.0
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	0.6	0.1	--	--	--	--	--	0.8
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.8	3.6	--	--	--	0.2	--	4.7
CITINVERSIONES, S. A.	3.2	11.8	--	--	--	0.1	0.4	15.6
TOTAL	19.8	26.6	1.2		6.7	0.4	2.7	58.1

PASIVO Y CAPITAL

	CREDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CREDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL DE RUBROS 4/
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	1.9	--	0.3	--	0.6	--	15.6	18.4
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	3.9	4.0
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.5	0.5
AGROVALORES, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	1.5	1.6
BANEX VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.6	0.7
ACTIVIDADES EMPRESARIALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.6	0.6
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	9.3	9.4
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	0.2	--	0.5	0.8
CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	0.2	--	0.8	1.0
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.7	0.8
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	4.5	4.7
CITINVERSIONES, S. A.	--	--	0.3	--	0.1	--	15.1	15.6
TOTAL	1.9	0.0	0.6	0.0	1.5	0.0	53.6	58.1

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

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.



CASAS DE BOLSA
PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Cifras en miles de Quetzales)

ANEXO 2.18

	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMÓN. 3/	GASTOS EXTRA.	RESULTADO
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	2,264.6	35.2	47.1	--	263.0	107.0	1,931.8	--	45.2
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	122.2	3,259.0	500.8	--	2.4	101.5	3,054.8	--	723.4
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	9.8	272.2	2.0	--	--	3.7	278.9	--	1.4
AGROVALORES, S. A.	117.9	629.4	62.4	0.1	--	20.4	621.7	--	167.7
BANEX VALORES, S. A.	26.4	103.2	44.1	--	--	--	119.8	--	53.8
ACTIVIDADES EMPRESARIALES, S. A.	13.4	4.1	--	--	--	0.2	15.0	--	2.3
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	22.5	3,019.8	514.9	--	0.1	150.9	524.5	--	2,881.7
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	26.1	682.4	69.4	--	--	191.8	137.8	--	448.2
CONTIVALORES, S. A.	4.1	812.5	184.7	--	54.6	235.1	253.6	--	458.0
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	14.9	405.0	--	--	--	18.2	359.4	--	42.3
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	470.3	1,389.6	141.4	--	--	1.7	1,568.5	--	431.2
CITINVERSIONES, S. A.	388.8	2,425.5	118.3	86.7	--	329.9	2,411.4	--	278.0
TOTAL	3,481.0	13,037.9	1,685.1	86.8	320.1	1,160.4	11,277.2	0.0	5,533.2

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

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

2/Incluye: Gastos por valor de mercado de títulos-valores, variaciones y pérdidas cambiarias en moneda extranjera, cuentas incobrables y de dudosa recuperación, promoción de empresas, de ejercicios anteriores e ISR.

3/Incluye: Gastos por servicios.



SISTEMA BANCARIO
COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL
 (Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 3.1

