

INFORME DEL SISTEMA FINANCIERO



SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

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

Al 31 de diciembre de 2012

CONTENIDO

Índice de Ilustraciones	iii
Índice de Cuadros	v
1. SÍNTESIS	1
2. FUNDAMENTO LEGAL	3
3. ASPECTOS GENERALES	3
4. SITUACIÓN FINANCIERA	4
4.1 BANCO DE GUATEMALA	4
4.2 BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA	6
4.2.1 Activos	6
4.2.2 Pasivos	24
4.2.3 Concentración del Sistema Bancario	31
4.2.4 Gestión de riesgos	33
4.2.5 Solvencia patrimonial	40
4.2.6 Rentabilidad	43
4.3 ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	44
4.3.1 Nivel de operaciones	44
4.3.2 Principales rubros de los estados financieros	45
4.3.3 Resultado de operaciones	46
4.4 COMPAÑÍAS ASEGURADORAS	47
4.4.1 Producción	47
4.4.2 Reaseguro	49
4.4.3 Siniestralidad	50
4.4.4 Utilidades	51
4.4.5 Activos	51
4.4.6 Pasivos	52
4.5 CASAS DE CAMBIO	52
4.5.1 Nivel de operaciones	52
4.5.2 Principales rubros de los estados financieros	53
4.6 EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS	53
4.6.1 Nivel de operaciones	53
4.6.2 Resultado de operaciones	54

4.6.3	Situación de rentabilidad	55
4.7	CASAS DE BOLSA	55
4.7.1	Nivel de operaciones	55
4.7.2	Resultado de operaciones	55
4.7.3	Situación de rentabilidad	55
4.8	INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-	56
4.9	GRUPOS FINANCIEROS	56
5.	INTENDENCIA DE VERIFICACIÓN ESPECIAL -IVE-	57
5.1	RELACIÓN CON ORGANISMOS INTERNACIONALES	58
5.2	INTERCAMBIO DE INFORMACIÓN	60
5.3	COMISIÓN PRESIDENCIAL CONTRA EL LAVADO DE DINERO U OTROS ACTIVOS Y EL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO EN GUATEMALA	60
6.	ANEXOS	61

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

<i>Ilustración 1. Comportamiento de los activos totales de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....</i>	<i>6</i>
<i>Ilustración 2. Estructura de los principales rubros de activo de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....</i>	<i>7</i>
<i>Ilustración 3. Estructura de los principales rubros de activo por tipo de moneda de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....</i>	<i>9</i>
<i>Ilustración 4. Estructura de los principales rubros de activo por tipo de moneda de bancos.....</i>	<i>10</i>
<i>Ilustración 5. Variación interanual del Índice Mensual de la Actividad Económica -IMAE-.....</i>	<i>11</i>
<i>Ilustración 6. Variación (absoluta) de la cartera de créditos bruta por destino económico de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....</i>	<i>11</i>
<i>Ilustración 7. Variación (relativa) de la cartera de créditos bruta por destino económico de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....</i>	<i>12</i>
<i>Ilustración 8. Estructura de la cartera crediticia bruta por destino económico de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....</i>	<i>12</i>
<i>Ilustración 9. Estructura de la cartera crediticia bruta por tipo de entidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....</i>	<i>12</i>
<i>Ilustración 10. Variación (interanual) absoluta de la cartera crediticia bruta por destino económico, clasificada por tipo de moneda de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....</i>	<i>18</i>
<i>Ilustración 11. Tasa de interés activa promedio ponderado aplicada a la cartera de créditos bruta por destino económico, por tipo de moneda, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....</i>	<i>19</i>
<i>Ilustración 12. Estructura de la cartera crediticia bruta clasificada por criterio de agrupación de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....</i>	<i>20</i>
<i>Ilustración 13. Variación (absoluta) 2011-2012 de la cartera de créditos bruta por criterio de agrupación, por tipo de moneda, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....</i>	<i>21</i>
<i>Ilustración 14. Tasa de interés promedio ponderado aplicada a la cartera de créditos bruta por criterio de agrupación, por tipo de moneda de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....</i>	<i>22</i>
<i>Ilustración 15. Comportamiento de los pasivos totales de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....</i>	<i>24</i>
<i>Ilustración 16. Estructura de los principales rubros de pasivo de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....</i>	<i>25</i>
<i>Ilustración 17. Estructura de los principales rubros de pasivo por tipo de moneda de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....</i>	<i>27</i>
<i>Ilustración 18. Tasa de interés pasiva promedio ponderado del sistema bancario, por tipo de depósito y moneda.....</i>	<i>30</i>
<i>Ilustración 19. HHI por activos, cartera de créditos y obligaciones depositarias de bancos.....</i>	<i>32</i>
<i>Ilustración 20. Indicadores de liquidez de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....</i>	<i>33</i>
<i>Ilustración 21. Indicadores de riesgo de crédito de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....</i>	<i>34</i>

<i>Ilustración 22. Indicador de morosidad de la cartera de créditos, por criterio de agrupación, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....</i>	<i>35</i>
<i>Ilustración 23. Indicador de morosidad de la cartera de créditos, en moneda nacional, de bancos y sociedades financieras.....</i>	<i>36</i>
<i>Ilustración 24. Indicador de morosidad de la cartera de créditos, en moneda extranjera, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....</i>	<i>36</i>
<i>Ilustración 25. Índice de adecuación de capital de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....</i>	<i>41</i>
<i>Ilustración 26. Indicadores de solvencia de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....</i>	<i>42</i>
<i>Ilustración 27. Utilidades de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>43</i>
<i>Ilustración 28. Indicadores de rentabilidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.</i>	<i>44</i>
<i>Ilustración 29. Seguros de mercaderías en depósito en los almacenes generales de depósito.....</i>	<i>45</i>
<i>Ilustración 30. Estructura de las primas netas de las compañías aseguradoras.</i>	<i>48</i>

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro 1. Instituciones financieras sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos.	3
Cuadro 2. Resumen del balance general del Banco de Guatemala al 31 de diciembre de 2012.	4
Cuadro 3. Estado de Resultados Condensado del Banco de Guatemala, del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012.	5
Cuadro 4. Estructura y variación de los activos por tipo de entidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.	6
Cuadro 5. Estructura y variación de los principales rubros de activo de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.	7
Cuadro 6. Estructura y variación de las inversiones de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.	8
Cuadro 7. Variación y estructura de activos por tipo de moneda y tipo de institución de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.	9
Cuadro 8. Cartera crediticia bruta total por destino económico, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.	10
Cuadro 9. Estructura de la cartera crediticia bruta por destino económico y por tipo de entidad, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.	13
Cuadro 10. Cartera crediticia destinada al consumo de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.	14
Cuadro 11. Cartera crediticia destinada al consumo de bienes durables de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.	14
Cuadro 12. Cartera crediticia destinada al comercio de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.	15
Cuadro 13. Cartera crediticia destinada a la construcción de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.	16
Cuadro 14. Cartera crediticia destinada a la industria manufacturera de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.	16
Cuadro 15. Composición de la cartera crediticia bruta clasificada por tipo de moneda y tipo de entidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.	17
Cuadro 16. Cartera crediticia bruta clasificada por criterio de agrupación de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.	20
Cuadro 17. Cartera crediticia bruta clasificada por criterio de agrupación y por moneda de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.	21
Cuadro 18. Estructura y variación de los pasivos por tipo de entidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.	24
Cuadro 19. Estructura y variación de los principales rubros de pasivo de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.	25
Cuadro 20. Variación y estructura de pasivos por tipo de moneda de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.	26
Cuadro 21. Estructura y variación de las obligaciones depositarias de bancos y entidades fuera de plaza.	28

Cuadro 22. Variación y estructura de las obligaciones depositarias por tipo de moneda de bancos y entidades fuera de plaza.	29
Cuadro 23. Obligaciones depositarias por origen de los fondos de bancos y entidades fuera de plaza	29
Cuadro 24. HHI por activos, cartera de crédito y obligaciones depositarias de bancos.	32
Cuadro 25. Indicador de morosidad de la cartera de créditos, por destino económico, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....	35
Cuadro 26. Valuación de activos crediticios de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.	36
Cuadro 27. Composición porcentual y variación de activos crediticios por tipo de entidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....	37
Cuadro 28. Proporción de reservas por activos crediticios valuados de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....	38
Cuadro 29. Posición patrimonial por tipo de entidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....	40
Cuadro 30. Principales rubros del capital contable de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....	41
Cuadro 31. Principales rubros del estado de resultados de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.....	43
Cuadro 32. Estructura y variación de las mercaderías en depósito en los almacenes generales de depósito.....	45
Cuadro 33. Estructura y variación de los principales rubros de activo de los almacenes generales de depósito.....	46
Cuadro 34. Estructura y variación de los principales rubros de pasivo de los almacenes generales de depósito.....	46
Cuadro 35. Primas netas de las compañías aseguradoras.	47
Cuadro 36. Índices de cesión y retención de las compañías aseguradoras.	49
Cuadro 37. Siniestralidad de las compañías aseguradoras.....	50
Cuadro 38. Activos de las compañías aseguradoras.....	51
Cuadro 39. Pasivos de las compañías aseguradoras.....	52
Cuadro 40. Principales rubros de activo de las empresas especializadas en servicios financieros.....	53
Cuadro 41. Principales rubros de pasivo de las empresas especializadas en servicios financieros.....	54
Cuadro 42. Principales rubros del estado de resultados de las empresas especializadas en servicios financieros.	54
Cuadro 43. Principales rubros de activo de los grupos financieros.	56
Cuadro 44. Principales rubros de pasivo de los grupos financieros.....	57
Cuadro 45. Personas obligadas de acuerdo a la Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y a la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo.	58

1. SÍNTESIS

La Ley de Supervisión Financiera, Decreto Número 18-2002 del Congreso de la República de Guatemala, establece que el Superintendente de Bancos deberá informar a la Junta Monetaria, en forma trimestral, sobre la situación financiera de las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos -SIB-.

Este informe, referido a diciembre de 2012, analiza información sobre la actividad financiera incluyendo la concesión de financiamiento, la captación de recursos, la gestión de riesgos y el resultado de las operaciones; así como, información relacionada con la lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo.

Al cierre de 2012, los activos totales de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza (entidades off-shore), a nivel agregado, aumentaron 12.3% en relación con diciembre de 2011. La variación de los activos fue generada principalmente por el incremento de la cartera de créditos en 17.5% y de las disponibilidades en 9.6%. Dicha variación se registró en un entorno macroeconómico internacional rodeado de incertidumbre, derivado de la situación de los Estados Unidos de América y la Zona Euro.

El mayor dinamismo de la cartera de créditos bruta por destino económico estuvo influenciado, principalmente, por el crecimiento del crédito al consumo (14.9%); al comercio (13.4%); a los establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas (22.3%); a la electricidad, gas y agua (53.2%); y, a la industria manufacturera (16.2%). Por criterio de agrupación, la cartera crediticia se incrementó principalmente en los rubros de empresariales mayores (20.0%) y consumo (18.4%).

En lo que se refiere a la moneda de concesión de financiamiento, a diciembre de 2012, se registró un crecimiento de la cartera crediticia bruta en moneda nacional de 16.5% y de 18.3% en moneda extranjera.

Al cierre de 2012, la tasa de interés promedio ponderado aplicada a la cartera de créditos por destino económico en moneda nacional se ubicó en 16.2%, siendo similar a la del año anterior, y en moneda extranjera en 6.6%, registrando una leve reducción.

Los pasivos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel agregado, a diciembre 2012, aumentaron 12.6%, impulsados principalmente por el crecimiento de las obligaciones depositarias por 10.2% y de los créditos obtenidos por 32.9%, estos últimos conformados principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos del exterior.

La principal fuente de fondeo de los bancos y entidades fuera de plaza lo constituyen las obligaciones depositarias, que participan con 80.9% del total del pasivo, constituidas por depósitos a plazo, monetarios y de ahorro, que representaron, a diciembre de 2012, en su orden, 42.3%, 37.5% y 19.8% del total de dichas obligaciones. Por moneda, el 73.5% de los depósitos correspondió a moneda nacional y el 26.5% restante a moneda extranjera, mostrándose una leve reducción de este último.

En lo que concierne a la gestión de riesgos, las entidades financieras mantuvieron sus posiciones de liquidez, disminuyeron la morosidad de su cartera y aumentaron la cobertura de la cartera vencida. En ese sentido, a diciembre de 2012, la liquidez inmediata, a nivel agregado, se situó en 19.7% y la liquidez mediata en 51.6%.

A diciembre de 2012, el indicador de morosidad de la cartera de créditos se ubicó en 1.3%, menor al 1.6% del año anterior, en tanto que la cobertura de la cartera de créditos vencida, como consecuencia del aumento en el nivel de reservas, se incrementó a 157.8%. Con relación a la valuación de los activos crediticios, a septiembre de 2012, el 93.4% de los mismos fueron clasificados en la categoría “A”, considerados de riesgo normal, porcentaje similar al de diciembre y septiembre del año previo.

La posición patrimonial de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel agregado, a finales de 2012, se incrementó en 4.8%, en relación a diciembre del año previo, influenciado por el aumento en las reservas de capital y en el capital pagado, en tanto que el indicador de adecuación de capital, a nivel agregado alcanzó 15.2%, superior al requerimiento mínimo legal de 10.0% y del estándar internacional del 8.0% recomendado por el Comité de Basilea en los Acuerdos de Basilea I y II.

En forma agregada, las utilidades después de impuestos, de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a diciembre de 2012 alcanzaron un total de Q3,615.5 millones, mayores en 2.6% al nivel registrado a diciembre de 2011, influenciadas por el incremento del margen de inversión en 7.5%.

El nivel de operaciones de los almacenes generales de depósito, medido con base en el valor de las mercaderías en depósito, disminuyó 27.0% en diciembre de 2012, como consecuencia, principalmente, de la contracción de 34.9% del depósito de mercaderías en bodegas fiscales.

La producción de las compañías aseguradoras, medida a través de las primas netas, disminuyó 1.3% respecto a 2011, principalmente a raíz de la reducción de 16.3% en las primas netas del ramo de accidentes y enfermedades, especialmente, del renglón de salud y hospitalización. Sin embargo, las primas netas del ramo de daños aumentaron 4.5% y las de vida 2.6.

Con relación a la siniestralidad de las compañías aseguradoras, ésta se incrementó 4.9 puntos porcentuales respecto a lo observado en diciembre del año anterior, resultado neto tanto del incremento del monto de los siniestros atendidos, principalmente en salud y hospitalización, como de la reducción de las primas netas. Las utilidades de las compañías aseguradoras ascendieron a Q452.1 millones, mayores en 11.1% respecto a las obtenidas el año previo.

En 2012, los activos de las empresas especializadas en servicios financieros aumentaron 24.5%, impulsados por el aumento de las inversiones y de la cartera de créditos. Los pasivos aumentaron 25.7%, principalmente por el incremento de 42.6% en los créditos obtenidos. Las utilidades aumentaron 21.4% en comparación con el mismo período del año anterior, debido, principalmente, al incremento en los productos financieros en 16.6%.

Los doce grupos financieros autorizados por la Junta Monetaria registraron un incremento de sus activos por 12.2% a diciembre de 2012, como resultado, principalmente, del aumento de la cartera de créditos por 17.1%. Los pasivos crecieron 12.6% respecto a diciembre de 2011, particularmente, por el aumento de las obligaciones depositarias en 9.8% y de los créditos obtenidos en 34.5%. El capital aumentó 8.5%.

2. FUNDAMENTO LEGAL

De acuerdo con el 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, sobre la situación financiera de las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos. Las cifras que se presentan en este informe están basadas en la información contable presentada por las entidades financieras y no han sido auditadas, por lo que su veracidad y exactitud, así como sus eventuales deficiencias, son responsabilidad de las entidades informantes.

3. ASPECTOS GENERALES

El sistema financiero guatemalteco supervisado, a diciembre de 2012, está integrado por 109 entidades e incluye bancos, sociedades financieras, almacenes generales de depósito, compañías aseguradoras, casas de cambio, entidades fuera de plaza (entidades off-shore), casas de bolsa, empresas emisoras y/o administradoras de tarjetas de crédito, empresas de arrendamiento financiero y de factoraje, y otras (ver *Cuadro 1*).

Cuadro 1. Instituciones financieras sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos.

Tipo de Institución	Cantidad
Banco de Guatemala	1
Bancos	18
Sociedades Financieras	14
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off-Shore)	7
Almacenes Generales de Depósito	15
Compañías de Seguros	27
Casas de Cambio	2
Empresas Emisoras y/o Administradoras de Tarjetas de Crédito	6
Empresas de Arrendamiento Financiero y de Factoraje	4
Casas de Bolsa	12
Otras	3 ^{a/}
Total	109

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

4. SITUACIÓN FINANCIERA¹

4.1 BANCO DE GUATEMALA

A diciembre de 2012, el total del activo del Banco de Guatemala ascendió a Q82,133.8 millones, superior en 8.0% con relación al nivel alcanzado a diciembre de 2011. Este aumento se debió principalmente al incremento en Q4,625.5 millones de los activos con no residentes y en Q1,493.2 millones de los activos con residentes (ver Cuadro 2).

El incremento de los activos con no residentes se debió, principalmente, al aumento en Q4,515.8 millones de la cuenta Inversiones en Valores del Exterior, especialmente por la inversión de las reservas monetarias; el incremento de los activos con residentes se debió, principalmente, al aumento del rubro de Restauraciones del Patrimonio por Cobrar al Estado por Q681.0 millones², que corresponde al registro de la exigibilidad del Banco de Guatemala con el Estado, a raíz de la deficiencia neta registrada en el ejercicio contable del 1 de enero al 31 de diciembre de 2011, de conformidad con lo que establece el Artículo 9 de la Ley Orgánica del Banco de Guatemala³. Asimismo, se registró un incremento de Q341.9 millones en la cuenta de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala,

Cuadro 2. Resumen del balance general del Banco de Guatemala al 31 de diciembre de 2012.

(Cifras en millones de Quetzales)				
	Dic-2011	Dic-2012	Variación	
			Absoluta	Relativa
A C T I V O				
Con no Residentes	52,032.2	56,657.7	4,625.5	8.9%
Oro Monetario	2,725.4	2,914.1	188.7	6.9%
Inversiones en Valores del Exterior	42,826.2	47,342.0	4,515.8	10.5%
Otros Activos con no Residentes	6,480.6	6,401.5	-79.1	-1.2%
Con Residentes	23,982.9	25,476.1	1,493.2	6.2%
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala Recibidos para cubrir Deficiencias	3,156.7	3,498.6	341.9	10.8%
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	18,075.6	18,756.6	681.0	3.8%
Otros Activos con Residentes	2,750.6	3,220.8	470.2	17.1%
Total Activo	76,015.1	82,133.8	6,118.7	8.0%
P A S I V O				
Con no Residentes	4,969.0	5,029.8	60.8	1.2%
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	4,969.0	5,029.8	60.8	1.2%
Con Residentes	66,016.5	71,841.8	5,825.3	8.8%
Numerario Nacional	24,532.5	26,552.1	2,019.6	8.2%
Títulos del Banco Central	18,892.9	21,143.4	2,250.5	11.9%
Depósitos del Gobierno General	5,125.2	4,283.8	-841.4	-16.4%
Depósitos del Sector Financiero	15,551.7	17,687.9	2,136.2	13.7%
Otros Pasivos con Residentes	1,914.2	2,174.6	260.4	13.6%
Total Pasivo	70,985.5	76,871.7	5,886.2	8.3%
PATRIMONIO	5,029.6	5,262.1	232.5	4.6%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	76,015.1	82,133.8	6,118.7	8.0%

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

² Resultado neto de la deficiencia de 2011 de Q1,017.1 millones menos Q336.1 millones de bonos del tesoro recibidos para cubrir la deficiencia neta de 2010.

³ “ARTICULO 9. Asignación de las deficiencias netas. Si después de cubrir sus gastos de funcionamiento, los ingresos del Banco de Guatemala no son suficientes para cubrir el costo de ejecución de la política monetaria, cambiaria y crediticia determinada por la Junta Monetaria, la deficiencia resultante será aplicada en el orden siguiente:

a) Con cargo a la cuenta Reserva General; y,

b) Si el saldo de la cuenta Reserva General no dispone de suficientes recursos o activos extraordinarios para cubrir total o parcialmente las deficiencias netas, éstas serán absorbidas por el Estado, la Junta Monetaria en un plazo que no exceda de treinta (30) días de finalizado el ejercicio contable de que se trate iniciará los trámites correspondientes ante el Organismo Ejecutivo por intermedio del Ministerio de Finanzas Públicas para que el monto a que asciendan las deficiencias no cubiertas sean incluidas en el proyecto de Presupuesto General de Ingresos y Egresos del Estado del ejercicio fiscal siguiente, en cuyo caso el Ministerio de Finanzas Públicas deberá prever que se cubran dichas deficiencias netas con bonos del tesoro u otros instrumentos financieros de que disponga dicho Ministerio, los cuales devengarán tasas de interés de mercado y que podrán ser negociados por el Banco de Guatemala en el mercado secundario nacional o internacional.”

Recibidos del Ministerio de Finanzas Públicas, para cubrir la deficiencia neta del año 2010⁴.

Por su parte, el pasivo ascendió a Q76,871.7 millones, mayor en 8.3% al observado en diciembre de 2011, resultado del incremento del pasivo con residentes en Q5,825.3 millones y con no residentes en Q60.8 millones.

La variación de los pasivos con residentes se debió principalmente al incremento del numerario nacional en 8.2%; por el aumento de los títulos del banco central en 11.9%, resultado neto de colocación de depósitos a plazo y pago de dichos depósitos, como parte de las operaciones de estabilización monetaria que realizó el Banco de Guatemala; y, por el incremento de los depósitos del sector financiero en 13.7%, especialmente de la cuenta encaje de las entidades bancarias. Asimismo, se observó una reducción en 16.4% de los depósitos del Gobierno General, debido principalmente al uso de recursos por parte de entidades del Estado.

A diciembre de 2012, el patrimonio del Banco de Guatemala fue de Q5,262.1 millones, mayor en 4.6% al registrado en diciembre del año previo (Q5,029.6 millones), no obstante es inferior al de 2010 cuando contabilizó un patrimonio de Q6,534.0 millones.

Respecto al estado de resultados, durante el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012, el Banco de Guatemala obtuvo un resultado financiero de Q702.0 millones y un resultado operacional de Q122.3 millones. Los gastos de inspección a las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos ascendieron a Q166.6 millones y el costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia a Q1,357.4 millones, por lo que obtuvo una deficiencia neta de Q1,401.8 millones (ver Cuadro 3).

Cuadro 3. Estado de Resultados Condensado del Banco de Guatemala, del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012.

(Cifras en millones de Quetzales)	
Descripción	Monto
Productos Financieros	920.7
Gastos Financieros	218.7
Resultado Financiero	702.0
Gastos Administrativos	582.2
Sub-Total	119.8
Productos y Gastos Ejercicios Anteriores	2.5
Resultado Operacional	122.3
Gastos de Inspección	166.6
Sub-Total	-44.3
Costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia	1,357.4
Deficiencia Neta	-1,401.8

⁴ Integrado por la deficiencia neta de 2010 por Q741.6 millones, menos Q405.5 millones de la reserva general aplicada a dicha deficiencia, más Q5.8 millones de intereses.

4.2 BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA⁵

4.2.1 ACTIVOS

Los activos totales de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza (entidades off-shore) ascendieron a Q228,021.1 millones a diciembre de 2012, con lo que aumentaron en Q24,932.8 millones, equivalente a 12.3%, tasa similar a la observada a finales de 2011 (ver Cuadro 4). Dicha variación se observó en un entorno macroeconómico internacional rodeado de incertidumbre, derivado de la situación de los Estados Unidos de América y la Zona del Euro. En el orden interno, cabe destacar que los activos evolucionaron en un ambiente de baja inflación, que a diciembre 2012 se ubicó en 3.45%, inferior a la meta establecida por la Junta Monetaria.

Cuadro 4. Estructura y variación de los activos por tipo de entidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

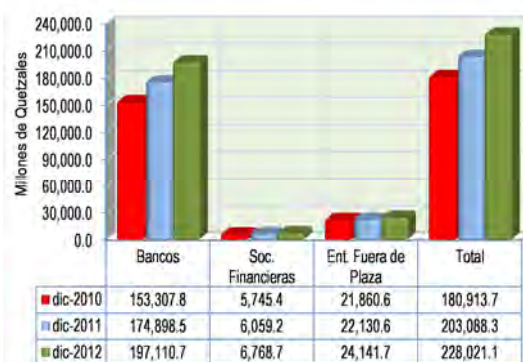
(Cifras en millones de Quetzales)

Entidad	dic-2010		dic-2011		dic-2012		Variación			
							2010-2011		2011-2012	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Bancos	153,307.8	84.7%	174,898.5	86.1%	197,110.7	86.4%	21,590.7	14.1%	22,212.2	12.7%
Sociedades Financieras	5,745.4	3.2%	6,059.2	3.0%	6,768.7	3.0%	313.9	5.5%	709.5	11.7%
Entidades Fuera de Plaza	21,860.6	12.1%	22,130.6	10.9%	24,141.7	10.6%	270.0	1.2%	2,011.1	9.1%
Total	180,913.7	100.0%	203,088.3	100.0%	228,021.1	100.0%	22,174.6	12.3%	24,932.8	12.3%

Los activos bancarios fueron los de mayor crecimiento durante 2012 al aumentar 12.7%, seguidos por las sociedades financieras con 11.7% y las entidades fuera de plaza con 9.1%.

La estructura de activos totales de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, no experimentó ningún cambio sustancial en relación con diciembre de 2011. Los bancos siguen manteniendo la mayor participación respecto al nivel agregado (86.4% de los activos totales) seguidos por las entidades fuera de plaza (10.6%) y las sociedades financieras (3.0%). En cuanto al comportamiento del total de activos agregados de los últimos años se observa un crecimiento sostenido, principalmente en los bancos (ver Ilustración 1).

Ilustración 1. Comportamiento de los activos totales de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



⁵ No incluye la Corporación Financiera Nacional -CORFINA-.

Cuadro 5. Estructura y variación de los principales rubros de activo de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones de Quetzales)

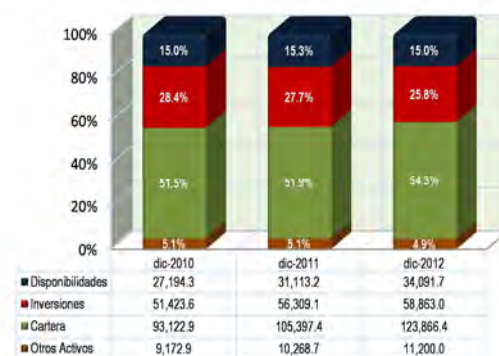
Rubro	dic-2010		dic-2011		dic-2012		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2010-2011		2011-2012	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	27,194.3	15.0%	31,113.2	15.3%	34,091.7	15.0%	3,918.9	14.4%	2,978.5	9.6%
Inversiones	51,423.6	28.4%	56,309.1	27.7%	58,863.0	25.8%	4,885.4	9.5%	2,553.9	4.5%
Cartera de Créditos	93,122.9	51.5%	105,397.4	51.9%	123,866.4	54.3%	12,274.5	13.2%	18,469.0	17.5%
Otros Activos	9,172.9	5.1%	10,268.7	5.1%	11,200.0	4.9%	1,095.8	11.9%	931.3	9.1%
Total	180,913.7	100.0%	203,088.3	100.0%	228,021.1	100.0%	22,174.6	12.3%	24,932.8	12.3%

El rubro que más contribuyó al crecimiento de los activos totales de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza durante 2012 fue la cartera de créditos, al aumentar 17.5%, para alcanzar los Q123,866.4 millones (ver Cuadro 5). Dicho aumento fue mayor a la sumatoria de la inflación anual y del crecimiento estimado del Producto Interno Bruto -PIB- por el Banco de Guatemala (3.45% y 3.0%, respectivamente), lo que sugiere un aumento en el grado de profundización financiera⁶. Las disponibilidades y las inversiones mostraron variaciones menos significativas en términos relativos al aumentar en 9.6% y 4.5%, respectivamente. El renglón de otros activos, que incluye bienes realizables, otras inversiones, cuentas por cobrar, inmuebles y muebles, cargos diferidos y otras cuentas, aumentó 9.1%.

Como consecuencia de la evolución que mostraron los principales rubros del activo de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza en los últimos dos años, se observa que la cartera de créditos ha crecido paulatinamente hasta alcanzar una participación de 54.3% de los activos a diciembre de 2012, en tanto que las inversiones han disminuido de forma gradual hasta el 25.8% de los activos totales. Las disponibilidades y los otros activos han permanecido relativamente estables, en 15.0% y 4.9%, respectivamente (ver Ilustración 2).

El comportamiento de la cartera de créditos se analiza con mayor detalle en las secciones 4.2.1.2 y 4.2.1.3 de este informe.

Ilustración 2. Estructura de los principales rubros de activo de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



Durante 2012 las inversiones aumentaron 4.5%, principalmente en cédulas hipotecarias, títulos del gobierno central y de instituciones financieras, cuyos incrementos fueron Q1,181.5 millones, Q849.8 millones y Q395.7 millones,

⁶ Se refiere al grado de penetración de los servicios financieros en una economía. Este indicador mide el grado de desarrollo del sistema financiero y por ende el de una economía. Su cálculo corresponde a la relación que guardan los créditos o los depósitos respecto al Producto Interno Bruto (PIB).

respectivamente (ver Cuadro 6). En contraste, el año previo el incremento de las inversiones se registró principalmente en los títulos del gobierno central, del banco central y de cédulas hipotecarias, con variaciones de Q2,736.2 millones, Q838.4 millones y Q747.5 millones, respectivamente.

El portafolio de inversiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza se encuentra constituido principalmente por títulos del Gobierno Central, que representaron 52.8% a diciembre de 2012, y títulos del Banco Central, 22.2%. Es decir, en su conjunto los títulos indicados conformaron 75.0% del portafolio, lo que constituye un respaldo para la gestión del riesgo de liquidez por su característica de ser de fácil realización y con respaldo del Estado.

