

INFORME DEL SISTEMA FINANCIERO



SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

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

Al 31 de diciembre de 2013

CONTENIDO

ÍNDICE DE GRÁFICAS	i
ÍNDICE DE CUADROS.....	iii
1. RESUMEN	1
2. ASPECTOS GENERALES.....	3
3. SISTEMA BANCARIO.....	4
4. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS.....	7
5. ENTIDADES FUERA DE PLAZA	9
6. AGREGADO DE LOS PRINCIPALES RUBROS DE BALANCE DE BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA.....	11
6.1 INVERSIONES.....	11
6.2 ACTIVIDAD CREDITICIA.....	12
A. COMPORTAMIENTO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS	12
B. CARTERA DE CRÉDITOS POR DESTINO ECONÓMICO.....	13
C. CARTERA DE CRÉDITOS POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN	15
D. FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES.....	17
E. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO	17
6.3 OBLIGACIONES DEPOSITARIAS.....	19
A. COMPORTAMIENTO DE LOS DEPÓSITOS	19
B. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO	21
6.4 CRÉDITOS OBTENIDOS.....	22
6.5 INDICADORES FINANCIEROS.....	23
A. INDICADORES DE LIQUIDEZ	23
B. INDICADORES DE COBERTURA Y MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS	23
C. VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS	25
D. INDICADORES DE SOLVENCIA	26
E. RENTABILIDAD.....	27
7. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS	30
8. COMPAÑÍAS ASEGURADORAS.....	32
8.1 PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE.....	32
8.2 NIVEL DE OPERACIONES.....	33
8.3 REASEGURO	33



8.4	SINIESTRALIDAD.....	34
8.5	EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA.....	35
9.	ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO.....	36
10.	CASAS DE CAMBIO.....	38
11.	CASAS DE BOLSA.....	39
12.	INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-	40
13.	GRUPOS FINANCIEROS	41
14.	BANCO DE GUATEMALA	43
15.	ANEXOS	45

ÍNDICE DE GRÁFICAS

Gráfica 1. Composición de activos por tipo de moneda.....	5
Gráfica 2. Saldo y variación interanual de las inversiones.....	11
Gráfica 3. Saldo de las inversiones por los principales tipos de emisor.	11
Gráfica 4. Saldo de la cartera crediticia total y variación interanual.	12
Gráfica 5. Saldo de la cartera crediticia por tipo de moneda y variación interanual.	12
Gráfica 6. Saldo de la cartera crediticia de los principales destinos económicos.	15
Gráfica 7. Variación interanual de la cartera crediticia de los principales destinos económicos.....	15
Gráfica 8. Saldo de la cartera crediticia por criterio de agrupación.	16
Gráfica 9. Variación interanual de la cartera crediticia por criterio de agrupación.	16
Gráfica 10. Saldo de la cartera crediticia en moneda extranjera, por criterio de agrupación.....	16
Gráfica 11. Variación interanual de la cartera crediticia en moneda extranjera, por criterio de agrupación.	16
Gráfica 12. Financiamiento para consumo y vivienda	17
Gráfica 13. Tasa de interés activa promedio ponderado en moneda nacional, por destino económico.	18
Gráfica 14. Tasa de interés activa promedio ponderado en moneda extranjera, por destino económico.	18
Gráfica 15. Tasa de interés activa promedio ponderado en moneda nacional, por criterio de agrupación.	18
Gráfica 16. Tasa de interés activa promedio ponderado en moneda extranjera, por criterio de agrupación.....	18
Gráfica 17. Saldo por tipo de depósito.....	19
Gráfica 18. Variación interanual por tipo de depósito.	19
Gráfica 19. Saldo y variación interanual de los depósitos en moneda nacional.	20
Gráfica 20. Saldo y variación interanual de los depósitos en moneda extranjera.....	20
Gráfica 21. Composición de los depósitos por tipo de entidad y moneda.	20
Gráfica 22. Variación interanual de los depósitos por tipo de entidad y moneda.	20
Gráfica 23. Saldo de los depósitos por origen.	21
Gráfica 24. Variación interanual de los depósitos por origen.....	21
Gráfica 25. Tasa de interés pasiva promedio ponderado en moneda nacional, por tipo de depósito.....	21
Gráfica 26. Tasa de interés pasiva promedio ponderado en moneda extranjera, por tipo de depósito.	21
Gráfica 27. Saldo y variación interanual de los créditos obtenidos.....	22
Gráfica 28. Indicador de liquidez inmediata.	23
Gráfica 29. Indicador de liquidez mediata.....	23
Gráfica 30. Cartera vencida y provisiones.	23
Gráfica 31. Morosidad de la cartera crediticia por criterio de agrupación.	24



Gráfica 32. Morosidad de la cartera crediticia por tipo de moneda.	24
Gráfica 33. Capital contable.	26
Gráfica 34. Índice de adecuación de capital.	26
Gráfica 35. Indicadores de solvencia.	26
Gráfica 36. Utilidades.	27
Gráfica 37. Rentabilidad sobre patrimonio (ROE).	27
Gráfica 38. Rentabilidad sobre activos (ROA).	27
Gráfica 39. Empresas especializadas en servicios financieros, estructura por activos.	31
Gráfica 40. Estructura de primas netas.	33
Gráfica 41. Composición de primas netas por ramo a diciembre de 2013.	33
Gráfica 42. Composición de primas retenidas por ramo a diciembre de 2013.	33
Gráfica 43. Índice de retención de primas.	34
Gráfica 44. Siniestros retenidos y recuperaciones por reaseguro.	34
Gráfica 45. Índice de siniestralidad.	34
Gráfica 46. Razón combinada.	35

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro 1. Instituciones financieras sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos.....	3
Cuadro 2. Principales rubros del balance del sistema bancario.	4
Cuadro 3. Principales rubros del balance de las sociedades financieras privadas.....	7
Cuadro 4. Principales rubros del balance de las entidades fuera de plaza.	9
Cuadro 5. Cartera crediticia bruta total por destino económico.	13
Cuadro 6. Financiamiento a los hogares	17
Cuadro 7. Valuación de activos crediticios.	25
Cuadro 8. Reservas por valuación de activos crediticios.....	25
Cuadro 9. Principales rubros del balance de las empresas especializadas en servicios financieros.	30
Cuadro 10. Principales rubros del balance de las compañías aseguradoras.	32
Cuadro 11. Principales rubros del balance de los almacenes generales de depósito.	36
Cuadro 12. Principales rubros del balance de las casas de cambio.....	38
Cuadro 13. Principales rubros del balance de las casas de bolsa.....	39
Cuadro 14. Principales rubros del balance del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-.	40
Cuadro 15. Grupos financieros legalmente autorizados para operar en el país.	41
Cuadro 16. Principales rubros de activo de los grupos financieros.	41
Cuadro 17. Resumen del balance general del Banco de Guatemala al 31 de diciembre de 2013.....	43
Cuadro 18. Estado de Resultados Condensado del Banco de Guatemala, del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013	44

1. RESUMEN

El presente informe tiene como objetivo informar a la Junta Monetaria sobre la situación financiera, al 31 de diciembre de 2013, de las entidades sujetas a la vigilancia e inspección por parte de la Superintendencia de Bancos, haciendo énfasis en el comportamiento del sistema bancario, de las sociedades financieras y de las entidades fuera de plaza.

El desempeño del sistema financiero¹ continúa siendo positivo, registrando al 31 de diciembre de 2013, un total de activos de Q253,954.2 millones, con un crecimiento de 11.4% (Q25,933.2 millones) respecto a diciembre de 2012, y representaron el 94.3% del total de activos de las entidades supervisadas.

La inversiones del sistema financiero registraron un saldo de Q65,084.6 millones a diciembre de 2013 con un crecimiento de 10.6% (Q6,221.6 millones); y estuvieron conformadas principalmente por títulos valores del Gobierno Central y del Banco de Guatemala.

Por su parte, la cartera de créditos registró un saldo de Q141,290.3 millones, con un crecimiento de 11.6% (Q14,741.5 millones). El dinamismo de la actividad crediticia fue impulsado por el incremento del financiamiento otorgado a los establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas con 16.2%; consumo con 15.6%; industria manufacturera con 13.2%; y, comercio con 8.2%.

Las obligaciones depositarias de los bancos y de las entidades fuera de plaza reportan un saldo de Q184,430.4 millones, creciendo 10.4% (Q17,304.2 millones) respecto al año anterior. Dicha variación se explica por el incremento de los depósitos a plazo en 15.6%; los de ahorro en 6.9%, y los depósitos monetarios en 6.1%.

En cuanto al capital del sistema financiero, éste alcanzó un monto de Q24,251.9 millones, reflejándose un crecimiento de 13.2%, respecto a 2012, equivalente a Q2,826.4 millones. Dicho crecimiento está influenciado por la variación del capital pagado en 17.8%, las aportaciones permanentes en 42.1% y las reservas de capital en 8.7%. Asimismo, las utilidades fueron de Q3,782.2 millones, mayores en 4.6% respecto a las registradas en año anterior.

Con relación a los indicadores financieros, a diciembre de 2013, el sistema financiero presentó indicadores de liquidez inmediata de 20.3% y de liquidez mediata de 52.4%; la morosidad de su cartera se ubicó en 1.2%; y la cobertura de la cartera vencida fue de 175.2%. Por su parte, el indicador de adecuación de capital a nivel agregado se ubicó en 15.2%, superior al requerimiento mínimo legal de 10.0% y del estándar internacional del 8.0% recomendado por los acuerdos conocidos como Basilea I y II. Además, el indicador de rentabilidad sobre patrimonio se ubicó en 15.6% y el de rentabilidad sobre activos en 1.5%.

En general, el desempeño del sistema financiero en 2013, presentó adecuados indicadores de liquidez, solvencia y rentabilidad, que permiten a las entidades financieras resguardar el ahorro de los depositantes y continuar apoyando la actividad productiva del país.

Por otra parte, las compañías aseguradoras, que representan 2.7% del total de activos de las entidades supervisadas, registraron un incremento interanual en la producción de primas netas de 12.1%. El ramo de daños sigue siendo el más importante del mercado asegurador con 52.6% de participación, seguido por el de accidentes

¹ El sistema financiero para efectos de este resumen incluye a los Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza.



y enfermedades con 23.4%. Las utilidades de las aseguradoras ascendieron a Q600.8 millones, superiores en 32.9% respecto a las obtenidas a diciembre de 2012.

En síntesis este informe, además de lo indicado anteriormente incluye información sobre empresas especializadas en servicios financieros, almacenes generales de depósito, casas de cambio, casas de bolsa, Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-, grupos financieros y Banco de Guatemala. Asimismo, esta edición contiene información de indicadores de inclusión financiera en Guatemala y un detalle sobre la cartera de consumo de las entidades financieras bancarias.

2. ASPECTOS GENERALES

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, trimestralmente, 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 enviada por las entidades financieras y no han sido auditadas. La información financiera se presenta en millones de quetzales, por lo que pueden presentarse leves diferencias por razones de aproximación.

A diciembre de 2013, las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de bancos, son las que se indican en el cuadro siguiente:

CUADRO 1. ENTIDADES SUPERVISADAS

Tipo de Institución	Número de Entidades	Estructura por Activos	(Cifras en millones de quetzales)			
			Activo	Pasivo	Capital	Resultado
Sistema Bancario ^{a/}	18	82.0%	220,722.1	200,152.1	20,570.0	3,297.5
Sociedades Financieras	14	2.7%	7,399.0	6,497.9	901.1	127.6
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off Shore)	7	9.6%	25,833.1	23,052.3	2,780.8	357.1
Compañías de Seguros	27	2.7%	7,358.6	4,915.8	2,442.8	600.8
Empresas Especializadas en Servicios Financieros ^{b/}	10	2.5%	6,630.1	4,821.1	1,809.0	661.7
Almacenes Generales de Depósito	15	0.1%	238.8	53.3	185.5	31.0
Otras Entidades ^{c/}	14	0.4%	991.8	394.5	597.3	74.6
Total	105	100.0%	269,173.5	239,887.0	29,286.5	5,150.3
Banco de Guatemala	1		89,356.2	84,047.5	5,308.7	-1,523.8

a/ Incluye al Departamento de Monte de Piedad de El Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala.

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

c/ Incluye 2 casas de cambio, 11 casas de bolsa y el Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-.

El sistema bancario tiene la mayor participación medida por activos con 82.0%, seguido por las entidades fuera de plaza con 9.6%, las compañías aseguradoras y las sociedades financieras con 2.7%, cada una de ellas; y, las empresas especializadas en servicios financieros con 2.5%.

Cabe indicar que, a diciembre de 2013, once grupos financieros se encuentran legalmente autorizados para operar en el país, y están sujetos a vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos.

El presente informe muestra la situación financiera en forma agregada por tipo de institución y hace especial énfasis en el sistema bancario, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, que en su conjunto acumulan 94.3% del total de activos.



3. SISTEMA BANCARIO

A diciembre de 2013, los activos totales de los bancos ascendieron a Q220,722.1 millones, registrando un crecimiento interanual de 12.0% (ver Cuadro 2).

CUADRO 2. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DEL SISTEMA BANCARIO.

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2011		dic-2012		dic-2013		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2011-2012		2012-2013	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	28,795.0	16.5	31,714.2	16.1	35,600.9	16.1	2,919.2	10.1%	3,886.7	12.3%
Inversiones	45,110.1	25.8	46,085.9	23.4	51,607.9	23.4	975.8	2.2%	5,521.9	12.0%
Cartera de Créditos	91,778.9	52.5	109,245.1	55.4	122,958.2	55.7	17,466.2	19.0%	13,713.1	12.6%
Empresarial Mayor	49,184.8	28.1	59,904.3	30.4	67,645.8	30.6	10,719.4	21.8%	7,741.6	12.9%
Empresarial Menor	11,564.0	6.6	13,030.2	6.6	14,297.6	6.5	1,466.2	12.7%	1,267.4	9.7%
Consumo	24,178.3	13.8	28,697.8	14.6	32,936.7	14.9	4,519.6	18.7%	4,238.9	14.8%
Microcrédito	2,367.6	1.4	2,754.5	1.4	2,980.4	1.4	386.9	16.3%	225.9	8.2%
Hipotecario para la Vivienda	6,608.0	3.8	7,194.7	3.7	7,644.1	3.5	586.7	8.9%	449.4	6.2%
(-) Estimaciones Por Valuación	-2,122.8	-1.2	-2,336.4	-1.2	-2,548.0	-1.2	-213.6	10.1%	-211.7	9.1%
Otros Activos	9,214.4	5.3	10,065.5	5.1	10,555.2	4.8	851.1	9.2%	489.7	4.9%
Total Activo	174,898.5	100.0	197,110.7	100.0	220,722.1	100.0	22,212.2	12.7%	23,611.4	12.0%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	132,841.1	76.0	146,729.8	74.4	162,079.4	73.4	13,888.7	10.5%	15,349.6	10.5%
Monetarios	55,729.7	31.9	60,019.3	30.4	63,252.2	28.7	4,289.5	7.7%	3,232.9	5.4%
Ahorro	29,172.7	16.7	31,029.0	15.7	33,327.4	15.1	1,856.3	6.4%	2,298.4	7.4%
Plazo	47,399.4	27.1	55,123.6	28.0	64,776.7	29.3	7,724.2	16.3%	9,653.1	17.5%
Otros Depósitos	539.3	0.3	558.0	0.3	723.1	0.3	18.7	3.5%	165.1	29.6%
Créditos Obtenidos	17,693.5	10.1	23,561.1	12.0	28,688.0	13.0	5,867.5	33.2%	5,127.0	21.8%
Obligaciones Financieras	500.3	0.3	373.1	0.2	313.8	0.1	-127.2	-25.4%	-59.4	-15.9%
Otros Pasivos	7,502.7	4.3	8,644.8	4.4	9,070.9	4.1	1,142.1	15.2%	426.1	4.9%
Total Pasivo	158,537.7	90.6	179,308.8	91.0	200,152.1	90.7	20,771.1	13.1%	20,843.3	11.6%
Capital Contable *	16,360.8	9.4	17,801.9	9.0	20,570.0	9.3	1,441.1	8.8%	2,768.1	15.5%
Total Pasivo y Capital	174,898.5	100.0	197,110.7	100.0	220,722.1	100.0	22,212.2	12.7%	23,611.4	12.0%
Utilidades	3,023.5		3,066.5		3,297.5		43.0	1.4%	231.0	7.5%
INDICADORES	dic-2011		dic-2012		dic-2013					
Liquidez Inmediata	21.6%		21.6%		21.9%					
Liquidez Mediata	52.8%		50.7%		51.6%					
Indicador de Cartera Vencida	1.6%		1.3%		1.2%					
Indicador de Cobertura de Cartera	140.8%		155.7%		170.2%					
Rentabilidad Sobre Patrimonio (ROE)	18.5%		17.2%		16.0%					
Rentabilidad Sobre Activos (ROA)	1.7%		1.6%		1.5%					
Índice de Adecuación de Capital	15.3%		14.7%		14.8%					

* A la fecha de referencia, nueve entidades bancarias tienen participación extranjera en el capital, que equivale al 17.7% del total de activos del sistema bancario.

El crecimiento interanual de los activos del sistema bancario respondió principalmente al impulso de la cartera de créditos que aumentó 12.6%, seguido por las inversiones, que se incrementaron 12.0%. Ambos rubros conforman el 79.1% del total del activo de los bancos (ver más detalle en anexos 1.3 y 2.1).

Al 31 de diciembre de 2013, el 71.4% de los activos estaba denominado en moneda nacional y el restante 28.6% en moneda extranjera, manteniendo cierta estabilidad en su composición (ver Gráfica 1).

Los pasivos ascendieron a Q200,152.1 millones, lo que equivale a un incremento de 11.6% respecto a diciembre de 2012.

La variación interanual de los pasivos estuvo influenciada, principalmente, por el dinamismo de las obligaciones depositarias, donde destaca el aumento de los depósitos a plazo en 17.5%; los de ahorro en 7.4%; y, los monetarios en 5.4%. Asimismo, el rubro de créditos obtenidos registró un incremento de 21.8% (ver más detalle en anexo 1.3).

Al cierre de diciembre de 2013, el capital contable ascendió a Q20,570.0 millones, mayor en 15.5% respecto a lo registrado el mismo mes del año anterior, debido principalmente al incremento del capital pagado en 22.8%. Las utilidades de los bancos, a diciembre de 2013 alcanzaron Q3,297.5 millones, monto superior en Q231.0 millones al registrado al cierre del año previo, lo que representó un incremento de 7.5%. Por su parte, el indicador de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE, por sus siglas en inglés) registró un 16.0% en diciembre de 2013, menor al nivel observado el año anterior debido al incremento del capital comentado en el párrafo anterior; y, el indicador de rentabilidad sobre los activos (ROA, por sus siglas en inglés) fue de 1.5%.