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2008	31/12/2009	Variación	31/12/2008	31/12/2009	Variación	31/12/2008	31/12/2009	Variación
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	2,138.9	2,510.5	371.5	1,820.0	2,279.9	460.0	318.9	230.5	(88.4)
INMOBILIARIO, S. A.	924.3	985.7	61.4	849.4	875.0	25.5	74.8	110.7	35.9
G&T CONTINENTAL, S. A.	25,681.2	29,140.0	3,458.8	23,223.6	26,270.6	3,047.0	2,457.6	2,869.4	411.8
DE LOS TRABAJADORES	4,159.1	5,706.1	1,546.9	3,475.3	5,073.0	1,597.7	683.8	633.1	(50.7)
INDUSTRIAL, S. A.	36,118.2	37,719.6	1,601.4	32,745.4	34,138.3	1,392.9	3,372.8	3,581.3	208.5
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	24,477.5	25,746.1	1,268.6	21,864.0	22,620.2	756.2	2,613.5	3,125.9	512.4
INTERNACIONAL, S. A.	3,290.2	3,596.0	305.9	3,030.6	3,303.6	273.1	259.6	292.4	32.8
REFORMADOR, S. A.	7,763.3	7,762.7	(0.6)	6,983.0	6,969.3	(13.6)	780.3	793.4	13.0
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	1,210.0	1,312.7	102.7	1,008.8	1,094.9	86.1	201.2	217.8	16.7
VIVIBANCO, S. A.	358.7	338.3	(20.4)	280.1	256.6	(23.4)	78.7	81.7	3.0
DE LA REPÚBLICA, S. A.	1,009.5	--	(1,009.5)	892.3	--	(892.3)	117.2	--	(117.2)
AMERICANO, S. A.	266.6	305.2	38.7	216.9	247.9	30.9	49.6	57.3	7.7
PROMERICA, S. A.	719.4	1,179.9	460.6	638.8	1,084.7	446.0	80.6	95.2	14.6
DE ANTIGUA, S. A.	602.9	578.9	(24.0)	564.3	543.2	(21.1)	38.6	35.7	(2.9)
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	3,904.6	4,195.4	290.8	3,517.7	3,747.9	230.2	386.9	447.5	60.6
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	7,794.9	7,133.6	(661.2)	6,871.1	6,082.7	(788.4)	923.8	1,050.9	127.2
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	9,313.4	10,551.2	1,237.7	8,515.4	9,683.7	1,168.4	798.1	867.4	69.4
DE CRÉDITO, S. A.	469.6	656.5	186.8	359.3	546.3	187.0	110.3	110.2	(0.1)
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	575.7	563.1	(12.6)	493.8	470.9	(22.9)	81.9	92.2	10.3
TOTAL	130,777.8	139,981.5	9,203.7	117,349.6	125,288.8	7,939.1	13,428.2	14,692.7	1,264.6

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



**SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS
COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL
(Cifras en millones de Quetzales)**

ANEXO 3.2

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	30/09/2009	31/12/2009	Variación	30/09/2009	31/12/2009	Variación	30/09/2009	31/12/2009	Variación
GUATEMALTECA, S. A.	777.4	740.7	(36.6)	682.9	666.5	(16.4)	94.4	74.2	(20.3)
INDUSTRIAL, S. A.	1,185.3	1,336.0	150.7	1,094.7	1,241.0	146.2	90.6	95.1	4.5
DE INVERSIÓN, S. A.	207.3	203.4	(3.9)	165.0	160.8	(4.2)	42.2	42.6	0.3
RURAL, S. A.	229.7	251.6	21.9	141.5	165.3	23.8	88.2	86.3	(1.9)
DE OCCIDENTE, S. A.	472.8	522.4	49.6	322.4	373.9	51.5	150.4	148.5	(2.0)
DE CAPITALES, S. A.	27.5	27.0	(0.4)	0.2	0.1	(0.1)	27.3	26.9	(0.4)
SUMMA, S. A.**	83.0	96.0	13.0	73.4	85.7	12.4	9.6	10.3	0.7
SAN MIGUEL, S. A.	218.5	228.5	10.0	165.0	179.5	14.6	53.5	48.9	(4.6)
AGROMERCANTIL, S. A.	83.1	93.6	10.5	68.4	78.7	10.3	14.7	14.9	0.2
MVA, S. A.	9.1	9.0	(0.1)	0.1	0.1	0.0	9.0	8.9	(0.1)
CONSOLIDADA, S. A.	624.5	664.8	40.3	469.5	502.1	32.6	155.0	162.7	7.6
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	117.6	119.8	2.2	78.0	80.2	2.3	39.6	39.5	(0.1)
CREDICORP, S. A.	176.4	179.9	3.5	143.4	141.4	(2.0)	33.0	38.5	5.5
G & T CONTINENTAL, S. A.	1,611.2	1,741.6	130.4	1,487.2	1,620.1	132.9	124.0	121.5	(2.6)
TOTAL	5,823.2	6,214.2	391.0	4,891.6	5,295.5	403.9	931.6	918.7	(12.9)

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

* Antes Corporación Financiera Americana, S.A.