Cuadro 6. Estructura y variación de las inversiones de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

Rubro	(Cifras en millones de Quetzales)									
	dic-2010		dic-2011		dic-2012		Variación			
							2010-2011		2011-2012	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Gobierno central	27,481.3	53.4%	30,217.5	53.7%	31,067.3	52.8%	2,736.2	10.0%	849.8	2.8%
Banco central	11,950.9	23.2%	12,789.3	22.7%	13,045.4	22.2%	838.4	7.0%	256.1	2.0%
Cédulas hipotecarias (FHA y otras entidades)	7,135.6	13.9%	7,883.1	14.0%	9,064.6	15.4%	747.5	10.5%	1,181.5	15.0%
Instituciones financieras	3,725.5	7.2%	4,177.4	7.4%	4,573.1	7.8%	451.9	12.1%	395.7	9.5%
Instituciones privadas no financieras	839.4	1.6%	968.0	1.7%	1,015.4	1.7%	128.6	15.3%	47.4	4.9%
Otros emisores	290.9	0.6%	273.6	0.6%	97.2	0.2%	-17.3	-5.9%	-176.4	-64.5%
Total	51,423.6	100.0%	56,309.1	100.0%	58,863.0	100.0%	4,885.5	9.5%	2,553.9	4.5%

El aumento de las inversiones en cédulas hipotecarias, incluidas las del FHA, está relacionado con la variación de la cartera de créditos hipotecaria para vivienda de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, que aumentó, en forma consolidada, 15.0% durante 2012, en tanto que durante 2011 se incrementó 10.5%.

4.2.1.1 ACTIVOS POR TIPO DE MONEDA

Del total de activos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza por Q228,021.1 millones a diciembre de 2012, Q149,313.9 millones, equivalentes al 65.5%, estaban constituidos en moneda nacional y Q78,707.2 millones, 34.5%, en moneda extranjera (ver Cuadro 7). Dicha estructura no ha variado de forma significativa en los últimos años lo que sugiere que las instituciones financieras, a nivel agregado, han alcanzado cierta estabilidad en la estructura de activos por moneda.

En forma agregada, durante 2012 los activos constituidos en moneda nacional aumentaron 11.2%, en tanto los activos en moneda extranjera 14.4%, tasas de variación similares a las observadas el año previo.

En el caso de los bancos, los activos en moneda nacional aumentaron 11.2% y en moneda extranjera 16.9%, observándose un menor crecimiento de los activos en moneda extranjera respecto del año anterior (23.0%).

Las sociedades financieras mostraron un crecimiento de 10.0% de sus activos en moneda nacional y de 17.4% de los mismos en moneda extranjera, lo que contrasta con la reducción de los activos en moneda extranjera de 3.2% observada en 2011.

Cuadro 7. Variación y estructura de activos por tipo de moneda y tipo de institución de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

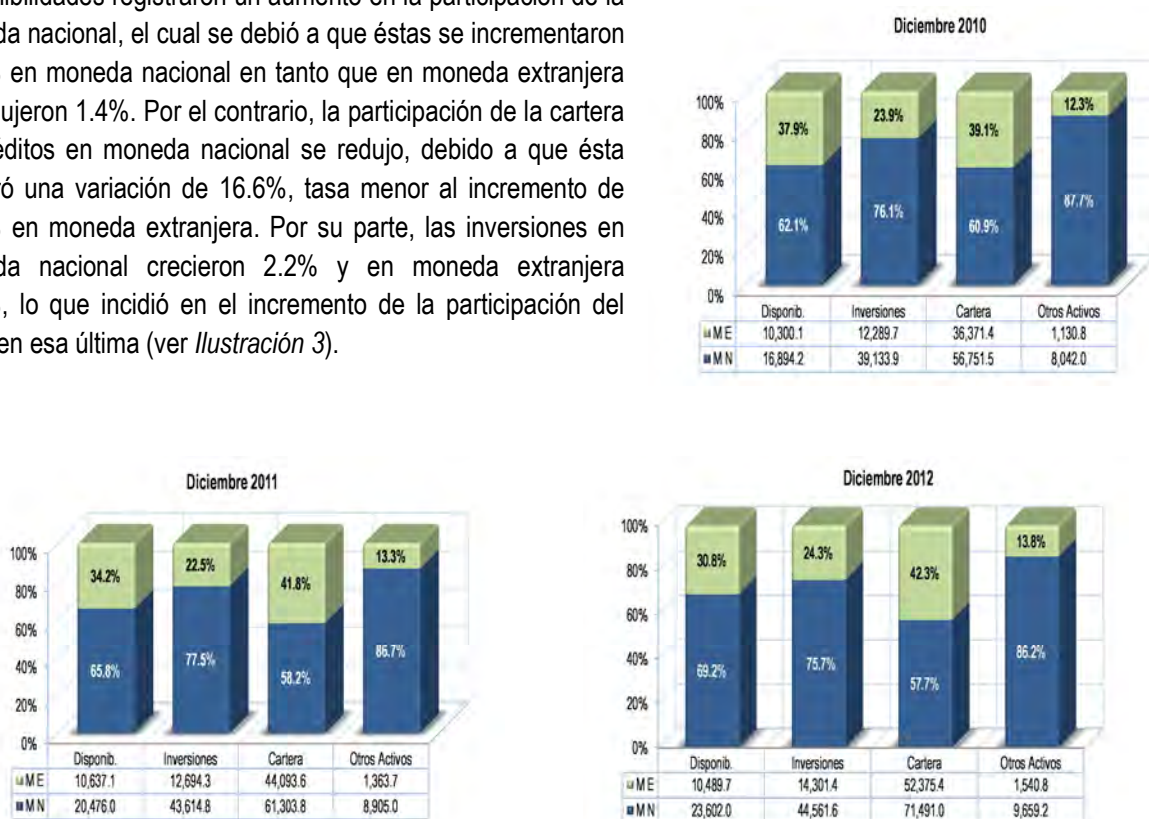
(Cifras en millones de Quetzales)

Entidad	dic-2010		dic-2011		dic-2012		Variación							
							2010-2011				2011-2012			
	MN	ME	MN	ME	MN	ME	Absoluta		Relativa		Absoluta		Relativa	
	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME
Bancos	116,512.4	36,795.4	129,630.6	45,267.9	144,177.3	52,933.4	13,118.2	8,472.5	11.3%	23.0%	14,546.7	7,665.5	11.2%	16.9%
Sociedades Financieras	4,309.2	1,436.1	4,669.0	1,390.2	5,136.5	1,632.1	359.8	-45.9	8.3%	-3.2%	467.6	241.9	10.0%	17.4%
Entidades Fuera de Plaza	0.0	21,860.6	0.0	22,130.6	0.0	24,141.7		270.0		1.2%		2,011.1		9.1%
Total	120,821.6	60,092.1	134,299.6	68,788.7	149,313.9	78,707.2	13,477.9	8,696.6	11.2%	14.5%	15,014.3	9,918.5	11.2%	14.4%
Estructura														
Bancos	76.0%	24.0%	74.1%	25.9%	73.1%	26.9%								
Sociedades Financieras	75.0%	25.0%	77.1%	22.9%	75.9%	24.1%								
Entidades Fuera de Plaza	0.0%	100.0%	0.0%	100.0%	0.0%	100.0%								
Total	66.8%	33.2%	66.1%	33.9%	65.5%	34.5%								

MN = Moneda Nacional, ME = Moneda Extranjera

La estructura de los principales rubros de activo de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel agregado, clasificados por tipo de moneda, a diciembre de 2012, respecto a diciembre del año anterior muestra que las disponibilidades registraron un aumento en la participación de la moneda nacional, el cual se debió a que éstas se incrementaron 15.3% en moneda nacional en tanto que en moneda extranjera se redujeron 1.4%. Por el contrario, la participación de la cartera de créditos en moneda nacional se redujo, debido a que ésta registró una variación de 16.6%, tasa menor al incremento de 18.8% en moneda extranjera. Por su parte, las inversiones en moneda nacional crecieron 2.2% y en moneda extranjera 12.7%, lo que incidió en el incremento de la participación del rubro en esa última (ver *Ilustración 3*).

Ilustración 3. Estructura de los principales rubros de activo por tipo de moneda de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



La relativa estabilidad del tipo de cambio significó que esta variable no tuviera un impacto significativo en los estados financieros de las instituciones financieras. Asimismo, dicha estabilidad incentivó la concesión de créditos en moneda extranjera por parte de las entidades financieras, lo que ocasionó una menor acumulación de disponibilidades en esa misma moneda.

Con respecto a la estructura de los activos de los bancos por tipo de moneda, a diciembre de 2012, el 73.1% estaban constituidos en moneda nacional, por lo que el 26.9% restante lo estaba en moneda extranjera. Estas cifras son similares a las observadas en diciembre de 2011, cuando el 74.1% de los activos bancarios estaba constituido en moneda nacional. En cuanto a los principales rubros del activo, el porcentaje más alto constituido en moneda extranjera lo tuvo la cartera de créditos con 35.2%, seguido de las disponibilidades con 26.1% y las inversiones con 11.4%. El rubro de otros activos, que incluye bienes inmuebles, está constituido principalmente por activos en moneda nacional, por lo que el componente en moneda extranjera fue solamente de 9.5% (ver *Ilustración 4*).

Ilustración 4. Estructura de los principales rubros de activo por tipo de moneda de bancos



4.2.1.2 DESTINO DE LA CARTERA CREDITICIA

A diciembre de 2012, el saldo de la cartera crediticia bruta agregada de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, ascendió a Q126,548.8 millones, con un aumento de Q18,650.5 millones, equivalentes al 17.3%, con respecto al nivel alcanzado a la misma fecha del año anterior (ver *Cuadro 8*). La tasa de crecimiento indicada es superior a la del año anterior; y, mayor también a la tasa de crecimiento estimada para el crédito al sector privado⁷ (12.0% ± 1 punto porcentual) por parte del Banco de Guatemala para 2012.

Cuadro 8. Cartera crediticia bruta total por destino económico, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

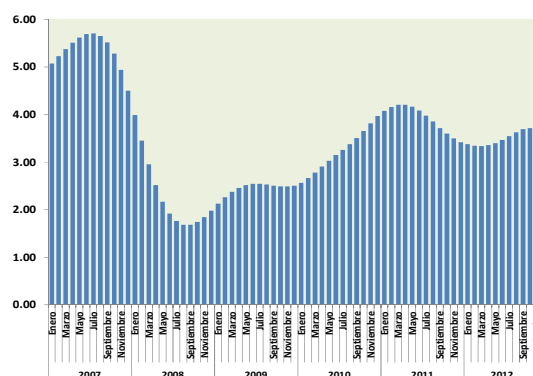
(Cifras en millones de Quetzales)										
Destino Económico	dic-10		dic-11		dic-12		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2010-2011		2011-2012	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Consumo	26,587.0	27.9%	30,095.3	27.9%	34,591.1	27.3%	3,508.3	13.2%	4,495.8	14.9%
Comercio	17,925.9	18.8%	20,428.1	18.9%	23,162.1	18.3%	2,502.2	14.0%	2,734.0	13.4%
Industria Manufacturera	10,431.3	10.9%	12,905.0	12.0%	15,001.5	11.9%	2,473.7	23.7%	2,096.6	16.2%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	11,605.9	12.2%	11,503.7	10.7%	14,068.9	11.1%	-102.2	-0.9%	2,565.3	22.3%
Construcción	11,884.4	12.4%	12,391.9	11.5%	13,314.6	10.5%	507.5	4.3%	922.7	7.4%
Agricultura	4,987.7	5.2%	6,410.9	5.9%	7,550.9	6.0%	1,423.3	28.5%	1,140.0	17.8%
Electricidad, Gas y Agua	3,466.9	3.6%	4,117.6	3.8%	6,307.9	5.0%	650.7	18.8%	2,190.3	53.2%
Servicios Comunes, Sociales y Personales	3,376.8	3.5%	4,245.9	3.9%	4,831.5	3.8%	869.1	25.7%	585.6	13.8%
Transferencias	2,831.1	3.0%	3,278.6	3.0%	4,355.6	3.4%	447.5	15.8%	1,076.9	32.8%
Transporte y Almacenamiento	1,196.6	1.3%	1,325.8	1.2%	1,805.6	1.4%	129.2	10.8%	479.8	36.2%
Otros Destinos	1,023.3	1.1%	1,030.9	1.0%	1,327.0	1.0%	7.5	0.7%	296.2	28.7%
Explotación de Minas y Canteras	147.5	0.2%	164.7	0.2%	232.0	0.2%	17.2	11.6%	67.3	40.9%
Total	95,464.2	100.0%	107,898.3	100.0%	126,548.8	100.0%	12,434.1	13.0%	18,650.5	17.3%

⁷ Se refiere a los recursos financieros otorgados al sector privado, tales como préstamos, compra de valores que no constituyen una participación de capital y créditos comerciales y otras cuentas por cobrar, que crean un derecho de reembolso.

El crecimiento del crédito, por encima de la tasa de crecimiento del PIB en términos nominales estimada por el Banco de Guatemala para 2012, apunta a un aumento en el grado de profundización financiera medido por el lado de la cartera crediticia. Dicho indicador para diciembre de 2010 fue de 28.7% y para el cierre de 2012 alrededor de 32.4%.

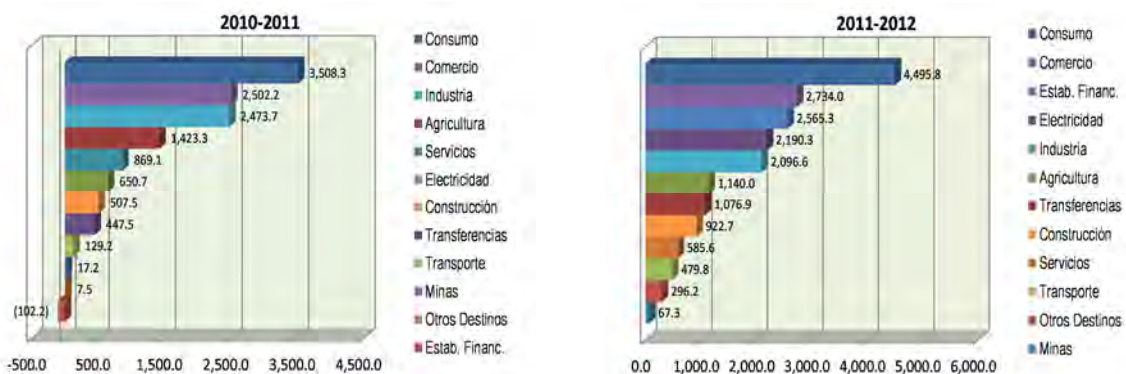
La actividad crediticia de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza muestra crecimiento para todos los sectores, lo cual es congruente con la tendencia de la actividad económica. El Índice Mensual de la Actividad Económica -IMAE-, muestra niveles positivos de variación interanual. A noviembre de 2012 muestra una variación de 3.69% mayor a 3.50% de noviembre del año previo, lo que es congruente con el dinamismo observado de la actividad crediticia (ver *Ilustración 5*).

Ilustración 5. Variación interanual del Índice Mensual de la Actividad Económica -IMAE-



La cartera de créditos bruta aumentó para todos los destinos económicos respecto a diciembre de 2011 (ver *Ilustración 6*). En términos absolutos, los mayores incrementos se registraron en consumo con Q4,495.8 millones, que representó el 24.1% del incremento total, seguido de comercio con Q2,734.0 millones, con una participación de 14.7% de la variación total; establecimientos financieros con Q2,565.3 millones, con 13.8%; electricidad, gas y agua con Q2,190.3 millones, con 11.7%; e industria manufacturera con Q2,096.6 millones, con 11.2%. De forma conjunta, estos destinos explican el 75.5% de la variación total.

Ilustración 6. Variación (absoluta) de la cartera de créditos bruta por destino económico de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



En términos relativos, para diciembre de 2012, la cartera de créditos con mayor dinamismo fue la destinada a: electricidad, gas y agua con un crecimiento de 53.2%; explotación de minas y canteras con 40.9%; transporte y almacenamiento con 36.2%; y, transferencias con 32.8%. Por su parte, el crédito otorgado al sector construcción registró tasas bajas de crecimiento en 2011 y 2012, en comparación a los otros sectores, lo cual se asocia al menor crecimiento económico que ha registrado dicho sector en los últimos años (ver *Ilustración 7*).

En cuanto a la estructura de la cartera de créditos por destino económico, el crédito al consumo registra la mayor participación dentro de la cartera de créditos. En los últimos años ha mantenido una participación promedio de 27.7%, lo cual denota la importancia de dicho rubro dentro de la cartera de créditos (ver *Ilustración 8*). Es importante mencionar que los gastos de consumo final de los hogares representan 85.1% del PIB por el destino del gasto, según cifras estimadas por el Banco de Guatemala. Le sigue el sector comercio que ha mantenido una participación alrededor de 18.0% de la cartera total, cuya actividad se asocia al mayor dinamismo que mostró dicho sector dentro del PIB.

La industria manufacturera mantiene una participación promedio de 11.6% de diciembre de 2010 a diciembre de 2012. Por su parte, la participación del crédito a establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas alcanzó un 11.1% en diciembre de 2012. El resto de actividades, que incluyen la agricultura; 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, en su conjunto participaron en un 20.9% a diciembre de 2012.

Al considerar la composición de la cartera crediticia bruta por tipo de entidad se encuentra que la participación de los bancos ha ido creciendo en la medida que disminuye la participación de las sociedades financieras y entidades fuera de plaza (ver *Ilustración 9*). Así, en el último año la participación de los bancos aumentó 1.2 puntos porcentuales al pasar de 87.0% en diciembre 2011 a 88.2% en diciembre 2012, en tanto la de las entidades fuera plaza se redujo 1.0 puntos porcentuales y la de las sociedades financieras disminuyó 0.2 puntos porcentuales durante el transcurso del 2012.

Ilustración 7. Variación (relativa) de la cartera de créditos bruta por destino económico de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

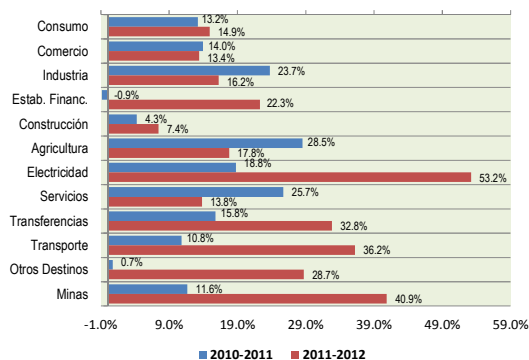


Ilustración 8. Estructura de la cartera crediticia bruta por destino económico de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

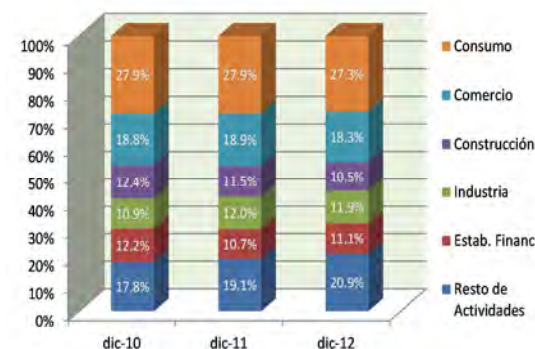
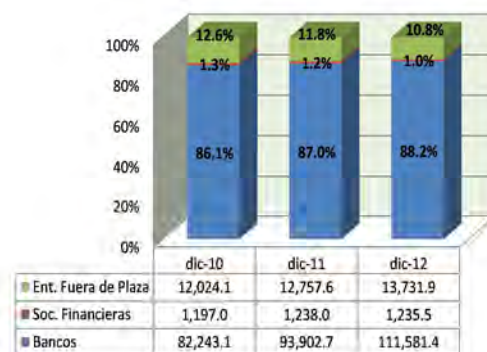


Ilustración 9. Estructura de la cartera crediticia bruta por tipo de entidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



El cambio en la composición indicada refleja que la dinámica crediticia de los bancos se ha fortalecido en los últimos años en comparación con la de las entidades fuera de plaza y sociedades financieras. Así, la actividad crediticia de los bancos creció 18.8% respecto a diciembre 2011, en comparación con la de las entidades fuera de plaza que se incrementó 7.6%, en tanto que la de las sociedades financieras registró una disminución de 0.2%.

La estructura de participación del financiamiento a los diferentes destinos económicos, por tipo de entidad, muestra que a diciembre de 2012, los bancos destinaron 28.7% de su cartera a financiar el consumo; 18.5% al comercio; 12.0% a la industria manufacturera; 10.5% a los establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a las empresas; y, 9.5% a la construcción (ver Cuadro 9).

Cuadro 9. Estructura de la cartera crediticia bruta por destino económico y por tipo de entidad, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

Destino Económico	Bancos			Sociedades Financieras			Entidades Fuera de Plaza		
	dic-10	dic-11	dic-12	dic-10	dic-11	dic-12	dic-10	dic-11	dic-12
	Estructura Porcentual								
Consumo	29.0%	29.3%	28.7%	8.8%	12.0%	13.4%	22.0%	19.2%	17.8%
Comercio	19.5%	19.4%	18.5%	13.0%	12.6%	15.7%	14.2%	16.5%	17.0%
Industria Manufacturera	10.7%	12.0%	12.0%	10.7%	11.0%	12.1%	12.5%	11.9%	10.4%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	11.3%	9.9%	10.5%	12.7%	9.8%	9.2%	18.0%	16.6%	15.9%
Construcción	12.0%	10.8%	9.5%	32.7%	34.6%	31.4%	13.3%	14.6%	16.6%
Agricultura	5.1%	6.0%	5.9%	11.8%	9.8%	9.2%	5.1%	5.3%	6.5%
Electricidad, Gas y Agua	3.9%	3.8%	4.9%	0.9%	1.0%	0.9%	2.0%	4.3%	5.8%
Servicios Comunes, Sociales y Personales	3.3%	3.7%	3.7%	5.5%	4.3%	3.2%	4.9%	5.7%	4.7%
Transferencias	2.8%	2.9%	3.5%	1.5%	2.9%	2.7%	4.5%	3.7%	3.0%
Transporte y Almacenamiento	1.2%	1.3%	1.5%	2.5%	2.1%	2.2%	1.4%	0.9%	0.7%
Otros Destinos	1.0%	1.0%	1.0%	0.0%	0.0%	0.0%	1.7%	1.0%	1.3%
Explotación de Minas y Canteras	0.1%	0.1%	0.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.4%	0.3%	0.3%
	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

La cartera de créditos de las entidades fuera de plaza se concentra principalmente en cinco destinos económicos: consumo; comercio; construcción; establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas; e, industria manufacturera, los cuales concentraron el 77.7% de la cartera a diciembre de 2012.

En las sociedades financieras cuatro destinos económicos son los más importantes, concentrando el 72.6% del total de la cartera de créditos. La construcción registra la mayor participación con 31.4%, aunque menor al 34.6% registrado el año anterior. El consumo y el comercio representaron un 29.1% adicional, en tanto que la industria manufacturera representó el 12.1% de la cartera de créditos.

Por ser el consumo, el comercio, la construcción y la industria manufacturera las actividades económicas que captan un mayor volumen de crédito de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a continuación se describe su desempeño al 31 de diciembre de 2012.

CARTERA DE CRÉDITOS DESTINADA AL CONSUMO

El crédito agregado bruto de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza destinado al consumo ascendió a Q34,591.1 millones a diciembre de 2012, superior en 14.9%, en relación al nivel alcanzado a la misma fecha del año anterior (ver *Cuadro 10*), y representó el 27.3% de la cartera total. La participación indicada fue ligeramente más baja que la observada en diciembre de 2011, del 27.9%.

El incremento se produjo principalmente en el rubro de adquisición de bienes durables que aumentó en Q3,243.4 millones y explica el 72.1% de dicha variación. En segundo lugar se ubicaron los consumos por tarjeta de crédito, los cuales aumentaron en Q716.6 millones, con una participación del 15.9% del aumento.

Cuadro 10. Cartera crediticia destinada al consumo de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Destino Económico	Dic-2010		Dic-2011		Dic-2012		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2010-2011		2011-2012	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Adquisición bienes durables	19,956.4	75.1%	22,453.3	74.6%	25,696.7	74.3%	2,496.9	12.5%	3,243.4	14.4%
Adquisición bienes fungibles	612.9	2.3%	816.9	2.7%	929.5	2.7%	204.0	33.3%	112.6	13.8%
Servicios recibidos	1,303.2	4.9%	1,513.5	5.0%	1,936.7	5.6%	210.2	16.1%	423.2	28.0%
Consumos por tarjeta crédito	4,714.4	17.7%	5,311.6	17.6%	6,028.3	17.4%	597.2	12.7%	716.6	13.5%
Total	26,587.0	100.0%	30,095.3	100.0%	34,591.1	100.0%	3,508.3	13.2%	4,495.8	14.9%

El crédito para la adquisición de bienes durables representó a diciembre de 2012 el 74.3% de la cartera crediticia destinada al consumo, por lo que es conveniente analizar su composición (ver *Cuadro 11*).

Cuadro 11. Cartera crediticia destinada al consumo de bienes durables de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Destino Económico	dic-2010		dic-2011		dic-2012		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2010-2011		2011-2012	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Mobiliario para el hogar	2,594.8	13.0%	2,564.1	11.4%	2,078.8	8.1%	-30.7	-1.2%	-485.3	-18.9%
Vehículos de uso personal	2,172.6	10.9%	2,255.5	10.0%	2,659.8	10.4%	82.8	3.8%	404.4	17.9%
Inmuebles	3,638.7	18.2%	3,618.9	16.1%	4,159.5	16.2%	-19.8	-0.5%	540.6	14.9%
Bienes inmuebles para vivienda	6,697.7	33.6%	7,074.9	31.5%	7,827.2	30.5%	377.2	5.6%	752.3	10.6%
Otros bienes	4,852.7	24.3%	6,940.0	30.9%	8,971.4	34.9%	2,087.3	43.0%	2,031.4	29.3%
Total	19,956.4	100.0%	22,453.3	100.0%	25,696.7	100.0%	2,496.9	12.5%	3,243.4	14.4%

El aumento de la cartera de créditos para el consumo de bienes durables se registró principalmente en el renglón de otros bienes⁸ al aumentar en Q2,031.4 millones, equivalente al 29.3%, incremento que explica el 62.6% de la variación total del rubro. El renglón de bienes inmuebles para vivienda aumentó en 10.6%, el renglón de inmuebles aumentó en 14.9%, y el renglón de vehículos de uso personal se incrementó en 17.9%. Por su parte, el renglón de mobiliario para el hogar experimentó una reducción de Q485.3 millones, equivalentes al 18.9%. Al cierre de 2012, el renglón más importante fue otros bienes con un saldo de Q8,971.4 millones, con una participación del 34.9%, con lo que desplazó del primer lugar a los bienes inmuebles para vivienda que ascendieron a Q7,827.2 millones, equivalentes al 30.5%. La participación del renglón de mobiliario para el hogar se ha visto reducida al pasar de 13.0% en diciembre de 2010 a 8.1% en diciembre de 2012.

CARTERA DE CRÉDITOS DESTINADA AL COMERCIO

El crédito agregado bruto de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza destinado al comercio ascendió a Q23,162.1 millones a diciembre de 2012, superior en 13.4% en relación a diciembre del año previo, levemente inferior al crecimiento observado a diciembre de 2011 de 14.0% (ver Cuadro 12).

Cuadro 12. Cartera crediticia destinada al comercio de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Destino Económico	dic-2010		dic-2011		dic-2012		Variación			
							2010-2011		2011-2012	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Comercio interno	4,947.9	27.6%	6,059.4	29.7%	6,752.9	29.2%	1,111.5	22.5%	693.5	11.4%
Comercio de importación	4,716.6	26.3%	5,751.1	28.2%	6,571.4	28.4%	1,034.6	21.9%	820.2	14.3%
Comercio de exportación	1,838.9	10.3%	1,388.0	6.8%	1,648.3	7.1%	-450.9	-24.5%	260.3	18.8%
Comercio no especificado	6,422.4	35.8%	7,229.5	35.4%	8,189.5	35.4%	807.1	12.6%	960.0	13.3%
Total	17,925.9	100.0%	20,428.1	100.0%	23,162.1	100.0%	2,502.2	14.0%	2,734.0	13.4%

A diciembre de 2012 la variación más importante se registró en el renglón de comercio no especificado que aumentó en Q960.0 millones y explicó el 35.1% de la variación total. También fueron importantes los aumentos registrados en el comercio de importación por Q820.2 millones y comercio interno por Q693.5 millones.

CARTERA DE CRÉDITOS DESTINADA A LA CONSTRUCCIÓN

La cartera de créditos bruta de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza para la construcción ascendió a Q13,314.6 millones a diciembre de 2012, con lo que aumentó 7.4% en relación con diciembre del año anterior. La tasa de crecimiento indicada fue superior al 4.3% de 2011.

⁸ Incluye la adquisición de utensilios para el hogar; prendas de uso personal; material, mobiliario y equipo de estudio; y, otros.

El aumento de la cartera de créditos para la construcción fue resultado del incremento del crédito destinado para construcción, reforma y reparación en general en Q807.1 millones y de la cartera para construcción, reforma y reparación de vías de comunicación en Q115.6 millones (ver Cuadro 13).

Cuadro 13. Cartera crediticia destinada a la construcción de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Destino Económico	dic-2010		dic-2011		dic-2012		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2010-2011		2011-2012	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Construcción, Reforma y Reparación de Vías de Comunicación	1,649.0	13.9%	1,440.8	11.6%	1,556.4	11.7%	-208.2	-12.6%	115.6	8.0%
Construcción, Reforma y Reparación en General	10,235.4	86.1%	10,951.1	88.4%	11,758.2	88.3%	715.8	7.0%	807.1	7.4%
Total	11,884.4	100.0%	12,391.9	100.0%	13,314.6	100.0%	507.5	4.3%	922.7	7.4%

CARTERA DE CRÉDITOS DESTINADA A LA INDUSTRIA MANUFACTURERA

El crédito bruto de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza para la industria manufacturera ascendió a Q15,001.5 millones a diciembre de 2012, registrando un crecimiento de 16.2% con relación a la misma fecha del año anterior. Con ello, la participación de la cartera de créditos a la industria manufacturera se ubicó en 11.9% respecto al total de la cartera de créditos.