GRÁFICA 1. COMPOSICIÓN DE ACTIVOS POR TIPO DE MONEDA



INDICADORES DE INCLUSIÓN FINANCIERA

El concepto de Inclusión Financiera es comprendido internacionalmente como la acción de incrementar el acceso a los servicios financieros y mejorar la calidad de los mismos, para los segmentos de la población tradicionalmente desatendidos, es decir, la población de menores recursos económicos así como la población rural. La falta de acceso a servicios financieros implica limitaciones significativas para las personas en su capacidad de ahorrar, recibir crédito, así como protegerse de la ocurrencia de situaciones o calamidades que pueda afectarles en su vida cotidiana. Consecuentemente, estas limitaciones tienen un impacto económico, que obstaculiza el crecimiento, el desarrollo y la calidad de vida de las personas.

Los indicadores de Inclusión Financiera para Guatemala a nivel nacional y por regiones se construyeron con base al conjunto de indicadores básicos recomendados por la Alianza para la Inclusión Financiera, -AFI- por sus siglas en inglés. Estos indicadores se dividen en: de acceso y de uso.

Los indicadores de acceso se determinan por el número de puntos de atención que existen para acceder a los servicios financieros por cada diez mil adultos; estos puntos de acceso se definen como cualquier lugar físico donde una persona puede realizar, entre otros, sus operaciones de retiro o depósito de dinero con una institución financiera supervisada. Al 31 de diciembre de 2013, a nivel nacional había 12,471 puntos de acceso, distribuidos en 3,396 agencias bancarias; 5,955 establecimientos de agentes bancarios; y, 3,120 cajeros automáticos.

Por su parte, los indicadores de uso, se refieren, por un lado, a la cantidad de cuentas por cada diez mil adultos y, por el otro, al porcentaje de adultos con al menos un préstamo bancario.

A continuación se presentan los indicadores de acceso y de uso, a nivel nacional y por regiones, al 31 de diciembre de 2013.

Siguiente página



INDICADORES DE INCLUSIÓN FINANCIERA

A NIVEL NACIONAL

Indicadores de Acceso			
1. PUNTOS DE ACCESO POR CADA 10,000 ADULTOS			15.3
Total puntos de acceso a nivel nacional			12,471
2. MUNICIPIOS CON PUNTOS DE ACCESO			100.0%
Cantidad de municipios con al menos 1 punto de acceso			334
Indicadores de Uso			
3. CANTIDAD DE CUENTAS DE DEPÓSITOS POR CADA 10,000 ADULTOS			16,041.3
Cantidad de cuentas de depósitos a nivel nacional			13,077,855
4. PORCENTAJE DE ADULTOS CON AL MENOS UN PRÉSTAMO BANCARIO			14.9%
Cantidad de deudores a nivel nacional			1,215,574

A NIVEL REGIONAL

		Puntos de Acceso por cada 10,000 adultos		Cantidad de cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos		Porcentaje de adultos con al menos un préstamo bancario	
Región	Cantidad de adultos ^{1/}	Indicador	Cantidad de puntos de acceso	Indicador	Cantidad de cuentas ^{2/}	Indicador	Cantidad de deudores ^{3/}
METROPOLITANA	2,041,525	21.6	4,402	29,064.7	5,933,629	22.6%	460,544
NORTE	696,660	12.0	837	8,021.6	558,835	9.7%	67,236
NORORIENTE	634,299	17.8	1,129	14,368.5	911,395	17.5%	110,946
SURORIENTE	576,830	15.9	917	14,816.1	854,639	16.7%	96,389
CENTRAL	922,427	12.9	1,194	12,796.1	1,180,346	13.1%	121,290
SUROCCIDENTE	1,905,497	13.3	2,542	11,962.0	2,279,356	10.9%	207,080
NOROCCIDENTE	1,046,330	9.5	991	8,672.9	907,468	9.9%	103,883
PETÉN	329,064	13.9	459	13,741.6	452,187	14.6%	48,206

1/ Fuente: Instituto Nacional de Estadística -INE-

2/ Incluye cuentas de depósitos monetarios, de ahorro y a plazo; de personas individuales.

3/ Incluye personas individuales.

REGIÓN ^{4/}	DEPARTAMENTOS QUE INCLUYE:	REPÚBLICA DE GUATEMALA:	
METROPOLITANA	Guatemala	Población estimada 2013:	15,438,383 INE
NORTE	Baja Verapaz y Alta Verapaz	Población adulta estimada 2013:	8,152,632 INE
NORORIENTE	Izabal, Chiquimula, Zacapa y El Progreso	División política:	22 departamentos y 334 municipios
SURORIENTE	Jalapa, Jutiapa y Santa Rosa	Superficie total:	108,889 km ²
CENTRAL	Sacatepéquez, Chimaltenango y Escuintla		
SUROCCIDENTE	Sololá, Totonicapán, Quetzaltenango, Suchitepéquez, Retalhuleu y San Marcos		
NOROCCIDENTE	Huehuetenango y Quiché		
PETÉN	Petén		

4/ Fuente: Instituto Geográfico Nacional

4. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

A diciembre de 2013, los activos totales de las sociedades financieras ascendieron a Q7,399.1 millones, registrando un crecimiento de 9.3% respecto a diciembre de 2012 (ver Cuadro 3).

CUADRO 3. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS.

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2011		dic-2012		dic-2013		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2011-2012		2012-2013	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	169.3	2.8	261.6	3.9	344.4	4.7	92.3	54.5%	82.8	31.7%
Inversiones	4,050.7	66.9	4,642.9	68.6	4,955.1	67.0	592.2	14.6%	312.2	6.7%
Cartera de Créditos	1,166.8	19.3	1,168.9	17.3	1,377.5	18.6	2.1	0.2%	208.6	17.8%
Empresarial Mayor	283.9	4.7	286.5	4.2	414.4	5.6	2.6	0.9%	127.9	44.6%
Empresarial Menor	666.4	11.0	661.6	9.8	771.3	10.4	-4.7	-0.7%	109.7	16.6%
Consumo	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-0.1	-100.0%	0.0	0.0%
Microcrédito	33.0	0.5	33.6	0.5	34.4	0.5	0.6	1.7%	0.8	2.5%
Hipotecario para la Vivienda	254.5	4.2	253.7	3.7	215.6	2.9	-0.8	-0.3%	-38.2	-15.0%
(-) Estimaciones Por Valuación	-71.2	-1.2	-66.6	-1.0	-58.3	-0.8	4.6	-6.5%	8.3	-12.4%
Otros Activos	672.4	11.1	695.3	10.3	722.1	9.8	22.9	3.4%	26.7	3.8%
Total Activo	6,059.2	100.0	6,768.7	100.0	7,399.1	100.0	709.5	11.7%	630.4	9.3%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	138.5	2.3	186.9	2.8	257.2	3.5	48.4	35.0%	70.3	37.6%
Obligaciones Financieras	4,958.8	81.8	5,570.1	82.3	6,092.5	82.3	611.3	12.3%	522.4	9.4%
Otros Pasivos	111.3	1.8	126.0	1.9	148.3	2.0	14.7	13.2%	22.3	17.7%
Total Pasivo	5,208.5	86.0	5,882.9	86.9	6,498.0	87.8	674.4	12.9%	615.0	10.5%
Capital Contable	850.7	14.0	885.7	13.1	901.1	12.2	35.1	4.1%	15.3	1.7%
Total Pasivo y Capital	6,059.2	100.0	6,768.7	100.0	7,399.1	100.0	709.5	11.7%	630.4	9.3%
Utilidades	105.2		121.3		127.6		16.1	15.3%	6.3	5.2%
INDICADORES	dic-2011		dic-2012		dic-2013					
Liquidez Inmediata	3.4%		4.7%		5.7%					
Liquidez Mediana	81.7%		84.0%		83.0%					
Indicador de Cartera Vencida	4.2%		3.1%		1.7%					
Indicador de Cobertura de Cartera	136.4%		174.9%		234.2%					
Rentabilidad Sobre Patrimonio (ROE)	12.4%		13.7%		14.2%					
Rentabilidad Sobre Activos (ROA)	1.7%		1.8%		1.7%					
Índice de Adecuación de Capital	40.2%		36.9%		33.8%					

El crecimiento interanual de los activos fue producto, principalmente, del aumento de la cartera de créditos en 17.8% y de las inversiones en 6.7%. Las inversiones y la cartera de créditos son los rubros más importantes del activo de las sociedades financieras, en conjunto representaron el 85.6% del total de activos (ver más detalle en anexos 1.5 y 2.2).

Los pasivos ascendieron a Q6,498.0 millones, lo que significó un crecimiento de 10.5%, respecto a diciembre de 2012, influenciado por el incremento registrado en las obligaciones financieras en 9.4%, cuya participación es la más importante dentro del pasivo.



Con respecto al capital contable, las sociedades financieras registraron a diciembre de 2013 un monto de Q901.1 millones, que representó un incremento interanual de 1.7%, debido principalmente al aumento de las reservas de capital.

Las utilidades de las sociedades financieras, a diciembre de 2013, alcanzaron los Q127.6 millones, lo que equivale a un crecimiento de 5.2% respecto a 2012. El indicador de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE), se ubicó en 14.2% en diciembre de 2013, y el indicador de rentabilidad sobre los activos (ROA), alcanzó 1.7%.

5. ENTIDADES FUERA DE PLAZA

Al cierre de 2013, los activos totales de las entidades fuera de plaza o entidades off shore ascendieron a Q25,833.1 millones, registrando un crecimiento de 7.0% respecto a diciembre de 2012 (ver Cuadro 4).

CUADRO 4. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS ENTIDADES FUERA DE PLAZA.

(Cifras en millones de Quetzales)

ACTIVO	dic-2011		dic-2012		dic-2013		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2011-2012		2012-2013	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	2,148.9	9.7	2,115.9	8.8	2,737.9	10.6	-32.9	-1.5%	621.9	29.4%
Inversiones	7,148.2	32.3	8,134.2	33.7	8,521.7	33.0	986.0	13.8%	387.4	4.8%
Cartera de Créditos	12,451.7	56.3	13,452.4	55.7	14,090.5	54.5	1,000.7	8.0%	638.1	4.7%
Empresarial Mayor	8,841.8	40.0	9,798.4	40.6	10,337.8	40.0	956.7	10.8%	539.4	5.5%
Empresarial Menor	1,458.4	6.6	1,482.5	6.1	1,576.4	6.1	24.1	1.7%	93.9	6.3%
Consumo	399.8	1.8	398.5	1.7	376.9	1.5	-1.2	-0.3%	-21.7	-5.4%
Microcrédito	2.7	0.0	1.8	0.0	0.8	0.0	-0.9	-34.5%	-1.0	-55.9%
Hipotecario para la Vivienda	2,055.0	9.3	2,050.6	8.5	2,056.4	8.0	-4.4	-0.2%	5.7	0.3%
(-) Estimaciones Por Valuación	-305.9	-1.4	-279.4	-1.2	-257.8	-1.0	26.5	-8.7%	21.7	-7.8%
Otros Activos	381.8	1.7	439.1	1.8	483.1	1.9	57.3	15.0%	43.9	10.0%
Total Activo	22,130.6	100.0	24,141.7	100.0	25,833.1	100.0	2,011.1	9.1%	1,691.4	7.0%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	18,806.2	85.0	20,396.4	84.5	22,351.0	86.5	1,590.3	8.5%	1,954.6	9.6%
Monetarios	2,303.7	10.4	2,714.3	11.2	3,284.8	12.7	410.5	17.8%	570.5	21.0%
Ahorro	2,390.3	10.8	2,122.7	8.8	2,101.8	8.1	-267.5	-11.2%	-20.9	-1.0%
Plazo	14,060.9	63.5	15,525.6	64.3	16,927.9	65.5	1,464.8	10.4%	1,402.2	9.0%
Otros Depósitos	51.3	0.2	33.8	0.1	36.6	0.1	-17.5	-34.1%	2.7	8.1%
Créditos Obtenidos	594.8	2.7	743.2	3.1	410.1	1.6	148.4	24.9%	-333.1	-44.8%
Otros Pasivos	258.3	1.2	264.1	1.1	291.1	1.1	5.8	2.2%	27.0	10.2%
Total Pasivo	19,659.3	88.8	21,403.8	88.7	23,052.3	89.2	1,744.4	8.9%	1,648.5	7.7%
Capital Contable	2,471.3	11.2	2,737.9	11.3	2,780.8	10.8	266.7	10.8%	42.9	1.6%
Total Pasivo y Capital	22,130.6	100.0	24,141.7	100.0	25,833.1	100.0	2,011.1	9.1%	1,691.4	7.0%
Utilidades	394.7		427.7		357.1		32.9	8.3%	-70.6	-16.5%

INDICADORES	dic-2011	dic-2012	dic-2013
Liquidez Inmediata	11.4%	10.4%	12.2%
Liquidez Mediata	49.1%	49.8%	50.0%
Indicador de Cartera Vencida	1.7%	1.2%	0.8%
Indicador de Cobertura de Cartera	143.0%	172.4%	229.4%
Rentabilidad Sobre Patrimonio (ROE)	16.0%	15.6%	12.8%
Rentabilidad Sobre Activos (ROA)	1.8%	1.8%	1.4%
Índice de Adecuación de Capital	16.3%	16.9%	15.8%

El crecimiento interanual de los activos fue impulsado, principalmente, por el incremento registrado en las inversiones de 4.8% y en la actividad crediticia de 4.7% (ver más detalle en anexos 1.7 y 2.3).



La estructura de los principales rubros de activo de las entidades fuera de plaza muestra que la mayor participación correspondió al rubro de cartera de créditos con el 54.5%; y, a inversiones con 33.0%, que en conjunto conforman el 87.5% del total de activos.

Los pasivos ascendieron a Q23,052.3 millones, lo que representó un crecimiento interanual de 7.7%, explicado principalmente por el incremento de los depósitos a plazo en 9.0%. Los créditos obtenidos registraron una disminución interanual de 44.8%.

En lo que respecta al capital contable, las entidades fuera de plaza registraron a diciembre de 2013 un saldo de Q2,780.8 millones, que representó un crecimiento interanual de 1.6%, debido principalmente al aumento de las reservas de capital.

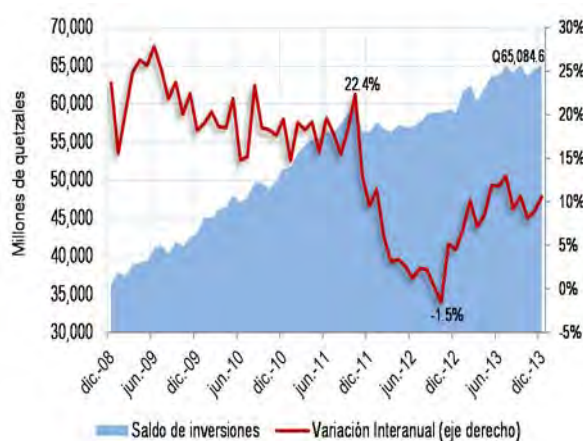
Las utilidades de las entidades fuera de plaza, a diciembre de 2013 ascendieron a Q357.1 millones, monto menor en Q70.6 millones al registrado el año previo, debido principalmente a la disminución del margen de inversión y al incremento del impuesto sobre la renta. El indicador de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) registró 12.8% en diciembre de 2013, y el indicador de rentabilidad anualizada sobre los activos (ROA) 1.4%.

6. AGREGADO DE LOS PRINCIPALES RUBROS DE BALANCE DE BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

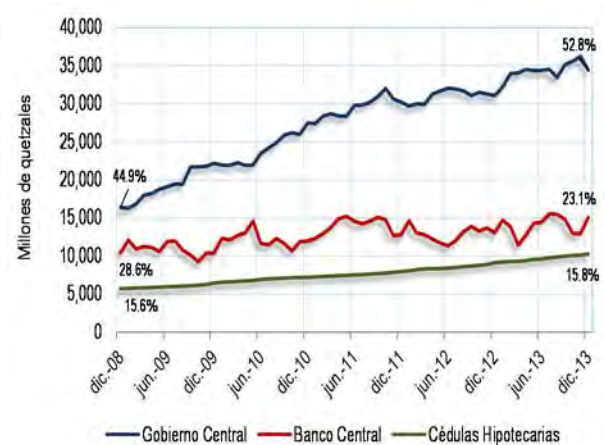
6.1 INVERSIONES

El rubro de inversiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró, a diciembre de 2013, un saldo de Q65,084.6 millones y una variación de 10.6% respecto a lo observado en diciembre del año anterior.

GRÁFICA 2. SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL DE LAS INVERSIONES.



GRÁFICA 3. SALDO DE LAS INVERSIONES POR LOS PRINCIPALES TIPOS DE EMISOR.



En la Gráfica 2, se observa un incremento del monto de las inversiones, de diciembre de 2008 a octubre de 2011, a una tasa promedio de crecimiento interanual de 20%. Lo anterior se debió a que las instituciones financieras destinaron una importante proporción de sus recursos a operaciones más líquidas, en lugar de destinarlos hacia actividades crediticias, durante el período de incertidumbre por la crisis financiera internacional. Dicha situación fue variando a partir de finales de 2011, a medida que mejoraba el desempeño de la actividad económica del país, al cambiar las expectativas de los agentes económicos.

El portafolio de inversiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, se encuentra constituido principalmente por títulos del gobierno central y del banco central, como se observa en la Gráfica 3. A diciembre de 2013, las inversiones en títulos del gobierno central fueron el 52.8% del total, proporción que se ha ido incrementando desde un 44.9% en diciembre de 2008. Por su parte, las inversiones en títulos del banco central representaron el 23.1%, proporción menor en 5.5 puntos porcentuales a la de diciembre de 2008.

La conformación del portafolio de inversiones, principalmente por títulos del gobierno central y del banco central, constituye un respaldo para la gestión del riesgo de liquidez, por su característica de ser de fácil negociación, por su respaldo soberano. Con relación al rubro de cédulas hipotecarias del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-, que representa un mecanismo importante para facilitar la adquisición de vivienda, registró un crecimiento interanual de 11.7%, manteniendo su participación dentro de las inversiones totales.