** Antes Financiera Reforma, S.A.



ENTIDADES FUERA DE PLAZA O ENTIDADES OFF-SHORE
COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL
 (Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 3.3

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2008	31/12/2009	Variación	31/12/2008	31/12/2009	Variación	31/12/2008	31/12/2009	Variación
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	5,568.1	6,485.4	917.4	5,104.0	5,969.8	865.8	464.1	515.6	51.6
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	742.7	846.9	104.2	592.8	657.1	64.2	149.9	189.9	40.0
MERCOM BANK LTD.	3,065.6	3,693.7	628.1	2,659.9	3,240.3	580.4	405.7	453.4	47.7
CUSCATLAN BANK & TRUST LIMITED	2,540.6	2,241.5	(299.1)	2,145.0	1,769.6	(375.4)	395.6	471.9	76.3
BANEX INTERNATIONAL BANK CORP.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
BAC BANK INC.	1,341.6	1,661.1	319.5	1,217.7	1,490.4	272.7	123.9	170.8	46.9
GTC BANK INC.	6,322.4	6,530.5	208.1	5,836.6	5,978.6	142.0	485.7	551.8	66.1
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	1,514.1	1,673.8	159.7	1,317.3	1,435.4	118.1	196.8	238.4	41.6
TOTAL	21,095.2	23,133.0	2,037.8	18,873.4	20,541.1	1,667.8	2,221.8	2,591.8	370.0

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



**ALMACENES GENERALES DE DEPOSITO
COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL
(Cifras en miles de Quetzales)**

ANEXO 3.4

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2008	31/12/2009	Variación	31/12/2008	31/12/2009	Variación	31/12/2008	31/12/2009	Variación
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	11,019.1	11,772.8	753.7	769.7	908.3	138.6	10,249.3	10,864.5	615.2
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	47,381.6	44,926.7	(2,454.9)	3,471.2	2,641.3	(829.9)	43,910.4	42,285.4	(1,625.0)
ALMACENES GENERALES, S. A.	2,875.5	3,055.0	179.5	209.3	263.6	54.2	2,666.2	2,791.4	125.2
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	23,398.2	21,055.3	(2,342.9)	3,208.5	2,950.7	(257.8)	20,189.7	18,104.6	(2,085.1)
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	17,430.2	20,558.2	3,128.0	4,538.9	4,297.4	(241.5)	12,891.3	16,260.8	3,369.5
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	5,035.0	4,278.9	(756.1)	1,293.8	393.9	(900.0)	3,741.2	3,885.0	143.9
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	9,541.2	7,487.6	(2,053.6)	4,714.7	2,225.8	(2,488.9)	4,826.5	5,261.8	435.2
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	11,979.9	11,973.5	(6.4)	3,764.0	4,241.0	477.0	8,215.9	7,732.5	(483.4)
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	19,902.9	20,062.3	159.4	3,441.8	2,760.5	(681.2)	16,461.1	17,301.8	840.7
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	533.9	526.5	(7.4)	--	--	--	533.9	526.5	(7.4)
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	15,165.4	15,016.0	(149.4)	10,276.9	9,785.5	(491.4)	4,888.6	5,230.5	342.0
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	4,105.8	4,688.6	582.8	106.0	486.2	380.3	3,999.8	4,202.4	202.5
ALMACENES Y SILOS, S. A.	18,540.8	19,941.9	1,401.2	11,816.5	11,723.4	(93.0)	6,724.3	8,218.5	1,494.2
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	3,740.7	4,392.5	651.8	47.5	82.6	35.2	3,693.3	4,309.9	616.6
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	7,117.5	6,250.9	(866.5)	3,080.9	1,990.7	(1,090.2)	4,036.6	4,260.3	223.7
TOTAL	197,767.6	195,986.8	(1,780.8)	50,739.6	44,750.9	(5,988.7)	147,028.0	151,236.0	4,207.9