El incremento indicado se registró principalmente en el renglón de productos alimenticios, bebidas y tabaco, que aumentó Q1,417.5 millones, que explica el 67.6% de la variación total. También fueron importantes los renglones de fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo en Q230.4 millones; de industrias metálicas básicas en Q181.6 millones; y, de textiles, prendas de vestir e industrias de cuero en Q130.7 millones. En contraposición, la cartera para la fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y del carbón se contrajo en Q115.6 millones (ver Cuadro 14).

Cuadro 14. Cartera crediticia destinada a la industria manufacturera de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Destino Económico	dic-2010		dic-2011		dic-2012		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2010-2011		2011-2012	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos alimenticios, bebidas y tabaco	4,805.2	46.1%	5,661.1	43.9%	7,078.6	47.2%	855.9	17.8%	1,417.5	25.0%
Textiles, prendas de vestir e industrias de cuero	938.5	9.0%	1,029.9	8.0%	1,160.6	7.7%	91.4	9.7%	130.7	12.7%
Industria de madera y productos de la madera, incluidos muebles	378.2	3.6%	373.7	2.9%	436.0	2.9%	-4.5	-1.2%	62.3	16.7%
Fabricación de papel y productos de papel; imprentas y editoriales	526.5	5.0%	657.1	5.1%	738.6	4.9%	130.6	24.8%	81.6	12.4%
Fabricación de sustancias químicas y de productos químicos derivados del petróleo y del carbón de caucho y plástico	1,749.8	16.8%	2,031.9	15.7%	2,117.1	14.1%	282.1	16.1%	85.2	4.2%
Fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y del carbón	1,182.9	11.3%	1,539.3	11.9%	1,423.8	9.5%	356.4	30.1%	-115.6	-7.5%
Industrias metálicas básicas	264.4	2.5%	906.0	7.0%	1,087.5	7.2%	641.6	242.7%	181.6	20.0%
Fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo	458.5	4.4%	576.5	4.5%	806.8	5.4%	118.0	25.7%	230.4	40.0%
Otras industrias manufactureras	127.4	1.2%	129.6	1.0%	152.5	1.0%	2.2	1.7%	22.9	17.7%
Total	10,431.3	100.0%	12,905.0	100.0%	15,001.5	100.0%	2,473.7	23.7%	2,096.6	16.2%

El aporte del sector de industrias manufactureras es muy importante para la economía del país, debido a que su participación dentro del PIB es de 17.8%, constituyéndose en el sector más importante; y, según cifras del Banco de Guatemala, dicho sector creció en términos reales en 2012 en 3.1%.

CARTERA DE CRÉDITOS BRUTA POR TIPO DE MONEDA

La cartera de créditos bruta agregada de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, clasificada por tipo de moneda, a diciembre de 2012, muestra que el 41.9% fue otorgada en moneda extranjera, en tanto que la cartera de créditos otorgada en moneda nacional representó el 58.1% restante (ver Cuadro 15).

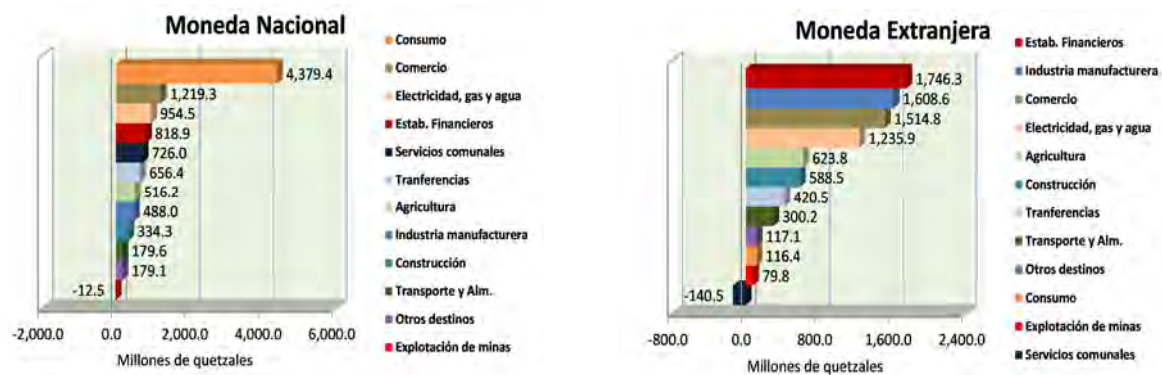
Cuadro 15. Composición de la cartera crediticia bruta clasificada por tipo de moneda y tipo de entidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Fecha	Bancos			Sociedades Financieras			Ent. Fuera de Plaza	Agregado		
	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Total	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Total	Moneda Extranjera	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Total
Saldos										
dic-2010	57,667.5	24,575.6	82,243.1	767.1	429.9	1,197.0	12,024.1	58,434.6	37,029.6	95,464.2
dic-2011	62,347.1	31,555.6	93,902.7	769.6	468.4	1,238.0	12,757.6	63,116.7	44,781.6	107,898.3
dic-2012	72,841.3	38,740.1	111,581.4	714.5	521.0	1,235.5	13,731.9	73,555.8	52,993.0	126,548.8
Estructura %										
dic-2010	70.1%	29.9%		64.1%	35.9%		100.0%	61.2%	38.8%	
dic-2011	66.4%	33.6%		62.2%	37.8%		100.0%	58.5%	41.5%	
dic-2012	65.3%	34.7%		57.8%	42.2%		100.0%	58.1%	41.9%	
Variación Absoluta										
2010-2011	4,679.6	6,980.0	11,659.6	2.5	38.5	41.0	733.6	4,682.0	7,752.1	12,434.1
2011-2012	10,494.2	7,184.5	17,678.7	-55.0	52.5	-2.5	974.2	10,439.2	8,211.3	18,650.5
Variación Relativa										
2010-2011	8.1%	28.4%	14.2%	0.3%	9.0%	3.4%	6.1%	8.0%	20.9%	13.0%
2011-2012	16.8%	22.8%	18.8%	-7.2%	11.2%	-0.2%	7.6%	16.5%	18.3%	17.3%

En términos absolutos la cartera de créditos en moneda extranjera se incrementó en Q8,211.3 millones, equivalente a 18.3%; mientras que en moneda nacional el aumento fue de Q10,439.2 millones, un 16.5%, respecto a diciembre de 2011. La cartera de créditos en moneda extranjera fue más dinámica tanto en bancos como en sociedades financieras. En los bancos aumentó 22.8% en tanto que en moneda nacional lo hizo en 16.8%. En las sociedades financieras creció 11.2% en tanto que la cartera en moneda nacional disminuyó 7.2%. Finalmente, la cartera de las entidades fuera de plaza aumentó 7.6%.

En 2012, el aumento de la cartera crediticia en moneda nacional se produjo en la mayoría de destinos económicos, a excepción de la explotación de minas y canteras. En moneda extranjera también el incremento se registró en casi todos los destinos económicos, a excepción de los servicios comunales, sociales y personales (ver Ilustración 10).

Ilustración 10. Variación (interanual) absoluta de la cartera crediticia bruta por destino económico, clasificada por tipo de moneda de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



TASA DE INTERÉS NOMINAL DE LA CARTERA DE CRÉDITOS BRUTA POR DESTINO ECONÓMICO

A diciembre de 2012, la tasa de interés activa promedio ponderado en moneda nacional aplicada a la cartera de créditos de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, fue de 16.2%, similar a la registrada en diciembre del año previo. Por su parte, en moneda extranjera se ubicó en 6.6%, menor en 0.2 puntos porcentuales a la del cierre de 2011.

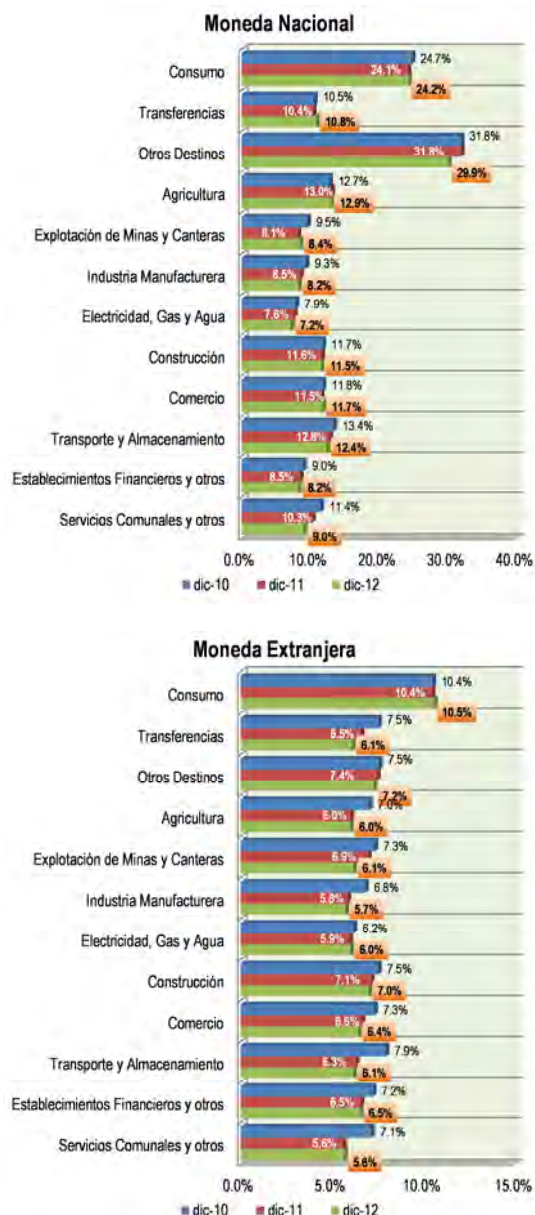
En la mayoría de destinos económicos la tasa de interés activa mostró una reducción, tanto en moneda nacional como en extranjera, respecto a las observadas a diciembre del año anterior (ver *Ilustración 11*).

En moneda nacional, durante 2012, los destinos económicos que mostraron incremento fueron: consumo; transferencias; explotación de minas y canteras; y, comercio, en tanto que los demás destinos económicos mostraron una reducción. Cabe mencionar que las tasas más altas fueron para los rubros de otros destinos y consumo, mientras que las más bajas fueron para los rubros de electricidad, gas y agua; industria manufacturera; y, establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas.

En moneda extranjera, la mayoría de destinos económicos registraron una reducción durante 2012, a excepción de: servicios comunales, sociales y personales; electricidad, gas y agua; y, consumo. Además, al igual que en moneda nacional, los rubros que mostraron las mayores tasas de interés fueron consumo y otros destinos, en tanto que las tasas más bajas fueron para los servicios comunales, sociales y personales y para la industria manufacturera.

La reducción mencionada de las tasas de interés de la cartera de créditos en la mayoría de destinos económicos resulta ser un incentivo para la contratación de financiamiento por parte del sector productivo.

Ilustración 11. Tasa de interés activa promedio ponderado aplicada a la cartera de créditos bruta por destino económico y por tipo de moneda, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



4.2.1.3 CARTERA CREDITICIA CLASIFICADA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN

De conformidad con el Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito⁹, para efectos de la concesión de créditos y valuación de los activos crediticios, las entidades deben clasificar dichos activos, conforme la agrupación siguiente: deudores empresariales mayores, deudores empresariales menores, microcréditos, créditos hipotecarios para vivienda y créditos de consumo (ver Cuadro 16).

Cuadro 16. Cartera crediticia bruta clasificada por criterio de agrupación de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

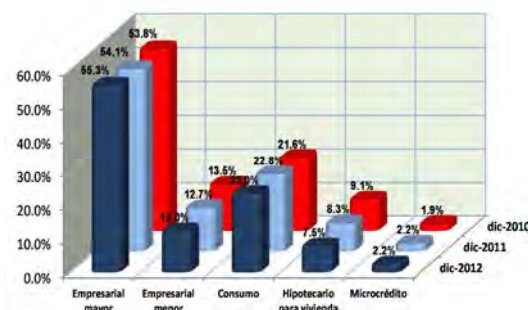
Rubro	dic-2010		dic-2011		dic-2012		Variación			
							2010-2011		2011-2012	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Empresarial mayor	51,383.8	53.8%	58,330.1	54.1%	70,004.5	55.3%	6,946.3	13.5%	11,674.3	20.0%
Empresarial menor	12,928.8	13.5%	13,695.9	12.7%	15,200.6	12.0%	767.1	5.9%	1,504.7	11.0%
Consumo	20,632.3	21.6%	24,563.6	22.8%	29,088.0	23.0%	3,931.3	19.1%	4,524.4	18.4%
Hipotecario para vivienda	8,674.0	9.1%	8,925.3	8.3%	9,500.6	7.5%	251.3	2.9%	575.3	6.4%
Microcrédito	1,845.3	1.9%	2,383.3	2.2%	2,755.1	2.2%	538.1	29.2%	371.8	15.6%
Total	95,464.2	100.0%	107,898.3	100.0%	126,548.8	100.0%	12,434.1	13.0%	18,650.5	17.3%

De conformidad con dicha clasificación, a diciembre de 2012, se observa que el aumento de la cartera de créditos se produjo principalmente en los créditos empresariales mayores con un 20.0%, seguido de consumo con 18.4%, el microcrédito en 15.6%, el crédito empresarial menor con 11.0% y el hipotecario para vivienda con 6.4%, respecto a diciembre de 2011.

Es decir que la variación de la cartera de créditos en 2012 fue influenciada en un 70.7% por los créditos empresariales (mayores y menores) y en un 24.3% por los créditos al consumo.

Con respecto a la estructura de la cartera crediticia a diciembre de 2012, clasificada por criterio de agrupación, se observa que

Ilustración 12. Estructura de la cartera crediticia bruta clasificada por criterio de agrupación de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



⁹ El Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, contenido en resolución JM- 93-2005 y sus modificaciones, establece los tipos de crédito por deudor, de la manera siguiente: a) **Créditos empresariales** (destinados a la producción y comercialización de bienes y servicios), subdivididos en empresariales mayores (Deudores con un endeudamiento total mayor a Q5.0 millones o a US\$650.0 miles) y empresariales menores; b) **Microcréditos** (Créditos no mayores a Q160.0 miles o a US\$20.8 miles, destinados a la producción y comercialización de bienes y servicios; c) **Créditos hipotecarios para vivienda** (Créditos a cargo de personas individuales, garantizados con hipoteca sobre inmuebles y destinados a la adquisición, construcción, remodelación o reparación de vivienda, y, d) **Créditos de consumo** (Créditos que en su conjunto no sean mayores a Q3.0 millones o a US\$390.0 miles, otorgados a una sola persona individual destinados a la adquisición de bienes de consumo o al pago de servicios o gastos no relacionados con una actividad empresarial, que también incluyen las operaciones realizadas a través de tarjetas de crédito de personas individuales).

los créditos empresariales mayores representaron el 55.3% de la cartera, el consumo el 23.0%, los créditos empresariales menores constituyeron el 12.0%, los créditos hipotecarios para vivienda el 7.5% y el microcrédito el 2.2% restante (ver *Ilustración 12*).

En moneda nacional el crédito está concentrado principalmente en tres agrupaciones: consumo, empresarial mayor y empresarial menor, que en conjunto hacen el 88.6%, mientras que en moneda extranjera el crédito se concentra en empresarial mayor que concentra el 81.4% (ver *Cuadro 17*).

Cuadro 17. Cartera crediticia bruta clasificada por criterio de agrupación y por moneda de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

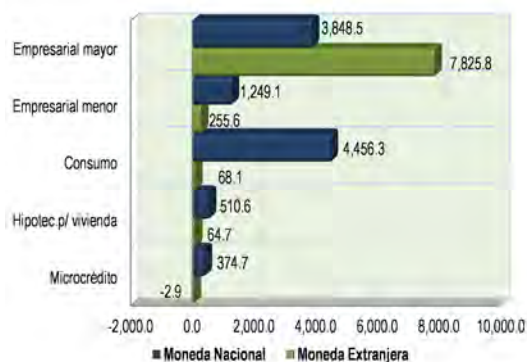
(Cifras en millones de Quetzales)

Rubro	dic-2010				dic-2011				dic-2012			
	MN	%	ME	%	MN	%	ME	%	MN	%	ME	%
Empresarial mayor	24,124.2	41.3%	27,259.7	73.6%	23,023.8	36.5%	35,306.4	78.8%	26,872.3	36.5%	43,132.2	81.4%
Empresarial menor	8,847.6	15.1%	4,081.2	11.0%	9,649.6	15.3%	4,046.3	9.0%	10,898.7	14.8%	4,301.9	8.1%
Consumo	19,009.4	32.5%	1,623.0	4.4%	22,985.1	36.4%	1,578.5	3.5%	27,441.5	37.3%	1,646.5	3.1%
Hipotec.p/ vivienda	4,623.6	7.9%	4,050.4	10.9%	5,084.4	8.1%	3,840.9	8.6%	5,594.9	7.6%	3,905.6	7.4%
Microcrédito	1,829.9	3.1%	15.4	0.0%	2,373.8	3.8%	9.6	0.0%	2,748.4	3.7%	6.7	0.0%
Total	58,434.6	100%	37,029.6	100%	63,116.7	100%	44,781.6	100%	73,555.8	100%	52,993.0	100%
Estructura	61.2%		38.8%		58.5%		41.5%		58.1%		41.9%	

MN = Moneda Nacional, ME=Moneda Extranjera.

En moneda nacional, los incrementos absolutos más importantes se registraron en el segmento de consumo y en empresarial mayor por Q4,456.3 millones y Q3,848.5 millones, respectivamente, seguidos del crédito empresarial menor, hipotecario para vivienda y del microcrédito. En moneda extranjera sobresale la variación del crédito empresarial mayor con Q7,825.8 millones, que explica el 95.3% de la variación total (ver *Ilustración 13*).

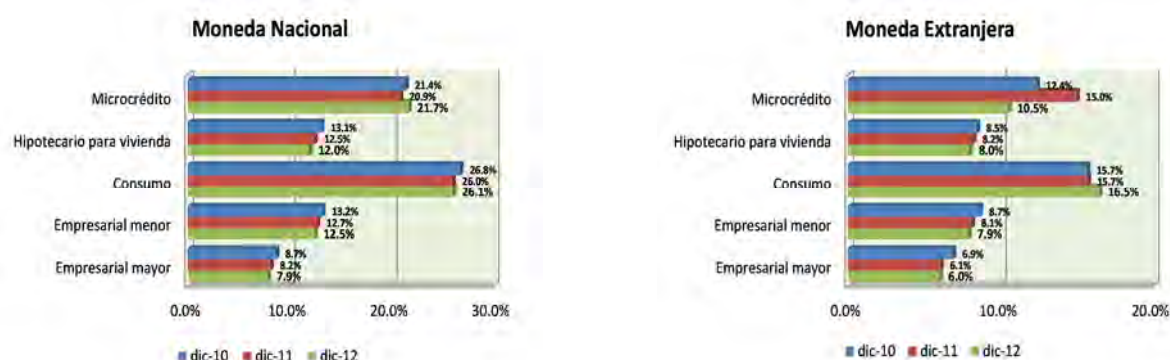
Ilustración 13. Variación (absoluta) 2011-2012 de la cartera de créditos bruta por criterio de agrupación, por tipo de moneda, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



TASA DE INTERÉS NOMINAL DE LA CARTERA DE CRÉDITOS BRUTA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN

A diciembre de 2012, la tasa de interés promedio ponderado, de la cartera de créditos de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, por criterio de agrupación, en moneda nacional, muestra una reducción en la mayoría de los segmentos, con relación al año previo, excepto el consumo y microcrédito que registraron incrementos de 0.1 y 0.8 puntos porcentuales, respectivamente (ver *Ilustración 14*). En moneda extranjera, la tasa de interés disminuyó para todos los segmentos excepto consumo en donde aumentó 0.8 puntos porcentuales. Cabe destacar que para el microcrédito se registró una disminución de 4.5 puntos porcentuales, la mayor de todos los segmentos en moneda extranjera.

Ilustración 14. Tasa de interés promedio ponderado aplicada a la cartera de créditos bruta por criterio de agrupación, por tipo de moneda de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



Banca Centroamérica: Acelerando el Crecimiento

Durante la crisis global de 2008-2009, la región centroamericana resistió con especial solidez los desafíos propuestos por la turbulencia financiera y la caída de la actividad económica mundial. Sin embargo, a pesar que se avizora mejores perspectivas económicas en 2013 para todos los países de la región, el crecimiento será dispar para los países centroamericanos.

Al respecto la agencia calificadora FitchRatings señala que la actividad crediticia de los bancos centroamericanos se ha fortalecido en los años post-crisis, alcanzando un crecimiento de dos dígitos, en la mayoría de los países del área, con la excepción del sistema bancario salvadoreño. El crecimiento observado del crédito fue como consecuencia del relativamente mejor entorno económico, respecto a los años de la crisis. Asimismo, se indica que los sistemas bancarios pueden continuar ampliando su volumen de negocios, debido a la baja profundización financiera en la mayoría de los países.

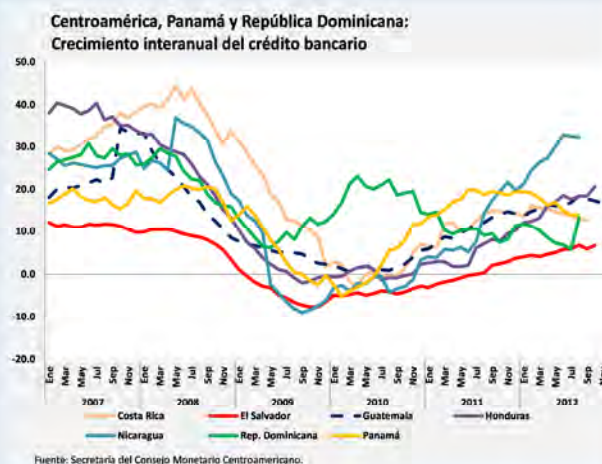
En cuanto al desempeño de la banca regional, se destaca que la misma presenta una mejora en la rentabilidad, impulsada por menores gastos en provisiones y más elevados márgenes de interés. En países como Honduras y Nicaragua los márgenes de interés se mantendrán altos, aunque esto no refleje la eficiencia operativa que sí se evidencia en Panamá como resultado de su alto volumen de negocios y la calidad de su cartera.

Con relación a la cartera crediticia se considera que la banca centroamericana ha sido exitosa en reducir la morosidad, logrando un razonable 1.6% de los préstamos (2.3% excluyendo a Panamá). La cobertura de reservas de préstamos se encuentra en niveles adecuados (2.1% a nivel agregado del total de préstamos), derivado del conservador entorno regulatorio para la constitución de reservas en la mayoría de países.

Por su parte, el aumento y la diversificada base de los depósitos locales continuará acompañando el crecimiento crediticio, a un bajo costo relativo, favoreciendo los márgenes. La agencia calificadora menciona que esta fuente de fondeo seguirá beneficiándose de la liquidez disponible en el mercado y beneficiaría a la banca para continuar ampliando la cobertura geográfica y de servicios bancarios.

Para 2013 las perspectivas de las calificaciones otorgadas por FitchRatings a los bancos de Centroamérica se mantienen, en su mayoría, estables. Según el reporte de perspectivas, los bancos mantendrán un balance sólido y niveles de liquidez amplios que permitirán hacer frente a los riesgos externos. La competencia se intensificará para 2013, con la participación de jugadores suramericanos y la regionalización de algunos grupos locales.

En la gráfica se observa la evolución del crédito bancario antes y después de la crisis global.



Fuente: Banca Centroamericana: Acelerando el crecimiento. FitchRatings. Noviembre de 2012.

4.2.2 PASIVOS

Los pasivos totales de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza ascendieron a Q206,595.5 millones a diciembre de 2012, con lo que aumentaron en Q23,189.9 millones, equivalentes a 12.6%, en relación con diciembre del año anterior (ver *Cuadro 18*).

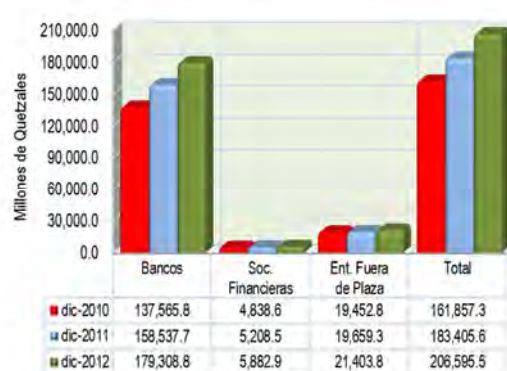
Cuadro 18. Estructura y variación de los pasivos por tipo de entidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Entidad	dic-2010		dic-2011		dic-2012		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2010-2011		2011-2012	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Bancos	137,565.8	85.0%	158,537.7	86.4%	179,308.8	86.8%	20,971.9	15.2%	20,771.1	13.1%
Sociedades Financieras	4,838.6	3.0%	5,208.5	2.8%	5,882.9	2.8%	369.9	7.6%	674.4	12.9%
Entidades Fuera de Plaza	19,452.8	12.0%	19,659.3	10.7%	21,403.8	10.4%	206.5	1.1%	1,744.4	8.9%
Total	161,857.3	100.0%	183,405.6	100.0%	206,595.5	100.0%	21,548.3	13.3%	23,189.9	12.6%

Los bancos incrementaron su participación en los pasivos totales en el último año, alcanzando 86.8% en 2012, con un nivel de crecimiento del 13.1%. Por su parte, los pasivos de las sociedades financieras representaron solamente 2.8% de los pasivos totales en 2012; sin embargo, es de resaltar que crecieron a una tasa de 12.9%, la cual es mayor a la observada en el mismo período para las entidades fuera de plaza (8.9%).

La estructura de los pasivos totales a diciembre de 2012 muestra que los bancos participaron con el 86.8% del total, las entidades fuera de plaza con 10.4% y las sociedades financieras con el 2.8% restante. Se observa que las entidades bancarias mantienen un crecimiento estable de sus pasivos, contrario a lo observado para las sociedades financieras y las entidades fuera de plaza (ver *Ilustración 15*).

Ilustración 15. Comportamiento de los pasivos totales de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



Cuadro 19. Estructura y variación de los principales rubros de pasivo de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

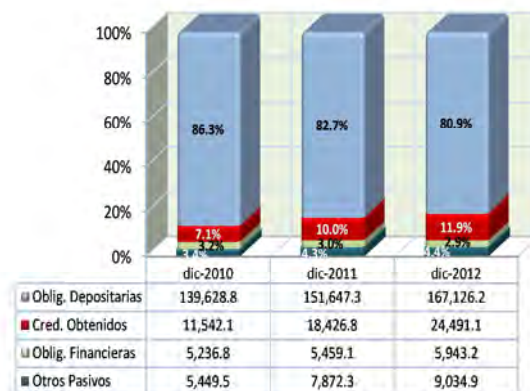
(Cifras en millones de Quetzales)										
Rubro	dic-2010		dic-2011		dic-2012		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2010-2011		2011-2012	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Obligaciones Depositarias	139,628.8	86.3%	151,647.3	82.7%	167,126.2	80.9%	12,018.4	8.6%	15,479.0	10.2%
Créditos Obtenidos	11,542.1	7.1%	18,426.8	10.0%	24,491.1	11.9%	6,884.7	59.6%	6,064.3	32.9%
Obligaciones Financieras	5,236.8	3.2%	5,459.1	3.0%	5,943.2	2.9%	222.3	4.2%	484.1	8.9%
Otros Pasivos	5,449.5	3.4%	7,872.3	4.3%	9,034.9	4.4%	2,422.8	44.5%	1,162.6	14.8%
Total	161,857.3	100.0%	183,405.6	100.0%	206,595.5	100.0%	21,548.3	13.3%	23,189.9	12.6%

En términos relativos, el rubro de pasivo de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza que ha mostrado el mayor nivel de crecimiento, son los créditos obtenidos, ya que en el último año aumentaron 32.9%, conformados principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos del exterior y que generalmente son utilizadas para financiar actividades relacionadas con el comercio exterior. No obstante, la principal fuente de recursos siguen siendo las obligaciones depositarias, las cuales aumentaron en 10.2% (ver Cuadro 19).

Si bien los créditos obtenidos aumentaron 32.9% al cierre de 2012, se observa que este crecimiento se desaceleró respecto al año previo (59.6%). El comportamiento de los créditos obtenidos es congruente con la desaceleración que mostró el comercio exterior en 2012, en comparación con el año anterior¹⁰.

A pesar de la evolución positiva de las obligaciones depositarias en el último año, la estructura de los saldos de los pasivos agregados de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a diciembre de 2012, muestra que la participación de las obligaciones depositarias pasó de 86.3% en diciembre de 2010 a 80.9% en diciembre de 2012, en tanto que la participación de los créditos obtenidos aumentó de 7.1% a 11.9% en el mismo período (ver Ilustración 16).

Ilustración 16. Estructura de los principales rubros de pasivo de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



¹⁰ Según cifras del Banco de Guatemala, a noviembre de 2012, las exportaciones se redujeron 1.7% respecto al mismo mes del año anterior, y las importaciones se incrementaron 1.8%; cifras que contrastan con lo observado a noviembre de 2011, cuando las exportaciones crecieron interanualmente 24.6% y las importaciones 21.9%.

4.2.2.1 PASIVOS POR TIPO DE MONEDA

Del total de pasivos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza por Q206,595.5 millones a diciembre de 2012, el 64.1% se constituyó en moneda nacional y el 35.9% en moneda extranjera (ver Cuadro 20). Dicha estructura no ha variado de forma significativa en los últimos años, lo que sugiere que las instituciones financieras, a nivel agregado, han alcanzado, al igual que en los activos, cierta estabilidad en la composición de pasivos por moneda.