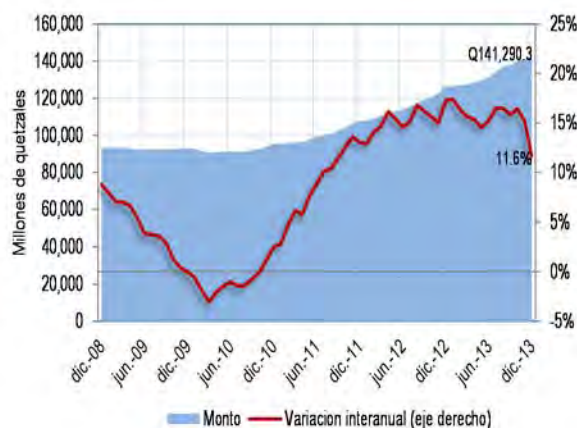
6.2 ACTIVIDAD CREDITICIA

A. COMPORTAMIENTO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS

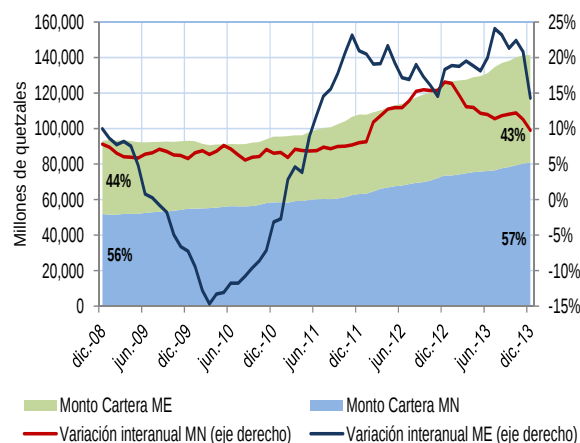
La cartera crediticia bruta de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró a diciembre de 2013 un saldo de Q141,290.3 millones, y una variación interanual de 11.6%. Esta variación se encuentra por debajo del rango de crecimiento estimado por el Banco de Guatemala para el crédito al sector privado² de entre 15.0% y 17.0% para 2013.

Del total del saldo de la cartera de créditos, Q1,634.7 millones correspondió a la cartera vencida, con una variación interanual negativa de 3.9%, en tanto que las estimaciones por valuación ascendieron a Q2,864.1 millones, creciendo 6.8% respecto a lo observado en diciembre del año anterior (mayor detalle en el apartado 6.5 B).

GRÁFICA 4. SALDO DE LA CARTERA CREDITICIA TOTAL Y VARIACIÓN INTERANUAL.



GRÁFICA 5. SALDO DE LA CARTERA CREDITICIA POR TIPO DE MONEDA Y VARIACIÓN INTERANUAL.



Al examinar el comportamiento de la cartera crediticia en el período de diciembre de 2008 a diciembre de 2013, se observa que la misma sufrió una contracción de enero a octubre de 2010, cuando registró tasas de variación interanuales negativas, producto del bajo crecimiento económico; no obstante, desde finales de 2010 hasta la fecha la cartera mantiene niveles de crecimiento positivos, los cuales se han estabilizado y se mantuvieron por arriba de 11% en 2013 (ver Gráfica 4).

Es importante indicar que la tendencia de la cartera total fue mayormente influenciada por el comportamiento de la cartera en moneda extranjera, ya que representa un 43% del total de cartera y alcanzó un crecimiento interanual a diciembre de 2013 del 14.3%, superior a la cartera en moneda nacional que creció en forma interanual 9.8%, sin embargo, la estructura por moneda se mantiene desde 2008 (ver Gráfica 5). El dinamismo observado en la cartera en moneda extranjera está asociado al financiamiento proveniente de bancos del exterior por medio de líneas de crédito.

² 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 o reembolso (Banco Mundial).

B. CARTERA DE CRÉDITOS POR DESTINO ECONÓMICO

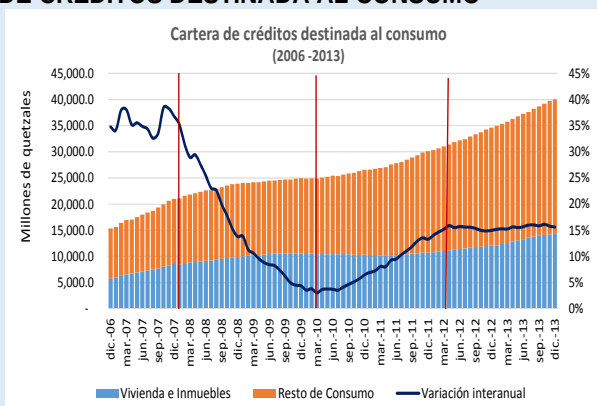
El crecimiento de la cartera crediticia a diciembre de 2013 fue impulsado, principalmente, por los créditos destinados al consumo³; establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas; industria manufacturera; y al comercio. En el caso del consumo, la principal variación se registró en el rubro de adquisición de bienes durables, específicamente en inmuebles y otros bienes, destinos que cuentan con fuentes alternas de pago (ver Anexo 4.1). Por su parte, el crecimiento de la industria manufacturera fue impulsado por el rubro de productos alimenticios, bebidas y tabaco (ver Anexo 4.3).

CUADRO 5. CARTERA CREDITICIA BRUTA TOTAL POR DESTINO ECONÓMICO.

Destino Económico	(Cifras en millones de Quetzales)							
	dic-11	dic-12	dic-13	Variación				
	Saldo	Saldo	Saldo	%	2011-2012		2012-2013	
					Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Consumo, transferencias y otros destinos	34,354.2	40,204.5	46,456.8	32.9	5,850.3	17.0%	6,252.3	15.6%
Comercio	20,504.0	23,264.4	25,175.1	17.8	2,760.4	13.5%	1,910.7	8.2%
Industria Manufacturera	12,910.1	15,007.7	16,984.3	12.0	2,097.6	16.2%	1,976.6	13.2%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	11,491.0	14,043.2	16,323.4	11.6	2,552.2	22.2%	2,280.2	16.2%
Construcción	12,376.0	13,298.4	13,028.7	9.2	922.4	7.5%	-269.7	-2.0%
Agricultura	6,398.5	7,541.1	8,414.7	6.0	1,142.6	17.9%	873.6	11.6%
Electricidad, Gas y Agua	4,117.5	6,307.8	7,506.1	5.3	2,190.2	53.2%	1,198.3	19.0%
Servicios Comunales, Sociales y Personales	4,255.0	4,840.4	5,240.1	3.7	585.4	13.8%	399.7	8.3%
Transporte y Almacenamiento	1,326.2	1,809.3	1,957.6	1.4	483.1	36.4%	148.2	8.2%
Explotación de Minas y Canteras	164.7	232.0	203.6	0.1	67.3	40.8%	-28.4	-12.2%
Total	107,897.3	126,548.8	141,290.3	100.0	18,651.5	17.3%	14,741.5	11.6%

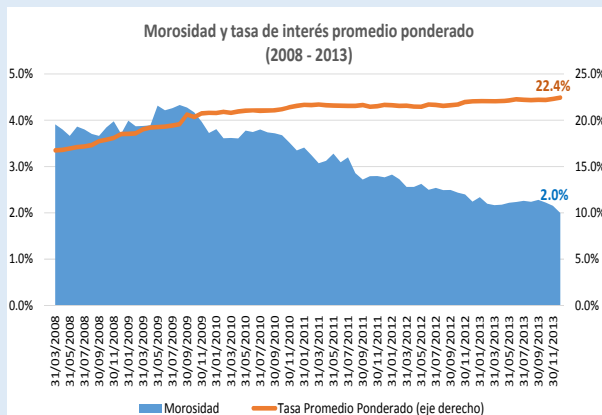
CONSIDERACIONES DE LA CARTERA DE CRÉDITOS DESTINADA AL CONSUMO

El endeudamiento de los hogares medido por el crédito para la vivienda y al consumo representa al 31 de diciembre de 2013, un 28% del total de la cartera, comportamiento similar al observado desde julio de 2010. Esta cartera está integrada por créditos para la adquisición de vivienda y otros inmuebles, que representan el 36% del total, y el restante 64% está distribuido, principalmente, por consumos con tarjeta de crédito con 19%, adquisición de vehículos con 7%, mobiliario y artículos para hogares con 7%.



³ Este destino, que se encuentra incluido dentro del rubro de consumo, transferencias y otros destinos, representó, a diciembre de 2013, el 86.1% del total de dicho rubro.

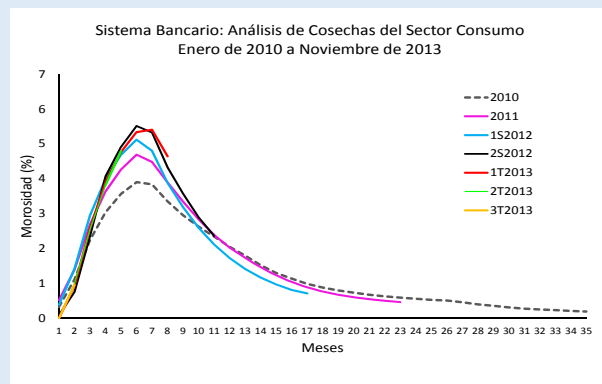
El comportamiento de la cartera de consumo en los últimos siete años muestra 4 etapas: 1) Dicha cartera de finales de 2006 a principios de 2008, alcanzó crecimientos alrededor del 35.0%; 2) Del primer trimestre de 2008 al primer trimestre de 2010 pierde dinamismo llegando a tasas de crecimiento cercanas a 5%, resultado del deterioro de la actividad económica observada en ese periodo, situación que afectó, principalmente los rubros de adquisición de bienes inmuebles y de vehículos para uso personal; 3) Durante 2010 se observa una recuperación consistente con el crecimiento económico hasta el primer trimestre de 2012; y, 4) Desde entonces a la fecha el crecimiento se mantiene estable alrededor del 15%.



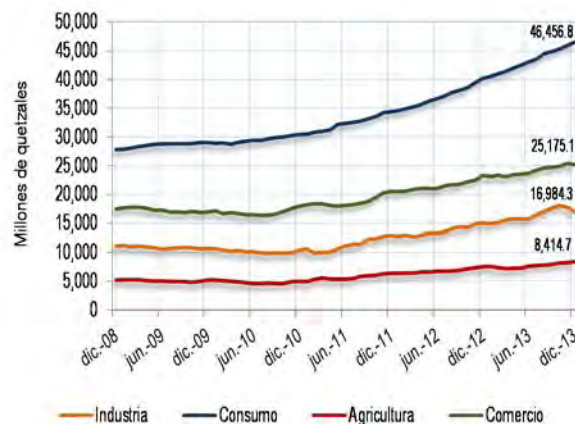
Los créditos al consumo están garantizados en su mayoría, cuentan con garantía fiduciaria (60.9% a diciembre de 2013). En tanto que el 30% cuenta con garantía hipotecaria, y corresponde, principalmente, a créditos para adquisición de vivienda y bienes inmuebles y el restante 9% tienen otro tipo de colateral. Cabe mencionar que los créditos al consumo, por lo general, son otorgados en montos y plazos menores a los concedidos para actividades productivas, por lo que se reduce el riesgo de concentración.

Rubros de consumo	Garantías				Total
	Fiduciaria	Hipotecaria	Prendaria	Otras/Mixtas	
Vivienda	0.2%	98.7%	0.0%	1.1%	100.0%
Inmuebles	48.6%	33.4%	0.2%	17.7%	100.0%
Vehículos para uso personal	31.9%	3.6%	30.4%	34.1%	100.0%
Mobiliario para el hogar	88.3%	5.9%	0.1%	5.8%	100.0%
Material, mobiliario y equipo	91.9%	3.7%	0.2%	4.3%	100.0%
Prendas para uso personal	86.0%	7.9%	0.1%	6.0%	100.0%
Utensilios para el hogar	92.7%	3.6%	0.0%	3.7%	100.0%
Otros	70.1%	21.8%	1.7%	6.4%	100.0%
TOTAL	60.9%	29.1%	2.3%	7.6%	100.0%

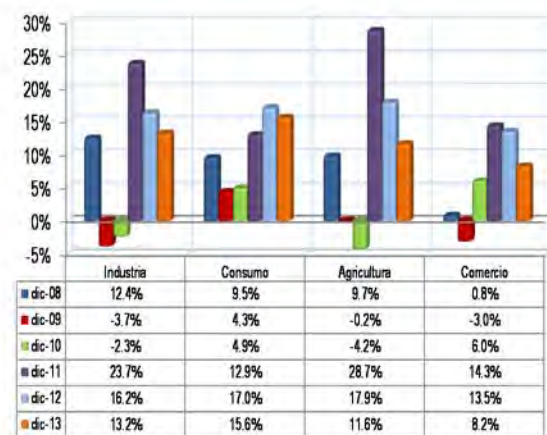
Con el propósito de profundizar en el riesgo de la cartera de consumo se realizó un Análisis de Generación y Antigüedad -AGA- o Análisis de Cosechas, el cual consiste en analizar la evolución del conjunto de créditos otorgados en un determinado espacio de tiempo, generalmente un mes y compararlos con diferentes periodos, lo cual permite observar la calidad de cada cosecha en relación con los demás. En el periodo de 2010 a 2013 se observa que las cosechas correspondientes en esos años alcanzaron una mora de 5% que es menor a la de años anteriores, mejorando en los meses subsiguientes, derivado de las medidas adoptadas para mitigar los riesgos asumidos.



GRÁFICA 6. SALDO DE LA CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS.



GRÁFICA 7. VARIACIÓN INTERANUAL DE LA CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS.



Cabe mencionar que dentro de la cartera de consumo se encuentra el rubro de tarjeta de crédito, el cual, a diciembre de 2013 alcanzó un monto de Q7,549.4 millones, mayor en Q1,351.7 millones respecto al mismo mes del año anterior; es decir, tuvo un crecimiento de 21.8% (ver anexo 4.1). La cartera vencida fue de Q273.8 millones, representando el 3.6% de este segmento, levemente menor al observado a diciembre de 2012, cuando fue de 3.8%.

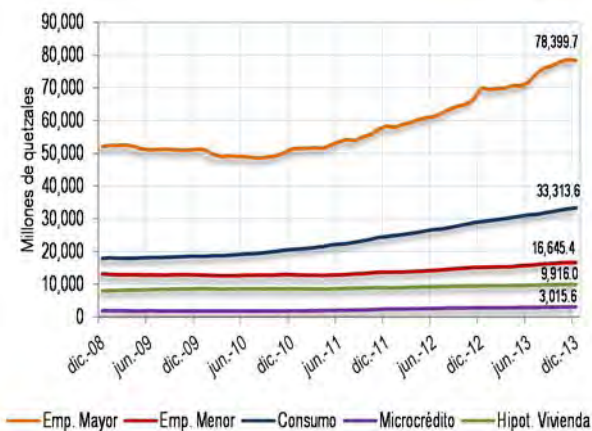
C. CARTERA DE CRÉDITOS POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN

La cartera de créditos clasificada por criterio de agrupación⁴, para el período de diciembre de 2008 a diciembre de 2013, muestra que los créditos empresariales mayores y el consumo mantienen un constante crecimiento, ambos aportan el 55.5% y 23.6% de participación dentro del total de la cartera, respectivamente. Cabe indicar que la participación del segmento de consumo dentro del total de la cartera se incrementó 4.3 puntos porcentuales, de 19.3% en diciembre de 2008 a 23.6% en diciembre de 2013, en tanto que las demás agrupaciones, en el período indicado, registraron una reducción de su participación, a excepción de un leve incremento del microcrédito (ver Gráfica 8). Como consecuencia del deterioro económico en 2009 y parte de 2010, la mayoría de las agrupaciones mostraron una reducción en su tasa de crecimiento como se observa en la Gráfica 9. Para el caso de los créditos empresariales mayores, estos mostraron en 2009 una variación negativa y en 2010 un bajo crecimiento. Luego en 2012 alcanzaron un crecimiento de 20.0%. Cabe mencionar que derivado de la importancia relativa que tiene este segmento, su variación repercute significativamente en el comportamiento de la cartera total.

⁴ El Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, contenido en resolución JM-93-2005 y sus modificaciones, establece las agrupaciones siguientes: a) **Créditos empresariales mayores** (Créditos mayores a Q5.0 millones o a US\$650.0 miles destinados al financiamiento de la producción y comercialización de bienes y servicios); b) **Créditos empresariales menores** (Créditos iguales o menores a Q5.0 millones o a US\$650.0 miles); c) **Microcréditos** (Créditos no mayores a Q160.0 miles o a US\$20.8 miles, destinados a la producción y comercialización de bienes y servicios); d) **Créditos hipotecarios para vivienda** (Créditos a cargo de personas individuales, garantizados con hipoteca sobre inmuebles y destinados a la adquisición, construcción, remodelación o reparación de vivienda); y, e) **Créditos de consumo** (Créditos que en su conjunto no sean mayores a Q3.0 millones o a US\$390.0 miles, otorgados a una sola persona individual destinados a la adquisición de bienes de consumo o al pago de servicios o gastos no relacionados con una actividad empresarial, que también incluyen las operaciones realizadas a través de tarjetas de crédito de personas individuales).



GRÁFICA 8. SALDO DE LA CARTERA CREDITICIA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN.

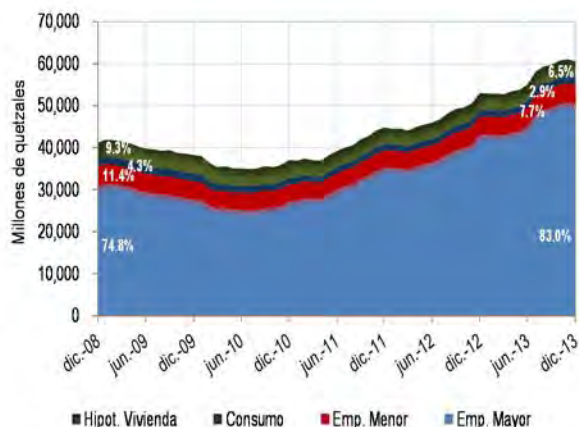


GRÁFICA 9. VARIACIÓN INTERANUAL DE LA CARTERA CREDITICIA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN.

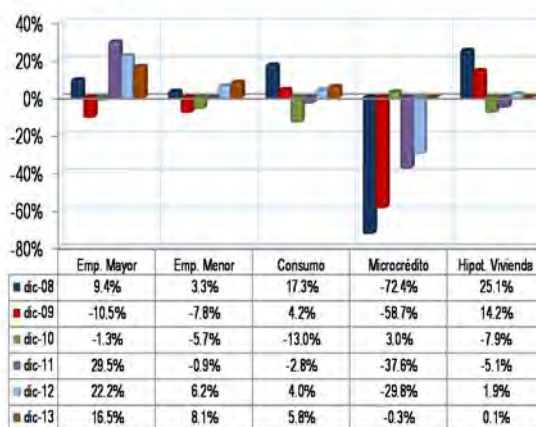


Con relación a la cartera de créditos en moneda extranjera, en la Gráfica 10 se observa que la mayor proporción de recursos correspondió a los créditos empresariales mayores, con una participación del 83.0% a diciembre de 2013, proporción que se incrementó 8.2 puntos porcentuales, desde 74.8% en diciembre de 2008, en tanto que los demás segmentos mostraron reducciones en su participación. El microcrédito registró una participación menor al 0.1% a diciembre de 2013. Cabe indicar que, del total de la cartera crediticia en moneda extranjera, el 68.9% correspondió a deudores generadores de divisas y el restante 31.1% a deudores no generadores de divisas. Estos últimos tienen un requerimiento adicional de capital (40 puntos porcentuales adicionales a lo que corresponda), con excepción de los financiamientos para adquisición de vivienda con garantía hipotecaria, los destinados a la generación y distribución de energía eléctrica y las contingencias por cartas de crédito no negociadas, de acuerdo con el Reglamento para la Administración del Riesgo Cambiario Crediticio, Resolución JM-134-2009.