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 3.5

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2008	31/12/2009	Variación	31/12/2008	31/12/2009	Variación	31/12/2008	31/12/2009	Variación
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	141.2	173.6	32.3	69.8	86.0	16.3	71.5	87.5	16.1
SEGUROS G&T, S. A. *	825.7	913.2	87.5	662.5	656.1	(6.4)	163.2	257.1	93.9
ASEGURADORA MUNDIAL-COLECTIVOS EMPRESARIALES, S. A.	69.2	72.0	2.8	33.9	35.5	1.5	35.3	36.5	1.3
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	223.3	244.4	21.2	159.1	171.2	12.1	64.2	73.2	9.0
CHARTIS SEGUROS GUATEMALA, S. A.	142.8	152.7	9.9	75.4	75.3	(0.1)	67.4	77.4	10.0
COMPAÑÍA DE SEGUROS PANAMERICANA, S. A.	300.2	342.8	42.6	269.1	302.8	33.6	31.0	40.0	8.9
SEGUROS ALIANZA, S. A.	72.8	51.2	(21.7)	40.4	17.3	(23.2)	32.4	33.9	1.5
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	550.2	564.7	14.4	438.9	444.5	5.6	111.3	120.2	8.8
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	536.0	582.6	46.6	403.3	445.8	42.6	132.8	136.8	4.0
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	40.9	43.5	2.6	26.0	25.1	(0.9)	14.9	18.4	3.5
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	442.3	456.8	14.5	380.0	390.1	10.2	62.4	66.7	4.3
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	62.8	73.0	10.2	33.4	39.2	5.9	29.4	33.7	4.3
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	30.6	36.9	6.3	0.9	6.3	5.4	29.8	30.7	0.9
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	98.2	114.0	15.8	49.1	58.6	9.5	49.2	55.4	6.2
ASEGURADORA MUNDIAL, S. A.	105.8	141.4	35.6	50.3	84.7	34.4	55.4	56.7	1.3
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	98.3	112.0	13.7	60.3	59.8	(0.5)	38.0	52.2	14.2
ASEGURADORA RURAL, S. A.	138.3	205.0	66.8	52.1	70.2	18.0	86.1	134.8	48.7
TOTAL	3,878.7	4,279.7	400.9	2,804.4	2,968.4	163.9	1,074.3	1,311.3	237.0

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

* Antes Compañía de Seguros Generales G Y T, S. A.



COMPAÑÍAS DE FIANZAS
COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL
 (Cifras en miles de Quetzales)

ANEXO 3.6

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2008	31/12/2009	Variación	31/12/2008	31/12/2009	Variación	31/12/2008	31/12/2009	Variación
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	81,100.4	91,453.7	10,353.3	9,345.0	7,013.7	(2,331.4)	71,755.3	84,440.0	12,684.7
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	6,451.1	6,299.0	(152.1)	3,105.6	2,839.3	(266.3)	3,345.4	3,459.7	114.2
AFIANZADORA G&T, S. A. *	111,609.5	102,977.6	(8,631.9)	67,613.5	62,724.5	(4,889.0)	43,996.0	40,253.1	(3,742.9)
CHARTIS FIANZAS GUATEMALA, S. A.	6,547.8	6,557.9	10.1	421.5	390.6	(30.9)	6,126.4	6,167.3	41.0
FIANZAS UNIVERSALES, S. A.	62,190.8	75,372.8	13,182.0	31,067.5	37,516.6	6,449.1	31,123.3	37,856.2	6,732.9
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	12,413.8	12,052.1	(361.8)	4,694.0	3,600.0	(1,094.0)	7,719.8	8,452.1	732.2
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	42,243.7	42,600.6	356.9	33,161.3	32,344.0	(817.3)	9,082.5	10,256.6	1,174.2
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	115,040.6	104,607.5	(10,433.1)	75,183.9	75,087.9	(96.0)	39,856.7	29,519.6	(10,337.1)
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	30,639.6	20,870.4	(9,769.2)	17,947.6	8,811.7	(9,135.9)	12,692.0	12,058.7	(633.3)
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	21,757.0	29,010.2	7,253.3	13,548.4	16,209.8	2,661.4	8,208.5	12,800.4	4,591.8
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	3,855.3	4,227.1	371.8	1,219.9	1,339.9	120.0	2,635.4	2,887.2	251.8
TOTAL	493,849.6	496,028.9	2,179.3	257,308.2	247,878.0	(9,430.2)	236,541.4	248,150.9	11,609.5

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

* Antes Afianzadora G Y T, S. A.