Cuadro 20. Variación y estructura de pasivos por tipo de moneda de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones de Quetzales)														
Entidad	dic-2010		dic-2011		dic-2012		Variación							
							2010-2011				2011-2012			
	Absoluta		Relativa		Absoluta		Relativa							
	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME
Bancos	103,739.5	33,826.3	114,964.2	43,573.5	127,993.7	51,315.1	11,224.7	9,747.1	10.8%	28.8%	13,029.4	7,741.7	11.3%	17.8%
Sociedades Financieras	3,582.2	1,256.4	3,943.3	1,265.3	4,399.1	1,483.9	361.0	8.8	10.1%	0.7%	455.8	218.6	11.6%	17.3%
Entidades Fuera de Plaza	0.0	19,452.8	0.0	19,659.3	0.0	21,403.8		206.5		1.1%		1,744.4		8.9%
Total	107,321.7	54,535.6	118,907.5	64,498.1	132,392.8	74,202.7	11,585.8	9,962.5	10.8%	18.3%	13,485.2	9,704.7	11.3%	15.0%
Estructura														
Bancos	75.4%	24.6%	72.5%	27.5%	71.4%	28.6%								
Sociedades Financieras	74.0%	26.0%	75.7%	24.3%	74.8%	25.2%								
Entidades Fuera de Plaza	0.0%	100.0%	0.0%	100.0%	0.0%	100.0%								
Total	66.3%	33.7%	64.8%	35.2%	64.1%	35.9%								
MN = Moneda Nacional. ME = Moneda Extranjera														

MN = Moneda Nacional, ME = Moneda Extranjera

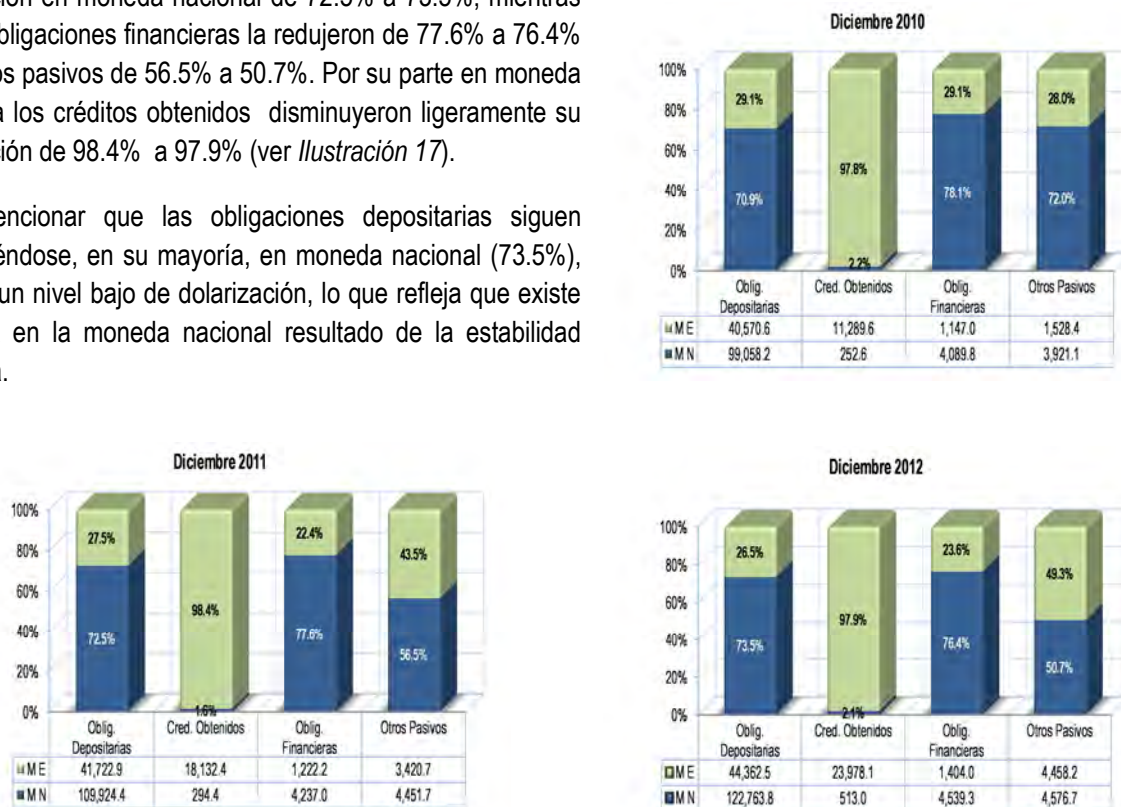
En 2012, los pasivos en moneda nacional aumentaron en 11.3%, como resultado del incremento en los bancos por Q13,029.4 millones y en las sociedades financieras por Q455.8 millones, mientras que los pasivos en moneda extranjera aumentaron en 15.0%, como consecuencia del aumento de Q7,741.7 millones en los bancos, Q1,744.4 millones en las entidades fuera de plaza y Q218.6 millones en las sociedades financieras.

Los bancos y las sociedades financieras, que conjuntamente poseen el 89.6% de los pasivos totales, muestran un nivel relativamente bajo de dolarización de los mismos, equivalente a 28.5% a diciembre de 2012.

La estructura de los principales rubros de pasivo, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, por tipo de moneda muestra que en el último año las obligaciones depositarias, que son el principal pasivo, aumentaron su participación en moneda nacional de 72.5% a 73.5%, mientras que las obligaciones financieras la redujeron de 77.6% a 76.4% y los otros pasivos de 56.5% a 50.7%. Por su parte en moneda extranjera los créditos obtenidos disminuyeron ligeramente su participación de 98.4% a 97.9% (ver *Ilustración 17*).

Cabe mencionar que las obligaciones depositarias siguen constituyéndose, en su mayoría, en moneda nacional (73.5%), es decir, un nivel bajo de dolarización, lo que refleja que existe confianza en la moneda nacional resultado de la estabilidad cambiaria.

Ilustración 17. Estructura de los principales rubros de pasivo por tipo de moneda de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



4.2.2.2 OBLIGACIONES DEPOSITARIAS DE BANCOS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

Las obligaciones depositarias de los bancos y entidades fuera de plaza, a diciembre de 2012, mostraron un incremento de 10.2%, respecto a diciembre del año anterior. A continuación se presentan los saldos de los diferentes tipos de depósitos (ver Cuadro 21).

Cuadro 21. Estructura y variación de las obligaciones depositarias de bancos y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Clase de depósito	dic-2010		dic-2011		dic-2012		Variación			
							2010-2011		2011-2012	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Monetarios	52,217.6	37.4%	58,033.5	38.3%	62,733.6	37.5%	5,815.9	11.1%	4,700.1	8.1%
De Ahorro	28,556.9	20.5%	31,562.9	20.8%	33,151.7	19.8%	3,006.0	10.5%	1,588.7	5.0%
A Plazo	58,372.4	41.8%	61,460.3	40.5%	70,649.2	42.3%	3,087.8	5.3%	9,188.9	15.0%
Otros	481.9	0.3%	590.6	0.4%	591.8	0.4%	108.7	22.6%	1.2	0.2%
Total	139,628.8	100.0%	151,647.3	100.0%	167,126.2	100.0%	12,018.4	8.6%	15,479.0	10.2%

La variación de las obligaciones depositarias a diciembre de 2012 fue el resultado del aumento de los depósitos a plazo en Q9,188.9 millones, de los depósitos monetarios en Q4,700.1 millones y, en menor medida, de los depósitos de ahorro, que se incrementaron en Q1,588.7 millones.

El incremento de los depósitos a plazo explicó el 59.4% de la variación total de las obligaciones depositarias a diciembre de 2012, lo que aunado a un menor crecimiento de los depósitos monetarios, permite concluir que el público ha buscado un mejor rendimiento de sus depósitos.

Como consecuencia de la evolución de las obligaciones depositarias, su estructura muestra una mayor participación de los depósitos a plazo en 2012, pues pasaron de 40.5% en diciembre de 2011 a 42.3% en diciembre de 2012, en tanto la participación de los depósitos más líquidos (monetarios y de ahorro en conjunto) disminuyó de 59.1% a 57.3% en el mismo período. Así, los depósitos monetarios disminuyeron de 38.3% a 37.5% y los depósitos de ahorro de 20.8% a 19.8%.

Las obligaciones depositarias de los bancos y entidades fuera de plaza, clasificadas por tipo de moneda, al 31 de diciembre de 2012, muestran un incremento de 11.7% en moneda nacional y de 6.3% en moneda extranjera (ver Cuadro 22). A su vez, en el año previo, los depósitos en moneda nacional aumentaron 11.0% y los expresados en moneda extranjera 2.8%. Como resultado del mayor crecimiento de la moneda nacional, la participación de los depósitos en moneda extranjera se redujo, al pasar de 29.1% en diciembre de 2010 a 26.5% en diciembre de 2012.

Los depósitos a plazo en moneda nacional fueron más dinámicos que los depósitos monetarios y de ahorro al aumentar 17.9%, 9.2% y 6.1%, respectivamente. En el caso de los depósitos a plazo en moneda extranjera, se observa que estos crecieron 9.1%, en tanto que los monetarios y de ahorro se incrementaron 4.9% y 0.8% respectivamente.

Cuadro 22. Variación y estructura de las obligaciones depositarias por tipo de moneda de bancos y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones de Quetzales)

Entidad	dic-2010		dic-2011		dic-2012		Variación							
							2010-2011				2011-2012			
							Absoluta		Relativa		Absoluta		Relativa	
	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME
Monetarios	38,811.7	13,405.8	43,552.7	14,480.8	47,540.1	15,193.5	4,741.0	1,074.9	12.2%	8.0%	3,987.3	712.7	9.2%	4.9%
De Ahorro	22,919.7	5,637.2	25,162.9	6,400.0	26,700.7	6,451.0	2,243.2	762.9	9.8%	13.5%	1,537.8	50.9	6.1%	0.8%
A Plazo	36,904.0	21,468.5	40,698.4	20,761.8	47,994.2	22,655.0	3,794.4	-706.6	10.3%	-3.3%	7,295.8	1,893.1	17.9%	9.1%
Otros	422.7	59.2	510.4	80.2	528.8	63.1	87.6	21.1	20.7%	35.6%	18.4	-17.2	3.6%	-21.4%
Total	99,058.2	40,570.6	109,924.4	41,722.9	122,763.8	44,362.5	10,866.2	1,152.2	11.0%	2.8%	12,839.3	2,639.6	11.7%	6.3%
Estructura														
Monetarios	74.3%	25.7%	75.0%	25.0%	75.8%	24.2%								
De Ahorro	80.3%	19.7%	79.7%	20.3%	80.5%	19.5%								
A Plazo	63.2%	36.8%	66.2%	33.8%	67.9%	32.1%								
Otros	87.7%	12.3%	86.4%	13.6%	89.3%	10.7%								
Total	70.9%	29.1%	72.5%	27.5%	73.5%	26.5%								

MN = Moneda Nacional, ME = Moneda Extranjera

Del total de obligaciones depositarias de los bancos y entidades fuera de plaza por Q167,126.2 millones a diciembre de 2012, el 88.2% se constituyó de fondos del público; el 9.5% corresponde a depósitos de gobierno y entidades oficiales; y, el 2.3% proviene de instituciones financieras (ver Cuadro 23). Dicha estructura no ha variado de forma significativa en los últimos años ya que es similar a la observada en diciembre de 2011, lo que sugiere que la distribución de obligaciones depositarias en los bancos y entidades fuera de plaza se mantiene.

Cuadro 23. Obligaciones depositarias por origen de los fondos de bancos y entidades fuera de plaza

(Cifras en millones de Quetzales)

Origen de los depósitos	dic-2010		dic-2011		dic-2012		Variación			
							2010-2011		2011-2012	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Del Público	123,269.0	88.3%	134,886.8	88.9%	147,386.9	88.2%	11,617.9	9.4%	12,500.1	9.3%
De Instituciones Financieras	3,451.4	2.5%	3,590.8	2.4%	3,859.6	2.3%	139.3	4.0%	268.8	7.5%
De Gobierno y Entidades Oficiales	12,908.4	9.2%	13,169.7	8.7%	15,879.7	9.5%	261.3	2.0%	2,710.1	20.6%
Total	139,628.8	100.0%	151,647.3	100.0%	167,126.2	100.0%	12,018.4	8.6%	15,479.0	10.2%

En el citado cuadro se muestra que en 2012 las obligaciones depositarias del público aumentaron en Q12,500.1 millones, 9.3%, mientras que los depósitos de gobierno y entidades oficiales aumentaron en Q2,710.1 millones,

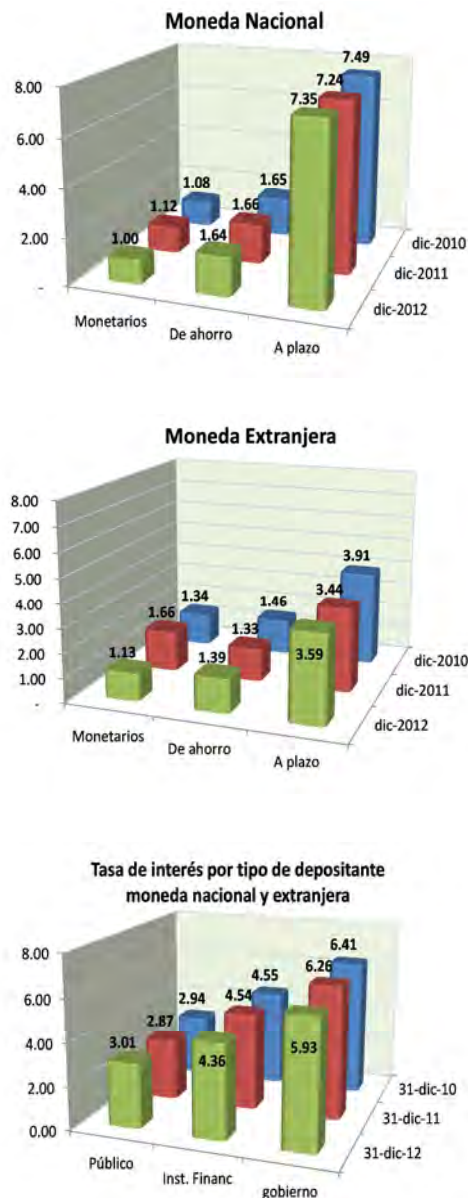
equivalentes a 20.6%, así como las obligaciones depositarias provenientes de instituciones financieras que aumentaron Q268.8 millones, 7.5%.

Entre diciembre de 2010 y diciembre de 2012, la tasa de interés pasiva promedio ponderado¹¹ en moneda nacional del sistema bancario disminuyó para todos los tipos de depósitos (ver *Ilustración 18*). La tasa de interés promedio ponderado para depósitos a plazo se redujo de 7.49% a 7.35% en dicho período, en el caso de los depósitos monetarios, disminuyó de 1.08% a 1.0% en 2012; en lo relativo a los depósitos de ahorro, la reducción fue de 1.65% a 1.64%.

La tasa de interés promedio ponderado en moneda extranjera también disminuyó para todos los tipos de depósitos. Así, la tasa de interés promedio ponderado para depósitos monetarios disminuyó de 1.34% en diciembre de 2010 a 1.13% en diciembre de 2012, por su parte, la tasa de interés promedio ponderado para depósitos a plazo se redujo de 3.91% a 3.59%. Asimismo, para los depósitos de ahorro, la tasa de interés promedio ponderado en moneda extranjera disminuyó de 1.46% a 1.39%, en el mismo período de comparación.

Como se comentó, los depósitos del gobierno mostraron un crecimiento de 20.6% en relación con el año anterior. En ese orden de ideas, se estableció que la tasa de interés promedio ponderado para este tipo de depósitos, presenta una disminución de 6.41% de diciembre de 2010 a 5.93% en diciembre de 2012. Asimismo, las tasas de interés de los depósitos de instituciones financieras presentan una reducción de 4.55% a 4.36%. En contraposición, los depósitos del público muestran un incremento en la tasa de interés, pues pasó de 2.94% a 3.01% en diciembre de 2012.

Ilustración 18. Tasa de interés pasiva promedio ponderado del sistema bancario, por tipo de depósito y moneda.



¹¹ Se incluye en el cálculo cuentas bancarias con tasa de interés del 0%.

4.2.3 CONCENTRACIÓN DEL SISTEMA BANCARIO

La mayor proporción de activos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza corresponde a los bancos, por lo que a continuación se hace un análisis del grado de concentración en dichas entidades. A diciembre de 2012, el 80.2% de los activos del sistema bancario se concentró en 5 entidades (80.6% a diciembre 2011).

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

Índice Herfindahl-Hirschman (HHI)^{1/}

La estimación de la concentración permite describir la acumulación de una variable dentro de una determinada población, para lo que existen varios índices que cuantifican el estado de la estructura de mercado. 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; por el contrario, cuando el resultado es 1 indica que el mercado está dominado por una sola institución. El índice de Herfindahl varía en la 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 ese país 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 Herfindahl-Hirschman (HHI), el cual básicamente es igual al de Herfindahl con la diferencia que este nuevo indicador se presenta en miles 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.

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

Donde:

HHI = Índice Herfindahl-Hirschman

α_i = Cuota de participación de mercado de cada entidad bancaria

i = Entidad bancaria

Al calcular el Índice Herfindahl-Hirschman para medir la concentración del sistema bancario en Guatemala, tomando como base los rubros de activos, cartera de créditos y obligaciones depositarias, se obtuvieron los resultados siguientes: (ver Cuadro 24).

Cuadro 24. HHI por activos, cartera de crédito y obligaciones depositarias de bancos.

Fecha	Activos	Cartera	Obligaciones Depositarias	No. de Bancos	Fecha	Activos	Cartera	Obligaciones Depositarias	No. de Bancos
Mar-05	991.6	867.7	1,048.6	25	Mar-09	1,648.8	1,567.5	1,619.2	19
Jun-05	1,009.4	879.5	1,051.6	25	Jun-09	1,654.5	1,575.8	1,637.2	19
Sep-05	1,012.9	868.9	1,044.7	25	Sep-09	1,649.8	1,575.8	1,618.6	18
Dic-05	998.0	876.0	1,013.9	26	Dic-09	1,649.4	1,568.9	1,620.6	18
Mar-06	1,032.8	896.0	1,024.0	26	Mar-10	1,639.5	1,580.1	1,613.0	18
Jun-06	1,040.1	893.8	1,032.7	26	Jun-10	1,628.1	1,580.1	1,614.2	18
Sep-06	1,046.4	901.2	1,042.2	26	Sep-10	1,654.1	1,603.3	1,627.8	18
Dic-06	1,329.8	1,156.7	1,301.7	24	Dic-10	1,660.0	1,587.2	1,626.6	18
Mar-07	1,412.8	1,235.4	1,405.4	23	Mar-11	1,666.1	1,581.3	1,639.8	18
Jun-07	1,430.9	1,282.4	1,427.1	24	Jun-11	1,653.7	1,606.9	1,636.3	18
Sep-07	1,557.4	1,427.1	1,514.8	22	Sep-11	1,691.0	1,634.3	1,627.7	18
Dic-07	1,564.1	1,442.7	1,506.8	21	Dic-11	1,718.5	1,616.1	1,639.9	18
Mar-08	1,636.9	1,489.4	1,596.3	20	mar-12	1,680.9	1,626.4	1,644.1	18
Jun-08	1,625.3	1,499.2	1,569.6	20	jun-12	1,686.3	1,612.2	1,626.6	18
Sep-08	1,640.6	1,513.4	1,581.1	20	sep-12	1,711.5	1,631.0	1,645.9	18
Dic-08	1,651.1	1,549.0	1,617.9	19	dic-12	1,690.1	1,625.0	1,622.7	18

El Índice Herfindahl-Hirschman registró una reducción en la concentración en los principales rubros en diciembre de 2012 en relación con diciembre de 2011: en el caso de los activos pasó de 1,718.5 a 1,690.1; la concentración de cartera de créditos pasó de 1,616.1 a 1,625.0; y, el indicador para las obligaciones depositarias pasó de 1,639.9 a 1,622.7; debido al mayor crecimiento que en dichos rubros obtuvieron los bancos, que por tamaño de activos ocupan las posiciones bajas e intermedias, respecto al crecimiento de las cinco mayores instituciones.

Lo anterior permite observar que el sistema bancario de Guatemala, medido a través de estos rubros, representa un mercado con concentración moderada, misma que se ha mantenido estable a partir del año 2007 (ver Ilustración 19). El incremento observado en los indicadores de concentración en los últimos años se debe a la consolidación del sistema bancario a través de procesos de fusiones y suspensión de operaciones de entidades bancarias, siendo las principales la 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.; y las fusiones por absorción del Banco SCI, S.A. por parte del 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. (el cual posteriormente cambió su denominación a Banco Citibank de Guatemala, S.A.) y, finalmente, la del Banco de la República, S.A., por parte del Banco de los Trabajadores.

Ilustración 19. HHI por activos, cartera de créditos y obligaciones depositarias de bancos



4.2.4 GESTIÓN DE RIESGOS

4.2.4.1 RIESGO DE LIQUIDEZ

Los bancos presentaron en diciembre de 2012 en moneda nacional un encaje computable de Q17,771.6 millones, un encaje requerido de Q17,575.8 millones y por consiguiente una posición promedio de encaje de Q195.8 millones. En moneda extranjera registraron un encaje computable de US\$510.7 millones, un encaje requerido de US\$447.1 millones y una posición promedio de encaje de US\$63.6 millones.

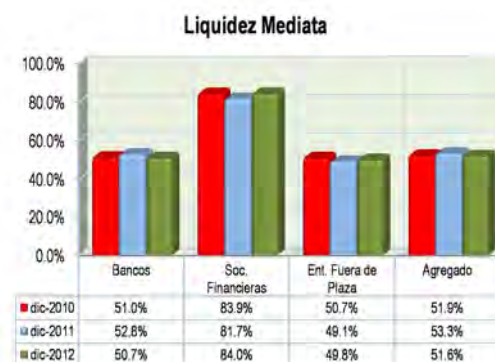
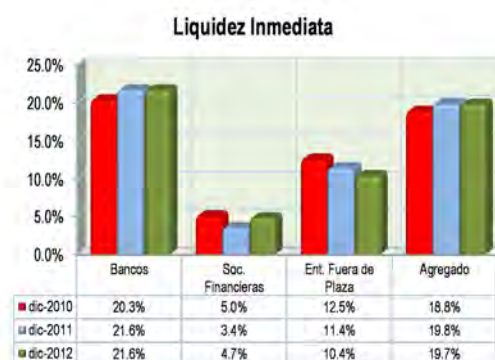
Las entidades fuera de plaza mostraron a diciembre de 2012, posiciones positivas en reserva de liquidez. La reserva de liquidez computable fue de US\$1,163.0 millones, mientras que la requerida fue de US\$377.9 millones; y una posición de reserva de liquidez por US\$785.1 millones.

El indicador de liquidez inmediata¹² de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel agregado, se situó a diciembre de 2012 en un nivel de 19.7%, similar al observado en diciembre de 2011 de 19.8% (ver *Ilustración 20*).

Las sociedades financieras muestran un menor indicador de liquidez inmediata, por la naturaleza de sus operaciones como bancos de inversión, ya que no necesitan mantener recursos considerables en disponibilidades.

En cuanto al indicador de liquidez mediata¹³, a diciembre de 2012, a nivel agregado, se situó en 51.6%, menor al registrado en diciembre de 2011 (53.3%); la disminución en el indicador se derivó de un mayor crecimiento en la colocación de recursos en cartera de créditos, principalmente en el sistema bancario, lo que repercutió en que las disponibilidades y las inversiones muestren un nivel de crecimiento menor al registrado por las obligaciones depositarias.

Ilustración 20. Indicadores de liquidez de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



¹² 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).

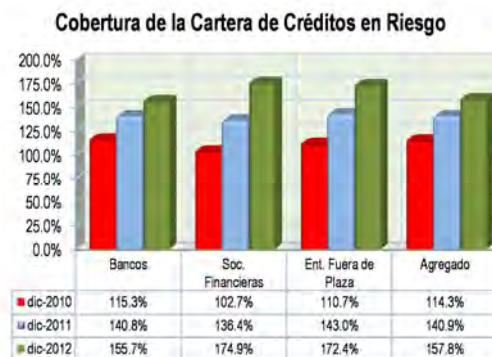
¹³ Medido por la razón de activos líquidos (disponibilidades e inversiones totales) con relación a las obligaciones de captación más las cuentas por pagar.

4.2.4.2 RIESGO DE CRÉDITO

A diciembre de 2012 la morosidad¹⁴ de la cartera de créditos de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, de forma agregada, registró un nivel de 1.3%, menor a la observada en diciembre 2011; ello derivado de la disminución de la cartera vencida en 4.2% y al aumento de la cartera de créditos bruta en 17.3% (ver *Ilustración 21*).

La cobertura de la cartera vencida¹⁵, se ubicó en 157.8%, mayor al registrado en diciembre de 2011 de 140.9% y al de diciembre de 2010 de 114.3%, situación influenciada por la disminución en la cartera vencida, como se mencionó en el párrafo anterior y al aumento de las estimaciones por valuación de la cartera de créditos.

Ilustración 21. Indicadores de riesgo de crédito de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza



¹⁴ Cociente de la cartera vencida y la cartera bruta total.

¹⁵ Medida por el cociente de la sumatoria de reservas genéricas y específicas entre la cartera vencida.

Cuadro 25. Indicador de morosidad de la cartera de créditos, por destino económico, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

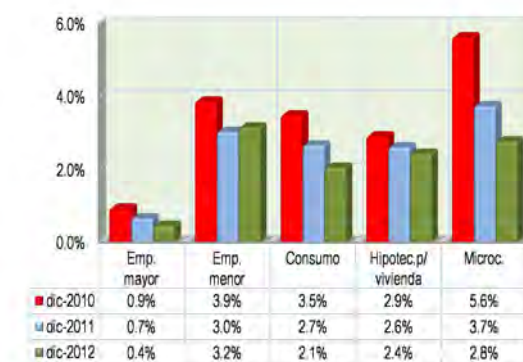
Destino Económico	dic-2010	dic-2011	dic-2012	Variación en Puntos Porcentuales	
				2010-2011	2011-2012
Consumo	3.3%	2.8%	2.3%	-0.5	-0.5
Transferencias	1.2%	1.0%	0.7%	-0.2	-0.3
Otros Destinos	7.2%	5.5%	4.5%	-1.7	-1.0
Agricultura	1.5%	1.0%	0.6%	-0.5	-0.4
Explotación de Minas y Canteras	2.0%	0.9%	0.0%	-1.1	-0.9
Industria Manufacturera	1.7%	1.4%	0.7%	-0.3	-0.7
Electricidad, Gas y Agua	1.1%	0.4%	0.3%	-0.7	-0.1
Construcción	1.5%	1.2%	1.3%	-0.3	0.1
Comercio	1.8%	1.5%	1.2%	-0.3	-0.3
Transporte y Almacenamiento	2.2%	1.3%	0.6%	-0.9	-0.7
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios Prestados a las Empresas	1.6%	0.9%	1.1%	-0.7	0.2
Servicios Comunales, Sociales y Personales	1.1%	0.6%	0.5%	-0.5	-0.1
Total	2.1%	1.6%	1.3%	-0.5	-0.3

La morosidad de la cartera de créditos clasificada por destino económico, a diciembre de 2012, comparada con diciembre de 2011, se redujo en la mayoría de destinos, con excepción de las actividades económicas de construcción y de establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a las empresas (ver Cuadro 25).

La morosidad de la cartera de créditos clasificada por criterio de agrupación, respecto a diciembre de 2011, mostró una reducción en los créditos empresariales mayores ubicándose en 0.4%; en créditos para el consumo en 2.1%; en créditos hipotecarios para vivienda en 2.4%; y en microcréditos en 2.8%; mientras se registró un aumento en los créditos empresariales menores situándose en 3.2% (ver Ilustración 22).

Las reducciones observadas en la morosidad en la mayoría de rubros son resultado de una mayor colocación de cartera de créditos en estos segmentos y en una mejoría en la administración de la cartera, lo cual ha redundado en los citados indicadores.

Ilustración 22. Indicador de morosidad de la cartera de créditos, por criterio de agrupación, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



El indicador de morosidad, clasificado por tipo de moneda, se situó en moneda nacional en 1.7% a nivel agregado, menor al registrado en diciembre de 2011. La disminución del indicador se registró en los bancos y en las sociedades financieras (ver *Ilustración 23*).

El indicador de morosidad en moneda extranjera de 0.8% presenta un menor nivel respecto al indicador en moneda nacional, el cual es menor al registrado en diciembre de 2011, situación que se registró en todos los tipos de entidades y fue influenciada por un mayor crecimiento de la cartera de créditos en este tipo moneda para este año (18.3%) en relación el año anterior y por una mejora en la atención de los créditos, por parte de los usuarios de préstamos (ver *Ilustración 24*).

Ilustración 23. Indicador de morosidad de la cartera de créditos, en moneda nacional, de bancos y sociedades financieras.