GRÁFICA 10. SALDO DE LA CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA, POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN.



GRÁFICA 11. VARIACIÓN INTERANUAL DE LA CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA, POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN.



La variación interanual de los diferentes segmentos de la cartera de créditos en moneda extranjera se presenta en la Gráfica 11, donde se observa que los créditos empresariales mayores registraron crecimientos de dos dígitos desde 2011, en tanto que los empresariales menores y el consumo mostraron crecimientos positivos a partir de 2012. Por su parte, los microcréditos continúan con tasas de variación negativas desde 2011, y los hipotecarios para vivienda muestran cierta recuperación, aunque con bajas tasas de variación.

D. FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES

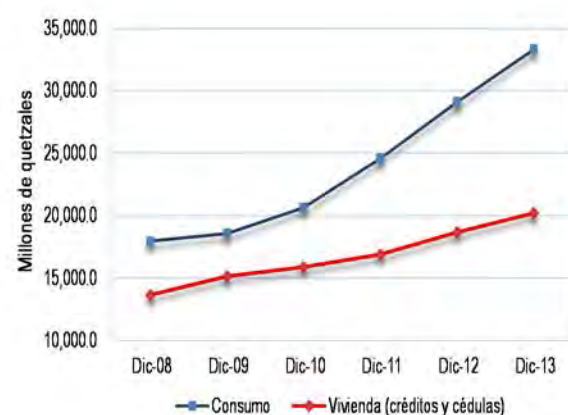
Para analizar el otorgamiento de financiamiento a los hogares, se consideraron los financiamientos de consumo, hipotecarios para vivienda y las inversiones en cédulas hipotecarias del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA- cuyo fin último es la adquisición de vivienda. De esa cuenta, el financiamiento para vivienda alcanzó Q20,199.4 millones, con un incremento de 8.2%, menor al observado en 2012 de 10.5%, integrado por los créditos hipotecarios para vivienda y las cédulas hipotecarias FHA (ver Cuadro 6).

CUADRO 6. FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES

Tipo de deudor	Dic-08		Dic-09		Dic-10		Dic-11		Dic-12		Dic-13	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Consumo	17,947.7	56.8	18,564.9	55.1	20,640.4	56.5	24,578.2	59.3	29,096.4	60.9	33,313.6	62.3
Hipotecario para vivienda	7,934.4	25.1	8,654.8	25.7	8,666.6	23.7	8,917.6	21.5	9,499.1	19.9	9,916.0	18.5
Cédulas hipotecarias FHA	5,698.3	18.0	6,485.4	19.2	7,203.7	19.7	7,966.5	19.2	9,165.0	19.2	10,283.4	19.2
Total	31,580.3	100.0	33,705.1	100.0	36,510.6	100.0	41,462.2	100.0	47,760.4	100.0	53,513.0	100.0

En el periodo de 2009 a 2013 el financiamiento a los hogares guatemaltecos ha registrado un incremento promedio de 11.2%, donde destaca el crédito al consumo con un crecimiento promedio de 13.3%, seguido por las cédulas hipotecarias garantizadas por el FHA con una variación promedio de 12.5%; y, el crédito hipotecario para vivienda con aumento promedio de 4.6%.

GRÁFICA 12. FINANCIAMIENTO PARA CONSUMO Y VIVIENDA

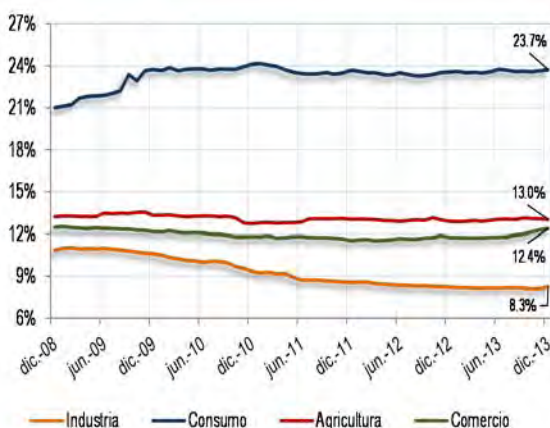


E. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO

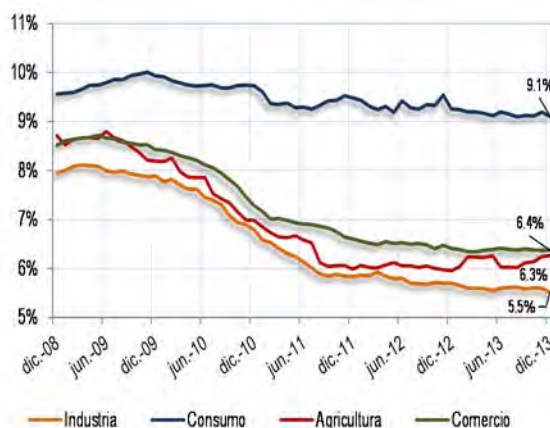
El comportamiento de la tasa de interés promedio ponderado aplicada a la cartera de créditos, clasificada por actividad económica, se observa en las Gráficas 13 y 14. Cabe comentar, que a partir de diciembre de 2009, las tasas de interés en moneda nacional se han mantenido estables, siendo la de consumo la más alta. Por su parte, las tasas de interés en moneda extranjera muestran una tendencia hacia la baja, observándose que la tasa de

interés más alta también correspondió al consumo. El comportamiento a la baja, en la tasa de interés en moneda extranjera está influenciado, entre otros factores, por la disminución en las tasas de interés en los mercados financieros internacionales, situación que disminuye el costo en la contratación de líneas de crédito del exterior para la banca guatemalteca, lo cual ha permitido mayor disponibilidad de recursos en moneda extranjera, para satisfacer la demanda de crédito de los agentes económicos.

GRÁFICA 13. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL, POR DESTINO ECONÓMICO.

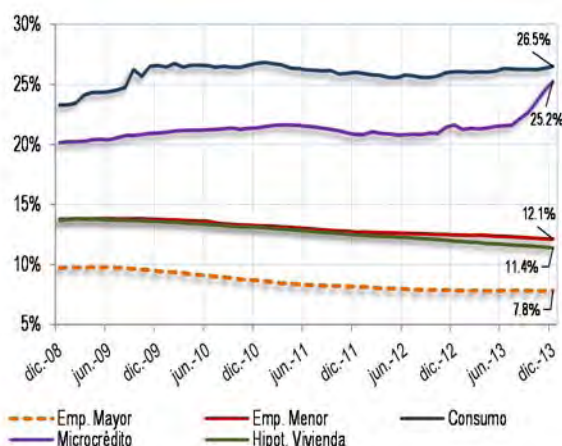


GRÁFICA 14. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA EXTRANJERA, POR DESTINO ECONÓMICO.

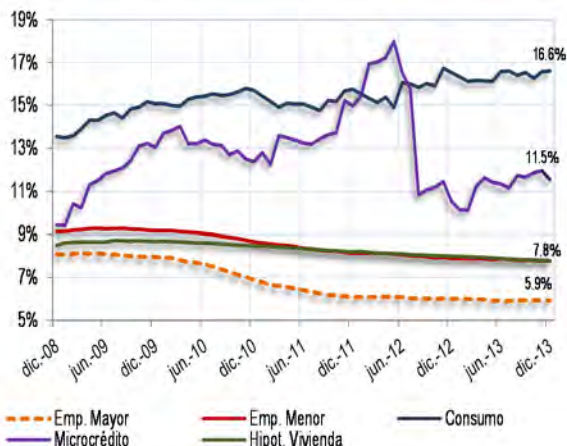


Con respecto a la tasa de interés de la cartera de créditos, clasificada por criterio de agrupación, se observa en las Gráficas 15 y 16 una disminución de la misma en los empresariales mayores, empresariales menores e hipotecarios para vivienda, tanto en moneda nacional como extranjera. Los segmentos de consumo y microcrédito muestran incremento en moneda nacional.

GRÁFICA 15. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL, POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN.



GRÁFICA 16. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA EXTRANJERA, POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN.

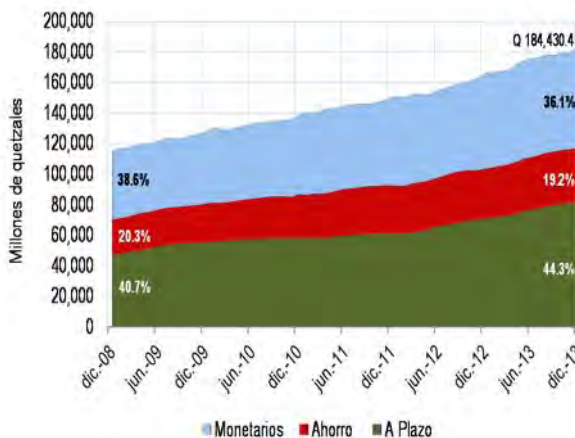


6.3 OBLIGACIONES DEPOSITARIAS

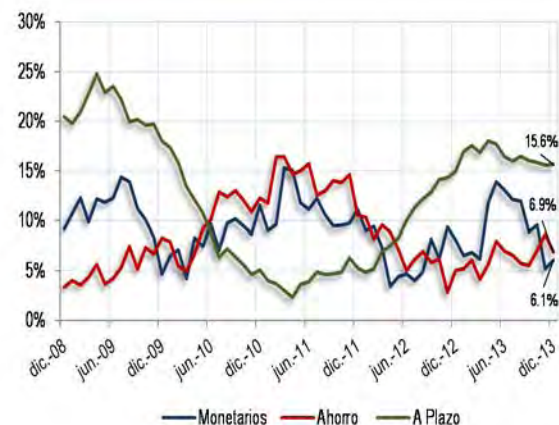
A. COMPORTAMIENTO DE LOS DEPÓSITOS

Las obligaciones depositarias de los bancos y entidades fuera de plaza, en forma agregada, a diciembre de 2013 ascendieron a Q184,430.4 millones, con un crecimiento interanual de 10.4%; impulsado principalmente por los depósitos a plazo, los cuales registraron una participación del 44.3%, seguido por los monetarios con 36.1% y los de ahorro con 19.2% (ver Gráfica 17).

GRÁFICA 17. SALDO POR TIPO DE DEPÓSITO.



GRÁFICA 18. VARIACIÓN INTERANUAL POR TIPO DE DEPÓSITO.

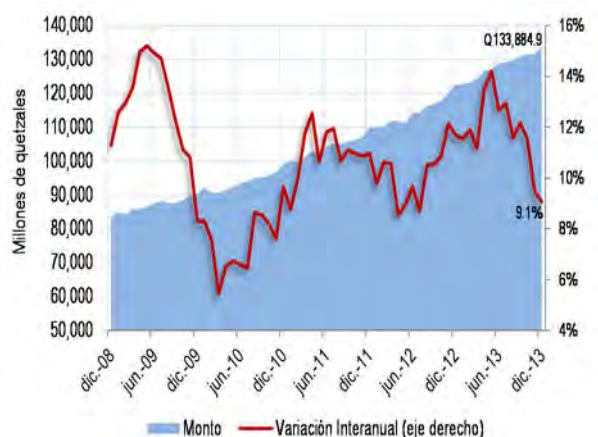


Los depósitos a plazo son los de mayor dinamismo, ya que a diciembre de 2013, en forma interanual crecieron 15.6%, mayor al crecimiento observado a diciembre de 2012 con 15.0%. Por su lado, los depósitos monetarios y los de ahorro registraron un crecimiento interanual de 6.1% y 6.9%, respectivamente (ver Gráfica 18), en tanto que en 2012 crecieron 8.1% y 5.0%, respectivamente.

Los depósitos en moneda nacional, a diciembre de 2013 representaron el 72.6% del total, y en moneda extranjera el 27.4%, proporciones que indican que el fondeo es originado básicamente por recursos en moneda local. A diciembre de 2013, los depósitos en moneda nacional registraron un crecimiento interanual de 9.1% y en moneda extranjera de 13.9%. En las Gráficas 19 y 20 se observa el comportamiento de los depósitos por tipo de moneda, evidenciándose una disminución en el ritmo de crecimiento de los depósitos en moneda nacional en el segundo semestre de 2013; no obstante, con tasas de variación positivas, en tanto que en moneda extranjera registró una recuperación en los últimos meses de 2013.



GRÁFICA 19. SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL DE LOS DEPÓSITOS EN MONEDA NACIONAL.

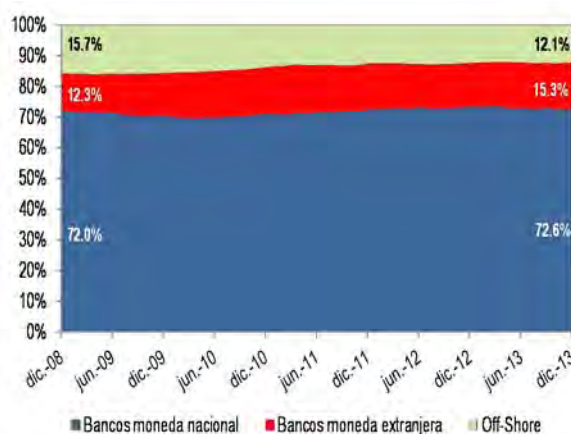


GRÁFICA 20. SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL DE LOS DEPÓSITOS EN MONEDA EXTRANJERA.

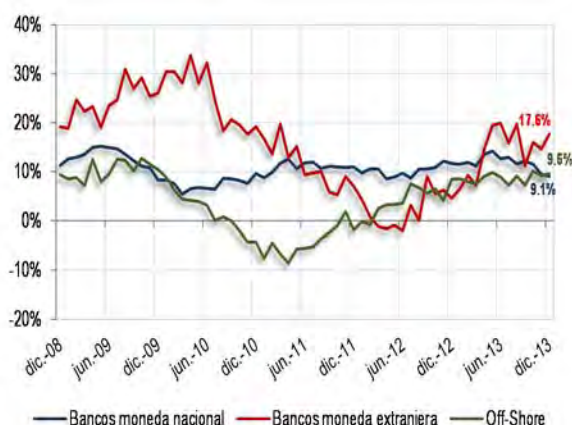


La tenencia de depósitos en bancos y entidades fuera de plaza por tipo de moneda no ha variado significativamente desde diciembre de 2008. A diciembre de 2013, la mayor proporción correspondió a los depósitos en moneda nacional en bancos con 72.6% del total. En cuanto a la moneda extranjera, el 15.3% del total de depósitos está en bancos y el restante 12.1% en las entidades fuera de plaza, que por mandato legal sólo pueden operar en moneda extranjera (ver Gráfica 21). Asimismo, los depósitos en moneda nacional de los bancos muestran un menor crecimiento que los de moneda extranjera, con variaciones interanuales a diciembre de 2013 de 9.1% y 17.6%, respectivamente, en tanto que los depósitos de las entidades fuera de plaza crecieron 9.6% (ver Gráfica 22).

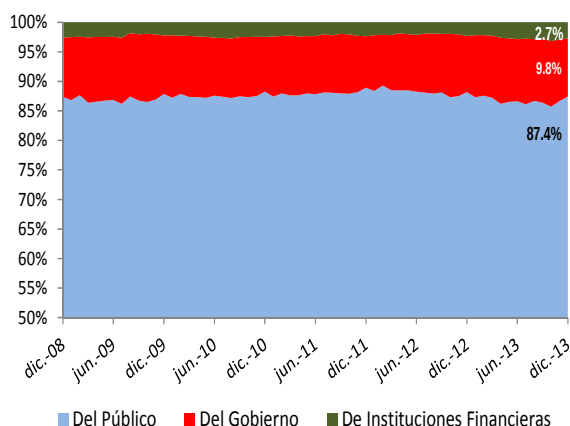
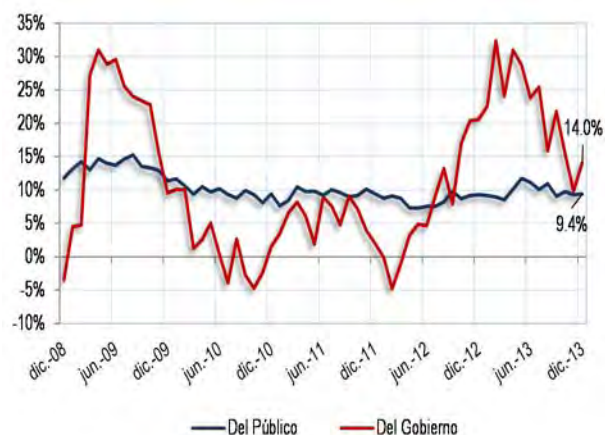
GRÁFICA 21. COMPOSICIÓN DE LOS DEPÓSITOS POR TIPO DE ENTIDAD Y MONEDA.



GRÁFICA 22. VARIACIÓN INTERANUAL DE LOS DEPÓSITOS POR TIPO DE ENTIDAD Y MONEDA.

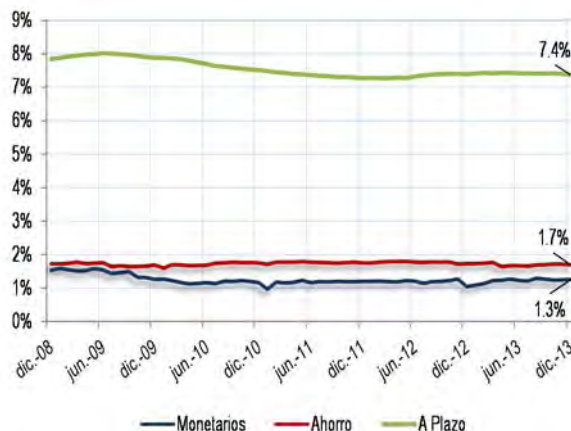
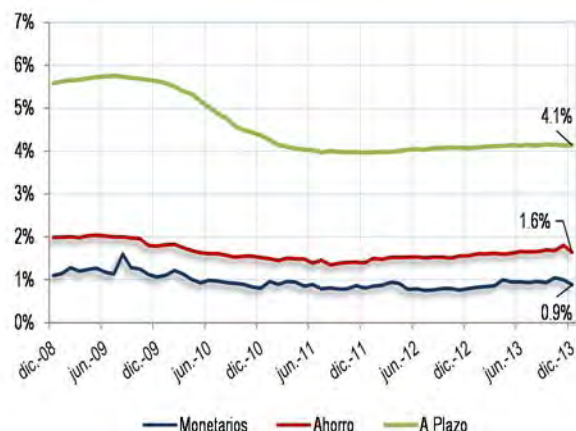


Con relación a los depósitos por origen, la participación de los depósitos del público estuvo por arriba del 87% en el período presentado, constituyéndose en la fuente más importante de fondeo para las instituciones financieras, en tanto que del gobierno fue del 9.8% (ver Gráfica 23). Asimismo, como se indicó, se observa una reducción en el ritmo de crecimiento de los depósitos del sector público, principalmente, de los depósitos del Instituto Guatemalteco de Seguridad Social -IGSS- y del gobierno central (ver Gráfica 24).

GRÁFICA 23. SALDO DE LOS DEPÓSITOS POR ORIGEN.