CASAS DE CAMBIO
COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL
(Cifras en miles de Quetzales)

ANEXO 3.7

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2008	31/12/2009	Variación	31/12/2008	31/12/2009	Variación	31/12/2008	31/12/2009	Variación
LAFISE, CASA DE CAMBIO, S. A.	9,924.7	10,599.3	674.6	4,678.2	3,643.4	(1,034.7)	5,246.6	6,955.9	1,709.3
TOTAL	9,924.7	10,599.3	674.6	4,678.2	3,643.4	(1,034.7)	5,246.6	6,955.9	1,709.3

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 31 DE DICIEMBRE DE 2009

ANEXO 4.1

	LIQUIDEZ			SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Encaje Computable en relación a los Depósitos	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rentabilidad sobre Patrimonio	Rentabilidad sobre Activos	Cartera Crediticia en Riesgo en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	15.55	18.62	52.09	9.18	26.34	11.50	0.88	0.08	22.48	69.08
INMOBILIARIO, S. A.	14.35	20.27	38.52	11.23	19.29	13.23	3.72	0.42	6.06	70.57
G&T CONTINENTAL, S. A.	13.51	21.82	62.44	9.85	20.69	13.50	12.82	1.26	3.26	85.47
DE LOS TRABAJADORES	6.79	9.79	26.69	11.09	16.54	13.58	17.71	1.96	8.39	35.25
INDUSTRIAL, S. A.	11.03	20.05	53.97	9.49	18.69	12.17	15.51	1.47	0.64	189.38
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	16.31	20.09	39.67	12.14	19.14	14.99	22.14	2.69	0.94	223.97
INTERNACIONAL, S. A.	9.97	17.83	33.05	8.13	12.25	9.71	11.22	0.91	2.06	120.64
REFORMADOR, S. A.	12.39	19.99	44.96	10.22	17.00	12.74	13.95	1.43	3.10	83.94
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	13.99	77.29	112.81	16.59	287.02	22.10	7.66	1.27	0.00	0.00
VIVIBANCO, S. A.	22.36	26.84	147.84	24.15	494.02	48.90	12.87	3.11	0.71	253.83
AMERICANO, S. A.	17.03	26.29	38.03	18.79	31.85	24.68	16.60	3.12	1.59	121.38
PROMERICA, S. A.	11.36	26.73	40.59	8.07	13.28	9.94	18.18	1.47	3.89	77.13
DE ANTIGUA, S. A.	14.49	21.63	30.99	6.16	9.28	7.77	(42.90)	(2.64)	7.22	75.17
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	10.04	27.16	38.16	10.67	15.23	13.37	21.59	2.30	2.69	97.29
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	11.14	34.11	44.69	14.73	23.38	19.34	15.78	2.33	5.25	69.69
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	12.36	20.81	40.47	8.22	13.13	10.05	13.49	1.11	3.54	67.01
DE CRÉDITO, S. A.	10.03	39.90	50.05	16.79	29.83	21.23	2.76	0.46	1.73	102.40
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	12.62	22.70	34.85	16.38	22.74	23.63	11.18	1.83	5.86	83.51
SISTEMA BANCARIO	13.20	21.56	48.87	10.50	18.86	13.43	15.71	1.65	2.71	89.33



SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS
INDICADORES FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