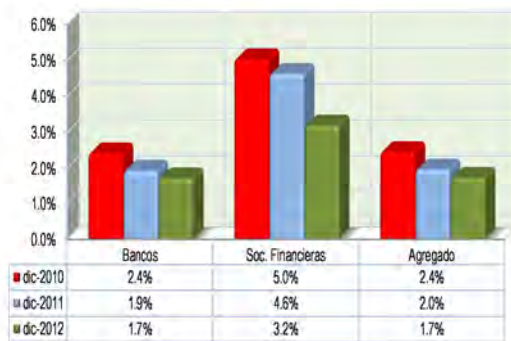
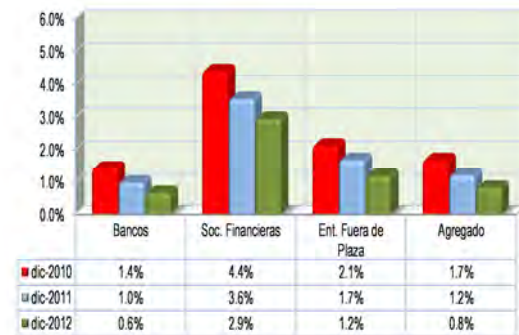


Ilustración 24. Indicador de morosidad de la cartera de créditos, en moneda extranjera, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



4.2.4.3 VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

Cuadro 26. Valuación de activos crediticios de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

Categoría	sep-2011		dic-2011		sep-2012		Variación			
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	vrs Diciembre 2011		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
A	98,404.8	92.9%	103,886.0	93.3%	115,336.2	93.4%	11,450.1	11.0%	16,931.4	17.2%
B	3,115.9	2.9%	3,420.4	3.1%	3,621.2	2.9%	200.8	5.9%	505.3	16.2%
C	913.4	0.9%	968.9	0.9%	1,139.7	0.9%	170.7	17.6%	226.2	24.8%
D	969.6	0.9%	836.7	0.8%	724.4	0.6%	-112.3	-13.4%	-245.2	-25.3%
E	2,471.4	2.3%	2,224.3	2.0%	2,622.9	2.1%	398.6	17.9%	151.5	6.1%
Total	105,875.1	100.0%	111,336.3	100.0%	123,444.4	100.0%	12,108.0	10.9%	17,569.2	16.6%

La valuación de activos crediticios¹⁶ de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, referida al 30 de septiembre de 2012, de forma agregada, muestra que el total de activos crediticios valuados aumentó 10.9% (Q12,108.0 millones), respecto a diciembre de 2011 (ver *Cuadro 26*). Dicha variación es el resultado neto del aumento en 11.0% (Q11,450.1 millones) de los activos clasificados en la categoría "A" (donde el riesgo es considerado normal); en la categoría "B" (donde el riesgo es superior al normal) de 5.9% (Q200.8 millones); y en la categoría "C" (con pérdidas esperadas) de 17.6% (Q170.7 millones); y de 17.9% (Q398.6 millones) en la categoría "E" (con alto riesgo de irrecuperabilidad); asimismo, se registró una disminución de 13.4% (Q112.3 millones) en la categoría "D" (con pérdidas significativas esperadas).

Cuadro 27. Composición porcentual y variación de activos crediticios por tipo de entidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

Categoría	Bancos			Soc. Financieras			Ent. Fuera de Plaza			Variación de la participación en puntos porcentuales					
										vrs Diciembre 2011			Interanual		
	sep-11	dic-11	sep-12	sep-11	dic-11	sep-12	sep-11	dic-11	sep-12	Bancos	Soc. Financieras	Ent. Fuera de Plaza	Bancos	Soc. Financieras	Ent. Fuera de Plaza
A	92.8%	93.1%	93.4%	91.8%	91.8%	92.0%	94.3%	95.4%	93.5%	0.1	0.2	-1.9	0.7	1.2	-0.8
B	3.1%	3.3%	2.9%	2.7%	3.4%	2.8%	1.6%	1.5%	3.5%	-0.2	-0.6	2.0	0.3	0.1	1.8
C	0.8%	0.9%	1.0%	1.0%	0.8%	0.6%	1.1%	0.4%	0.5%	0.0	-0.2	0.2	0.1	-0.4	0.1
D	1.0%	0.8%	0.6%	1.0%	0.8%	1.2%	0.6%	0.4%	0.3%	-0.2	0.4	0.0	-0.3	0.3	-0.2
E	2.3%	1.9%	2.1%	3.6%	3.1%	3.4%	2.4%	2.4%	2.2%	0.1	0.3	-0.2	-0.2	-0.2	-0.2

En la estructura de la valuación de activos crediticios por tipo de entidad, se observa que para el caso de los bancos, el 93.4% se encontraba en la categoría "A", incrementando su participación respecto a diciembre de 2011 (93.1%) y a septiembre de 2011 (92.8%); en tanto que en la categoría "B" se encuentra el 2.9%, participación menor a la registrada en diciembre de 2011 (3.3%) y en septiembre de 2011 (3.1%). En ese sentido, la calidad de activos crediticios de los bancos registró una mejora respecto a septiembre de 2011, al considerar la estructura de las categorías "A" y "B" en su conjunto. Respecto a diciembre de 2011 su nivel de participación es similar (ver *Cuadro 27*).

En cuanto a la estructura de la valuación de activos crediticios de las sociedades financieras, a septiembre de 2012, el 92.0% se encontraba en la categoría "A", participación mayor a la registrada en diciembre de 2011 (91.8%) y a la de septiembre de 2011 (91.8%). En la categoría "B" se encontraba el 2.8%, menor a la registrada en diciembre de 2011 (3.4%) y similar a la de septiembre de 2011 (2.7%). Así, para las sociedades financieras, al considerar las categorías "A" y "B" en su conjunto, también mostró una mejor calidad de los activos crediticios respecto a septiembre de 2011, pero inferior respecto a diciembre de 2011.

Para el caso de las entidades fuera de plaza, a septiembre de 2012, se observa que la calidad de los activos, también mejoró en cuanto a su composición, respecto a septiembre de 2011 y diciembre de 2011, al considerar la estructura de las categorías "A" y "B" en su conjunto.

¹⁶ La información de la valuación de activos, que incluye la cartera de créditos y otros activos crediticios, muestra un rezago de tres meses, debido a que las entidades que otorgan financiamiento, tienen un plazo de un mes y medio para presentarla, de acuerdo con la normativa vigente.

Cuadro 28. Proporción de reservas por activos crediticios valuados de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

Categoría	sep-2011			dic-2011			sep-2012		
	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas
	Activos	Reservas		Activos	Reservas		Activos	Reservas	
A	98,404.8	83.0	0.1%	103,886.0	19.8	0.0%	115,336.2	11.7	0.0%
B	3,115.9	43.6	1.4%	3,420.4	52.9	1.5%	3,621.2	73.7	2.0%
C	913.4	90.0	9.9%	968.9	132.9	13.7%	1,139.7	132.4	11.6%
D	969.6	209.7	21.6%	836.7	180.8	21.6%	724.4	152.8	21.1%
E	2,471.4	1,182.6	47.9%	2,224.3	1,076.9	48.4%	2,622.9	1,141.9	43.5%
Total	105,875.1	1,608.8		111,336.3	1,463.3		123,444.4	1,512.5	

A septiembre de 2012, se registraron Q1,512.5 millones de reservas por cartera vencida, monto menor en Q96.3 millones a las constituidas a septiembre de 2011 (Q1,608.8 millones), pero mayor en Q49.2 millones, respecto a diciembre de 2011 (Ver Cuadro 28).

A septiembre de 2012, la cobertura de las reservas de los activos crediticios de la categoría "E" fue de 43.5% a nivel agregado, menor al nivel registrado en septiembre y diciembre de 2011 (47.9% y 48.4%, respectivamente), que es la categoría con alto riesgo de irrecuperabilidad.

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

4.2.5 SOLVENCIA PATRIMONIAL

A diciembre de 2012, los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel agregado, registraron una posición patrimonial de Q7,711.7 millones, mostrando un aumento de Q353.8 millones (4.8%) respecto a diciembre de 2011. Los bancos presentaron un incremento de Q189.4 millones y las entidades fuera de plaza aumentaron en Q197.8 millones; mientras las sociedades financieras redujeron su posición patrimonial en Q33.3 millones (ver Cuadro 29).

Cuadro 29. Posición patrimonial por tipo de entidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones de Quetzales)							
Entidad	dic-2010	dic-2011	dic-2012	Variación			
				2010-2011		2011-2012	
				Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Bancos							
Computable	15,465.3	17,589.4	19,894.7	2,124.1	13.7%	2,305.3	13.1%
Requerido	10,197.7	11,826.4	13,942.3	1,628.6	16.0%	2,115.9	17.9%
Posición	5,267.5	5,763.0	5,952.4	495.5	9.4%	189.4	3.3%
Sociedades Financieras							
Computable	850.8	809.6	788.7	-41.2	-4.8%	-20.9	-2.6%
Requerido	197.8	202.7	215.2	4.9	2.5%	12.4	6.1%
Posición	653.0	606.9	573.5	-46.1	-7.1%	-33.3	-5.5%
Entidades Fuera de Plaza							
Computable	2,537.8	2,570.9	2,921.1	33.1	1.3%	350.2	13.6%
Requerido	1,370.5	1,582.9	1,735.3	212.3	15.5%	152.4	9.6%
Posición	1,167.3	988.0	1,185.8	-179.2	-15.4%	197.8	20.0%
Agregado							
Computable	18,853.9	20,969.9	23,604.5	2,116.0	11.2%	2,634.6	12.6%
Requerido	11,766.1	13,612.0	15,892.7	1,845.9	15.7%	2,280.7	16.8%
Posición	7,087.8	7,357.9	7,711.7	270.1	3.8%	353.8	4.8%

A nivel agregado, el patrimonio computable presentó un aumento, en comparación con los años anteriores, producto del aumento de capital pagado en las entidades y de la capitalización de las utilidades.

Sin embargo, el patrimonio requerido también se vio incrementado, como resultado del aumento en el nivel de activos, principalmente de la cartera de créditos, es decir, activos con mayor nivel de riesgo.

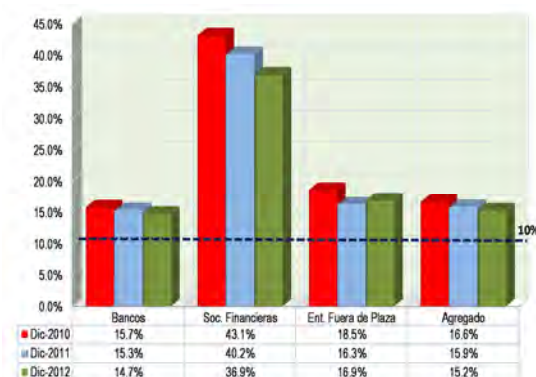
La variación observada en el patrimonio computable de forma agregada por Q2,634.6 millones, respecto a diciembre de 2011, fue influenciada principalmente por aumentos en las reservas de capital por Q880.7 millones y en el capital pagado por Q623.8 millones (ver Cuadro 30).

Cuadro 30. Principales rubros del capital contable de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

Rubro	dic-2010		dic-2011		dic-2012		Variación			
							2010-2011		2011-2012	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Capital pagado	8,693.7	45.6%	9,000.6	45.7%	9,624.3	44.9%	306.9	3.5%	623.8	6.9%
Aportaciones permanentes	1,109.7	5.8%	1,147.0	5.8%	1,305.3	6.1%	37.3	3.4%	158.2	13.8%
Reservas de capital	4,095.9	21.5%	4,841.9	24.6%	5,722.6	26.7%	746.1	18.2%	880.7	18.2%
Obligaciones subordinadas	1,440.5	7.6%	500.8	2.5%	137.6	0.6%	-939.7	-65.2%	-363.2	-72.5%
Ganancias o pérdidas por cambios en el valor de mercado de las inversiones	37.0	0.2%	-34.5	-0.2%	71.8	0.3%	-71.5	-193.3%	106.3	-308.2%
Resultados ejercicios anteriores	763.5	4.0%	764.3	3.9%	981.8	4.6%	0.8	0.1%	217.5	28.5%
Resultado del ejercicio	2,981.6	15.6%	3,523.5	17.9%	3,615.5	16.9%	541.9	18.2%	92.0	2.6%
Otros rubros	-65.5	-0.3%	-60.9	-0.3%	-33.3	-0.2%	4.5	-6.9%	27.6	-45.3%
Total	19,056.4	100.0%	19,682.7	100.0%	21,425.6	100.0%	626.3	3.3%	1,742.8	8.9%

El índice de adecuación de capital¹⁷, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, a diciembre de 2012 alcanzó 15.2%. Para el caso de los bancos fue de 14.7%, las sociedades financieras 36.9% y las entidades fuera de plaza 16.9%, todos por arriba del requerimiento mínimo legal de 10% y del estándar internacional de 8% recomendado en los Acuerdos de Basilea I y II (ver *Ilustración 25*).

Ilustración 25. Índice de adecuación de capital de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



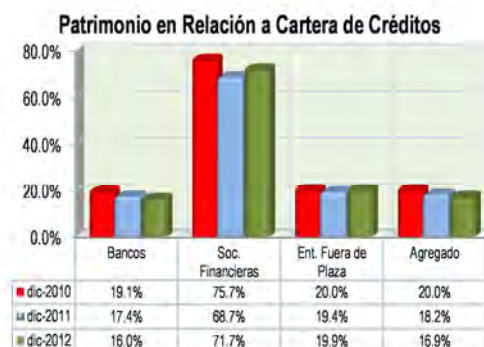
¹⁷ Cociente del patrimonio computable y los activos ponderados por riesgo.

A diciembre de 2012, el indicador de solvencia¹⁸ de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel agregado, que representa la proporción de patrimonio que respalda los activos de las entidades, presentó un nivel de 9.4%, menor al observado en diciembre de 2011. La disminución obedeció a que el nivel de crecimiento del capital fue menor al crecimiento observado en los activos netos (ver Ilustración 26).

El indicador a nivel agregado, que relaciona el patrimonio con la cartera de créditos bruta, a diciembre de 2012, se ubicó en 16.9%, menor al registrado el año anterior, debido a un mayor ritmo de crecimiento de la cartera de créditos en comparación con el crecimiento del capital contable.

En cuanto al indicador que relaciona el patrimonio con las captaciones¹⁹, éste se ubicó en 12.4% a diciembre de 2012, inferior al observado en diciembre del año previo, debido a que las obligaciones depositarias y obligaciones financieras registraron en su conjunto, un crecimiento mayor que el del capital contable.

Ilustración 26. Indicadores de solvencia de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



¹⁸ Cociente del capital contable y los activos netos.

¹⁹ Incluye obligaciones depositarias y obligaciones financieras.

4.2.6 RENTABILIDAD

En forma agregada, las utilidades después de impuestos, de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a diciembre de 2012 alcanzaron un total de Q3,615.5 millones, mayores en Q92.0 millones (2.6%) al nivel registrado a diciembre de 2011 (ver *Ilustración 27*). En el caso de los bancos las utilidades aumentaron 1.4%; las sociedades financieras registraron un incremento de 15.3%; y las utilidades de las entidades fuera de plaza en 8.3%.

Ilustración 27. Utilidades de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



Cuadro 31. Principales rubros del estado de resultados de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.

(Cifras en millones de Quetzales)

Rubro	dic-2011	dic-2012	Variación Interanual	
			Absoluta	Relativa
Margen de Inversión	10,354.8	11,126.4	771.6	7.5%
Margen de Servicios	1,323.3	1,385.6	62.2	4.7%
Margen de Otros Productos de Operación	-129.9	-518.6	-388.7	299.2%
Margen Operacional Bruto	11,548.2	11,993.4	445.2	3.9%
Gastos de Administración	7,516.1	7,824.0	307.9	4.1%
Margen Operacional Neto	4,032.1	4,169.3	137.3	3.4%
Otros Productos y Gastos	-508.6	-553.8	-45.3	8.9%
Resultado	3,523.5	3,615.5	92.0	2.6%

El resultado obtenido de Q3,615.5 millones está asociado, principalmente con: a) el margen de inversión que se incrementó en Q771.6 millones; y b) el margen de otros productos de operación que disminuyó en Q388.7 millones, debido a que los gastos fueron mayores a los productos (los productos fueron de Q1,100.4 millones y los gastos de Q1,619.0) movimiento que se registró en las cuentas incobrables y de dudosa recuperación por Q308.3 millones (ver *Cuadro 31*).

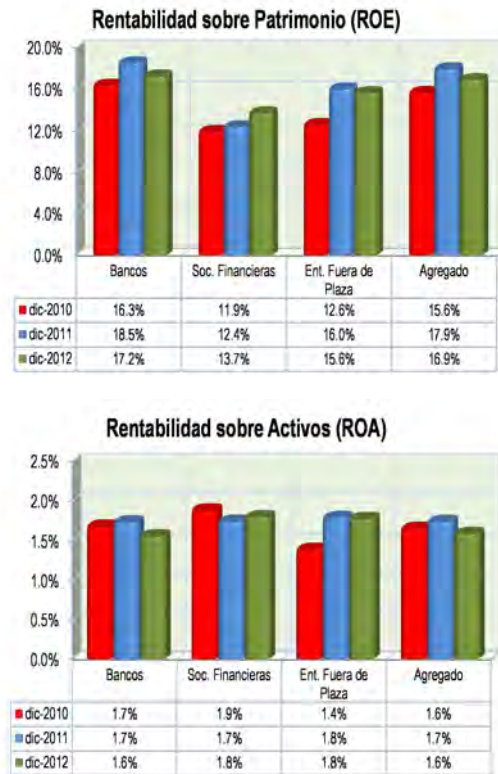
El indicador de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE, por sus siglas en inglés), de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, a diciembre de 2012 se ubicó en 16.9%, menor al 17.9% alcanzado el año anterior. Las entidades bancarias muestran una reducción de este indicador, pues pasó de 18.5% a 17.2%, asimismo, las entidades fuera de plaza muestran una reducción de 16.0% a 15.6%; por su parte, las sociedades financieras alcanzaron un rendimiento de 13.7%, lo cual es superior a lo registrado el año anterior de 12.4%.

La disminución del indicador agregado fue debido a que los resultados crecieron solamente 2.6%, mientras que el patrimonio tuvo un crecimiento del orden de 8.9%.

El indicador de rentabilidad sobre los activos (ROA, por sus siglas en inglés), de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, a diciembre de 2012 se ubicó en 1.6%, inferior al 1.7% registrado a diciembre del año previo.

La razón de tal disminución fue debido a que mientras los activos netos se incrementaron 12.3% en relación con el año anterior, las utilidades crecieron 2.6% en el mismo período.

Ilustración 28. Indicadores de rentabilidad de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza.



4.3 ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

4.3.1 NIVEL DE OPERACIONES

El nivel de operaciones de los almacenes generales de depósito, medido con base en el volumen de las mercaderías en depósito, alcanzó a diciembre de 2012 un monto de Q3,361.9 millones (ver Cuadro 32).

Durante 2012, el valor de las mercaderías en depósito disminuyó en Q1,246.3 millones (27.0%), como resultado de la contracción de las mercaderías en bodegas fiscales²⁰, que disminuyeron 34.9%, y las que se encuentran en bodegas habilitadas en 14.2%; en tanto que las que se encuentran en bodegas propias aumentaron 18.4%.

20 Incluye mercaderías en bodegas fiscales propias; en bodegas fiscales de zonas francas; en bodegas fiscales por actividad exportadora y de maquila; y, mercaderías en tránsito.

Cuadro 32. Estructura y variación de las mercaderías en depósito en los almacenes generales de depósito.

(Cifras en millones de Quetzales)

Mercaderías en	dic-10		dic-11		dic-12		Variación			
							2010-2011		2011-2012	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Bodegas Propias	525.4	12.9%	516.5	11.2%	611.4	18.2%	-8.8	-1.7%	94.9	18.4%
Bodegas Habilitadas	416.0	10.2%	406.1	8.8%	348.3	10.4%	-9.9	-2.4%	-57.8	-14.2%
Bodegas Fiscales	3,119.8	76.8%	3,682.5	79.9%	2,399.1	71.4%	562.7	18.0%	-1,283.4	-34.9%
Remate	3.2	0.1%	3.1	0.1%	3.1	0.1%	-0.1	-4.0%	0.0	0.0%
Total	4,064.4	100.0%	4,608.2	100.0%	3,361.9	100.0%	543.8	13.4%	-1,246.3	-27.0%

La variación de las mercaderías en depósito en las bodegas fiscales se debe, principalmente, a que a partir del mes de enero de 2012, una entidad dejó de registrar contablemente en la cuenta de mercaderías en depósito en bodegas fiscales, específicamente por actividad exportadora y de maquila, el valor de las mismas, que equivale a aproximadamente Q1,750.0 millones.

Se estima que el riesgo de depósito de los almacenes generales de depósito es moderado al considerar que a finales de 2012, el 89.6% de las mercaderías se encontraban en bodegas sobre las cuales las almacenadoras ejercen el control directo, es decir, en bodegas propias, bodegas fiscales y en remate, por lo que solamente el 10.4% restante estaba depositada en bodegas habilitadas, donde los almacenes generales de depósito ejercen un control indirecto.

Adicionalmente, al considerar el riesgo de cobertura de seguros para las mercaderías en depósito se determinó que a diciembre de 2012 los seguros totales ascendieron a Q5,218.6 millones, por lo que fueron mayores en Q767.6 millones a los registrados en diciembre de 2011 (ver Ilustración 29). Dichos seguros se integraron por los contratados directamente por las almacenadoras por Q1,586.9 millones y los endosados por los depositantes a favor de las mismas por Q3,631.7 millones. A diciembre de 2012 la cobertura de los seguros fue de 155.2% del total de mercaderías en depósito mientras que a diciembre de 2011 fue de 96.6%.

Ilustración 29. Seguros de mercaderías en depósito en los almacenes generales de depósito.



4.3.2 PRINCIPALES RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los activos de los almacenes generales de depósito ascendieron a Q227.9 millones a diciembre de 2012, por lo que se incrementaron en 6.0% respecto a diciembre de 2011 (ver Cuadro 33).

Cuadro 33. Estructura y variación de los principales rubros de activo de los almacenes generales de depósito.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Rubro	dic-10		dic-11		dic-12		Variación			
							2010-2011		2011-2012	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	37.4	18.5%	48.6	22.6%	54.3	23.8%	11.1	29.8%	5.7	11.8%
Inversiones	20.1	9.9%	16.8	7.8%	16.9	7.4%	-3.3	-16.6%	0.1	0.9%
Inmuebles y Muebles	102.6	50.6%	109.8	51.1%	118.3	51.9%	7.1	6.9%	8.5	7.8%
Cargos Diferidos	16.3	8.1%	13.6	6.3%	9.3	4.1%	-2.7	-16.7%	-4.3	-31.4%
Otros Activos	26.3	13.0%	26.3	12.2%	29.1	12.8%	0.0	-0.1%	2.8	10.8%
Total	202.8	100.0%	215.0	100.0%	227.9	100.0%	12.2	6.0%	13.0	6.0%

La variación de los activos al cierre de 2012 resultó del incremento de los inmuebles y muebles por Q8.5 millones, de las disponibilidades por Q5.7 millones, de los otros activos por Q2.8 millones, de las inversiones por Q0.1 millones y de la reducción de los cargos diferidos por Q4.3 millones.

Cuadro 34. Estructura y variación de los principales rubros de pasivo de los almacenes generales de depósito.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Rubro	dic-10		dic-11		dic-12		Variación			
							2010-2011		2011-2012	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Créditos Obtenidos	9.5	21.2%	11.6	22.6%	12.8	23.6%	2.0	21.4%	1.2	10.1%
Provisiones	6.7	15.0%	7.4	14.4%	8.3	15.4%	0.6	9.5%	0.9	12.7%
Otras Cuentas Acreedoras	9.4	20.9%	11.9	23.1%	11.2	20.8%	2.5	26.0%	-0.7	-5.5%
Otros Pasivos	19.4	43.0%	20.5	39.9%	21.8	40.2%	1.1	5.9%	1.2	6.0%
Total	45.1	100.0%	51.4	100.0%	54.1	100.0%	6.3	13.9%	2.7	5.3%
Capital	157.7		163.6		173.9		5.9	3.7%	10.3	6.3%

A diciembre de 2012, los pasivos de los almacenes generales de depósito ascendieron a Q54.1 millones, por lo que se incrementaron en Q2.7 millones en comparación con diciembre de 2011 (ver Cuadro 34). Por su parte, el capital ascendió a Q173.9 millones, mayor en Q10.3 millones al registrado en diciembre del año anterior.

4.3.3 RESULTADO DE OPERACIONES

Las utilidades obtenidas por las almacenadoras durante 2012 ascendieron a Q27.8 millones, por lo que fueron mayores en Q4.8 millones a las registradas el año anterior. La rentabilidad sobre el capital (ROE) fue de 16.0%, en comparación con el 14.1% registrado el año anterior.

4.4 COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

4.4.1 PRODUCCIÓN

Las primas netas de las compañías aseguradoras²¹ ascendieron a Q4,784.8 millones en 2012, cifra menor en Q60.9 millones (1.3%), en relación con el año anterior cuando fueron de Q4,845.7 millones (ver Cuadro 35).

Cuadro 35. Primas netas de las compañías aseguradoras.

(Cifras en millones de Quetzales)						
Ramo	dic-2011		dic-2012		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Vida						
Planes Populares	0.0	0.0%	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Planes Individuales	201.5	21.3%	200.3	20.6%	-1.2	-0.6%
Planes Colectivos	743.3	78.5%	765.9	78.8%	22.6	3.0%
Rentas y Pensiones	2.6	0.3%	5.9	0.6%	3.3	126.9%
Total del ramo	947.4	100.0%	972.1	100.0%	24.7	2.6%
Accidentes y Enfermedades						
Salud y Hospitalización	1,141.9	91.5%	938.8	89.8%	-203.1	-17.8%
Accidentes Personales	104.1	8.3%	103.8	9.9%	-0.3	-0.3%
Accidentes en Viajes	2.6	0.2%	2.3	0.2%	-0.3	-11.5%
Total del ramo	1,248.6	100.0%	1,044.9	100.0%	-203.7	-16.3%
Daños						
Incendio y Líneas Aliadas	390.8	15.8%	382.8	14.8%	-8.0	-2.0%
Terremoto	367.2	14.9%	416.3	16.1%	49.1	13.4%
Vehículos Automotores	1,013.5	41.0%	1,054.7	40.8%	41.2	4.1%
Transportes	212.9	8.6%	225.0	8.7%	12.1	5.7%
Robo y Hurto	149.8	6.1%	139.4	5.4%	-10.4	-6.9%
Servicio y Conservación de Activos Fijos	1.8	0.1%	2.1	0.1%	0.3	16.7%
Cascos Marítimos	3.2	0.1%	4.1	0.2%	0.9	28.1%
Rotura de Cristales	0.4	0.0%	0.4	0.0%	0.0	0.0%
Aviación	53.1	2.1%	38.7	1.5%	-14.4	-27.1%
Responsabilidad Civil	80.8	3.3%	80.5	3.1%	-0.3	-0.4%
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	15.8	0.6%	21.5	0.8%	5.7	36.1%
Riesgos Técnicos	115.8	4.7%	142.0	5.5%	26.2	22.6%
Agrícola	13.4	0.5%	16.3	0.6%	2.9	21.6%
Diversos	53.2	2.2%	59.5	2.3%	6.3	11.8%
Total del ramo	2,471.7	100.0%	2,583.3	100.0%	111.6	4.5%
Caución						
Fidelidad	17.3	9.7%	17.5	9.5%	0.2	1.2%
Judiciales	2.5	1.4%	4.2	2.3%	1.7	68.0%
Administrativas ante gobierno	105.8	59.4%	124.5	67.5%	18.7	17.7%
Administrativas ante particulares	47.9	26.9%	34.2	18.5%	-13.7	-28.6%
Crédito para la vivienda	4.5	2.5%	4.1	2.2%	-0.4	-8.9%
Diversos	0.0	0.0%	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Total del ramo	178.0	100.0%	184.5	100.0%	6.5	3.7%
Total	4,845.7		4,784.8		-60.9	-1.3%

²¹ De conformidad con la Ley de la Actividad Aseguradora, Decreto Número 25-2010 del Congreso de la República de Guatemala, que entró en vigencia el uno de enero de 2011, las compañías afianzadoras por ministerio de dicha ley adquirieron la calidad de aseguradoras para operar el seguro de caución (antes fianzas), por lo que en este apartado se incluye información de las compañías aseguradoras y afianzadoras.

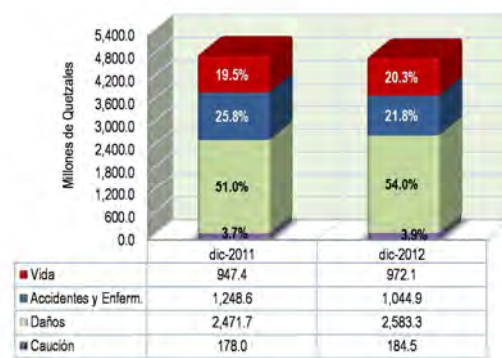
La reducción de las primas netas durante 2012 fue resultado neto de la disminución de las primas del ramo de accidentes y enfermedades por Q203.7 millones, y por el incremento en los ramos de daños por Q111.6 millones, de vida por Q24.7 millones y de caución por Q6.5 millones.

La variación negativa de las primas netas del ramo de accidentes y enfermedades se observó, principalmente, en el rubro de salud y hospitalización por Q203.1 millones que representó el 99.7% del total de la variación²².

En el ramo de daños, el más grande del mercado asegurador guatemalteco, los incrementos más importantes se registraron en los rubros de riesgos técnicos con 22.6%, terremoto con un aumento de 13.4%, transportes con 5.7% y vehículos automotores con 4.1%. Por su parte, el incremento que se registró en el ramo de vida se observó básicamente en el rubro de planes colectivos por 3.0% y en el ramo de caución, donde la variación obedeció al aumento en el rubro de administrativas ante gobierno por 17.7% y a la disminución en administrativas ante particulares por 28.6%.

Resultado de las variaciones mencionadas en las primas netas, la participación del ramo de daños se incrementó desde 51.0% en 2011 a 54.0% en 2012. Por el contrario, el ramo de accidentes y enfermedades, producto de la disminución de sus primas, registró una reducción de su participación en 4.0 puntos porcentuales, en tanto que el ramo de vida incrementó su participación en 0.8 puntos porcentuales. En el caso del ramo de caución, éste registró un aumento en su participación de 0.2 puntos porcentuales (ver *Ilustración 30*).

Ilustración 30. Estructura de las primas netas de las compañías aseguradoras.