GRÁFICA 24. VARIACIÓN INTERANUAL DE LOS DEPÓSITOS POR ORIGEN.


B. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO

Como se comentó, la mayor proporción de los depósitos correspondió a los depósitos a plazo, lo cual está influenciado por una tasa de interés más atractiva para este tipo de captaciones, tanto en moneda nacional como extranjera (ver Gráficas 25 y 26). A diciembre de 2013, la tasa de interés promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional fue de 7.4% y en moneda extranjera de 4.1%, en tanto que para los depósitos de ahorro fue de 1.7% en moneda nacional y de 1.6% en moneda extranjera.

GRÁFICA 25. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL, POR TIPO DE DEPÓSITO.

GRÁFICA 26. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA EXTRANJERA, POR TIPO DE DEPÓSITO.


6.4 CRÉDITOS OBTENIDOS

Para los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, el rubro de créditos obtenidos constituye la segunda fuente de captación de recursos, después de los depósitos, representando, a diciembre de 2013, el 12.8% de los pasivos. Este rubro está conformado principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos extranjeros y que generalmente son utilizadas para financiar actividades relacionadas con el comercio exterior, registrando, a diciembre de 2013, un saldo de Q29,355.3 millones, con un crecimiento interanual de 19.9%.

Como se observa en la Gráfica 27, durante 2009 y parte de 2010, las instituciones financieras cancelaron anticipadamente líneas de crédito de bancos del exterior, ante la incertidumbre ocasionada por la crisis financiera internacional, y también por la menor demanda de este tipo de recursos financieros por parte del sector exportador, ya que las exportaciones registraron una variación interanual negativa de 6.5% para 2009. Posteriormente, en 2010 y 2011, se observa una reactivación de los créditos obtenidos, lo cual se asocia al crecimiento de las exportaciones de bienes y servicios nacionales de 17.4% y 23.6%, respectivamente. Luego en 2012 mostraron un menor dinamismo, asociado a la caída del monto de las exportaciones en 4.1%. Durante 2013, los créditos obtenidos muestran un incremento de 19.9%, crecimiento menor al registrado a diciembre de 2012 con 32.9%, lo cual está asociado al comportamiento de las exportaciones, las cuales, según cifras del Banco de Guatemala, se incrementaron interanualmente 1.2% a noviembre de 2013.

GRÁFICA 27. SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL DE LOS CRÉDITOS OBTENIDOS.

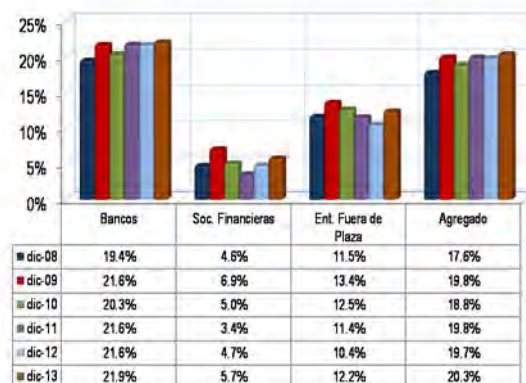


6.5 INDICADORES FINANCIEROS

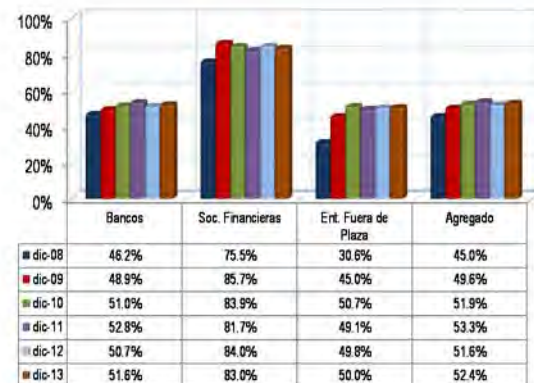
A. INDICADORES DE LIQUIDEZ

El indicador de liquidez inmediata⁵ de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel agregado, se situó a diciembre de 2013 en un nivel de 20.3% y el indicador de liquidez mediata⁶ en 52.4%, ambos manteniéndose alrededor de esos niveles desde 2008, lo cual evidencia, en forma agregada, la buena posición de liquidez de las entidades para atender oportunamente sus obligaciones financieras (mayor detalle en anexos 3.1 a 3.3).

GRÁFICA 28. INDICADOR DE LIQUIDEZ INMEDIATA.



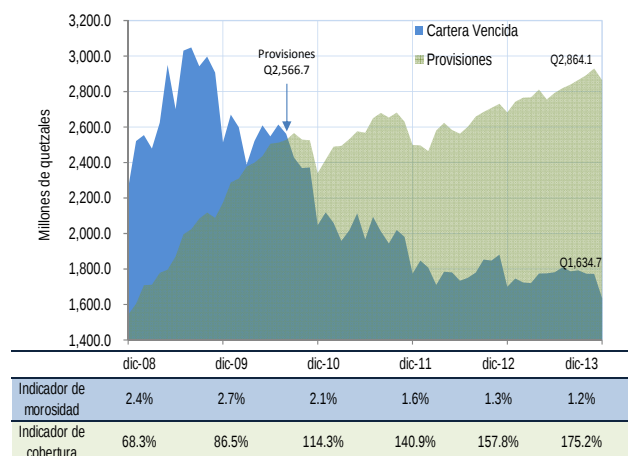
GRÁFICA 29. INDICADOR DE LIQUIDEZ MEDIATA.



B. INDICADORES DE COBERTURA Y MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS

La cartera vencida de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, alcanzó su nivel más alto en agosto de 2009, como se observa en la Gráfica 30, situación provocada por el incremento de la cartera vencida y la disminución en el ritmo de crecimiento de la cartera total, influenciados por la baja en el crecimiento económico de dicho año. Luego se observa que las entidades financieras lograron corregir dicha tendencia, registrándose paulatinamente una disminución de la cartera vencida, hasta alcanzar un indicador de morosidad de 1.2% en diciembre de 2013 (mayor detalle en anexos 3.1 a 3.3).

GRÁFICA 30. CARTERA VENCIDA Y PROVISIONES.



⁵ 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).

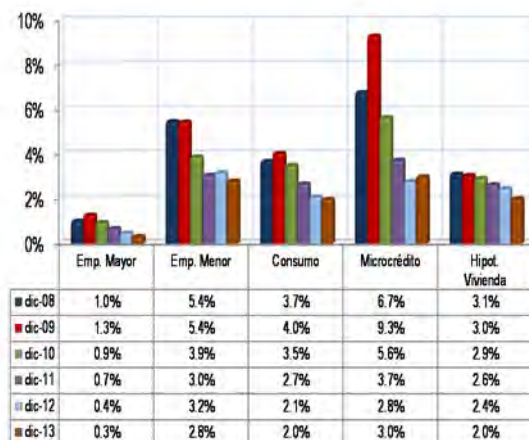
⁶ Medido por la razón de activos líquidos (disponibilidades e inversiones de corto plazo) con relación a las obligaciones de captación más las cuentas por pagar.

Por otro lado, en 2010 las provisiones de la cartera alcanzaron más del 100% de la cartera vencida⁷, las cuales han venido aumentando hasta ubicarse en 175.2% en diciembre de 2013.

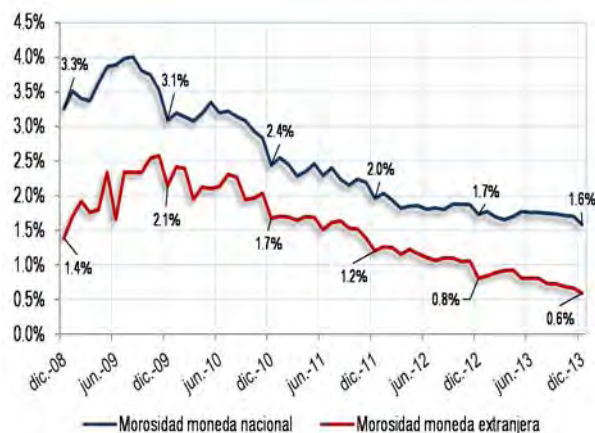
Asimismo, la morosidad de la cartera de créditos de las diferentes agrupaciones de la cartera ha mostrado una disminución constante tal como se observa en la Gráfica 31. Los créditos empresariales mayores registraron la menor tasa de morosidad, desde un 1.0% en diciembre de 2008 hasta 0.3% en diciembre de 2013. La cartera de consumo registró un incremento en 2009, alcanzando un 4.0% en diciembre de ese año, para luego mostrar una tendencia hacia la baja, ubicándose en 2.0% en diciembre de 2013. La morosidad del microcrédito muestra la mayor volatilidad, pues alcanzó 9.3% en diciembre de 2009, para luego llegar a 3.0% en diciembre del presente año, aunque su participación dentro de la cartera total es de 2.1%.

Con relación a la morosidad de la cartera de créditos clasificada por tipo de moneda, como se observa en la Gráfica 32, tanto en moneda nacional como extranjera se observa una tendencia hacia la baja. A diciembre de 2013, la cartera en moneda nacional registró una morosidad de 1.6%, en tanto que en moneda extranjera fue de 0.6%. Como se indicó antes, más del 80% de la cartera de créditos en moneda extranjera correspondió a créditos empresariales mayores, y son los que presentan la menor tasa de morosidad, además que el 68.9% de los mismos son generadores de divisas, lo cual coadyuva a reducir la exposición al riesgo cambiario crediticio de las instituciones.

GRÁFICA 31. MOROSIDAD DE LA CARTERA CREDITICIA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN.



GRÁFICA 32. MOROSIDAD DE LA CARTERA CREDITICIA POR TIPO DE MONEDA.



⁷ La modificación al Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, adicionada en el artículo 38 bis, estableció: "Las instituciones deberán constituir y mantener, como mínimo, reservas genéricas que sumadas a las reservas específicas totalicen el equivalente al 100% de la cartera vencida. La sumatoria de las reservas anteriores en ningún caso podrá ser menor al equivalente del uno punto veinticinco por ciento (1.25%) del total de los activos crediticios...". Para el efecto se estableció un programa gradual para la constitución de dichas reservas, el cual finalizó en junio de 2011.

C. VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

La valuación de activos crediticios⁸ de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, referida al 30 de septiembre de 2013, de forma agregada, muestra un total de Q142,919.3 millones, con un incremento de 15.8% respecto a septiembre de 2012. La mayor variación absoluta se registró en los activos clasificados en la categoría "A" (donde el riesgo es considerado normal); con una participación del 94.4%, que se incrementó en comparación con el año anterior (93.4%). Contrariamente, los clasificados en la categoría "E" (con alto riesgo de irrecuperabilidad), disminuyó durante el año, lo que significó una reducción de su participación dentro del total de activos crediticios. Lo anterior, evidencia una mejora en la gestión de la cartera crediticia por parte de las entidades (ver Cuadro 7).

CUADRO 7. VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS.

(Cifras en Millones de Quetzales)

Categoría	sep-2012		dic-2012		sep-2013		Variación			
	Monto		Monto		Monto		Acumulada		Interanual	
		%		%		%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
A	115,337.4	93.4%	123,760.4	94.4%	134,934.4	94.4%	11,174.0	9.0%	19,597.0	17.0%
B	3,621.2	2.9%	2,905.6	2.2%	3,089.0	2.2%	183.5	6.3%	-532.1	-14.7%
C	1,139.7	0.9%	1,305.9	1.0%	1,518.6	1.1%	212.7	16.3%	378.9	33.2%
D	724.4	0.6%	1,011.6	0.8%	917.2	0.6%	-94.4	-9.3%	192.7	26.6%
E	2,621.7	2.1%	2,158.5	1.6%	2,460.1	1.7%	301.6	14.0%	-161.6	-6.2%
Total	123,444.3	100.0%	131,142.0	100.0%	142,919.3	100.0%	11,777.3	9.0%	19,475.0	15.8%

A septiembre de 2013, las reservas específicas de valuación de activos crediticios ascendieron a Q1,534.2 millones, las que se incrementaron 1.5% respecto a lo observado en septiembre de 2012, variación que redundó en un incremento del porcentaje que cubren las reservas por categoría de activo crediticio, a excepción de la categoría "E", la que pasó de un 43.5% en septiembre de 2012 a 42.9% en septiembre de 2013 (ver Cuadro 8). Cabe indicar que las reservas específicas para dicha categoría cubren menos del 100% de dichos créditos, debido a que hay créditos que cuentan con garantías que cubren parcial o totalmente el saldo del crédito.

CUADRO 8. RESERVAS POR VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS.

(Cifras en millones de Quetzales)

Categoría	sep-2012			dic-2012			sep-2013		
	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas
	Activos	Reservas		Activos	Reservas		Activos	Reservas	
A	115,337.4	11.8	0.0%	123,760.4	6.2	0.0%	134,934.4	5.9	0.0%
B	3,621.2	73.7	2.0%	2,905.6	57.0	2.0%	3,089.0	67.6	2.2%
C	1,139.7	132.4	11.6%	1,305.9	149.3	11.4%	1,518.6	180.9	11.9%
D	724.4	152.8	21.1%	1,011.6	216.3	21.4%	917.2	223.4	24.4%
E	2,621.7	1,140.7	43.5%	2,158.5	1,021.9	47.3%	2,460.1	1,056.4	42.9%
Total	123,444.3	1,511.3		131,142.0	1,450.7		142,919.3	1,534.2	

⁸ De conformidad con el Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, Resolución JM-93-2005 y sus modificaciones, el Artículo 24 establece que "Las instituciones deberán valorar todos sus activos crediticios, de conformidad con lo establecido en este reglamento, cuatro veces al año, con saldos referidos al cierre de los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre, y los resultados deberán ser informados a la Superintendencia de Bancos, en los formatos y medios que ésta indique dentro de los diez (10) días de los meses de mayo, agosto, noviembre y febrero, respectivamente".

D. INDICADORES DE SOLVENCIA

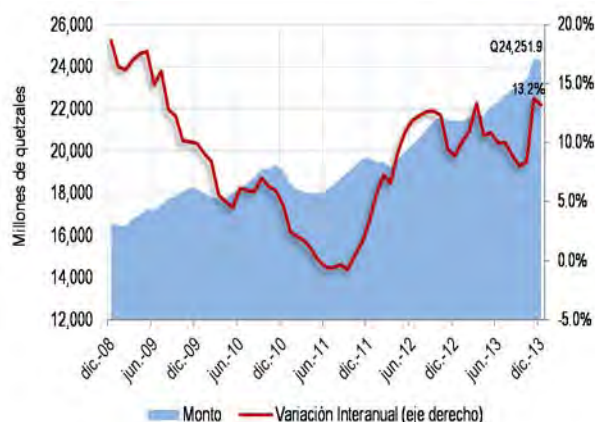
A diciembre de 2013, el capital contable de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, ascendió a Q24,251.9 millones, registrando un crecimiento interanual de 13.2%. Dicho crecimiento está influenciado por la variación del capital pagado en 17.8%, las aportaciones permanentes en 42.1% y las reservas de capital en 8.7%. (ver Gráfica 33).

El índice de adecuación de capital⁹ de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, a diciembre de 2013 alcanzó 15.2%. Para el caso de los bancos fue de 14.8%, para las sociedades financieras de 33.8% y para las entidades fuera de plaza de 15.8%, todos por arriba del requerimiento mínimo legal de 10% y del estándar internacional de 8% recomendado en los acuerdos de capital conocidos como Basilea I y II (ver Gráfica 34).

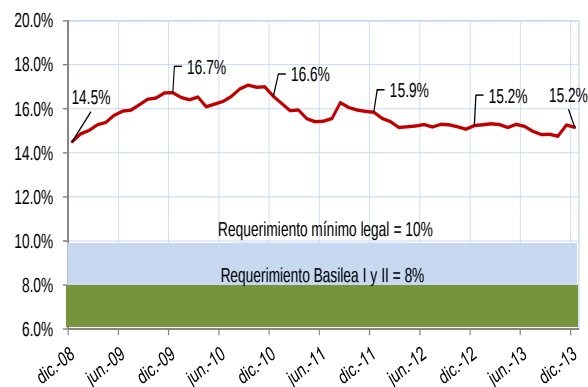
En el período de diciembre de 2008 a diciembre de 2013, a nivel agregado, se observa que este índice se ha mantenido por arriba del 15%, aunque con una leve reducción desde agosto de 2011 cuando fue de 16.3%, situación que coincide con el dinamismo mostrado por la cartera de créditos, como se indicó en su apartado.

A diciembre de 2013, el indicador de solvencia 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, se ubicó en 9.5%; el que relaciona el patrimonio con la cartera de créditos bruta en 17.2%; y, el que relaciona el patrimonio con las captaciones¹⁰ registró un valor de 12.7% (ver Gráfica 35). Todos los indicadores muestran cierta estabilidad, aunque con una leve tendencia a la baja, como consecuencia de que el incremento de la actividad de intermediación financiera ha sido mayor al crecimiento del patrimonio (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

GRÁFICA 33. CAPITAL CONTABLE.

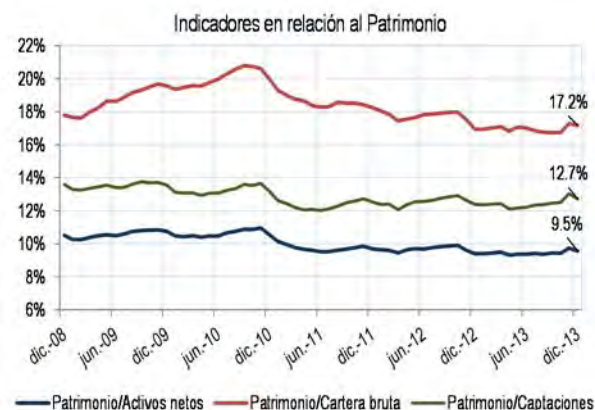


GRÁFICA 34. ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL.



Los datos corresponden a diciembre de cada año.

GRÁFICA 35. INDICADORES DE SOLVENCIA.



⁹ Cociente del patrimonio computable y los activos ponderados por riesgo.

¹⁰ Incluye obligaciones depositarias y obligaciones financieras.

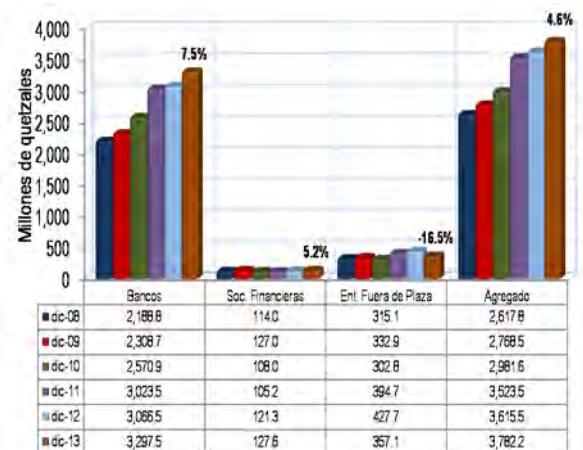
E. RENTABILIDAD

En forma agregada, las utilidades después de impuestos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a diciembre de 2013 alcanzaron un total de Q3,782.2 millones, 4.6% mayores al nivel registrado a diciembre del año previo, como resultado del incremento en los bancos de 7.5% y en las sociedades financieras de 5.2%, así como de la reducción en las entidades fuera de plaza de 16.5% (ver Gráfica 36).