ANEXO 4.2

	LIQUIDEZ		SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rentabilidad sobre Patrimonio	Rentabilidad sobre Activos	Cartera Crediticia en Riesgo en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
GUATEMALTECA, S. A.	4.25	84.90	10.01	64.50	11.42	10.04	1.01	19.13	56.68
INDUSTRIAL, S. A.	3.13	93.28	7.12	351.51	7.68	36.87	2.62	0.00	0.00
DE INVERSIÓN, S. A.	15.88	24.29	20.93	29.95	26.79	11.85	2.48	0.13	2213.90
RURAL, S. A.	9.46	71.45	34.32	76.72	53.42	7.75	2.66	4.02	105.29
DE OCCIDENTE, S. A.	26.11	77.78	28.42	100.83	50.86	0.63	0.18	5.99	26.04
DE CAPITALAS, S. A.	0.00	33681.07	99.60	906.84	0.00	2.77	2.76	0.00	0.00
SUMMA, S. A.	36.65	50.79	10.73	20.11	19.76	7.56	0.81	3.24	92.46
SAN MIGUEL, S. A.	20.34	53.54	21.42	41.06	27.86	7.43	1.59	1.27	47.77
AGROMERCANTIL, S. A.	2.97	107.47	15.91	1241.46	19.24	15.41	2.45	0.00	0.00
MVA, S. A.	0.00	13564.26	98.55	0.00	0.00	(3.34)	(3.29)	0.00	0.00
CONSOLIDADA, S. A.	8.11	42.58	24.47	56.82	43.67	19.71	4.82	1.81	24.19
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	56.29	57.80	33.01	82.71	50.32	0.34	0.11	45.22	32.50
CREDICORP, S. A.	4.17	127.96	21.40	802.87	31.01	31.54	6.75	0.00	0.00
G & T CONTINENTAL, S. A.	0.55	99.59	6.98	83.09	7.80	16.70	1.16	10.19	77.32
SOCIEDADES FINANCIERAS	6.93	85.69	14.78	76.33	18.61	13.82	2.04	13.36	56.90



ENTIDADES FUERA DE PLAZA
INDICADORES FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

ANEXO 4.3

	LIQUIDEZ		SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rentabilidad sobre Patrimonio	Rentabilidad sobre Activos	Cartera Crediticia en Riesgo en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	11.83	53.48	7.95	15.64	8.82	13.10	1.04	0.47	312.71
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	10.21	72.63	22.42	49.77	31.76	2.72	0.61	2.78	50.98
MERCOM BANK LTD.	13.13	26.73	12.27	15.74	14.31	16.05	1.97	3.63	66.74
CUSCATLAN BANK & TRUST LIMITED	27.20	80.33	21.05	54.81	26.90	8.35	1.76	6.53	79.31
BAC BANK INC.	12.34	40.09	10.28	15.98	11.61	12.58	1.29	2.45	47.98
GTC BANK INC.	10.64	31.68	8.45	11.95	9.54	18.13	1.53	1.61	55.41
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	17.86	54.64	14.24	26.95	17.20	11.10	1.58	3.86	60.27
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZ	13.45	44.96	11.20	18.52	12.95	12.84	1.44	2.30	75.37



**COMPAÑÍAS DE SEGUROS
INDICADORES FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

ANEXO 4.4

	LIQUIDEZ	SOLVENCIA	RENTABILIDAD			SINIESTRALIDAD
	Liquidez	Patrimonio en relación a Activos	Rentabilidad sobre Patrimonio	Rentabilidad sobre Activos	Resultado de Operación de Seguros	Siniestralidad
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	196.15	50.44	28.72	14.48	32.63	74.10
SEGUROS G&T, S. A.	121.88	28.15	18.92	5.33	4.36	44.36
ASEGURADORA MUNDIAL-COLECTIVOS EMPRESARIALES, S. A.	196.29	50.74	3.46	1.75	0.36	27.30
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	128.76	29.96	4.88	1.46	(4.07)	31.50
CHARTIS SEGUROS GUATEMALA, S. A.	187.05	50.71	12.94	6.56	16.52	53.35
COMPAÑÍA DE SEGUROS PANAMERICANA, S. A.	110.03	11.66	22.33	2.60	6.54	35.93
SEGUROS ALIANZA, S. A.	265.44	66.24	4.44	2.94	(6.35)	11.70
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	121.63	21.29	17.57	3.74	7.33	36.51
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	113.55	23.48	17.83	4.19	4.44	29.92
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	170.04	42.25	18.91	7.99	17.88	28.86
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	112.16	14.60	12.96	1.89	6.98	46.42
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	175.62	46.23	14.89	6.88	8.86	44.78
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	541.19	83.05	7.13	5.92	28.87	69.47
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	176.88	48.60	15.62	7.59	20.50	38.27
ASEGURADORA MUNDIAL, S. A.	156.02	40.10	2.25	0.90	(7.08)	34.89
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	178.61	46.61	12.61	5.88	10.21	45.02
ASEGURADORA RURAL, S. A.	287.09	65.77	36.14	23.77	60.41	58.94
PROMEDIO	133.14	30.64	17.47	5.35	7.86	40.43