22 Derivado de aplicación de la nueva Ley de la Actividad Aseguradora, se anualizan las pólizas, principalmente de accidentes y enfermedades y colectivos de vida, que antes se registraban mensualmente, por lo que se originó un incremento extraordinario en el registro de primas de seguro en 2011. Esto como resultado de que no todas las pólizas tenían vigencia del 1 de enero al 31 de diciembre de ese año. Así, las pólizas que se anualizaron en enero registraron exactamente la prima correspondiente a un año. Sin embargo, las pólizas que se renovaron en febrero, se registró la prima mensual de enero y la prima anual de febrero a enero, lo cual hace un registro de trece meses de prima. En el caso de las renovadas en marzo, se registró las primas mensuales de enero y febrero y la prima anual de marzo a febrero, lo cual hace un registro de catorce meses. De esa manera se fue dando el incremento extraordinario en las primas de seguros de estos ramos durante 2011, lo cual ya no ocurre en 2012, pues se registrará únicamente el importe de la prima anual correspondiente a las renovaciones que se den durante el año.

4.4.2 REASEGURO

Al cierre de 2012 las compañías aseguradoras retuvieron 68.0% de las primas netas totales, equivalente a Q3,255.9 millones, 1.0 puntos porcentuales menos que el retenido a la misma fecha del año anterior. En consecuencia, la cesión de primas aumentó 1.0 puntos porcentuales (ver Cuadro 36). En términos absolutos las primas netas por reaseguro cedido aumentaron Q29.3 millones.

Cuadro 36. Índices de cesión y retención de las compañías aseguradoras.

(Cifras en millones de Quetzales)					
Fecha	Primas			Índices	
	Netas Totales	Por Reaseguro Cedido	Netas de Retención	De Cesión	De Retención
dic-2011					
Ramo de vida	947.4	231.7	715.7	24.5%	75.5%
Ramo de accidentes y enfermedades	1,248.6	159.0	1,089.6	12.7%	87.3%
Ramo de daños	2,471.7	1,037.2	1,434.5	42.0%	58.0%
Ramo de caución	178.0	71.7	106.3	40.3%	59.7%
Total	4,845.7	1,499.6	3,346.1	30.9%	69.1%
dic-2012					
Ramo de vida	972.1	227.3	744.8	23.4%	76.6%
Ramo de accidentes y enfermedades	1,044.9	129.8	915.1	12.4%	87.6%
Ramo de daños	2,583.3	1,105.2	1,478.1	42.8%	57.2%
Ramo de caución	184.5	66.6	117.9	36.1%	63.9%
Total	4,784.8	1,528.9	3,255.9	32.0%	68.0%
Variación				Puntos porcentuales	
Ramo de vida	24.7	-4.3	29.0	-1.1	1.1
Ramo de accidentes y enfermedades	-203.7	-29.3	-174.4	-0.3	0.3
Ramo de daños	111.6	67.9	43.7	0.8	-0.8
Ramo de caución	6.5	-5.1	11.6	-4.2	4.2
Total	-60.9	29.3	-90.2	1.0	-1.1

La disminución observada en las primas netas retenidas por Q90.2 millones se produjo principalmente en el ramo de accidentes y enfermedades por Q174.4 millones, en tanto que aumentaron en el ramo de daños en Q43.7 millones, en el de vida en Q29.0 millones y en el de caución en Q11.6 millones.

La variación de las primas netas por reaseguro cedido se observó principalmente en el ramo de daños con un aumento de Q67.9 millones, en tanto que en el ramo de accidentes y enfermedades se redujo Q29.3 millones, en el de caución en Q5.1 millones y en el de vida en Q4.3 millones.

4.4.3 SINIESTRALIDAD

En 2012 el costo total por siniestros para las compañías aseguradoras ascendió a Q2,345.0 millones, por lo que aumentó en Q205.9 millones, en relación con la siniestralidad registrada en el mismo período del año anterior (ver Cuadro 37). Al considerar la disminución en las primas netas, el índice de siniestralidad²³ aumentó de 44.1% en 2011 a 49.0% en 2012.

Cuadro 37. Siniestralidad de las compañías aseguradoras.

(Cifras en millones de Quetzales)									
Ramo	dic-2011			dic-2012			Variación		
	Total primas netas	Total siniestros	% de siniestralidad	Total primas netas	Total siniestros	% de siniestralidad	Total primas netas	Total siniestros	% de siniestralidad *
Vida									
Planes Populares	0.0	0.0	0.0%	0.0	0.0	0.0%	0.0	0.0	0.0
Planes Individuales	201.5	112.2	55.7%	200.3	113.8	56.8%	-1.2	1.5	1.1
Planes Colectivos	743.3	263.8	35.5%	765.9	280.7	36.6%	22.6	16.9	1.2
Rentas y Pensiones	2.6	0.0	0.0%	5.9	0.0	0.0%	3.3	0.0	0.0
Total vida	947.4	376.1	39.7%	972.1	394.4	40.6%	24.7	18.4	0.9
Accidentes y enfermedades									
Salud y Hospitalización	1,141.9	727.0	63.7%	938.8	818.1	87.1%	-203.1	91.1	23.5
Accidentes Personales	104.1	26.2	25.2%	103.8	25.3	24.3%	-0.3	-1.0	-0.9
Accidentes en Viajes	2.6	0.2	7.7%	2.3	0.2	8.8%	-0.3	0.0	1.1
Total accidentes y enfermedades	1,248.6	753.5	60.3%	1,044.9	843.6	80.7%	-203.7	90.1	20.4
Daños									
Incendio y Líneas Aliadas	390.8	125.2	32.0%	382.8	91.8	24.0%	-8.0	-33.4	-8.1
Terremoto	367.2	0.3	0.1%	416.3	16.5	4.0%	49.1	16.2	3.9
Vehículos Automotores	1,013.5	619.6	61.1%	1,054.7	646.6	61.3%	41.2	27.0	0.2
Transportes	212.9	66.5	31.2%	225.0	120.0	53.3%	12.1	53.5	22.1
Robo y Hurto	149.8	19.3	12.9%	139.4	52.3	37.5%	-10.4	33.0	24.6
Servicio y Conservación de Activos Fijos	1.8	1.7	92.5%	2.1	1.8	87.8%	0.3	0.2	-4.8
Cascos Marítimos	3.2	0.1	4.0%	4.1	0.2	3.7%	0.9	0.0	-0.3
Rotura de Cristales	0.4	0.1	14.7%	0.4	0.1	23.6%	0.0	0.0	8.9
Aviación	53.1	21.9	41.3%	38.7	22.9	59.3%	-14.4	1.0	18.0
Responsabilidad Civil	80.8	13.5	16.8%	80.5	36.6	45.4%	-0.3	23.0	28.7
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	15.8	4.9	30.9%	21.5	9.1	42.2%	5.7	4.2	11.3
Riesgos Técnicos	115.8	66.5	57.5%	142.0	47.7	33.6%	26.2	-18.8	-23.9
Agrícola	13.4	16.8	125.3%	16.3	6.1	37.5%	2.9	-10.7	-87.8
Diversos	53.2	27.3	51.3%	59.5	14.5	24.3%	6.3	-12.8	-26.9
Total daños	2,471.7	983.7	39.8%	2,583.3	1,066.2	41.3%	111.6	82.5	1.5
Caución									
Fidelidad	17.3	1.0	5.5%	17.5	2.7	15.6%	0.2	1.8	10.1
Judiciales	2.5	0.2	7.9%	4.2	0.1	2.5%	1.7	-0.1	-5.4
Administrativas ante gobierno	105.8	21.8	20.6%	124.5	2.1	1.7%	18.7	-19.7	-18.9
Administrativas ante particulares	47.9	1.6	3.3%	34.2	33.3	97.4%	-13.7	31.7	94.1
Crédito para la vivienda	4.5	1.3	29.7%	4.1	1.9	47.4%	-0.4	0.6	17.7
Diversos	0.0	0.0	0.0%	0.0	0.6	0.0%	0.0	0.6	0.0
Total caución	178.0	25.9	14.5%	184.5	40.8	22.1%	6.5	14.9	7.6
Total	4,845.7	2,139.0	44.1%	4,784.8	2,345.0	49.0%	-60.9	205.9	4.9

* Variación en puntos porcentuales.

²³ Cociente del total de siniestros y el total de primas netas.

El aumento del total de siniestros se produjo en todos los ramos. En diciembre de 2012, el ramo de accidentes y enfermedades registró el mayor índice de siniestralidad con 80.7%, seguido por el ramo de daños con 41.3%, vida con 40.6% y el de caución con 22.1%. El aumento más importante fue en el ramo de accidentes y enfermedades, en donde el índice de siniestralidad pasó de 60.3% a 80.7%, para un incremento de 20.4 puntos porcentuales (ver *Cuadro 38*).

4.4.4 UTILIDADES

Las utilidades de las compañías aseguradoras ascendieron a Q452.1 millones en 2012, cifra superior a las utilidades de Q407.1 millones registradas en el año anterior.

El indicador de rentabilidad sobre patrimonio (ROE) fue de 21.2%, igual al observado para 2011, en tanto que el indicador de rentabilidad sobre activos (ROA) fue de 6.8%, mayor al de 2011 de 6.1%.

4.4.5 ACTIVOS

Los activos de las compañías aseguradoras, a diciembre de 2012, ascendieron a Q6,671.3 millones, por lo que aumentaron en Q9.5 millones en comparación con el nivel registrado a diciembre del año anterior (ver *Cuadro 38*).

Cuadro 38. Activos de las compañías aseguradoras.

(Cifras en millones de Quetzales)						
Rubro	dic-2011		dic-2012		Variación 2011-2012	
	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	308.2	4.6%	314.4	4.7%	6.2	2.0%
Inversiones	3,968.7	59.6%	4,276.6	64.1%	307.9	7.8%
Primas por cobrar	1,328.2	19.9%	1,348.4	20.2%	20.1	1.5%
Otros activos	1,056.6	15.9%	731.9	11.0%	-324.8	-30.7%
Total	6,661.8	100.0%	6,671.3	100.0%	9.5	0.1%

Dicha variación fue resultado neto del aumento de las inversiones por Q307.9 millones, de las primas por cobrar en Q20.1 millones y de las disponibilidades por Q6.2 millones, en tanto que los otros activos²⁴ disminuyeron en Q324.8 millones.

²⁴ Incluyen los rubros de deudores varios, bienes muebles, cargos diferidos y otros activos.

4.4.6 PASIVOS

Los pasivos de las compañías aseguradoras disminuyeron, a diciembre de 2012, Q193.7 millones en comparación con el nivel alcanzado a diciembre de 2011 (ver Cuadro 39).

Cuadro 39. Pasivos de las compañías aseguradoras.

(Cifras en millones de Quetzales)						
Rubro	dic-2011		dic-2012		Variación 2011-2012	
	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Reservas técnicas y matemáticas	2,727.0	57.6%	2,961.1	65.2%	234.1	8.6%
Acreedores varios	760.1	16.0%	710.6	15.6%	-49.5	-6.5%
Obligaciones contractuales	316.9	6.7%	386.0	8.5%	69.0	21.8%
Otros pasivos	933.2	19.7%	485.8	10.7%	-447.4	-47.9%
Total	4,737.2	100.0%	4,543.4	100.0%	-193.7	-4.1%
Capital	1,924.6		2,127.8		203.2	10.6%

Dicha variación se debió a la disminución de otros pasivos²⁵ por Q447.4 millones y de los acreedores varios por Q49.5 millones, en tanto que se registró un incremento de las reservas técnicas y matemáticas por Q234.1 millones y de las obligaciones contractuales por Q69.0 millones.

El capital de las compañías aseguradoras ascendió a Q2,127.8 millones a diciembre de 2012, por lo que aumentó en Q203.2 millones respecto del nivel alcanzado a diciembre del año anterior.

4.5 CASAS DE CAMBIO

4.5.1 NIVEL DE OPERACIONES

La actividad de las casas de cambio ha tendido a decrecer en los últimos años porque sus principales operaciones también pueden ser realizadas directamente por los bancos desde que cobró vigencia la Ley de Libre Negociación de Divisas en 2001. Como consecuencia, a diciembre de 2012, solamente se encontraban registradas en la Superintendencia de Bancos dos casas de cambio.

²⁵ Incluyen los rubros de créditos diferidos y otros pasivos.

4.5.2 PRINCIPALES RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A diciembre de 2012 el activo neto de las casas de cambio fue de Q33.9 millones, el pasivo de Q5.0 millones y el capital contable ascendió a Q28.9 millones. Dentro de los activos, las disponibilidades mostraron un saldo de Q21.2 millones; los cargos diferidos de Q8.3 millones; los bienes inmuebles y muebles ascendieron a Q2.1 millones; y, los otros activos a Q2.3 millones. Dentro de los pasivos, las provisiones fueron de Q1.5 millones y los otros pasivos de Q3.5 millones.

Con respecto al estado de resultados, a diciembre de 2012, los productos totales fueron de Q25.4 millones y los gastos totales de Q17.4 millones, dando como resultado utilidades por Q8.0 millones.

4.6 EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS

De conformidad con el Artículo 36 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto Número 19-2002 del Congreso de la República, las empresas especializadas en servicios financieros que sean parte de grupos financieros están sujetas a la supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos. Estas empresas deberán tener como objeto social exclusivo, uno o más de los siguientes: a) emitir y administrar tarjetas de crédito; b) realizar operaciones de arrendamiento financiero; c) realizar operaciones de factoraje; y, d) otros que califique la Junta Monetaria, previo dictamen de la Superintendencia de Bancos. A diciembre de 2012 habían once empresas especializadas en servicios financieros, pertenecientes a siete grupos financieros, así: seis empresas emisoras de tarjetas de crédito, dos empresas de arrendamiento financiero, una empresa de factoraje, una empresa que realizaba operaciones tanto de arrendamiento financiero como de factoraje y una financiadora.

4.6.1 NIVEL DE OPERACIONES

A diciembre de 2012, el monto de activos netos que presentaron las empresas especializadas en servicios financieros fue de Q5,404.2 millones, cifra mayor en 24.5% a la registrada en diciembre del año previo, cuando aumentó 13.6% (ver Cuadro 40).

Cuadro 40. Principales rubros de activo de las empresas especializadas en servicios financieros.

Rubro	(Cifras en millones de Quetzales)									
	dic-10		dic-11		dic-12		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2010-2011		2011-2012	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	739.5	19.4%	791.8	18.2%	841.6	15.6%	52.3	7.1%	49.8	6.3%
Inversiones	304.8	8.0%	473.8	10.9%	1,101.1	20.4%	169.0	55.5%	627.3	132.4%
Cartera de Créditos	2,260.5	59.2%	2,481.7	57.2%	2,966.7	54.9%	221.3	9.8%	485.0	19.5%
Inmuebles y Muebles	113.0	3.0%	96.9	2.2%	83.2	1.5%	-16.1	-14.2%	-13.7	-14.1%
Otros Activos	400.8	10.5%	495.1	11.4%	411.6	7.6%	94.3	23.5%	-83.5	-16.9%
Total	3,818.5	100.0%	4,339.3	100.0%	5,404.2	100.0%	520.8	13.6%	1,064.9	24.5%

La variación observada a diciembre de 2012, estuvo influenciada por un importante aumento de las inversiones en Q627.3 millones (132.4%), de la cartera de créditos en 19.5% y de las disponibilidades en 6.3%, y por la reducción en los rubros de: otros activos en 16.9% y de inmuebles y muebles en 14.1%.

Los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros ascendieron a Q3,771.5 millones a diciembre de 2012, mayores en 25.7% al nivel observado en diciembre de 2011 (ver Cuadro 41).

Cuadro 41. Principales rubros de pasivo de las empresas especializadas en servicios financieros.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Rubro	dic-10		dic-11		dic-12		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2010-2011		2011-2012	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Créditos Obtenidos	948.4	38.2%	1,322.4	44.1%	1,886.2	50.0%	374.0	39.4%	563.8	42.6%
Obligaciones Financieras	1,063.6	42.9%	1,151.2	38.4%	1,444.9	38.3%	87.7	8.2%	293.7	25.5%
Créditos Diferidos	86.9	3.5%	24.7	0.8%	2.5	0.1%	-62.3	-71.6%	-22.2	-90.0%
Otros Pasivos	381.7	15.4%	501.8	16.7%	437.9	11.6%	120.1	31.5%	-63.9	-12.7%
Total	2,480.6	100.0%	3,000.1	100.0%	3,771.5	100.0%	519.5	20.9%	771.4	25.7%
Capital	1,337.9		1,339.2		1,632.7		1.3	0.1%	293.5	21.9%

El aumento de los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros a diciembre de 2012, fue el resultado del incremento en los rubros de créditos obtenidos en 42.6% y obligaciones financieras en 25.5%, así como de la disminución de otros pasivos en 12.7% y de los créditos diferidos en 90.0%.

A diciembre de 2012, el capital contable reportado por las empresas especializadas en servicios financieros fue de Q1,632.7 millones, por lo que registró un aumento en 21.9% respecto a diciembre de 2011.

4.6.2 RESULTADO DE OPERACIONES

A diciembre de 2012, las empresas especializadas en servicios financieros obtuvieron utilidades por Q715.6 millones, mayores en 29.2% al nivel alcanzado en diciembre de 2011 (ver Cuadro 42).

Cuadro 42. Principales rubros del estado de resultados de las empresas especializadas en servicios financieros.

(Cifras en millones de Quetzales)				
Rubro	dic-11	dic-12	Variación interanual	
			Absoluta	Relativa
Productos financieros	1,296.5	1,479.1	182.6	14.1%
Productos por servicios	449.6	482.9	33.3	7.4%
Otros productos de operación	16.9	25.7	8.8	52.3%
Productos extraordinarios	78.3	105.3	27.0	34.5%
Prod Ejercicios Anteriores	3.0	5.0	2.0	64.9%
Total productos	1,844.3	2,098.0	253.8	13.8%
Gastos financieros	204.3	214.9	10.6	5.2%
Otros Gastos de Operación	156.4	197.6	41.1	26.3%
Gastos de administración	829.7	859.2	29.5	3.6%
Gastos extraordinarios	8.3	7.2	-1.1	-13.0%
Otros gastos	91.5	103.5	11.9	13.0%
Total gastos	1,290.2	1,382.4	92.1	7.1%
Resultado	554.0	715.6	161.6	29.2%

El incremento observado en las utilidades a diciembre de 2012 en comparación con el año previo, fue resultado del aumento en los productos, especialmente de los financieros en Q182.6 millones, así como de los productos por servicios por Q33.3 millones, de los otros productos de operación por Q8.8 millones y de productos extraordinarios por Q27.0 millones. Los gastos aumentaron Q92.1 millones, en particular en el rubro de otros gastos de operación por Q41.1 millones.

4.6.3 SITUACIÓN DE RENTABILIDAD

Derivado del aumento en las utilidades durante 2012 en comparación con el año anterior, la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) de las empresas especializadas en servicios financieros fue de 43.8%, superior al rendimiento observado en diciembre de 2011 de 41.4%. Por su parte, la rentabilidad sobre activos (ROA) se situó en 13.2%, también superior a la observada en diciembre de 2011 de 12.8%.

4.7 CASAS DE BOLSA

4.7.1 NIVEL DE OPERACIONES

De la misma manera que para las empresas especializadas en servicios financieros, la Ley de Bancos y Grupos Financieros establece que las casas de bolsa que formen parte de un grupo financiero estarán sujetas a la supervisión de la Superintendencia de Bancos. En ese sentido, a diciembre de 2012, el ente regulador supervisó doce casas de bolsa pertenecientes a ocho grupos financieros.

A diciembre de 2012, las casas de bolsa supervisadas alcanzaron un nivel de activos netos de Q68.2 millones, mayor en 3.1% al nivel observado en diciembre de 2011. Sus activos estuvieron integrados por disponibilidades por Q27.7 millones; inversiones por Q22.5 millones; inmuebles y muebles por Q5.4 millones; y, otros activos por Q12.6 millones. Los pasivos ascendieron a Q2.6 millones.

El capital contable de las casas de bolsa ascendió a Q65.6 millones, mayor en Q1.6 millones al monto observado en diciembre de 2011.

4.7.2 RESULTADO DE OPERACIONES

Las casas de bolsa no presentaron un volumen alto de operaciones durante 2012, situación que se refleja en el nivel de utilidades reportadas, pues a final del año los resultados alcanzaron Q6.7 millones, en comparación con Q6.1 millones que registraron a diciembre del año anterior.

4.7.3 SITUACIÓN DE RENTABILIDAD

La rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) de las casas de bolsa a diciembre de 2012 fue de 10.2%, cifra similar a la obtenida como rentabilidad sobre activos (ROA) de 9.8%.

4.8 INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-

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

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

A diciembre de 2012 el total de activos del FHA ascendió a Q783.2 millones, mayor en Q62.9 millones al registrado a diciembre de 2011. Los principales activos fueron las disponibilidades con Q380.9 millones y los derechos sobre inmuebles por reclamos aprobados e inmuebles adjudicados por Q353.2 millones. Los pasivos alcanzaron un saldo de Q331.4 millones, mayores en Q7.6 millones a lo registrado en diciembre de 2011. Los principales pasivos fueron las obligaciones por inmuebles pendientes de adjudicar por Q272.5 millones y los créditos diferidos con Q39.4 millones. El patrimonio del FHA ascendió a Q451.8 millones, mayor en Q55.3 millones al saldo a diciembre de 2011.

Las utilidades del FHA ascendieron a Q55.9 millones, mayores a las registradas en 2011 de Q40.2 millones.

4.9 GRUPOS FINANCIEROS

De conformidad con lo establecido en el Artículo 27 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, un grupo financiero se define como la agrupación de dos o más personas jurídicas que realizan actividades de naturaleza financiera, de las cuales una de ellas debe ser un banco, y entre las que existe control común por relaciones de propiedad, administración o uso de imagen corporativa; o bien sin existir estas relaciones, según acuerdo, deciden tener un control común.

A diciembre de 2012 existían doce grupos financieros autorizados por la Junta Monetaria, cuyos activos sumaron Q218,869.1 millones, por lo que aumentaron en 12.2% en relación a diciembre anterior (ver Cuadro 43).

Cuadro 43. Principales rubros de activo de los grupos financieros.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Rubro	dic-10		dic-11		dic-12		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2010-2011		2011-2012	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	25,126.6	14.5%	28,583.2	14.7%	31,533.9	14.4%	3,456.6	13.8%	2,950.6	10.3%
Inversiones	48,337.3	27.9%	53,896.2	27.6%	56,425.5	25.8%	5,558.9	11.5%	2,529.3	4.7%
Cartera de créditos	90,942.2	52.4%	102,360.9	52.5%	119,912.1	54.8%	11,418.7	12.6%	17,551.3	17.1%
Otros activos	9,140.9	5.3%	10,170.5	5.2%	10,997.6	5.0%	1,029.6	11.3%	827.1	8.1%
Total	173,546.9	100.0%	195,010.8	100.0%	218,869.1	100.0%	21,463.8	12.4%	23,858.3	12.2%

A diciembre de 2012, el aumento de los activos de los grupos financieros se produjo principalmente en la cartera de créditos en 17.1%, y en menor medida en las disponibilidades, las inversiones y en otros activos, 10.3%, 4.7% y 8.1%, respectivamente. El incremento de la cartera de créditos se registró en la mayoría de entidades integrantes de los grupos financieros, en especial en los bancos y en las entidades fuera de plaza.

Los pasivos de los grupos financieros, a diciembre de 2012, ascendieron a Q197,993.1 millones, por lo que aumentaron en 12.6% respecto al nivel registrado en diciembre de 2011. Dicha variación se debió, principalmente, al incremento de las obligaciones depositarias en Q13,916.1 millones y de los créditos obtenidos en Q6,531.3 millones (ver Cuadro 44).

Cuadro 44. Principales rubros de pasivo de los grupos financieros.

(Cifras en millones de Quetzales)

Rubro	dic-10		dic-11		dic-12		Variación			
							2010-2011		2011-2012	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Obligaciones depositarias	131,418.0	84.8%	142,478.9	81.1%	156,395.0	79.0%	11,060.9	8.4%	13,916.1	9.8%
Créditos obtenidos	11,798.0	7.6%	18,926.5	10.8%	25,457.8	12.9%	7,128.5	60.4%	6,531.3	34.5%
Obligaciones financieras	5,560.7	3.6%	5,792.1	3.3%	6,293.0	3.2%	231.4	4.2%	500.9	8.6%
Otros pasivos	6,222.4	4.0%	8,568.5	4.9%	9,847.3	5.0%	2,346.1	37.7%	1,278.8	14.9%
Total	154,999.2	100.0%	175,766.0	100.0%	197,993.1	100.0%	20,766.9	13.4%	22,227.0	12.6%
Capital	18,547.8		19,244.7		20,876.0		696.9	3.8%	1,631.3	8.5%

5. INTENDENCIA DE VERIFICACIÓN ESPECIAL -IVE-

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 Intendencia de Verificación Especial 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. En ese sentido, conforme el Artículo 18 de la primera ley mencionada y el Artículo 15 de la segunda, la Superintendencia de Bancos, a través de la IVE supervisa, en materia de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo, a 986 entidades, registradas como personas obligadas (ver Cuadro 45).

Cuadro 45. Personas obligadas de acuerdo a la Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y a la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo.

Institución	Número de personas obligadas
Bancos	19 ^{a/}
Sociedades Financieras	14
Casas de Cambio	2
Casas de Bolsa	19
Empresas Emisoras y/o Administradoras de Tarjetas de Crédito	9
Operadores de Tarjeta de Crédito	2
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off-Shore)	7
Empresas de Transferencia de Fondos	15
Compañías de Seguros	28 ^{b/}
Canje de Cheques	1
Factoraje	1
Arrendadoras	7
Almacenes Generales de Depósito	15
Casas de Empeño	1
Financiadoras	1
Cooperativas	281
Loterías, Rifas y Similares	2
Movimiento de Capitales	5
Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-	1
Personas obligadas bajo régimen especial	556 ^{c/}
Total	986

a/ Incluye al Banco de Guatemala.

b/ Incluye Chartis Fianzas Guatemala, S. A., que se fusionó con Chartis Seguros Guatemala, S. A., proceso que se encuentra en trámite en los registros de la IVE.

c/ Incluye comercio de obras de arte y antigüedades (35), promoción inmobiliaria o compraventa de inmuebles (342), comercio de joyas, piedras y metales preciosos (78) y compra venta de vehículos automotores (101).

5.1 RELACIÓN CON ORGANISMOS INTERNACIONALES

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 financiamiento del terrorismo, a fin de compartir experiencias, estudiar tipologías y generar criterios para efectuar análisis financiero, así como proveer apoyo en sus respectivos programas. Actualmente cuenta con 131 miembros, dentro de los cuales se encuentra Guatemala desde julio de 2003.

Durante 2012 Guatemala administró y gestionó las comunicaciones que ingresan a través de la Red Segura del Grupo Egmont y también realizó comentarios y opiniones sobre documentos técnicos de dicho organismo.

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 34 países y 2 organismos regionales 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.

Durante 2012, como parte de las actividades que se llevan a cabo en conjunto con el GAFI, se emitieron comentarios sobre las 2 metodologías de evaluación de dicha organización: a) Cumplimiento Técnico y b) Cumplimiento por Eficiencia.

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 29 miembros. El objetivo principal de este grupo es lograr que se pongan en práctica las Recomendaciones del GAFI, para la prevención y el control del lavado de dinero y financiamiento del terrorismo en sus países miembros.

Dentro de las actividades realizadas en 2012, se pueden mencionar que se participó en la “XXXVI Reunión Plenaria del GAFIC”, donde se presentó el “Tercer Informe de Seguimiento” acerca de los avances de Guatemala para superar las deficiencias identificadas en el Informe de Evaluación Mutua de noviembre de 2010. La Plenaria aprobó mantener a Guatemala bajo seguimiento regular-normal, el próximo informe de seguimiento se presentará en la Plenaria en noviembre de 2013. Asimismo, se revisó, analizó y elaboró propuesta de modificación al Acta de Entendimiento del GAFIC.

OTROS ORGANISMOS INTERNACIONALES

La Intendencia de Verificación Especial, también ha participado en las reuniones siguientes:

- Comité Interamericano contra el Terrorismo de la Organización de Estados Americanos, -CICTE-OEA-.
- Comisión Interamericana para el Control del Abuso de Drogas de la Organización de Estados Americanos - CICAD-OEA-.
- Comité Bilateral Guatemala-México contra el Narcotráfico y la Farmacodependencia y el Grupo de Alto Nivel de Seguridad -GANSEG-, dentro del marco del “Acuerdo entre Los Estados Unidos Mexicanos y La República de Guatemala sobre cooperación para combatir el narcotráfico y la farmacodependencia”.

Asimismo, ha mantenido una constante relación con la Secretaría Ejecutiva de la Comisión Contra las Adicciones y el Tráfico Ilícito de Drogas de la Vicepresidencia de la República de Guatemala -SECCATID-.

Desde 2011 se participa, en calidad de observador, en el Grupo de Acción Financiera de Sudamérica -GAFISUD-, y en esa línea, se participó en la “Reunión de Grupos de Trabajo del GAFISUD” y en el “XXVI Pleno de Representantes de GAFISUD”.

5.2 INTERCAMBIO DE INFORMACIÓN

A diciembre de 2012, Guatemala ha firmado 41 MOU con otras Unidades de Inteligencia Financiera de países de América, Europa, Asia y Oceanía, con el fin de intercambiar información relacionada con el lavado de dinero u otros activos. Además, hasta esa fecha, 27 memoranda de entendimiento han sido ampliadas o incluyen el intercambio de información en lo relativo a la prevención del financiamiento del terrorismo.

Respecto al intercambio de información con entidades homólogas de otros países, en el cuarto trimestre del año 2012, se atendieron 79 requerimientos de información solicitados por Unidades de Inteligencia Financiera de diversos países.

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.

5.3 COMISIÓN PRESIDENCIAL CONTRA EL LAVADO DE DINERO U OTROS ACTIVOS Y EL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO EN GUATEMALA

La Superintendencia de Bancos participa en la Comisión Presidencial de Coordinación de los Esfuerzos contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y el Financiamiento del Terrorismo, donde la IVE funge como Secretario Técnico, apoyando con la logística y llevando los registros correspondientes.

Durante 2012, la IVE gestionó las actividades programadas a través de las cuatro Mesas de Trabajo de la Comisión Presidencial creadas para ejecutar el “Plan Estratégico Nacional contra el lavado de dinero u otros activos y el financiamiento del terrorismo”.