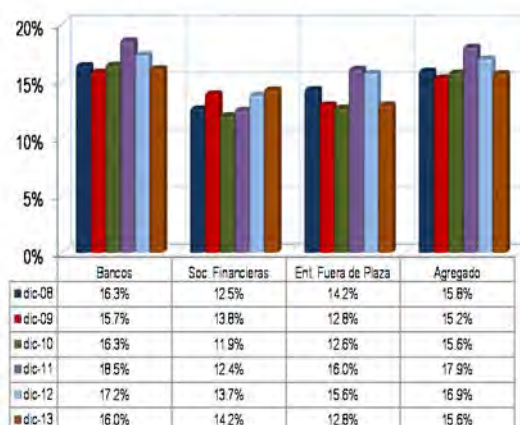
El incremento de las utilidades observadas a diciembre de 2013, con respecto a la misma fecha del año previo, está asociado, especialmente, al aumento del margen de inversión en 10.3%, combinado con el incremento de los gastos de administración en 10.2% y del impuesto sobre la renta en 27.5%.

El menor crecimiento de las utilidades obtenidas, a diciembre de 2013 respecto del crecimiento del patrimonio y del total de activos, con relación al año previo, repercutió en una disminución de la rentabilidad sobre patrimonio (ROE) y de la rentabilidad sobre activos (ROA), tal como se observa en las Gráficas 37 y 38, ya que el patrimonio y los activos registraron crecimientos interanuales de 13.2% y 11.4%, respectivamente, en tanto que las utilidades aumentaron 4.6% (ver más detalle en anexos 3.1 a 3.3).

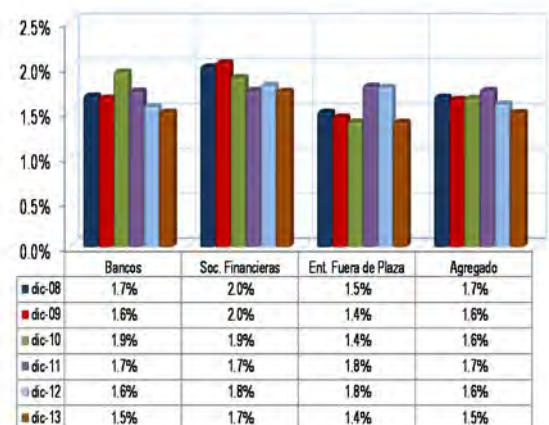
GRÁFICA 36. UTILIDADES.



GRÁFICA 37. RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO (ROE).



GRÁFICA 38. RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS (ROA).



CONCENTRACIÓN Y COMPETENCIA¹¹

Para medir la concentración de una determinada industria se utilizan comúnmente los indicadores de Herfindahl-Hirschman -IHH-, que pondera la participación de todos los participantes del mercado, y los indicadores conocidos como C3 o C4, que miden la participación de las 3 o 4 entidades más grandes por activos. Al respecto el IHH, al 31 de diciembre de 2013, muestra que el nivel de concentración se ubicó en 1,697.1 manteniéndose dentro del umbral de concentración moderada¹², con un nivel similar al de los últimos cinco años. Por su parte, el indicador C3 registró que las tres entidades bancarias más grandes concentran el 67% del mercado, indicador que ha venido disminuyendo en los últimos 3 años, toda vez que en 2011 registró 67.4%.

Los efectos de la concentración y la competencia en el sector financiero son más difíciles de evaluar que en otros sectores de la economía, debido a que estos efectos repercuten no solamente en la eficiencia sino también en la estabilidad del sistema financiero de tal forma que no tiene comparación con el resto de sectores económicos.

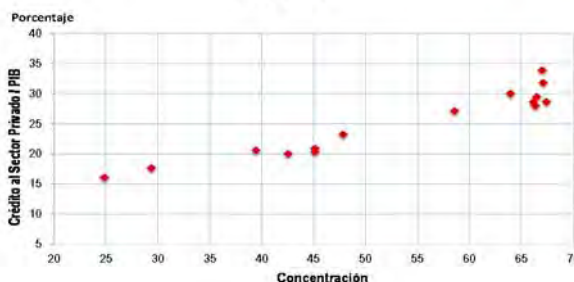
En Guatemala, como consecuencia de los avances tecnológicos, la globalización y la modernización de la legislación bancaria, la estructura del sistema bancario ha sufrido cambios efecto principalmente, entre otros de las fusiones, adquisiciones y salida ordenada de bancos, que ha dado como resultado, que el número de entidades disminuyera de 35 en 1999 a 18 en 2013.

Esta tendencia hacia la consolidación provocó un aumento de la concentración¹³ del mercado bancario en los últimos 15 años. No obstante, el desarrollo financiero medido por la relación entre el crédito al sector privado y el producto interno bruto aumentó de 17% a 34% de 1999 a 2013. De la misma forma se observa que a medida que el número de bancos se redujo, aumentó la eficiencia de los mismos. Al respecto, dicha eficiencia, medida por el cociente de los gastos administrativos con relación a los activos productivos mejoró de 7.6% a 5.0%, lo que está influenciado, entre otros factores, por las economías de escala.

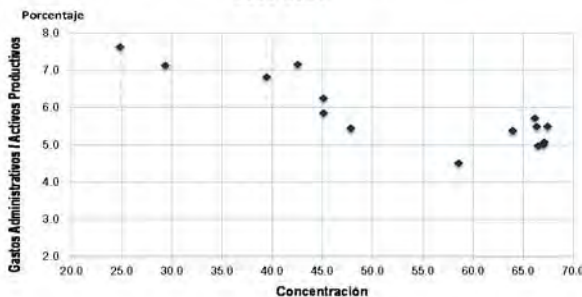
En lo que respecta a los costos de los créditos es importante observar el descenso de la tasa de interés activa durante el periodo de consolidación de la banca al pasar de 20% hasta estabilizarse alrededor del 13%, lo que permite observar que la competencia dentro del sistema bancario es uno de los factores



Sistema Bancario: Concentración y Desarrollo Financiero 2000-2013



Sistema Bancario: Concentración y Eficiencia 2000-2013



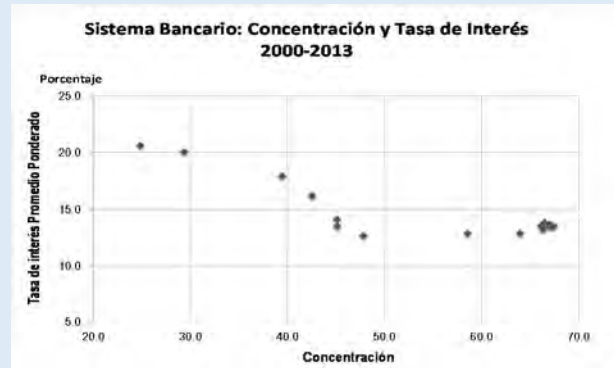
¹¹ Este apartado se realizó tomando como base el capítulo nueve "Concentración y Competencia" de la publicación "Desencadenantes del Crédito" del Banco Interamericano de Desarrollo -BID-.

¹² El Departamento de Justicia de Estados Unidos con base a su experiencia delimitó los niveles de concentración del HHI.

¹³ La concentración se mide como la suma de la participación porcentual de los tres mayores bancos.

que ha incidido a la baja en los costos financieros para los demandantes de recursos.

Según estudios, no obstante los beneficios de que los bancos grandes están más diversificados y por lo tanto pueden enfrentarse a los choques de una mejor forma que los bancos pequeños, también existen riesgos derivados de la concentración, como el alentar a los bancos grandes a aumentar su exposición al riesgo, razón por la cual la SIB da seguimiento permanente a esta temática.





7. 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 2013 operan diez empresas especializadas en servicios financieros que pertenecen a siete grupos financieros: seis empresas emisoras de tarjetas de crédito; una empresa de arrendamiento financiero; una empresa de factoraje; una empresa de arrendamiento financiero y factoraje; y, una financiadora.

El monto de activos netos de las empresas especializadas en servicios financieros, a diciembre de 2013, ascendió a Q6,630.1 millones, lo que se tradujo en un crecimiento de 22.7% respecto a diciembre de 2012 (ver Cuadro 9).

CUADRO 9. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS.

(Cifras en millones de Quetzales)

ACTIVO	dic-2011		dic-2012		dic-2013		Variación			
							2011-2012		2012-2013	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	791.8	18.2	841.6	15.6	818.6	12.3	49.8	6.3%	-23.0	-2.7%
Inversiones	473.8	10.9	1,101.1	20.4	1,416.0	21.4	627.3	132.4%	315.0	28.6%
Cartera de Créditos	2,481.7	57.2	2,966.7	54.9	3,976.9	60.0	485.0	19.5%	1,010.2	34.1%
Inmuebles y Muebles	96.9	2.2	83.2	1.5	105.0	1.6	-13.7	-14.1%	21.8	26.2%
Otros Activos	495.1	11.4	411.6	7.6	313.5	4.7	-83.5	-16.9%	-98.1	-23.8%
Total Activo	4,339.3	100.0	5,404.2	100.0	6,630.1	100.0	1,064.9	24.5%	1,225.9	22.7%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	1,322.4	30.5	1,886.2	34.9	2,777.6	41.9	563.8	42.6%	891.4	47.3%
Obligaciones Financieras	1,151.2	26.5	1,444.9	26.7	1,639.8	24.7	293.7	25.5%	194.9	13.5%
Créditos Diferidos	24.7	0.6	2.5	0.0	1.2	0.0	-22.2	-90.0%	-1.3	-51.6%
Otros Pasivos	501.8	11.6	437.9	8.1	402.5	6.1	-63.9	-12.7%	-35.4	-8.1%
Total Pasivo	3,000.1	69.1	3,771.5	69.8	4,821.1	72.7	771.4	25.7%	1,049.6	27.8%
Capital Contable	1,339.2	30.9	1,632.7	30.2	1,809.0	27.3	293.5	21.9%	176.3	10.8%
Total Pasivo y Capital	4,339.3	100.0	5,404.2	100.0	6,630.1	100.0	1,064.9	24.5%	1,225.9	22.7%

Rentabilidad	dic-2012	dic-2013
Utilidades	715.6	661.7
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	43.8%	36.6%
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	13.2%	10.0%

La variación interanual de los activos estuvo influenciada, principalmente, por el crecimiento de la cartera de créditos en 34.1%, la que representa el 60.0% del total del activo; y, por las inversiones que crecieron en 28.6%, las cuales representan el 21.4% del total del activo.

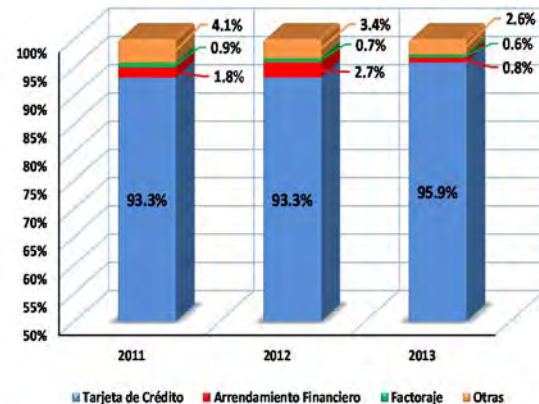
Los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros ascendieron a Q4,821.1 millones a diciembre de 2013, registrando un crecimiento de 27.8% respecto a diciembre de 2012.

El incremento interanual de los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros, fue impulsado por el aumento de los créditos obtenidos en 47.3% y de las obligaciones financieras en 13.5%. Por su parte, el capital contable ascendió a Q1,809.0 millones, registrando un incremento de 10.8% respecto a diciembre de 2012.

Al cierre de diciembre de 2013, las utilidades alcanzaron Q661.7 millones, menores en 7.5% respecto a diciembre de 2012. Derivado de la disminución en las utilidades, los indicadores de rentabilidad se redujeron. El indicador de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) alcanzó 36.6% en diciembre de 2013. Por su parte, la rentabilidad sobre activos (ROA) se situó en 10.0%.

En lo que respecta a la estructura de las empresas especializadas en servicios financieros, según el monto de activos, se observa que al 31 de diciembre de 2013, las empresas emisoras de tarjetas de crédito representan la mayor proporción, alcanzando el 95.9% del total de activos (ver Gráfica 40).

GRÁFICA 39. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS, ESTRUCTURA POR ACTIVOS.





8. COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

8.1 PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE

A diciembre de 2013 los activos de las compañías aseguradoras ascendieron a Q7,358.6 millones, lo que significó un crecimiento de 10.3% respecto a diciembre de 2012 (ver Cuadro 10).

CUADRO 10. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS.

(Cifras en millones de Quetzales)

ACTIVO	dic-2011		dic-2012		dic-2013		Variación			
							2011-2012		2012-2013	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	308.2	4.6	314.4	4.7	205.3	2.8	6.2	2.0%	-109.1	-34.7%
Inversiones	3,968.7	59.6	4,276.6	64.1	4,836.1	65.7	307.9	7.8%	559.5	13.1%
Primas por cobrar	1,328.2	19.9	1,348.4	20.2	1,529.4	20.8	20.1	1.5%	181.0	13.4%
Otros activos	1,056.6	15.9	731.9	11.0	787.8	10.7	-324.8	-30.7%	55.9	7.6%
Total Activo	6,661.8	100.0	6,671.3	100.0	7,358.6	100.0	9.5	0.1%	687.3	10.3%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Reservas técnicas y matemáticas	2,727.0	40.9	2,961.1	44.4	3,147.5	42.8	234.1	8.6%	186.5	6.3%
Acreedores varios	760.1	11.4	710.6	10.7	717.9	9.8	-49.5	-6.5%	7.4	1.0%
Obligaciones contractuales	316.9	4.8	386.0	5.8	415.7	5.6	69.0	21.8%	29.7	7.7%
Otros pasivos	933.2	14.0	485.8	7.3	634.7	8.6	-447.4	-47.9%	148.9	30.6%
Total Pasivo	4,737.2	71.1	4,543.4	68.1	4,915.8	66.8	-193.7	-4.1%	372.4	8.2%
Capital	1,924.6	28.9	2,127.8	31.9	2,442.8	33.2	203.2	10.6%	314.9	14.8%
Total Pasivo y Capital	6,661.8	100.0	6,671.3	100.0	7,358.6	100.0	9.5	0.1%	687.3	10.3%

Indicadores	dic-2012	dic-2013
Utilidades	452.1	600.8
Liquidez corriente (No. De veces)	1.4	1.5
Siniestralidad - Recuperación en siniestros	20.2%	16.5%
Siniestralidad - Índice - Primas Netas Devengadas	57.1%	54.7%
Razón combinada	94.8%	91.7%
Solvencia (posición patrimonial)	65.0%	64.3%
Rentabilidad sobre patrimonio (ROE)	21.2%	24.6%
Rentabilidad sobre activos (ROA)	6.1%	8.2%

El incremento interanual de los activos obedeció, principalmente, al aumento del rubro de las primas por cobrar en 13.4% y de las inversiones en 13.1%. Los pasivos alcanzaron los Q4,915.8 millones, lo que representó un incremento de 8.2% en relación a diciembre de 2012, lo cual estuvo influenciado, principalmente, por el incremento de las reservas técnicas y matemáticas de 6.3% y de otros pasivos por 30.6%, especialmente del rubro de instituciones de seguros en 31.7%.

Las utilidades ascendieron a Q600.8 millones, mayores en 32.9% respecto a diciembre de 2012, como consecuencia del aumento de las primas netas de retención devengadas en 9.0% y de los productos por inversiones en 10.5%. La rentabilidad anualizada sobre patrimonio (ROE) pasó de 21.2% a 24.6% y la rentabilidad anualizada sobre activos (ROA) de 6.1% a 8.2%.

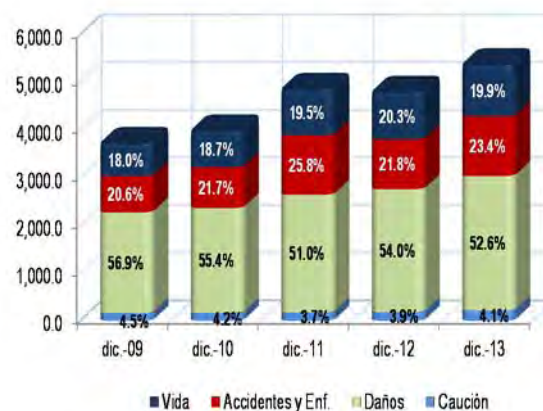
8.2 NIVEL DE OPERACIONES

El total de primas netas de las compañías aseguradoras, a diciembre de 2013, ascendió a Q5,365.2 millones, registrando un incremento de 12.1% respecto al nivel observado en diciembre del año anterior.

El incremento de las primas netas se registró principalmente en los ramos de accidentes y enfermedades (20.2%), específicamente en el rubro de salud y hospitalización; así como en el ramo de daños (9.3%), especialmente en vehículos automotores; incendio y líneas aliadas; y, robo y hurto (ver Anexo 5.1).

La estructura de las primas netas del mercado asegurador refleja que el ramo de daños ha mantenido la mayor proporción, con participación por arriba del 50% a lo largo del período analizado (ver Gráfica 40).

GRÁFICA 40. ESTRUCTURA DE PRIMAS NETAS.

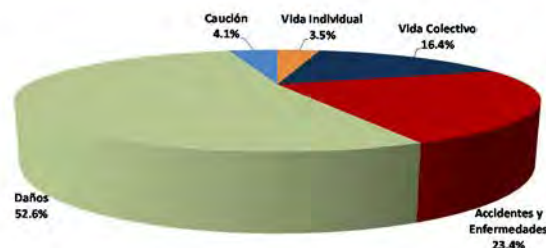


8.3 REASEGURO

En los últimos años, el promedio de cesión de primas a las entidades reaseguradoras ha sido aproximadamente el 30% del total de primas netas. Al 31 de diciembre de 2013, las compañías aseguradoras autorizadas para operar en Guatemala retuvieron el 66.3% de las primas netas totales, menor al 68.0% registrado en diciembre del año anterior, lo que indica que dichas compañías están cediendo menos riesgos asumidos a sus reaseguradores. Es importante mencionar que cuanto mayor sea el monto del riesgo asegurado, mayor es la prima cedida a los reaseguradores, de esa cuenta el ramo de daños ha cedido un 46.5% de las primas netas.

En consecuencia, la cesión de primas, según el ramo, hace variar la composición de primas retenidas respecto a las primas netas. A diciembre de 2013, las primas retenidas del ramos de daños registraron un 42.5% del total de primas retenidas luego de la cesión. Caso contrario es el ramo de accidentes y enfermedades en donde las primas retenidas fueron del 30.9% (ver Gráficas 41 y 42). La comparación anterior permite evidenciar que, no obstante, el ramo de daños es el que mayor participación tiene del total de primas netas, el riesgo asumido por las compañías de seguros se reduce luego de la cesión al reaseguro.