COMPAÑÍAS DE FIANZAS
INDICADORES FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

ANEXO 4.5

	LIQUIDEZ	SOLVENCIA		RENTABILIDAD		SINIESTRALIDAD
	Liquidez	Patrimonio en relación a Activos	Rentabilidad sobre Patrimonio	Rentabilidad sobre Activos	Resultado de Operación de Fianzas	
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	1,284.47	92.33	23.13	21.36	121.60	99.06
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	208.66	54.92	11.06	6.08	119.51	99.07
AFIANZADORA G&T, S. A. *	151.27	39.09	32.80	12.82	48.09	64.85
CHARTIS FIANZAS GUATEMALA, S. A.	1,617.24	94.04	.66	.62	15,516.17	(391.83)
FIANZAS UNIVERSALES, S. A.	191.71	50.23	27.03	13.58	38.76	83.77
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	329.81	70.13	20.49	14.37	134.03	100.00
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	128.71	24.08	22.13	5.33	30.34	67.31
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	133.80	28.22	6.47	1.83	28.04	30.73
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	194.39	57.78	7.66	4.42	(31.27)	(59.74)
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	175.31	44.12	43.61	19.24	104.43	92.25
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	298.75	68.30	9.60	6.56	696.14	95.05
PROMEDIO	190.70	50.03	22.60	11.31	56.65	67.29

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

* Antes Afianzadora G Y T, S. A.



**SISTEMA BANCARIO
INTEGRACION DE FIDEICOMISOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Cifras en millones de Quetzales)**

ANEXO 5.1

	ESTATALES		MUNICIPALES		PRIVADOS		TOTALES	
	No.	PATRIMONIO RECIBIDO	No.	PATRIMONIO RECIBIDO	No.	PATRIMONIO RECIBIDO	No.	PATRIMONIO RECIBIDO
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMAL	20	750.3	0	0.0	4	34.2	24	784.4
DE LOS TRABAJADORES	8	399.9	0	0.0	17	74.4	25	474.3
INMOBILIARIO, S. A.	1	0.0	0	0.0	0	0.0	1	0.0
INDUSTRIAL, S. A.	6	262.5	4	4.2	60	2,245.7	70	2,512.4
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	28	2,108.0	12	6.0	33	192.4	73	2,306.3
INTERNACIONAL, S. A.	0	0.0	0	0.0	5	155.4	5	155.4
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
REFORMADOR, S. A.	0	0.0	1	- 0.7	9	116.2	10	115.5
VIVIBANCO, S. A.	1	15.7	0	0.0	10	13.0	11	28.7
PROMERICA, S. A.	0	0.0	0	0.0	2	24.6	2	24.6
AMERICANO, S. A.	0	0.0	0	0.0	9	28.7	9	28.7
DE ANTIGUA, S. A.	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	1	282.7	0	0.0	2	0.0	3	282.8
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	7	1,010.5	0	0.0	11	88.2	18	1,098.6
G&T CONTINENTAL, S. A.	6	317.2	1	0.2	11	351.2	18	668.6
DE CRÉDITO, S. A.	0	0.0	1	0.0	3	6.6	4	6.5
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
TOTAL	78	5,146.8	19	9.7	176	3,330.4	273	8,486.9

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



**SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS
INTEGRACION DE FIDEICOMISOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Cifras en millones de Quetzales)**