6. ANEXOS

1. Banco de Guatemala

- 1.1 Balance General Condensado

2. Principales Rubros del Balance General y del Estado de Resultados

- 2.1 Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza – Balance General
- 2.2 Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza – Estado de Resultados
- 2.3 Sistema Bancario – Balance General
- 2.4 Sistema Bancario – Estado de Resultados
- 2.5 Sociedades Financieras Privadas – Balance General
- 2.6 Sociedades Financieras Privadas – Estado de Resultados
- 2.7 Entidades Fuera de Plaza – Balance General
- 2.8 Entidades Fuera de Plaza – Estado de Resultados
- 2.9 Almacenes Generales de Depósito – Balance General
- 2.10 Almacenes Generales de Depósito – Estado de Resultados
- 2.11 Compañías de Seguros – Balance General
- 2.12 Compañías de Seguros – Estado de Resultados
- 2.13 Otras Instituciones Supervisadas – Balance General
- 2.14 Otras Instituciones Supervisadas – Estado de Resultados
- 2.15 Casas de Bolsa – Balance General
- 2.16 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 Otras Instituciones Supervisadas

4. Indicadores Financieros

- 4.1 Sistema Bancario
- 4.2 Sociedades Financieras Privadas
- 4.3 Entidades Fuera de Plaza

5. Integración de Fideicomisos

- 5.1 Sistema Bancario
- 5.2 Sociedades Financieras Privadas

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

ANEXO 1.1

	Dic-2011	Dic-2012	VARIACION
A C T I V O			
CON NO RESIDENTES	52,032.2	56,657.7	4,625.5
Oro Monetario	2,725.4	2,914.1	188.7
Tenencia de Unidades Internacionales de Cuenta	2,081.5	2,114.7	33.2
Numerario del Exterior	42.5	25.4	-17.1
Depósitos en el Exterior	628.0	470.9	-157.1
Inversiones en Valores del Exterior	42,826.2	47,342.0	4,515.8
Otros Activos	180.9	183.0	2.1
Aportaciones a Organismos Financieros Internacionales	3,547.7	3,607.5	59.8
CON RESIDENTES	23,982.9	25,476.1	1,493.2
Inversiones en Valores del Interior	91.4	67.5	-23.9
Crédito Interno	288.9	288.5	-0.4
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala adquiridos por el FOPA, según resolución JM-123-2006	472.9	478.7	5.8
Propiedad, Planta, Equipo e Intangibles	92.7	95.4	2.7
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala Recibidos para cubrir Deficiencias Netas	3,156.7	3,498.6	341.9
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	18,075.6	18,756.6	681.0
Deudores Diversos en el Interior	1,681.5	1,851.9	170.4
Otros Activos	123.2	438.9	315.7
TOTAL DEL ACTIVO	76,015.1	82,133.8	6,118.7
P A S I V O			
CON NO RESIDENTES	4,969.0	5,029.8	60.8
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	4,969.0	5,029.8	60.8
CON RESIDENTES	66,016.5	71,841.8	5,825.3
Numerario Nacional	24,532.5	26,552.1	2,019.6
Títulos del Banco Central	18,892.9	21,143.4	2,250.5
Depósitos del Gobierno General	5,125.2	4,283.8	-841.4
Depósitos del Sector Financiero	15,551.7	17,687.9	2,136.2
Depósitos del Sector no Financiero	4.8	7.2	2.4
Acreeedores Diversos del Interior	842.4	989.6	147.2
Otros Pasivos	1,067.0	1,177.8	110.8
PATRIMONIO	5,029.6	5,262.1	232.5
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	76,015.1	82,133.8	6,118.7
Cuentas de Orden	423,514.0	445,526.3	

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2012

Cifras en millones de quetzales

ACTIVO NETO

ANEXO 2.1

	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVOS 4/
SISTEMA BANCARIO	31,714.2	46,085.9	109,245.1	1,149.7	4,056.2	1,732.6	3,127.1	197,110.7
SOCIEDADES FINANCIERAS	261.6	4,642.9	1,168.9	476.4	59.5	16.4	143.0	6,768.7
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	2,115.9	8,134.2	13,452.4	61.3	135.6	14.7	227.6	24,141.7
TOTAL	34,091.7	58,863.0	123,866.4	1,687.4	4,251.3	1,763.7	3,497.6	228,021.1

PASIVO Y CAPITAL

	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
SISTEMA BANCARIO	146,729.8	23,561.1	373.1	516.2	165.2	7,256.2	707.2	17,801.9	197,110.7
SOCIEDADES FINANCIERAS	--	186.9	5,570.1	8.5	12.5	74.1	30.9	885.7	6,768.7
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	20,396.4	743.2	--	9.4	2.2	252.5	--	2,737.9	24,141.7
TOTAL	167,126.2	24,491.2	5,943.2	534.1	179.9	7,582.8	738.1	21,425.5	228,021.1

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012

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 ADMÓN. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
SISTEMA BANCARIO	16,810.2	1,586.2	1,138.3	476.0	6,488.8	2,399.5	7,815.5	240.4	3,066.5
SOCIEDADES FINANCIERAS	538.5	43.1	15.1	2.6	351.9	36.0	89.8	0.4	121.3
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	1,413.3	16.7	36.2	4.3	794.9	68.2	179.2	0.6	427.7
TOTAL	18,762.0	1,646.0	1,189.6	482.9	7,635.6	2,503.6	8,084.5	241.4	3,615.5

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2012

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.3

ACTIVO NETO

INSTITUCIONES BANCARIAS	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
★ EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	523.9	794.2	1,143.7	91.2	318.0	41.3	81.4	2,993.7
INMOBILIARIO, S. A.	275.8	221.5	593.5	6.0	77.8	6.3	14.0	1,194.9
DE LOS TRABAJADORES	984.8	2,834.6	5,312.7	26.6	156.5	174.4	134.2	9,623.8
INDUSTRIAL, S. A.	7,559.5	16,059.8	28,268.0	385.3	1,216.0	527.7	647.1	54,663.5
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	6,586.8	5,923.7	24,049.1	203.7	582.7	452.7	977.0	38,775.7
INTERNACIONAL, S. A.	893.8	799.8	2,941.1	42.6	110.0	47.2	53.1	4,887.6
REFORMADOR, S. A.	1,928.8	1,872.4	6,224.9	118.9	194.2	36.6	120.8	10,496.6
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	568.8	872.9	24.9	--	1.9	5.7	44.2	1,518.2
VIVIBANCO, S. A.	67.3	249.5	11.5	7.2	11.1	1.1	21.7	369.5
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	223.6	80.4	354.1	13.8	57.2	4.5	21.9	755.4
PROMERICA, S. A.	451.6	135.8	1,778.1	0.8	57.7	36.8	77.3	2,538.0
DE ANTIGUA, S. A.	173.8	190.1	918.0	--	6.5	54.2	32.0	1,374.6
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	1,326.4	699.8	3,599.3	8.2	--	--	92.4	5,726.2
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	1,035.0	902.7	3,780.9	18.0	177.7	29.3	152.8	6,096.4
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	2,787.2	2,005.3	9,612.5	98.2	267.0	64.9	113.6	14,948.8
G&T CONTINENTAL, S. A.	6,019.8	12,287.3	19,354.1	96.8	769.3	139.3	457.9	39,124.4
DE CRÉDITO, S. A.	100.6	92.2	386.2	32.3	42.4	18.6	17.8	690.2
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	206.7	64.0	892.4	--	10.2	92.0	67.9	1,333.2
TOTAL	31,714.2	46,086.0	109,245.0	1,149.6	4,056.2	1,732.6	3,127.1	197,110.7

PASIVO Y CAPITAL

INSTITUCIONES BANCARIAS	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
★ EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	2,382.7	--	1.9	19.4	21.3	265.2	28.2	275.0	2,993.7
INMOBILIARIO, S. A.	1,018.7	--	--	0.6	0.1	34.0	12.0	129.5	1,194.9
DE LOS TRABAJADORES	7,920.0	470.6	4.1	51.6	0.1	308.7	41.1	827.7	9,623.8
INDUSTRIAL, S. A.	37,282.5	11,207.9	156.1	18.7	30.3	2,240.3	30.8	3,697.0	54,663.5
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	31,627.4	1,511.8	56.2	92.3	14.2	1,135.5	236.8	4,101.5	38,775.7
INTERNACIONAL, S. A.	3,903.9	375.4	17.1	11.2	0.3	150.4	39.3	390.1	4,887.6
REFORMADOR, S. A.	7,838.8	1,493.0	--	2.5	6.4	202.2	42.1	911.6	10,496.6
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	1,038.5	134.3	--	38.6	--	101.2	0.7	204.9	1,518.2
VIVIBANCO, S. A.	187.7	45.3	--	2.9	--	14.4	24.7	94.5	369.5
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	370.4	121.9	80.0	2.0	--	15.6	2.1	163.4	755.4
PROMERICA, S. A.	2,132.8	16.8	--	3.2	15.7	134.8	9.7	225.0	2,538.0
DE ANTIGUA, S. A.	1,096.6	--	--	4.4	--	61.1	43.1	169.4	1,374.6
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	4,612.0	234.3	--	5.5	0.5	129.4	25.3	719.1	5,726.2
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	4,213.5	355.6	--	103.6	4.0	189.2	11.6	1,219.1	6,096.4
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	12,137.2	1,139.7	29.5	126.1	2.0	321.3	50.2	1,142.7	14,948.8
G&T CONTINENTAL, S. A.	27,621.2	6,454.4	28.2	11.2	40.8	1,769.9	86.4	3,112.2	39,124.4
DE CRÉDITO, S. A.	554.5	--	--	2.7	1.3	18.9	2.6	110.1	690.2
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	791.4	--	--	19.8	28.2	164.1	20.6	309.1	1,333.2
TOTAL	146,729.8	23,561.0	373.1	516.3	165.2	7,256.2	707.3	17,801.9	197,110.7

* Incluye las operaciones de sus departamentos adscritos.

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012

ANEXO 2.4

Cifras en millones de quetzales

INSTITUCIONES BANCARIAS	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
* EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	212.0	225.2	7.7	85.4	97.9	23.2	200.4	194.4	14.3
INMOBILIARIO, S. A.	86.7	4.1	3.8	1.2	35.1	3.6	52.5	1.3	3.3
DE LOS TRABAJADORES INDUSTRIAL, S. A.	1,542.9	13.4	18.7	28.3	592.0	231.0	647.9	1.2	131.1
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	3,366.3	294.3	370.3	61.7	1,793.7	357.2	1,203.4	3.7	734.7
INTERNACIONAL, S. A.	3,655.0	386.1	148.3	14.4	1,140.9	309.9	1,851.9	6.3	894.8
REFORMADOR, S. A.	339.0	45.3	25.2	5.6	132.9	46.1	182.3	1.9	51.8
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	631.7	36.1	45.2	3.4	319.7	49.5	246.4	0.4	100.5
VIVIBANCO, S. A.	109.6	36.0	78.9	0.9	26.6	63.7	96.2	0.2	38.7
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	45.0	2.2	0.2	3.2	10.5	1.3	27.7	0.2	10.8
PROMERICA, S. A.	55.2	0.6	3.3	0.1	13.9	3.1	42.7	0.2	- 0.7
DE ANTIGUA, S. A.	448.1	60.1	9.1	8.6	124.9	105.6	244.4	0.1	50.8
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	362.5	14.1	1.2	17.2	82.9	82.8	194.5	--	34.9
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	339.8	41.3	36.3	1.3	118.4	82.0	69.7	2.1	146.5
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	1,212.1	74.6	78.4	165.2	196.2	531.8	597.8	21.7	182.8
G&T CONTINENTAL, S. A.	1,127.7	126.8	96.1	31.6	378.7	123.2	697.4	3.2	179.6
DE CRÉDITO, S. A.	2,482.1	179.2	192.0	10.2	1,345.0	153.3	996.7	0.8	367.7
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	60.6	6.5	5.5	--	31.5	5.4	32.5	--	3.1
	733.8	40.3	18.3	37.6	47.7	226.9	431.1	2.4	121.8
TOTAL	16,810.1	1,586.2	1,138.5	475.9	6,488.5	2,399.6	7,815.5	240.1	3,066.5

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2012

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.5

ACTIVO NETO

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
INDUSTRIAL, S. A.	19.6	1,535.4	51.3	159.7	--	--	35.1	1,801.3
DE INVERSIÓN, S. A.	26.7	47.8	82.7	29.8	16.1	1.7	2.1	206.8
RURAL, S. A.	6.7	147.8	91.7	27.5	--	0.3	6.0	279.8
DE OCCIDENTE, S. A.	30.8	344.7	370.5	46.7	40.9	0.1	18.1	851.8
DE CAPITALES, S. A.	13.1	12.6	1.8	--	--	--	0.1	27.7
SUMMA, S. A.	5.0	24.1	81.3	18.1	1.5	1.4	9.2	140.6
SAN MIGUEL, S. A.	57.2	53.8	108.6	19.8	0.1	0.1	2.0	241.4
AGROMERCANTIL, S. A.	2.5	12.3	--	0.3	--	0.6	0.1	15.8
MVA, S. A.	4.2	4.3	0.8	--	--	0.2	0.2	9.7
CONSOLIDADA, S. A.	27.3	170.0	161.1	107.4	--	--	2.0	467.9
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	6.9	63.8	5.0	7.3	--	6.0	8.3	97.4
CREDICORP, S. A.	7.3	74.3	102.5	2.0	0.1	1.9	7.8	196.0
G & T CONTINENTAL, S. A.	54.1	2,152.0	111.6	57.8	0.9	4.2	51.9	2,432.5
TOTAL	261.4	4,642.9	1,168.9	476.4	59.6	16.5	142.9	6,768.7

PASIVO Y CAPITAL

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
INDUSTRIAL, S. A.	--	1,695.8	--	--	2.2	0.2	103.0	1,801.3
DE INVERSIÓN, S. A.	--	167.4	0.1	--	1.7	0.3	37.3	206.8
RURAL, S. A.	--	183.5	0.5	0.2	3.3	3.0	89.2	279.8
DE OCCIDENTE, S. A.	97.9	575.1	1.5	0.3	13.8	5.3	157.9	851.8
DE CAPITALES, S. A.	--	--	--	--	0.2	--	27.5	27.7
SUMMA, S. A.	20.7	90.6	1.4	1.9	14.6	0.1	11.3	140.6
SAN MIGUEL, S. A.	5.0	176.4	0.8	--	2.4	0.6	56.3	241.4
AGROMERCANTIL, S. A.	--	1.7	0.1	0.1	0.1	0.1	13.8	15.8
MVA, S. A.	--	--	0.1	--	0.2	--	9.4	9.7
CONSOLIDADA, S. A.	--	307.2	2.3	--	4.4	0.5	153.6	467.9
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	55.1	--	0.1	1.6	1.6	39.0	97.4
CREDICORP, S. A.	2.3	141.6	0.7	9.9	4.5	1.9	35.1	196.0
G & T CONTINENTAL, S. A.	61.0	2,175.8	1.0	--	25.0	17.4	152.4	2,432.5
TOTAL	186.9	5,570.2	8.5	12.5	74.0	31.0	885.8	6,768.7

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012

ANEXO 2.6

Cifras en millones de quetzales

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
INDUSTRIAL, S. A.	138.3	5.1	0.6	--	91.3	6.6	9.5	--	36.6
DE INVERSIÓN, S. A.	16.5	--	0.1	0.1	9.3	2.6	4.5	0.1	0.2
RURAL, S. A.	25.1	1.6	0.2	--	12.0	2.1	4.3	--	8.5
DE OCCIDENTE, S. A.	50.9	11.5	6.4	0.6	37.9	3.0	18.6	0.3	9.5
DE CAPITALES, S. A.	1.9	0.2	0.1	--	--	0.6	0.1	--	1.4
SUMMA, S. A.	20.1	1.6	0.4	0.9	11.9	0.2	9.9	--	1.1
SAN MIGUEL, S. A.	21.7	0.9	1.4	--	10.9	1.4	6.7	--	5.0
AGROMERCANTIL, S. A.	1.2	0.3	--	--	0.1	0.1	0.1	--	1.2
MVA, S. A.	0.6	1.0	--	--	--	0.2	0.9	--	0.5
CONSOLIDADA, S. A.	32.9	14.0	2.1	--	15.3	2.4	7.9	--	23.3
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	8.0	0.1	0.1	--	5.1	2.6	0.5	--	0.1
CREDICORP, S. A.	27.4	1.8	--	--	12.3	0.3	7.8	--	8.8
G & T CONTINENTAL, S. A.	193.9	5.1	3.7	0.9	145.7	14.0	18.9	--	25.1
TOTAL	538.5	43.2	15.1	2.5	351.8	36.1	89.7	0.4	121.3

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2012

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.7

ACTIVO NETO

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	517.0	3,980.1	2,587.4	0.8	129.9	3.0	87.1	7,305.3
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	54.3	360.9	964.7	0.8	0.3	0.1	14.1	1,395.2
MERCOM BANK LTD.	420.2	756.9	2,806.0	32.0	--	6.5	18.4	4,040.0
BAC BANK INC.	495.1	511.1	1,240.4	3.1	0.2	--	21.6	2,271.5
GTC BANK INC.	448.1	1,682.0	4,920.5	17.0	4.4	2.7	51.4	7,126.1
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	129.7	614.2	830.8	7.5	0.8	2.4	33.0	1,618.5
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	51.4	229.0	102.6	--	--	--	1.9	385.1
TOTAL	2,115.8	8,134.2	13,452.4	61.2	135.6	14.7	227.5	24,141.7

PASIVO Y CAPITAL

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 4/	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	6,674.8	--	--	0.3	1.3	59.3	569.6	7,305.3
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	942.9	244.3	--	0.9	0.1	16.4	190.4	1,395.2
MERCOM BANK LTD.	3,527.5	5.4	--	4.0	--	52.2	450.9	4,040.0
BAC BANK INC.	2,017.9	--	--	2.3	--	25.7	225.6	2,271.5
GTC BANK INC.	5,898.2	482.0	--	1.8	--	49.7	694.4	7,126.1
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	1,303.7	11.5	--	--	0.7	47.3	255.4	1,618.5
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	31.5	--	--	--	--	2.0	351.6	385.1
TOTAL	20,396.5	743.2	--	9.3	2.1	252.6	2,737.9	24,141.7

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012

ANEXO 2.8

Cifras en millones de quetzales

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	363.4	12.2	1.3	2.9	228.2	--	59.1	--	92.4
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	100.1	1.0	2.3	--	60.4	5.3	12.5	--	25.2
MERCOM BANK LTD.	249.2	2.1	23.0	1.2	138.6	25.0	15.8	0.5	95.6
BAC BANK INC.	102.6	1.0	--	--	52.4	0.5	15.4	--	35.2
GTC BANK INC.	464.5	--	--	--	263.6	18.9	63.1	--	118.9
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	111.5	0.5	1.3	--	50.7	14.5	6.8	--	41.3
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	22.0	--	8.3	0.3	1.0	4.0	6.7	--	18.9
TOTAL	1,413.3	16.8	36.2	4.4	794.9	68.2	179.4	0.5	427.5

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2012

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.9

ACTIVO NETO

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVOS 4/
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	--	9.0	--	--	0.7	0.3	6.4	16.4
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	6.7	--	--	--	38.1	0.5	0.6	45.9
ALMACENES GENERALES, S. A.	2.8	--	--	--	--	--	0.2	3.1
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	7.8	--	--	--	12.7	1.0	2.1	23.7
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	16.0	--	--	--	8.0	0.2	4.0	28.3
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	1.0	--	--	--	0.2	2.1	0.3	3.6
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	2.3	--	--	--	0.8	1.3	5.5	10.0
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	1.6	--	--	--	11.6	0.9	1.0	15.2
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	3.2	5.2	--	--	15.2	1.0	0.8	25.4
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	0.2	--	--	--	--	--	0.2	0.5
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	1.0	--	--	--	13.9	1.2	1.4	17.5
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	4.2	--	--	--	0.1	0.3	0.4	5.0
ALMACENES Y SILOS, S. A.	2.3	--	1.2	--	16.4	0.3	0.8	21.0
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	1.5	2.9	--	--	--	--	--	4.4
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	3.5	--	--	--	0.3	0.3	3.7	7.9
TOTAL	54.1	17.1	1.2	--	118.0	9.4	27.4	227.9

PASIVO Y CAPITAL

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL RUBROS 4/
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	--	--	0.4	--	0.1	0.8	15.1	16.4
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	--	--	0.9	--	0.6	0.6	43.8	45.9
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	--	--	0.1	0.1	2.9	3.1
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	--	0.2	--	0.6	2.1	20.8	23.7
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	--	--	1.0	--	0.8	3.8	22.7	28.3
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	--	--	--	0.4	--	3.2	3.6
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	--	--	0.7	--	1.8	0.2	7.3	10.0
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	2.4	--	2.1	--	1.5	1.0	8.2	15.2
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	--	--	1.5	--	2.4	0.5	21.0	25.4
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.5	0.5
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	9.6	--	0.6	--	1.9	--	5.4	17.5
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	--	0.1	--	0.2	0.4	4.3	5.0
ALMACENES Y SILOS, S. A.	0.8	--	--	--	10.9	0.2	9.1	21.0
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	--	--	4.4	4.4
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	--	--	0.7	--	0.5	1.3	5.3	7.9
TOTAL	12.8	--	8.2	--	21.8	11.0	174.0	227.9

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012

ANEXO 2.10

Cifras en millones de quetzales

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	1.1	5.3	--	--	--	--	3.3	--	3.2
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.2	12.3	--	0.1	--	0.6	7.8	--	4.2
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	3.1	--	--	--	--	3.0	--	--
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	34.6	--	--	--	1.8	25.1	--	7.6
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	0.8	20.5	--	--	--	1.1	15.3	0.1	4.9
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	2.8	--	--	--	--	2.9	--	- 0.1
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	--	21.5	0.2	--	--	0.7	19.5	--	1.5
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	17.6	0.1	0.1	0.1	0.8	15.0	0.1	1.8
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	0.6	20.5	0.1	0.4	--	1.1	18.2	--	2.3
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	0.1	12.2	--	--	1.0	0.1	11.2	--	0.1
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	0.2	4.0	--	--	--	0.1	4.0	--	0.2
ALMACENES Y SILOS, S. A.	--	17.1	--	--	1.4	1.0	13.0	--	1.8
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	0.3	0.1	--	--	--	0.3	--	--
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	--	11.0	--	--	--	0.2	10.5	--	0.4
TOTAL	3.0	182.8	0.5	0.6	2.5	7.5	149.1	0.2	27.9

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

MERCADERÍAS EN DEPÓSITO Y SEGUROS

Al 31 de diciembre de 2012

Cifras en millones de quetzales

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	MERCADERÍAS EN DEPÓSITO				SEGUROS	
	EN BODEGAS PROPIAS	EN BODEGAS HABILITADAS	EN BODEGAS FISCALES	EN REMATE	CONTRATADOS POR EL ALMACÉN	ENDOSADOS A FAVOR DEL ALMACÉN
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	32.0	--	26.6	--	85.4	--
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	102.1	8.1	45.5	--	202.3	79.2
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	64.4	--	41.2	115.6
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	51.3	69.4	315.8	--	151.7	615.2
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	32.8	6.1	55.7	3.0	131.4	170.8
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	19.1	0.6	129.4	0.1	26.9	143.2
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	71.3	--	636.7	--	274.6	--
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	109.3	--	167.1	--	229.0	175.2
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	42.9	28.1	562.9	--	174.3	600.9
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	16.6	--	22.0	--	65.4	7.0
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	45.1	41.3	--	--	35.8	125.7
ALMACENES Y SILOS, S. A.	45.7	194.6	11.7	--	119.3	770.5
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	7.5	--
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	43.2	--	361.4	--	42.1	828.2
TOTAL	611.4	348.2	2,399.2	3.1	1,586.9	3,631.5

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2012
Cifras en millones de quetzales

ACTIVO NETO

ANEXO 2.11

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	INVERSIONES	DISPONIBILIDADES	PRIMAS X COBRAR	INSTITUCIONES DE SEGUROS	DEUDORES VARIOS	BIENES MUEBLES	OTROS ACTIVOS	CARGOS DIFERIDOS	TOTAL ACTIVO NETO 2/
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	124.4	--	0.8	--	2.1	--	--	1.0	128.4
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	250.3	--	19.6	0.3	3.4	0.5	--	18.8	292.9
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	8.0	0.8	--	--	0.2	--	--	0.4	9.5
SEGUROS G&T, S. A.	658.2	61.1	243.4	115.1	51.1	27.1	0.3	34.3	1,190.5
BMI COMPAÑIA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	9.0	0.2	--	--	0.4	0.2	--	2.5	12.2
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	188.2	22.7	90.5	0.9	13.7	5.4	1.0	21.6	344.0
CHARTIS SEGUROS GUATEMALA, S. A.	65.9	26.2	44.3	5.0	2.6	0.7	--	5.2	149.9
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	480.8	32.4	37.6	0.9	13.2	0.5	--	10.7	576.1
SEGUROS ALIANZA, S. A.	31.8	1.8	--	--	0.2	--	--	0.1	33.9
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	516.5	35.6	132.2	32.3	12.2	6.4	--	8.0	743.1
AFIANZADORA G&T, S. A.	74.6	8.2	11.6	14.4	6.7	0.1	--	1.5	117.2
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	428.8	32.3	457.2	67.3	10.9	30.2	0.2	24.8	1,051.7
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	60.8	21.0	9.0	0.9	3.6	1.3	--	0.7	97.4
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	50.6	3.1	7.0	1.6	0.5	0.4	--	0.2	63.4
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	457.6	8.0	55.6	3.6	12.6	1.2	--	27.2	565.7
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	10.2	1.4	0.7	0.2	0.2	--	--	0.2	12.8
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	67.8	2.3	3.2	1.5	1.4	0.2	--	0.7	77.0
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	67.6	4.3	2.7	4.0	6.8	0.2	0.1	2.0	87.4
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	67.3	2.3	14.1	3.0	3.5	2.8	--	0.3	93.3
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	15.6	0.6	--	0.1	1.2	--	--	0.4	17.8
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	43.4	0.8	6.2	1.8	0.4	0.8	--	2.2	55.5
COLUMNNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	107.6	2.8	5.2	5.9	5.3	3.5	--	6.8	137.0
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	36.5	0.4	0.5	0.2	0.5	--	--	0.6	38.7
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	108.4	28.1	102.6	27.4	5.7	4.7	--	7.8	284.7
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	79.4	13.4	32.5	6.7	2.6	3.1	--	4.6	142.4
ASEGURADORA RURAL, S. A.	265.7	4.6	71.8	0.7	3.3	0.2	--	0.2	346.6
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.0	0.1	--	--	--	--	--	0.1	2.2
TOTAL	4,276.7	314.4	1,348.4	293.6	164.0	89.8	1.7	182.9	6,671.3

PASIVO Y CAPITAL

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	RESERVAS TEC. Y MATE.		OBLIGACIONES CONTRACTUALES	INSTITUCIONES DE SEGUROS	ACREEDORES VARIOS	OTROS PASIVOS 1/	CRÉDITOS DIFERIDOS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL I2/
	A/C CÍA.	A/C REASEG.							
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	8.2	--	0.3	0.2	1.0	0.2	--	118.5	128.4
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	112.7	(14.6)	17.4	20.3	15.8	1.0	0.9	139.4	292.9
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.4	(0.1)	1.0	0.7	0.5	0.2	0.1	6.8	9.5
SEGUROS G&T, S. A.	596.7	(44.8)	83.5	85.8	175.0	3.9	--	290.5	1,190.5
BMI COMPAÑIA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	2.0	0.1	--	10.1	12.2
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	169.2	(1.3)	19.8	6.7	49.8	0.4	--	99.4	344.0
CHARTIS SEGUROS GUATEMALA, S. A.	38.0	(14.8)	0.4	27.4	14.2	3.2	--	81.6	149.9
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	451.5	(1.8)	16.1	--	20.5	--	0.3	89.5	576.1
SEGUROS ALIANZA, S. A.	--	--	--	--	0.7	--	--	33.2	33.9
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	354.3	(12.4)	123.0	50.1	51.2	5.4	--	171.6	743.1
AFIANZADORA G&T, S. A.	51.0	(29.4)	1.0	17.1	23.0	0.7	--	53.8	117.2
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	647.0	(195.1)	50.9	102.7	178.8	12.2	--	255.2	1,051.7
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	14.8	(1.8)	16.6	9.6	6.9	0.3	--	51.0	97.4
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	19.3	(1.0)	1.5	2.5	4.6	0.6	--	35.9	63.4
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	437.5	(3.7)	0.8	5.2	24.9	9.3	16.9	74.8	565.7
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	1.7	(0.6)	1.8	0.7	1.3	0.2	0.1	7.7	12.8
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	10.9	(0.2)	43.1	2.1	6.1	0.2	--	14.8	77.0
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	29.3	(3.7)	1.1	10.8	11.8	0.2	--	38.0	87.5
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	40.0	(0.4)	0.9	1.8	7.6	0.3	--	43.1	93.3
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	2.8	(1.0)	0.2	1.6	0.5	0.1	1.0	12.6	17.8
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	18.0	--	0.2	0.3	3.5	0.8	--	32.7	55.5
COLUMNNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	42.2	(1.1)	0.8	3.3	15.6	3.7	--	72.5	137.0
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	11.9	(4.2)	2.2	3.3	2.1	0.4	0.1	23.1	38.7
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	116.6	(20.5)	1.1	44.3	56.2	9.3	--	77.9	284.7
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	68.1	(22.5)	0.2	7.0	19.1	3.0	--	67.5	142.4
ASEGURADORA RURAL, S. A.	98.2	(4.2)	2.3	5.4	18.1	2.0	--	224.7	346.6
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	2.2	2.2
TOTAL	3,340.2	(379.1)	386.0	408.7	710.6	57.7	19.4	2,127.9	6,671.3

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.12

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	PRIMAS NETAS 1/	PRIMAS CEDIDAS	PRIMA NETA RETENIDA DEVENGADA	GASTOS DE ADQUISICIÓN 2/	GASTOS POR SINIESTROS 3/	GASTOS DE ADMÓN. 4/	PRODUCTOS DE INVERSIONES 5/	OTROS PRODUCTOS 6/	OTROS GASTOS 7/	RESULTADO
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	23.2	0.3	21.7	0.4	0.8	6.2	9.3	0.4	0.1	23.9
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	149.5	53.8	93.4	18.8	34.4	25.2	17.2	8.2	3.3	37.2
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	1.5	1.2	0.3	(0.4)	--	0.7	0.4	0.1	0.2	0.3
SEGUROS G&T, S. A.	862.1	270.8	644.1	131.0	423.2	102.2	61.3	44.4	30.3	63.0
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	--	1.6	0.6	0.1	--	(0.9)
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	304.5	54.4	231.2	58.0	134.6	40.2	10.6	12.4	10.1	11.4
CHARTIS SEGUROS GUATEMALA, S. A.	118.7	89.3	31.1	0.1	13.4	21.3	6.4	2.8	3.4	2.2
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	234.1	17.3	159.0	33.1	106.2	26.8	36.0	2.6	10.2	21.3
SEGUROS ALIANZA, S. A.	--	--	2.8	--	--	0.1	2.5	2.5	3.8	3.9
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	548.8	183.3	349.2	44.8	243.1	54.2	34.7	11.8	17.4	36.1
AFIANZADORA G&T, S. A.	55.1	20.6	32.5	7.3	2.8	1.9	7.7	1.8	9.4	20.5
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,211.8	409.5	695.4	179.9	465.0	18.3	29.1	34.7	38.0	57.9
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	42.5	11.0	29.9	6.4	1.2	12.9	6.3	3.2	3.2	15.6
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	43.4	15.6	28.3	1.0	16.4	5.1	2.9	0.8	3.4	6.0
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	165.8	21.5	127.2	25.2	82.8	36.6	25.0	7.4	5.7	9.4
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	4.6	1.9	2.4	0.4	--	0.1	0.5	0.1	0.8	1.7
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	18.7	12.9	5.3	(0.6)	2.0	2.0	2.2	0.3	1.5	2.8
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	16.5	6.0	10.2	(0.2)	8.6	7.7	3.9	6.9	1.7	3.1
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	87.2	9.6	75.2	17.1	37.2	18.3	4.0	2.0	4.3	4.4
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	4.5	2.8	1.8	(0.7)	0.5	2.6	1.1	0.5	0.4	0.7
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	46.6	19.7	23.8	(1.2)	12.1	12.0	3.4	1.5	2.3	3.6
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	87.3	6.9	83.4	19.2	42.6	13.4	7.3	4.2	8.0	11.7
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	13.2	7.3	5.2	0.3	(1.5)	2.9	2.1	0.3	1.1	4.8
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	303.3	149.3	149.3	21.9	92.4	33.7	9.2	12.7	12.1	11.1
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	163.6	80.3	86.4	3.9	61.1	12.5	6.2	4.5	7.7	12.1
ASEGURADORA RURAL, S. A.	278.7	83.6	181.3	11.6	72.3	13.6	20.3	4.3	20.0	88.4
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	(0.1)	--	(0.1)	--	--	0.1	0.2	--	--	--
TOTAL	4,784.9	1,528.9	3,070.2	577.2	1,851.2	472.2	310.4	170.1	197.9	452.1

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

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

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

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

5/ Incluye: Gastos por inversiones.