GRÁFICA 41. COMPOSICIÓN DE PRIMAS NETAS POR RAMO A DICIEMBRE DE 2013

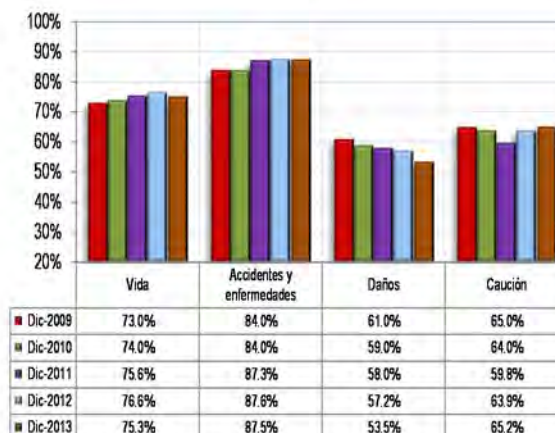


GRÁFICA 42. COMPOSICIÓN DE PRIMAS RETENIDAS POR RAMO A DICIEMBRE DE 2013



Al observar la proporción de primas retenidas en el período de diciembre de 2009 a diciembre de 2013, el ramo de accidentes y enfermedades es el que presenta una mayor proporción de retención de primas con 87.5% y una tendencia hacia un mayor nivel de retención. El ramo de daños presenta una situación contraria, menor retención y una tendencia hacia ceder cada vez más al reaseguro. En cuanto a los ramos de vida la retención observada en 2013 fue de 75.3%, menor a la del año anterior. El ramo de seguros de caución, es el que muestra mayores incrementos porcentuales en sus niveles de retención al comparar 2011 con 2013, la retención se incrementó en 5.4 puntos porcentuales, es importante indicar que los seguros de caución administrativos ante gobierno son las de mayor importancia con 68.5% de participación.

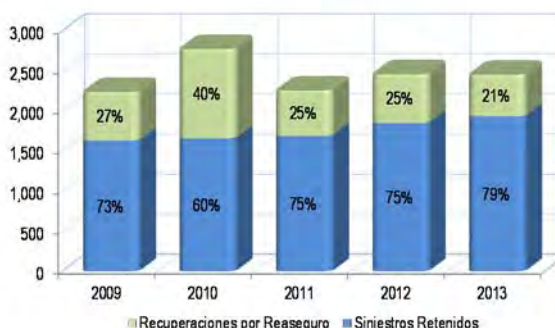
GRÁFICA 43. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS.



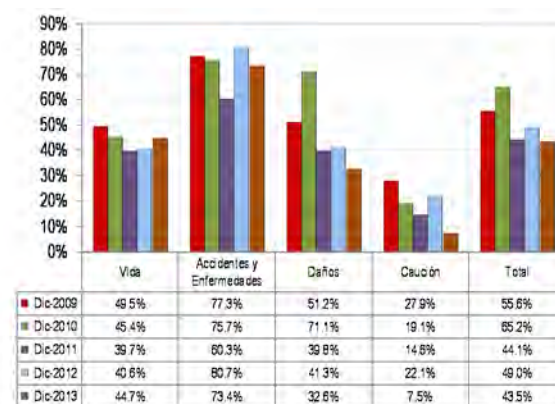
8.4 SINIESTRALIDAD

En la actividad aseguradora los principales costos están asociados al pago de siniestros o reclamos. Dichos costos dependen de eventos externos y aleatorios a los que pueden estar expuestos los bienes asegurados. Por tal razón se utilizan políticas de suscripción y contratos de reaseguro para mitigar el impacto del pago de siniestros en la condición financiera de la compañía, debido a esto, los siniestros retenidos tienen un comportamiento similar a la composición de primas retenidas. Estos efectos se pueden observar en el Gráfico 44 en donde los niveles de siniestralidad muestran diferencias entre cada año de 2009 a 2013, no obstante los siniestros retenidos presentan más estabilidad.

GRÁFICA 44. SINIESTROS RETENIDOS Y RECUPERACIONES POR REASEGURO.



GRÁFICA 45. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD.



A manera de ejemplo, se puede observar que en 2010 las catástrofes naturales provocaron que los siniestros totales se incrementaran a Q2,777.1 millones, de dicho monto las recuperaciones por reaseguro absorbieron Q1,116.7 millones y el sistema asegurador desembolsó Q1,660.4 millones. Al 31 de diciembre de 2013, del total de siniestros el 21.1% se recuperó por medio del reaseguro y el restante 79.9% fue a cargo del sistema asegurador.

A diciembre de 2013, el costo total bruto de siniestros para las compañías aseguradoras ascendió a Q2,336.5

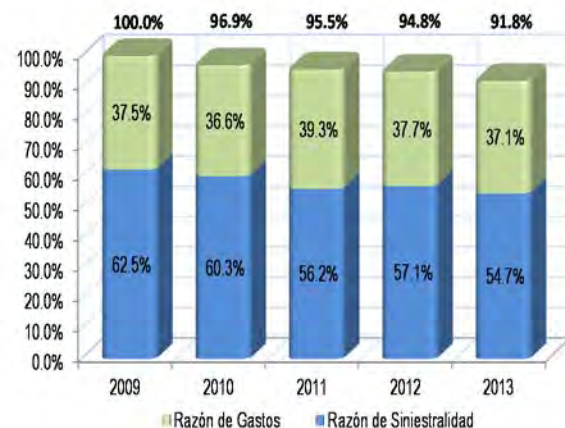
millones, por lo que al contrastarlo con el nivel de primas netas emitidas de Q5,365.2 millones, el índice de siniestralidad¹⁴ se ubicó en 43.5%. En el periodo 2009-2013 se observa una tendencia a la disminución en el índice de siniestralidad total, a excepción de 2010, cuando ocurrieron los siniestros de la tormenta tropical Agatha y la erupción del volcán de Pacaya, eventos que impactaron en el ramo de daños (ver Gráfica 45).

8.5 EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA

La razón combinada es un indicador utilizado para analizar la eficiencia en la operación del seguro, la cual se calcula de sumar el indicador de siniestralidad con el de gastos, ambos respecto a las primas netas de retención devengadas más los derechos de emisión de pólizas.

Al 31 de diciembre de 2013, la razón combinada es de 91.7% menor al 100%, lo cual indica que la operación del sistema asegurador mantiene su eficiencia en la utilización de sus primas disponibles. Es importante indicar que tanto por el lado de la siniestralidad como por el de gastos ambas razones son las más bajas en el periodo observado.

GRÁFICA 46. RAZÓN COMBINADA



Análisis de ejecución técnica: Razón combinada¹⁵

Razón	Descripción e implicaciones de estabilidad financiera
de Siniestralidad	Siniestros retenidos entre primas devengadas más derechos de emisión: Indica cuan bien el precio corresponde al riesgo que toma el asegurador.
Efecto en su incremento: negativo	
+	
de Gastos	Gastos entre prima devengada más derechos de emisión, donde los gastos son la suma de comisiones, gastos de administración y otros gastos técnicos. Indica la cobertura que las primas tienen sobre los gastos incurridos.
Efecto en su incremento: negativo	
=	
Combinada	En el sector asegurador, la Razón Combinada se utiliza como indicador general de desempeño. Resulta de la suma de las razones de Siniestralidad y de Gastos entre las primas netas de retención devengadas.
Efecto en su incremento: negativo	
Se espera que sea menor a 100	

¹⁴ Cociente del total de siniestros y el total de primas brutas.

¹⁵ Fuente: International Association of Insurance Supervisors (IAIS) - Supervisory Standard No. 9.



9. ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

Los activos de los almacenes generales de depósito ascendieron a Q238.8 millones a diciembre de 2013, lo que representó un crecimiento de 4.8% respecto a diciembre de 2012, principalmente, por el incremento registrado en las disponibilidades y en las inversiones (ver Cuadro 11).

Por su parte, los pasivos alcanzaron Q53.3 millones, menores en 1.3% respecto al saldo registrado en diciembre de 2012. El capital contable ascendió a Q185.5 millones, superior en 6.7% en comparación con el registrado en diciembre de 2012.

Las utilidades alcanzaron los Q31.0 millones a diciembre de 2013, mayores en 11.5% respecto a lo registrado en diciembre de 2012. Por consiguiente, el indicador de rentabilidad sobre el capital (ROE) fue de 16.7% en diciembre de 2013, y el indicador de rentabilidad anualizada sobre activos (ROA) se ubicó en 13.0%.

CUADRO 11. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LOS ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO.

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2011		dic-2012		dic-2013		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2011-2012		2012-2013	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	48.6	22.6	54.3	23.8	58.3	24.4	5.7	11.8%	4.0	7.3%
Inversiones	16.8	7.8	16.9	7.4	20.5	8.6	0.1	0.9%	3.5	20.9%
Inmuebles y Muebles	109.8	51.1	118.3	51.9	118.4	49.6	8.5	7.8%	0.1	0.1%
Cargos Diferidos	13.6	6.3	9.3	4.1	8.8	3.7	-4.3	-31.4%	-0.5	-5.5%
Otros Activos	26.3	12.2	29.1	12.8	32.9	13.8	2.8	10.8%	3.8	13.1%
Total Activo	215.0	100.0	227.9	100.0	238.8	100.0	13.0	6.0%	10.9	4.8%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	11.6	5.4	12.8	5.6	12.9	5.4	1.2	10.1%	0.2	1.3%
Provisiones	7.4	3.4	8.3	3.7	8.5	3.6	0.9	12.7%	0.2	2.6%
Otras Cuentas Acreedoras	11.9	5.5	11.2	4.9	11.3	4.7	-0.7	-5.5%	0.1	0.7%
Otros Pasivos	20.5	9.5	21.8	9.5	20.6	8.6	1.2	6.0%	-1.2	-5.4%
Total Pasivo	51.4	23.9	54.1	23.7	53.3	22.3	2.7	5.3%	-0.7	-1.3%
Capital Contable	163.6	76.1	173.9	76.3	185.5	77.7	10.3	6.3%	11.6	6.7%
Total Pasivo y Capital	215.0	100.0	227.9	100.0	238.8	100.0	13.0	6.0%	10.9	4.8%
Mercaderías en depósito	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Bodegas Propias	516.5	11.2	611.4	18.2	609.8	18.4	94.9	18.4%	-1.6	-0.3%
Bodegas Habilitadas	406.1	8.8	348.3	10.4	369.3	11.2	-57.8	-14.2%	21.0	6.0%
Bodegas Fiscales	3,682.5	79.9	2,399.1	71.4	2,325.3	70.3	-1,283.4	-34.9%	-73.8	-3.1%
Remate	3.1	0.1	3.1	0.1	3.1	0.1	0.0	0.0%	0.0	-0.3%
Total	4,608.2	100.0	3,361.9	100.0	3,307.4	100.0	-1,246.3	-27.0%	-54.5	-1.6%
Seguros de las mercaderías en depósito										
Contratados por el Almacén	1,624.7	36.5	1,586.9	30.4	1,590.0	30.5				
Endosados a favor del Almacén	2,826.3	63.5	3,631.7	69.6	3,626.4	69.5				
Total seguros	4,451.0	100.0	5,218.6	100.0	5,216.4	100.0				
Cobertura de las mercaderías	96.6%		155.2%		157.7%					
Rentabilidad	dic-2012		dic-2013							
Utilidades	27.8		31.0							
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	16.0%		16.7%							
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	12.2%		13.0%							

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 2013 un monto de Q3,307.4 millones, lo que representó una disminución de 1.6%, respecto a diciembre de 2012. La variación es el resultado de la baja en las mercaderías depositadas, especialmente la disminución registrada en las bodegas fiscales en 3.1% (ver Cuadro 10).

Se estima que el riesgo de depósito de los almacenes generales es moderado al considerar que a diciembre de 2013, el 88.8% 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 11.2% restante de las mercaderías estaban depositadas 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 2013 la suma asegurada de las mercaderías en depósito fue de Q5,216.4 millones, cubriendo el 157.7% del total de mercaderías.



10. CASAS DE CAMBIO

A diciembre de 2013, el activo de las casas de cambio ascendió a Q41.1 millones, registrando un crecimiento de 21.2% respecto a lo observado en diciembre de 2012 (ver Cuadro 12).

CUADRO 12. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS CASAS DE CAMBIO.

(Cifras en millones de Quetzales)											
ACTIVO	dic-2011		dic-2012		dic-2013		Variación				
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2011-2012		2012-2013		
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa	
Disponibilidades	21.2	59.3	21.2	62.6	29.3	71.3	0.1	0.3%	8.1	37.9%	
Inmuebles y Muebles	2.0	5.6	2.1	6.3	2.3	5.5	0.1	7.2%	0.1	5.7%	
Cargos Diferidos	12.2	34.1	8.3	24.6	5.2	12.7	-3.8	-31.5%	-3.1	-37.2%	
Otros Activos	0.4	1.0	2.2	6.5	4.3	10.5	1.9	528.6%	2.1	95.5%	
Total Activo	35.7	100.0	33.9	100.0	41.1	100.0	-1.8	-5.0%	7.2	21.2%	
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%					
Cuentas por Pagar	8.2	22.8	3.5	10.3	9.7	23.6	-4.7	-57.2%	6.2	177.9%	
Provisiones	1.9	5.2	1.6	4.6	1.6	3.9	-0.3	-18.5%	0.0	2.5%	
Otros Pasivos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0%	0.0	0.0%	
Total Pasivo	10.0	28.0	5.1	14.9	11.3	27.6	6.3	62.4%	6.3	123.4%	
Capital Contable	25.7	72.0	28.9	85.1	29.7	72.4	0.9	3.4%	0.9	3.0%	
Total Pasivo y Capital	35.7	100.0	33.9	100.0	41.1	100.0	7.1	19.9%	7.1	21.0%	
Rentabilidad	dic-2012		dic-2013								
Utilidades	8.0		6.8								
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	27.7%		22.8%								
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	23.6%		16.5%								

El pasivo de las casas de cambio alcanzó Q11.3 millones, registrando un incremento de 123.4% respecto a lo observado en diciembre de 2012, lo cual obedeció principalmente al incremento del rubro cuentas por pagar de 177.9%. El capital contable ascendió a Q29.7 millones, mayor en 3.0% respecto a lo registrado en diciembre de 2012.

Por su parte, las utilidades a diciembre de 2013, ascendieron a Q6.8 millones, menores a las registradas en diciembre de 2012, de Q8.0 millones. La rentabilidad sobre patrimonio (ROE) fue de 22.8% y la rentabilidad sobre activos (ROA) se ubicó en 16.5%.

11. CASAS DE BOLSA

Las casas de bolsa que forman parte de un grupo financiero están sujetas a la supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos. En ese sentido, a diciembre de 2013, se tiene registro de once¹⁶ casas de bolsa pertenecientes a ocho grupos financieros.

Las casas de bolsa que están sujetas a supervisión alcanzaron un nivel de activos netos de Q78.6 millones a diciembre de 2013, mayor en 15.3% respecto al nivel observado en diciembre de 2012 (ver Cuadro 13).

CUADRO 13. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS CASAS DE BOLSA.

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2011		dic-2012		dic-2013		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2011-2012		2012-2013	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	26.4	40.0	27.7	40.7	42.5	54.0	1.3	5.0%	14.7	53.0%
Inversiones	30.9	46.8	32.1	47.1	28.7	36.5	1.2	3.7%	-3.4	-10.6%
Inmuebles y Muebles	5.8	8.8	5.4	7.9	4.9	6.2	-0.5	-8.1%	-0.5	-9.1%
Otros Activos	2.9	4.4	3.0	4.3	2.6	3.3	0.0	1.6%	-0.4	-12.5%
Total Activo	66.1	100.0	68.2	100.0	78.6	100.0	2.0	3.1%	10.4	15.3%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Provisiones	0.6	0.9	0.9	1.4	1.3	1.6	0.3	52.4%	0.4	38.0%
Otros Pasivos	1.6	2.3	1.7	2.4	5.5	7.0	0.1	6.8%	3.8	230.1%
Total Pasivo	2.2	3.3	2.6	3.8	6.7	8.6	0.4	19.6%	4.2	161.3%
Capital Contable	64.0	96.7	65.6	96.2	71.9	91.4	1.6	2.5%	6.3	9.6%
Total Pasivo y Capital	66.1	100.0	68.2	100.0	78.6	100.0	2.0	3.1%	10.4	15.3%
Rentabilidad		dic-2012		dic-2013						
Utilidades		6.7		6.7						
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)		10.2%		9.3%						
Rentabilidad sobre Activos (ROA)		9.8%		8.5%						

Los pasivos ascendieron a Q6.7 millones, superiores en 161.3% al nivel observado a diciembre de 2012. El capital contable de las casas de bolsa ascendió a Q71.9 millones, superior en 9.6% en comparación al registrado en diciembre de 2012.

El volumen de operaciones de las casas de bolsa a diciembre de 2013 refleja un nivel de utilidades de Q6.7 millones, monto similar al registrado en diciembre de 2013. El indicador de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) se ubicó en 9.3% en diciembre de 2013; y, el de rentabilidad sobre activos (ROA) fue de 8.5%.

Además, las casas de bolsa supervisadas registraron, en la negociación de títulos valores por cuenta de terceros, en el rubro de Administraciones por Cuenta Ajena¹⁷, un total de Q21,445.6 millones a diciembre de 2013, monto superior en Q7,526.6 millones al registrado en el mismo mes del año previo, equivalente a un crecimiento de 54.1%.

¹⁶ En trámite la fusión por absorción de una casa de bolsa con otra empresa similar.

¹⁷ Registradas en cuentas de orden.



12. INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-

El Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-, entidad estatal descentralizada, tiene por objeto principal facilitar la adquisición de vivienda a las familias guatemaltecas, a través del financiamiento que otorgan las entidades financieras aprobadas al asegurar al banco el crédito que otorgó a los deudores.

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.

CUADRO 14. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DEL INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-.