ANEXO 5.2

	ESTATALES		MUNICIPALES		PRIVADOS		TOTALES	
	No.	PATRIMONIO RECIBIDO	No.	PATRIMONIO RECIBIDO	No.	PATRIMONIO RECIBIDO	No.	PATRIMONIO RECIBIDO
FINANCIERA GUATEMALTECA, S. A.	0	0.0	0	0.0	34	746.8	34	746.8
FINANCIERA INDUSTRIAL, S. A.	0	0.0	0	0.0	161	3,744.5	161	3,744.5
FINANCIERA DE INVERSIÓN, S. A.	0	0.0	0	0.0	1	5.5	1	5.5
FINANCIERA RURAL, S. A.	0	0.0	1	1.2	44	700.8	45	702.0
FINANCIERA DE OCCIDENTE, S. A.	0	0.0	3	120.8	32	650.5	35	771.4
FINANCIERA DE CAPITALES, S. A.	0	0.0	0	0.0	41	223.9	41	223.9
FINANCIERA METROPOLITANA, S. A.	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
FINANCIERA SUMMA, S. A.	0	0.0	0	0.0	19	95.2	19	95.2
FINANCIERA AGRO COMERCIAL, S. A.	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
FINANCIERA SAN MIGUEL, S. A.	0	0.0	0	0.0	7	22.7	7	22.7
FINANCIERA AGROMERCANTIL, S. A.	0	0.0	0	0.0	19	333.1	19	333.1
FINANCIERA MVA, S. A.	0	0.0	1	202.0	0	0.0	1	202.0
FINANCIERA CONSOLIDADA, S. A.	0	0.0	0	0.0	31	1,243.7	31	1,243.7
FINANCIERA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	0	0.0	0	0.0	2	315.4	2	315.4
FINANCIERA CREDICORP, S. A.	0	0.0	0	0.0	13	31.3	13	31.3
FINANCIERA G & T CONTINENTAL, S. A.	0	0.0	0	0.0	84	1,227.7	84	1,227.7
TOTAL	0	0.0	5	324.0	488	9,341.2	493	9,665.2

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



**BANCOS Y SOCIEDADES FINANCIERAS
CEDULAS HIPOTECARIAS FHA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Cifras en millones de Quetzales)**

ANEXO 6

BANCOS	31/12/2008	31/12/2009	VARIACION
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	100.4	159.0	58.6
DE LOS TRABAJADORES	0.0	57.0	57.0
INMOBILIARIO, S. A.	0.0	0.0	0.0
INDUSTRIAL, S. A.	1,253.5	1,421.0	167.5
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	708.5	0.0	-708.5
INTERNACIONAL, S. A.	0.0	0.0	0.0
DEL QUETZAL, S. A.	0.0	0.0	0.0
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	0.0	0.0	0.0
REFORMADOR, S. A.	0.0	0.0	0.0
VIVIBANCO, S. A.	0.0	0.0	0.0
DE LA REPÚBLICA, S. A.	53.2	0.0	-53.2
PROMERICA, S. A.	18.1	16.2	- 1.9
AMERICANO, S. A.	1.3	3.4	2.1
DE ANTIGUA, S. A.	0.0	0.0	0.0
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	5.6	0.0	- 5.6
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	0.0	0.0	0.0
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	576.8	528.4	-48.4
G&T CONTINENTAL, S. A.	1,494.9	0.0	-1,494.9
DE CRÉDITO, S. A.	0.0	0.0	0.0
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	0.0	0.0	0.0
TOTAL	4,212.2	2,185.0	-2,027.2

SOCIEDADES FINANCIERAS	31/12/2008	31/12/2009	VARIACION
GUATEMALTECA, S. A.	35.6	0.0	-35.6
INDUSTRIAL, S. A.	2.1	2.1	0.0
DE INVERSIÓN, S. A.	0.0	0.0	0.0
RURAL, S. A.	0.0	0.0	0.0
DE OCCIDENTE, S. A.	0.0	0.0	0.0
DE CAPITALES, S. A.	0.0	0.0	0.0
SUMMA, S. A.	0.0	0.0	0.0
SAN MIGUEL, S. A.	21.1	20.3	- 0.9
AGROMERCANTIL, S. A.	22.0	19.1	- 2.9
MVA, S. A.	0.0	0.0	0.0
CONSOLIDADA, S. A.	0.0	0.0	0.0
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	0.0	0.0	0.0
CREDICORP, S. A.	24.3	9.8	-14.5
G & T CONTINENTAL, S. A.	0.0	0.0	0.0
TOTAL	105.1	51.3	-53.8

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