6/ Incluye: Productos de ejercicios anteriores.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2012

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.13

ACTIVO NETO

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
CASAS DE CAMBIO								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	18.8	--	--	--	0.2	--	2.2	21.3
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	2.5	--	--	--	1.9	8.3	--	12.7
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	22.8	11.4	994.6	1.3	7.6	3.8	13.5	1,055.0
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	12.3	0.7	68.8	--	0.1	0.6	1.1	83.7
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.7	--	--	--	--	0.5	0.1	1.4
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	595.8	--	1,185.4	--	50.9	23.6	211.1	2,066.8
G&T CONTICREDIT, S. A.	45.8	228.0	261.3	0.2	1.7	12.3	20.6	570.0
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	72.1	798.2	318.5	0.9	16.9	3.8	53.4	1,263.8
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	7.1	5.5	40.4	0.1	--	1.7	0.2	55.0
LEASING CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	28.5	49.7	0.1	--	--	--	11.9	90.3
NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S. A.	26.0	--	--	--	0.8	0.3	9.9	37.0
INTERCONSUMO, S. A.	2.8	0.5	97.6	0.5	2.3	6.3	29.7	139.7
CITIVALORES, S. A.	27.6	7.0	--	--	2.8	3.6	0.5	41.6

PASIVO Y CAPITAL

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL RUBROS 4/
CASAS DE CAMBIO								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	--	--	1.2	--	2.2	--	17.8	21.3
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	0.3	--	1.3	--	11.1	12.7
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	461.7	271.9	0.9	--	59.3	--	261.2	1,055.0
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	30.7	33.2	0.3	--	5.5	--	13.9	83.7
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	--	--	--	--	--	--	1.4	1.4
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	277.2	914.9	4.9	2.3	155.1	--	712.5	2,066.8
G&T CONTICREDIT, S. A.	232.8	224.9	1.1	--	24.6	--	86.6	570.0
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	723.1	--	6.0	--	116.7	--	418.1	1,263.8
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	26.9	--	1.1	0.1	2.1	--	24.8	55.0
LEASING CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	56.9	--	--	--	19.2	--	14.2	90.3
NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	37.0	37.0
INTERCONSUMO, S. A.	68.1	--	3.5	--	7.7	29.1	31.2	139.7
CITIVALORES, S. A.	8.9	--	--	--	0.8	--	31.9	41.6

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

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

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.14

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
CASAS DE CAMBIO									
LAFISE GUATEMALA, S. A.	0.4	0.2	9.9	--	0.7	0.7	4.0	--	5.1
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	14.9	--	0.1	1.8	10.2	--	2.9
TARJETAS DE CRÉDITO									
CONTÉCNICA, S. A.	147.9	304.6	6.5	15.0	48.3	97.7	156.9	--	171.0
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	17.0	0.7	0.4	0.1	7.3	2.0	7.7	0.1	1.1
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	853.8	122.6	9.3	43.4	67.1	99.4	448.9	--	413.8
G&T CONTICREDIT, S. A.	89.4	35.0	6.0	3.1	41.5	16.6	51.3	0.9	23.1
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	272.4	13.9	4.3	41.8	32.0	66.3	151.6	3.2	79.4
OTRAS									
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	7.6	--	3.7	1.8	2.2	1.3	3.1	0.6	6.0
LEASING CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	9.5	--	0.2	--	5.1	0.1	0.4	--	4.0
NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S. A.	0.7	4.2	0.3	--	--	0.2	3.4	--	1.7
INTERCONSUMO, S. A.	75.3	--	--	0.1	11.1	16.4	33.7	2.5	11.8
CITIVALORES, S. A.	5.4	1.8	0.1	--	0.3	1.1	2.1	--	3.8

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2012

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.15

ACTIVO NETO

CASAS DE BOLSA	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	0.4	0.1	--	--	--	--	0.1	0.7
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.2	10.6	--	--	5.4	--	1.8	18.0
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.3	2.6	--	--	--	--	0.1	3.0
AGROVALORES, S. A.	0.4	1.2	--	--	--	0.1	--	1.7
BANEX VALORES, S. A.	0.2	0.5	--	--	--	--	--	0.8
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	16.7	0.2	--	--	--	--	0.3	17.2
ACTIVIDADES EMPRESARIALES, S. A.	0.6	--	--	--	--	--	--	0.6
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	0.5	0.1	--	--	--	--	--	0.7
CONTIVALORES, S. A.	0.8	0.1	--	--	--	--	--	0.9
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	0.7	0.1	--	--	--	--	--	0.9
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	1.5	3.6	--	--	--	0.2	--	5.3
CITINVERSIONES, S. A.	5.4	12.9	--	--	--	0.1	0.2	18.5
TOTAL	27.7	32.0	--	--	5.4	0.4	2.5	68.3

PASIVO Y CAPITAL

CASAS DE BOLSA	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL RUBROS 4/
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	0.6	0.7
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	--	--	0.4	--	0.3	--	17.3	18.0
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	--	--	--	--	0.3	--	2.6	3.0
AGROVALORES, S. A.	--	--	0.3	--	0.1	--	1.4	1.7
BANEX VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.8	0.8
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	--	--	17.1	17.2
ACTIVIDADES EMPRESARIALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.6	0.6
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.7	0.7
CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.8	0.9
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	--	--	--	--	--	--	5.3	5.3
CITINVERSIONES, S. A.	--	--	0.2	--	0.7	--	17.6	18.5
TOTAL	--	--	0.9	--	1.5	--	65.7	68.3

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012

ANEXO 2.16

Cifras en millones de quetzales

CASAS DE BOLSA	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	--	0.5	--	--	--	--	0.5	--	--
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.3	2.1	2.5	--	--	0.2	3.9	--	0.9
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.1	3.4	0.6	--	--	0.2	2.2	--	1.8
AGROVALORES, S. A.	0.1	0.8	0.1	--	--	--	0.9	--	0.1
BANEX VALORES, S. A.	--	0.1	--	--	--	--	0.1	--	--
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	0.3	2.8	1.6	--	--	1.6	0.6	--	2.5
ACTIVIDADES EMPRESARIALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	0.1	--	--	--	--	0.1	--	--
CONTIVALORES, S. A.	--	0.1	--	--	--	--	--	--	0.1
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	0.4	--	--	--	--	0.4	--	--
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.3	1.6	--	--	--	--	1.7	--	0.1
CITINVERSIONES, S. A.	0.9	2.6	0.1	--	--	0.5	1.9	--	1.2
TOTAL	2.0	14.5	4.9	--	--	2.5	12.3	--	6.7

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

SISTEMA BANCARIO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 3.1

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2011	31/12/2012	Variación	31/12/2011	31/12/2012	Variación	31/12/2011	31/12/2012	Variación
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	2,721.1	2,993.7	272.6	2,528.9	2,718.7	189.8	192.2	275.0	82.8
INMOBILIARIO, S. A.	1,139.6	1,194.9	55.3	1,008.3	1,065.4	57.1	131.3	129.5	(1.8)
DE LOS TRABAJADORES	8,178.2	9,623.8	1,445.6	7,479.2	8,796.1	1,316.9	699.0	827.7	128.7
INDUSTRIAL, S. A.	50,231.2	54,663.5	4,432.3	46,736.4	50,966.5	4,230.1	3,494.8	3,697.0	202.2
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	32,497.6	38,775.7	6,278.1	28,453.8	34,674.2	6,220.4	4,043.8	4,101.5	57.7
INTERNACIONAL, S. A.	4,216.0	4,887.6	671.6	3,865.1	4,497.5	632.4	350.9	390.1	39.2
REFORMADOR, S. A.	9,462.3	10,496.6	1,034.3	8,605.3	9,585.1	979.8	856.9	911.6	54.7
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	1,491.9	1,518.2	26.3	1,293.5	1,313.3	19.8	198.5	204.9	6.4
VIVIBANCO, S. A.	324.2	369.5	45.3	242.9	274.9	32.0	81.2	94.5	13.3
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	266.2	755.4	489.2	210.1	592.0	381.9	56.1	163.4	107.3
PROMERICA, S. A.	1,823.5	2,538.0	714.5	1,649.3	2,313.0	663.7	174.2	225.0	50.8
DE ANTIGUA, S. A.	1,075.1	1,374.6	299.5	940.7	1,205.2	264.5	134.5	169.4	34.9
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	4,706.9	5,726.2	1,019.3	4,038.8	5,007.1	968.3	668.2	719.1	50.9
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	6,422.3	6,096.4	(325.9)	5,393.9	4,877.3	(516.6)	1,028.5	1,219.1	190.6
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	13,595.5	14,948.8	1,353.3	12,449.9	13,806.0	1,356.1	1,145.6	1,142.7	(2.9)
G&T CONTINENTAL, S. A.	35,187.7	39,124.4	3,936.7	32,381.3	36,012.2	3,630.9	2,806.5	3,112.2	305.7
DE CRÉDITO, S. A.	686.8	690.2	3.4	575.5	580.1	4.6	111.4	110.1	(1.3)
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	872.3	1,333.2	460.9	685.0	1,024.1	339.1	187.3	309.1	121.8
TOTAL	174,898.4	197,110.7	22,212.3	158,537.9	179,308.7	20,770.8	16,360.9	17,801.9	1,441.0

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

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 3.2

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2011	31/12/2012	Variación	31/12/2011	31/12/2012	Variación	31/12/2011	31/12/2012	Variación
INDUSTRIAL, S. A.	1,490.8	1,801.3	310.5	1,404.2	1,698.2	294.0	86.5	103.0	16.5
DE INVERSIÓN, S. A.	200.5	206.8	6.3	163.9	169.5	5.6	36.6	37.3	0.7
RURAL, S. A.	219.6	279.8	60.2	131.1	190.6	59.5	88.5	89.2	0.7
DE OCCIDENTE, S. A.	631.4	851.8	220.4	478.4	693.9	215.5	152.9	157.9	5.0
DE CAPITALES, S. A.	27.1	27.7	0.6	0.2	0.2	--	26.9	27.5	0.6
SUMMA, S. A.	130.6	140.6	10.0	118.7	129.3	10.6	11.9	11.3	(0.6)
SAN MIGUEL, S. A.	232.9	241.4	8.5	178.9	185.1	6.2	54.0	56.3	2.3
AGROMERCANTIL, S. A.	17.1	15.8	(1.3)	3.1	2.1	(1.0)	14.0	13.8	(0.2)
MVA, S. A.	9.0	9.7	0.7	0.1	0.3	0.2	8.9	9.4	0.5
CONSOLIDADA, S. A.	492.7	467.9	(24.8)	340.1	314.3	(25.8)	152.6	153.6	1.0
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	102.9	97.4	(5.5)	63.2	58.3	(4.9)	39.7	39.0	(0.7)
CREDICORP, S. A.	198.2	196.0	(2.2)	162.0	160.9	(1.1)	36.2	35.1	(1.1)
G & T CONTINENTAL, S. A.	2,306.5	2,432.5	126.0	2,164.5	2,280.1	115.6	142.0	152.4	10.4
TOTAL	6,059.3	6,768.7	709.4	5,208.4	5,882.8	674.4	850.7	885.8	35.1

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

ENTIDADES FUERA DE PLAZA

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 3.3

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2011	31/12/2012	Variación	31/12/2011	31/12/2012	Variación	31/12/2011	31/12/2012	Variación
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	7,071.2	7,305.3	234.1	6,534.8	6,735.7	200.9	536.5	569.6	33.1
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	1,130.8	1,395.2	264.4	961.6	1,204.8	243.2	169.2	190.4	21.2
MERCOM BANK LTD.	3,788.4	4,040.0	251.6	3,353.0	3,589.2	236.2	435.4	450.9	15.5
BAC BANK INC.	1,639.7	2,271.5	631.8	1,445.9	2,045.9	600.0	193.8	225.6	31.8
GTC BANK INC.	6,127.4	7,126.1	998.7	5,576.1	6,431.6	855.5	551.3	694.4	143.1
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	1,579.4	1,618.5	39.1	1,323.1	1,363.1	40.0	256.3	255.4	(0.9)
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	793.7	385.1	(408.6)	464.9	33.5	(431.4)	328.8	351.6	22.8
TOTAL	22,130.6	24,141.7	2,011.1	19,659.4	21,403.8	1,744.4	2,471.3	2,737.9	266.6

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

ALMACENES GENERALES DE DEPOSITO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 3.4

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2011	31/12/2012	Variación	31/12/2011	31/12/2012	Variación	31/12/2011	31/12/2012	Variación
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	14.0	16.4	2.4	1.1	1.3	0.2	12.9	15.1	2.2
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	44.9	45.9	1.0	1.7	2.1	0.4	43.2	43.8	0.6
ALMACENES GENERALES, S. A.	3.1	3.1	--	0.2	0.2	--	2.9	2.9	--
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	23.3	23.7	0.4	3.2	2.9	(0.3)	20.1	20.8	0.7
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	25.0	28.3	3.3	4.7	5.6	0.9	20.4	22.7	2.3
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	3.6	3.6	--	0.3	0.4	0.1	3.2	3.2	--
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	8.3	10.0	1.7	2.5	2.8	0.3	5.8	7.3	1.5
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	12.0	15.2	3.2	4.3	6.9	2.6	7.6	8.2	0.6
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	22.4	25.4	3.0	3.7	4.4	0.7	18.7	21.0	2.3
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	0.5	0.5	--	--	--	--	0.5	0.5	--
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	17.9	17.5	(0.4)	12.5	12.1	(0.4)	5.4	5.4	--
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	4.6	5.0	0.4	0.5	0.7	0.2	4.1	4.3	0.2
ALMACENES Y SILOS, S. A.	23.5	21.0	(2.5)	13.8	11.9	(1.9)	9.7	9.1	(0.6)
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	4.3	4.4	0.1	0.1	--	(0.1)	4.2	4.4	0.2
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	7.7	7.9	0.2	2.8	2.6	(0.2)	4.9	5.3	0.4
TOTAL	215.1	227.9	12.8	51.4	53.9	2.5	163.6	174.0	10.4

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		
	31/12/2011	31/12/2012	Variación	31/12/2011	31/12/2012	Variación	31/12/2011	31/12/2012	Variación
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	240.4	--	(240.0)	124.3	--	(124.0)	116.1	--	(116.0)
SEGUROS G&T, S. A. *	1,763.8	--	(1,764.0)	1,482.5	--	(1,483.0)	281.3	--	(281.0)
BMI COMPAÑIA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	12.1	--	(12.0)	0.9	--	(1.0)	11.2	--	(11.0)
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	275.1	--	(275.0)	199.1	--	(199.0)	76.0	--	(76.0)
CHARTIS SEGUROS GUATEMALA, S. A.	156.8	--	(157.0)	78.8	--	(79.0)	77.9	--	(78.0)
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	485.9	--	(486.0)	417.7	--	(418.0)	68.2	--	(68.0)
SEGUROS ALIANZA, S. A.	36.4	--	(36.0)	7.1	--	(7.0)	29.3	--	(29.0)
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	674.8	--	(675.0)	524.0	--	(524.0)	150.8	--	(151.0)
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	905.7	--	(906.0)	668.6	--	(669.0)	237.1	--	(237.0)
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	60.0	--	(60.0)	28.0	--	(28.0)	32.0	--	(32.0)
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	531.1	--	(531.0)	460.9	--	(461.0)	70.2	--	(70.0)
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	86.6	--	(87.0)	46.5	--	(47.0)	40.1	--	(40.0)
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	49.7	--	(50.0)	17.6	--	(18.0)	32.1	--	(32.0)
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	137.8	--	(138.0)	71.3	--	(71.0)	66.6	--	(67.0)
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	268.1	--	(268.0)	196.6	--	(197.0)	70.7	--	(71.0)
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	132.3	--	(132.0)	70.0	--	(70.0)	62.3	--	(62.0)
ASEGURADORA RURAL, S. A.	284.5	--	(285.0)	99.8	--	(100.0)	184.3	--	(184.0)
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	121.9	--	(122.0)	7.8	--	(8.0)	114.1	--	(114.0)
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	9.2	--	(9.0)	2.6	--	(3.0)	6.6	--	(7.0)
AFIANZADORA G&T, S. A.	111.8	--	(112.0)	60.8	--	(61.0)	51.0	--	(51.0)
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	86.8	--	(87.0)	41.4	--	(41.0)	45.4	--	(45.0)
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	11.0	--	(11.0)	4.0	--	(4.0)	7.0	--	(7.0)
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	71.1	--	(71.0)	54.9	--	(55.0)	16.2	--	(16.0)
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	86.0	--	(86.0)	49.8	--	(50.0)	36.2	--	(36.0)
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	19.1	--	(19.0)	6.1	--	(6.0)	13.0	--	(13.0)
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	34.5	--	(35.0)	15.1	--	(15.0)	19.4	--	(19.0)
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	3.6	--	(4.0)	0.5	--	(1.0)	3.1	--	(3.0)
TOTAL	6,656.1	0.0	(6,658.0)	4,736.7	0.0	(4,740.0)	1,918.2	0.0	(1,916.0)

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

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 3.6

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2011	31/12/2012	Variación	31/12/2011	31/12/2012	Variación	31/12/2011	31/12/2012	Variación
CASAS DE CAMBIO									
LAFISE, CASA DE CAMBIO, S. A.	17.0	21.3	4.3	3.1	3.5	0.4	13.9	17.8	3.9
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	18.8	12.7	(6.1)	7.0	1.6	(5.4)	11.8	11.1	(0.7)
TOTAL	35.8	34.0	(1.8)	10.1	5.1	(5.0)	25.7	28.9	3.2
TARJETAS DE CRÉDITO									
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	78.0	83.7	5.7	62.7	69.7	7.0	15.3	13.9	(1.4)
CONTÉCNICA, S. A.	1,083.8	1,055.0	(28.8)	865.0	793.8	(71.2)	218.9	261.2	42.3
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	1.9	1.4	(0.5)	--	--	--	1.9	1.4	(0.5)
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	1,497.5	2,066.8	569.3	1,004.4	1,354.4	350.0	493.1	712.5	219.4
G&T CONTICREDIT, S. A.	418.2	570.0	151.8	330.6	483.4	152.8	87.5	86.6	(0.9)
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	821.9	1,263.8	441.9	472.8	845.7	372.9	349.1	418.1	69.0
TOTAL	3,901.3	5,040.7	1,139.4	2,735.5	3,547.0	811.5	1,165.8	1,493.7	327.9
OTRAS									
LEASING CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	10.7	90.3	79.6	0.5	76.1	75.6	10.2	14.2	4.0
NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S. A.	37.0	37.0	--	1.7	--	(1.7)	35.3	37.0	1.7
INTERCONSUMO, S. A.	129.6	139.7	10.1	108.4	108.4	--	21.1	31.2	10.1
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	66.7	55.0	(11.7)	42.2	30.2	(12.0)	24.5	24.8	0.3
CITIVALORES, S. A.	39.4	41.6	2.2	11.3	9.7	(1.6)	28.1	31.9	3.8
TOTAL	283.4	363.6	80.2	164.1	224.4	60.3	119.2	139.1	19.9

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 ENERO DE 2013

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	11.29	13.00	50.14	8.94	21.27	11.20	10.74	0.96	10.77	101.07
INMOBILIARIO, S. A.	13.36	22.57	41.54	11.99	20.93	14.52	2.16	0.26	6.07	100.00
DE LOS TRABAJADORES	7.76	11.19	44.51	8.21	14.18	9.92	2.59	0.21	2.43	169.65
INDUSTRIAL, S. A.	11.76	20.40	61.46	6.55	12.61	9.47	19.53	1.28	0.60	249.02
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	15.04	18.78	37.55	10.77	16.81	13.20	20.58	2.22	0.75	315.81
INTERNACIONAL, S. A.	11.30	22.01	43.85	8.12	13.42	10.17	15.86	1.29	1.11	248.50
REFORMADOR, S. A.	11.22	20.17	45.56	8.83	14.57	11.70	15.84	1.40	1.41	87.18
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	11.21	53.20	125.75	12.48	829.84	18.61	11.66	1.46	0.20	857.99
VIVIBANCO, S. A.	14.47	19.39	150.81	25.30	781.01	49.82	15.83	4.00	0.00	0.00
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	14.89	38.72	47.24	22.33	41.49	32.70	(10.80)	(2.41)	1.11	225.73
PROMERICA, S. A.	11.91	17.66	25.41	8.92	12.15	10.74	32.83	2.93	1.32	202.63
DE ANTIGUA, S. A.	15.01	15.54	32.14	12.42	18.25	15.59	32.43	4.03	2.03	115.50
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	9.92	27.52	39.90	12.48	18.66	15.52	14.13	1.76	2.17	116.27
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	10.11	21.49	45.82	20.24	31.34	28.72	22.94	4.64	4.03	106.43
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	11.70	18.93	40.21	7.65	11.98	9.45	17.60	1.35	1.79	122.73
G&T CONTINENTAL, S. A.	13.10	19.59	61.59	8.07	15.99	11.42	12.14	0.98	1.13	129.03
DE CRÉDITO, S. A.	9.63	19.47	34.94	15.92	27.82	19.80	4.43	0.71	3.40	104.20
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	6.17	22.40	29.46	23.67	33.70	39.63	27.27	6.45	3.88	107.50
SISTEMA BANCARIO	12.34	19.68	50.49	9.02	15.94	12.06	17.04	1.54	1.36	157.61

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

INDICADORES FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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
INDUSTRIAL, S. A.	1.16	91.59	5.72	197.62	6.07	35.54	2.03	0.00	0.00
DE INVERSIÓN, S. A.	15.95	43.96	18.02	43.73	22.27	0.63	0.11	0.00	0.00
RURAL, S. A.	3.64	83.66	31.88	91.29	48.63	9.53	3.04	5.00	123.89
DE OCCIDENTE, S. A.	5.35	44.24	18.54	42.07	27.46	6.02	1.12	0.00	0.00
DE CAPITALES, S. A.	0.00	12364.75	99.25	1504.28	0.00	5.17	5.14	0.00	0.00
SUMMA, S. A.	5.51	30.19	8.01	13.68	12.42	9.46	0.76	0.51	290.62
SAN MIGUEL, S. A.	32.44	59.94	23.32	49.13	31.92	8.96	2.09	4.06	110.12
AGROMERCANTIL, S. A.	149.30	800.18	86.98	0.00	808.16	8.65	7.52	0.00	0.00
MVA, S. A.	0.00	3605.21	96.64	1126.66	0.00	5.04	4.87	0.00	0.00
CONSOLIDADA, S. A.	8.89	63.83	32.83	91.91	50.01	15.18	4.98	2.27	118.15
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	12.62	107.96	40.11	333.55	70.92	0.14	0.05	40.02	142.54
CREDICORP, S. A.	5.17	56.59	17.92	33.69	24.79	25.11	4.50	1.53	103.85
G & T CONTINENTAL, S. A.	2.49	97.99	6.26	106.92	7.00	16.46	1.03	12.65	158.21
SOCIEDADES FINANCIERAS	4.70	84.00	13.09	71.69	15.90	13.70	1.79	6.16	174.89

ENTIDADES FUERA DE PLAZA

INDICADORES FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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	7.75	67.06	7.80	21.61	8.53	16.23	1.27	0.41	401.24
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	5.76	40.94	13.65	19.32	20.20	13.23	1.81	0.19	120.03
MERCOM BANK LTD.	11.91	33.19	11.16	15.74	12.78	21.21	2.37	1.01	198.61
BAC BANK INC.	24.53	49.85	9.93	17.61	11.18	15.62	1.55	2.33	127.26
GTC BANK INC.	7.60	35.81	9.75	13.93	11.77	17.13	1.67	1.02	116.71
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	9.95	55.59	15.78	29.43	19.59	16.18	2.55	3.73	110.33
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	163.54	839.43	91.31	317.69	1,117.96	5.38	4.91	6.77	26.41
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	10.37	49.78	11.34	19.94	13.42	15.62	1.77	1.18	172.44

SISTEMA BANCARIO

INTEGRACION DE FIDEICOMISOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
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 GUATEMALA	16	243.2	2	116.9	4	26.4	22	386.5
DE LOS TRABAJADORES	7	378.6	1	2.5	15	24.3	23	405.4
INMOBILIARIO, S. A.	1	0.0	0	0.0	0	0.0	1	0.0
INDUSTRIAL, S. A.	6	34.4	2	2.8	70	1,000.9	78	1,038.2
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	28	2,134.2	9	1.2	35	217.0	72	2,352.5
INTERNACIONAL, S. A.	0	0.0	0	0.0	5	129.8	5	129.8
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
REFORMADOR, S. A.	0	0.0	0	0.0	5	128.9	5	128.9
VIVIBANCO, S. A.	1	15.5	0	0.0	9	13.7	10	29.2
PROMERICA, S. A.	1	0.0	0	0.0	1	25.8	2	25.8
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	0	0.0	0	0.0	8	28.7	8	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	280.1	0	0.0	2	0.0	3	280.1
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	7	712.6	0	0.0	11	47.7	18	760.3
G&T CONTINENTAL, S. A.	4	35.5	1	0.4	12	704.0	17	739.8
DE CRÉDITO, S. A.	0	0.0	1	0.0	9	39.5	10	39.5
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
TOTAL	72	3,834.1	16	123.9	186	2,386.7	274	6,344.7

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

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

INTEGRACION DE FIDEICOMISOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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 INDUSTRIAL, S. A.	0	0.0	0	0.0	248	4,018.8	248	4,018.8
FINANCIERA DE INVERSIÓN, S. A.	0	0.0	0	0.0	2	5.5	2	5.5
FINANCIERA RURAL, S. A.	0	0.0	2	10.4	39	818.7	41	829.1
FINANCIERA DE OCCIDENTE, S. A.	0	0.0	1	102.0	47	589.0	48	691.0
FINANCIERA DE CAPITALES, S. A.	0	0.0	0	0.0	22	178.4	22	178.4
FINANCIERA SUMMA, S. A.	0	0.0	0	0.0	30	398.3	30	398.3
FINANCIERA SAN MIGUEL, S. A.	0	0.0	0	0.0	11	101.7	11	101.7
FINANCIERA AGROMERCANTIL, S. A.	0	0.0	0	0.0	27	370.9	27	370.9
FINANCIERA MVA, S. A.	0	0.0	0	0.0	1	0.0	1	0.0
FINANCIERA CONSOLIDADA, S. A.	0	0.0	0	0.0	36	413.9	36	413.9
FINANCIERA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	0	0.0	0	0.0	7	370.3	7	370.3
FINANCIERA CREDICORP, S. A.	0	0.0	0	0.0	6	55.0	6	55.0
FINANCIERA G & T CONTINENTAL, S. A.	2	112.8	2	1.0	126	2,758.5	130	2,872.3
TOTAL	2	112.8	5	113.5	602	10,079.1	609	10,305.4

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

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