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2011		dic-2012		dic-2013		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2011-2012		2012-2013	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	344.5	47.8	380.9	48.6	427.7	49.0	36.4	10.6%	46.8	12.3%
Inversiones	26.0	3.6	26.0	3.3	26.0	3.0	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Derechos sobre Inmuebles por Reclamos Aprobados e Inmuebles Adjudicados	326.0	45.3	353.2	45.1	395.4	45.3	27.2	8.4%	42.2	11.9%
Inmuebles y Muebles	21.8	3.0	21.0	2.7	20.7	2.4	-0.8	-3.7%	-0.3	-1.4%
Otros Activos	2.0	0.3	2.0	0.3	2.3	0.3	0.0	0.0%	0.3	15.0%
Total Activo	720.3	100.0	783.2	100.0	872.1	100.0	62.9	8.7%	88.9	11.4%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Cuentas por Pagar	6.7	0.9	7.0	0.9	7.3	0.8	0.3	4.5%	0.3	4.3%
Obligaciones por Inmuebles Pendientes de Adjudicar	268.2	37.2	272.5	34.8	291.2	33.4	4.3	1.6%	18.7	6.9%
Créditos Diferidos	35.0	4.9	39.4	5.0	44.9	5.1	4.4	12.6%	5.5	14.0%
Otros Pasivos	13.9	1.9	12.5	1.6	14.6	1.7	-1.4	-10.1%	2.1	16.8%
Total Pasivo	323.8	45.0	331.4	42.3	358.0	41.1	7.6	2.3%	26.6	8.0%
Capital Contable	396.5	55.0	451.8	57.7	514.1	58.9	55.3	13.9%	62.3	13.8%
Total Pasivo y Capital	720.3	100.0	783.2	100.0	872.1	100.0	62.9	8.7%	88.9	11.4%

Rentabilidad	dic-2012	dic-2013
Utilidades	55.9	61.2
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	12.4%	11.9%
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	7.1%	7.0%

A diciembre de 2013 el total de activos del FHA ascendió a Q872.1 millones, superiores en 11.4% a los registrados en diciembre de 2012. Los principales incrementos se registraron en las disponibilidades que tienen una participación de 49.0% y en los derechos sobre inmuebles por reclamos aprobados e inmuebles adjudicados cuya contribución es de 45.3% (ver Cuadro 14).

Por su parte, los pasivos alcanzaron Q358.0 millones, mayores en 8.0% a los registrados en diciembre de 2012. El capital contable ascendió a Q514.1 millones, lo que significó un incremento de 13.8% respecto al observado en diciembre de 2012.

Las utilidades del FHA ascendieron a Q61.2 millones, mayores a las registradas a diciembre de 2012, las que fueron de Q55.9 millones. El indicador de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) se ubicó en 11.9% en diciembre de 2013 y el de rentabilidad sobre activos (ROA) fue de 7.0%.

13. 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 2013 existen once grupos financieros autorizados por la Junta Monetaria (ver más detalle en anexo 6.1).

CUADRO 15. GRUPOS FINANCIEROS LEGALMENTE AUTORIZADOS PARA OPERAR EN EL PAÍS.

Nombre del Grupo	Autorizado en Resolución
Grupo Financiero de Occidente	JM-81-2003
Grupo Financiero Corporación BI	JM-82-2003
Grupo Financiero Agromercantil	JM-95-2003
Grupo Financiero Bac-Credomatic	JM-108-2003
Grupo Financiero G&T Continental	JM-140-2003
Grupo Financiero Reformador	JM-151-2003
Grupo Financiero Banco Internacional	JM-194-2004
Grupo Financiero Banrural	JM-184-2007
Grupo Financiero Citibank de Guatemala	JM-34-2008
Grupo Financiero de los Trabajadores	JM-99-2010
Grupo Financiero VIMBANCO	JM-81-2011

CUADRO 16. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LOS GRUPOS FINANCIEROS.

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2011		dic-2012		dic-2013		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2011-2012		2012-2013	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	28,583.2	14.7	31,533.9	14.4	35,201.1	14.3	2,950.6	10.3%	3,667.2	11.6%
Inversiones	53,896.2	27.6	56,425.5	25.8	63,965.0	26.1	2,529.3	4.7%	7,539.5	13.4%
Cartera de Créditos	102,360.9	52.5	119,912.1	54.8	134,110.8	54.7	17,551.3	17.1%	14,198.6	11.8%
Otros Activos	10,170.5	5.2	10,997.6	5.0	12,121.8	4.9	827.1	8.1%	1,124.2	10.2%
Total Activo	195,010.8	100.0	218,869.1	100.0	245,398.6	100.0	23,858.3	12.2%	26,529.5	12.1%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	142,478.9	73.1	156,395.0	71.5	171,580.3	69.9	13,916.1	9.8%	15,185.3	9.7%
Créditos Obtenidos	18,926.5	9.7	25,457.8	11.6	31,114.5	12.7	6,531.3	34.5%	5,656.8	22.2%
Obligaciones Financieras	5,792.1	3.0	6,293.0	2.9	6,902.2	2.8	500.9	8.6%	609.2	9.7%
Otros Pasivos	8,568.5	4.4	9,847.3	4.5	11,523.9	4.7	1,278.8	14.9%	1,676.6	17.0%
Total Pasivo	175,766.0	90.1	197,993.1	90.5	221,121.0	90.1	22,227.0	12.6%	23,127.9	11.7%
Capital Contable	19,244.7	9.9	20,876.0	9.5	24,277.7	9.9	1,631.3	8.5%	3,401.6	16.3%
Total Pasivo y Capital	195,010.8	100.0	218,869.1	100.0	245,398.6	100.0	23,858.3	12.2%	26,529.5	12.1%
Total de activos de entidades supervisadas	215,126.5		241,209.8		269,173.5					
Proporción de activos de los grupos financieros	90.6%		90.7%		91.2%					
INDICADORES	dic-2011		dic-2012		dic-2013					
Utilidades	3,550.8		3,862.0		4,174.8					
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	18.5%		18.5%		17.2%					
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	1.8%		1.8%		1.7%					
Posición Patrimonial Consolidada	6,630.9		6,633.5		7,745.7					



El monto de los activos netos de los grupos financieros, a diciembre de 2013, ascendió a Q245,398.6 millones, lo que significó un crecimiento de 12.1% (flujo), respecto a lo observado a diciembre del año anterior. Cabe mencionar que el total de activos de los grupos financieros representó el 91.2% de la suma de activos de todas las entidades supervisadas, proporción que se incrementó respecto a lo observado en 2012, cuando fue de 90.7% (ver Cuadro 16).

La variación interanual de los activos estuvo influenciada, principalmente, por el crecimiento de las inversiones en 13.4% y de la cartera de créditos en 11.8%, rubros que representan más del 80% de los activos totales de los grupos financieros.

Los pasivos agregados de los grupos financieros ascendieron a Q221,121.0 millones a diciembre de 2013, registrando un crecimiento de 11.7% respecto a diciembre de 2012. El incremento interanual de los pasivos fue impulsado, principalmente, por el aumento de los créditos obtenidos en 22.2% y de las obligaciones depositarias en 9.7%.

Por su parte, el capital contable ascendió a Q24,277.7 millones, registrando un incremento de 16.3% respecto a diciembre de 2012.

Al cierre de diciembre de 2013, las utilidades de los grupos financieros alcanzaron los Q4,174.8 millones, mayores en 8.1% respecto a diciembre de 2012. Derivado que el incremento porcentual de las utilidades fue menor al crecimiento de los activos y capital, los indicadores de rentabilidad se redujeron. El indicador de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) alcanzó 17.2% en diciembre de 2013. Por su parte, la rentabilidad sobre activos (ROA) se situó en 1.7%.

14. BANCO DE GUATEMALA

A diciembre de 2013, el total del activo del Banco de Guatemala ascendió a Q89,356.2 millones, mayor en 8.8% con relación al nivel alcanzado a diciembre de 2012. Este resultado obedeció principalmente al incremento registrado en los activos con no residentes en Q5,784.5 millones; y, en los activos con residentes por Q1,437.9 millones (ver Cuadro17).

CUADRO 17. RESUMEN DEL BALANCE GENERAL DEL BANCO DE GUATEMALA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013.

BALANCE GENERAL CONDENSADO				
(Cifras en millones de Quetzales)				
	Dic-2012	Dic-2013	Variación	
			Absoluta	Relativa
ACTIVO				
Con no Residentes	56,657.7	62,442.2	5,784.5	10.2%
Oro Monetario	2,914.1	2,087.9	-826.2	-28.4%
Inversiones en Valores del Exterior	47,342.0	52,040.1	4,698.1	9.9%
Otros Activos con no Residentes	6,401.5	8,314.2	1,912.6	29.9%
Con Residentes	25,476.1	26,914.0	1,437.9	5.6%
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	3,498.6	3,499.0	0.3	0.0%
Recibidos para cubrir Deficiencias Netas				
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	18,756.6	20,158.4	1,401.8	7.5%
Otros Activos con Residentes	3,220.8	3,256.6	35.8	1.1%
Total Activo	82,133.8	89,356.2	7,222.4	8.8%
PASIVO				
Con no Residentes	5,029.8	5,025.6	-4.2	-0.1%
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	5,029.8	5,025.6	-4.2	-0.1%
Con Residentes	71,841.8	79,021.8	7,180.0	10.0%
Numerario Nacional	26,552.1	27,130.3	578.2	2.2%
Títulos del Banco Central	21,143.4	25,093.9	3,950.5	18.7%
Depósitos del Gobierno General	4,283.8	3,285.3	-998.5	-23.3%
Depósitos del Sector Financiero	17,687.9	21,242.7	3,554.8	20.1%
Otros Pasivos con Residentes	2,174.6	2,269.6	95.0	4.4%
Total Pasivo	76,871.7	84,047.5	7,175.8	9.3%
PATRIMONIO	5,262.1	5,308.7	46.6	0.9%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	82,133.8	89,356.2	7,222.4	8.8%

El aumento de los activos con no residentes obedeció, principalmente, al incremento de la cuenta de Inversiones en Valores del Exterior por Q4,698.1 millones, resultado de la inversión neta en bonos del tesoro del gobierno de los Estados Unidos de América. Por su parte, la variación de los activos con residentes se debió principalmente al incremento de la cuenta Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado en Q1,401.8 millones, 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 2013, de conformidad con lo que establece el Artículo 9 de la Ley Orgánica del Banco de Guatemala.

El pasivo ascendió a Q84,047.5 millones, superior en 9.3% respecto a diciembre de 2012, resultado neto del incremento del pasivo con residentes en Q7,180.0 millones y de la disminución con no residentes en Q4.2 millones.

La variación de los pasivos con residentes se debió principalmente al incremento del rubro Títulos del Banco Central por Q3,950.5 millones; y, de la cuenta Depósitos del Sector Financiero por Q3,554.8 millones.

A diciembre de 2013, el patrimonio del Banco de Guatemala fue de Q5,308.7 millones, mayor en 0.9% al registrado en diciembre del año previo (Q5,262.1 millones).

Respecto al estado de resultados, durante el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013, el Banco de Guatemala obtuvo un resultado financiero de Q780.6 millones y un resultado operacional de Q152.7 millones. Los gastos de inspección a las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos ascendieron a Q183.3 millones y el costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia a Q1,493.2 millones, por lo que se obtuvo una deficiencia neta de Q1,523.8 millones (ver Cuadro 18).

CUADRO 18. ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO DEL BANCO DE GUATEMALA, DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Cifras en millones de Quetzales)	
Descripción	Monto
Productos Financieros	1,115.6
Gastos Financieros	335.0
Resultado Financiero	780.6
Gastos Administrativos	628.7
Sub-Total	151.9
Productos y Gastos Ejercicios Anteriores	0.8
Resultado Operacional	152.7
Gastos de Inspección	183.3
Sub-Total	-30.5
Costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia	1,493.2
Deficiencia Neta	-1,523.8

15. ANEXOS

- 1. Principales Rubros del Balance General y del Estado de Resultados**
 - 1.1 Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza – Balance General
 - 1.2 Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza – Estado de Resultados
 - 1.3 Sistema Bancario – Balance General
 - 1.4 Sistema Bancario – Estado de Resultados
 - 1.5 Sociedades Financieras Privadas – Balance General
 - 1.6 Sociedades Financieras Privadas – Estado de Resultados
 - 1.7 Entidades Fuera de Plaza – Balance General
 - 1.8 Entidades Fuera de Plaza – Estado de Resultados
 - 1.9 Almacenes Generales de Depósito – Balance General
 - 1.10 Almacenes Generales de Depósito – Estado de Resultados
 - 1.11 Compañías de Seguros – Balance General
 - 1.12 Compañías de Seguros – Estado de Resultados
 - 1.13 Otras Instituciones Supervisadas – Balance General
 - 1.14 Otras Instituciones Supervisadas – Estado de Resultados
 - 1.15 Casas de Bolsa – Balance General
 - 1.16 Casas de Bolsa – Estado de Resultados
- 2. Comparación de Activo, Pasivo y Capital**
 - 2.1 Sistema Bancario
 - 2.2 Sociedades Financieras Privadas
 - 2.3 Entidades Fuera de Plaza
 - 2.4 Almacenes Generales de Depósito
 - 2.5 Compañías de Seguros
 - 2.6 Otras Instituciones Supervisadas
- 3. Indicadores Financieros**
 - 3.1 Sistema Bancario
 - 3.2 Sociedades Financieras Privadas
 - 3.3 Entidades Fuera de Plaza
- 4. Cartera Crediticia de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza**
 - 4.1 Cartera Destinada a Consumo y Cartera Destinada a Consumo de Bienes Durables
 - 4.2 Cartera Destinada a Comercio y Construcción
 - 4.3 Cartera Destinada a la Industria Manufacturera
- 5. Primas Netas y Siniestralidad de las Compañías de Seguros**
 - 5.1 Primas Netas de las Compañías de Seguros
 - 5.2 Siniestralidad por ramo de las Compañías de Seguros
- 6. Grupos Financieros**
 - 6.1 Grupos Financieros Legalmente Autorizados para Operar en el País
- 7. Banco de Guatemala**
 - 7.1 Balance General Condensado

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2013

Cifras en millones de quetzales

ACTIVO NETO

ANEXO 1.1

	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVOS 4/
SISTEMA BANCARIO	35,600.9	51,607.9	122,958.2	1,308.5	4,158.8	2,107.0	2,980.8	220,722.1
SOCIEDADES FINANCIERAS	344.4	4,955.1	1,377.5	518.4	58.7	20.4	124.6	7,399.1
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	2,737.9	8,521.7	14,090.5	94.3	184.2	12.8	191.7	25,833.1
TOTAL	38,683.1	65,084.6	138,426.2	1,921.2	4,401.7	2,140.2	3,297.1	253,954.2

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	162,079.4	28,688.0	313.8	605.5	164.6	7,554.1	746.7	20,570.0	220,722.1
SOCIEDADES FINANCIERAS	--	257.2	6,092.5	8.5	30.6	88.8	20.3	901.1	7,399.1
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	22,351.0	410.1	--	10.1	1.3	279.6	--	2,780.8	25,833.1
TOTAL	184,430.4	29,355.3	6,406.3	624.1	196.5	7,922.5	767.0	24,251.9	253,954.3

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 1.2

	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMN. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
SISTEMA BANCARIO	19,095.3	1,766.6	1,139.5	521.6	7,615.3	2,649.8	8,671.7	288.9	3,297.5
SOCIEDADES FINANCIERAS	598.4	57.9	18.1	5.6	393.4	44.0	114.6	0.5	127.6
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	1,453.2	12.2	7.9	7.7	866.3	61.1	196.6	0.1	357.1
TOTAL	21,147.0	1,836.7	1,165.5	534.9	8,875.0	2,754.8	8,982.9	289.5	3,782.2

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2013

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 1.3

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	289.0	955.3	1,274.3	57.1	307.3	25.2	87.5	2,995.9
INMOBILIARIO, S. A.	234.3	174.8	517.9	18.0	75.7	7.5	14.2	1,042.3
DE LOS TRABAJADORES	2,152.4	3,360.2	6,446.2	54.0	168.3	238.5	142.7	12,562.4
INDUSTRIAL, S. A.	8,547.0	18,210.0	32,651.2	426.0	1,269.3	645.2	648.7	62,397.3
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	7,640.6	6,683.0	26,231.9	233.8	568.6	624.3	789.7	42,771.8
INTERNACIONAL, S. A.	869.1	963.6	3,242.3	30.2	100.3	55.7	34.8	5,296.0
REFORMADOR, S. A.	1,341.7	2,374.3	6,637.6	132.0	184.0	39.1	109.2	10,817.9
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	884.4	663.7	5.3	--	1.2	5.7	34.8	1,595.2
VIVIBANCO, S. A.	84.3	295.0	8.4	21.9	10.4	1.0	8.5	429.5
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	315.3	188.9	880.6	4.6	78.7	19.2	32.0	1,519.3
PROMERICA, S. A.	656.0	128.3	2,269.9	2.6	75.8	33.3	79.0	3,244.9
DE ANTIGUA, S. A.	177.5	237.5	875.4	--	11.8	52.1	32.2	1,386.6
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	1,193.4	627.4	4,163.2	13.4	--	--	103.8	6,101.2
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	919.5	772.4	3,717.1	6.1	152.1	20.5	96.2	5,683.8
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	2,995.0	2,983.4	11,304.0	83.4	273.5	93.2	117.4	17,849.9
G&T CONTINENTAL, S. A.	6,853.0	12,866.4	21,219.1	196.2	823.9	167.6	576.4	42,702.6
DE CRÉDITO, S. A.	135.2	73.5	415.3	29.2	43.5	20.5	28.3	745.5
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	313.1	50.0	1,098.4	--	14.4	58.4	45.5	1,579.9
TOTAL	35,600.8	51,607.7	122,958.1	1,308.5	4,158.8	2,107.0	2,980.9	220,722.0

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	2,402.6	--	1.7	24.0	29.5	284.7	25.9	227.5	2,995.9
INMOBILIARIO, S. A.	889.7	--	--	0.6	0.1	19.9	12.6	119.4	1,042.3
DE LOS TRABAJADORES	9,470.7	1,427.3	3.3	78.1	0.1	424.4	79.3	1,079.4	12,562.4
INDUSTRIAL, S. A.	40,741.0	14,850.2	168.5	17.3	25.6	2,214.3	30.6	4,349.9	62,397.3
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	35,311.3	1,378.7	45.7	107.3	9.1	1,107.3	258.4	4,554.0	42,771.8
INTERNACIONAL, S. A.	4,240.0	417.5	2.1	14.6	2.4	166.7	15.9	436.9	5,296.0
REFORMADOR, S. A.	8,055.2	1,561.1	--	2.5	7.1	152.3	47.4	992.3	10,817.9
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,237.5	--	--	14.2	--	103.1	--	240.3	1,595.2
VIVIBANCO, S. A.	218.2	50.2	--	2.0	--	16.1	13.3	129.7	429.5
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,068.0	196.9	45.0	8.3	--	34.7	1.8	164.7	1,519.3
PROMERICA, S. A.	2,720.3	52.7	--	3.5	17.7	156.0	9.5	285.2	3,244.9
DE ANTIGUA, S. A.	1,122.0	--	--	6.6	--	56.6	35.5	165.8	1,386.6
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	4,985.2	170.0	--	6.6	0.5	65.1	35.5	838.3	6,101.2
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	3,975.0	--	--	142.0	8.8	169.1	8.4	1,380.6	5,683.8
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	13,016.0	2,203.8	28.1	128.1	2.0	363.2	66.5	2,042.3	17,849.9
G&T CONTINENTAL, S. A.	30,991.6	6,379.7	19.4	13.2	36.7	2,107.3	79.3	3,075.4	42,702.6
DE CRÉDITO, S. A.	607.7	--	--	2.6	1.4	19.0	1.7	113.0	745.5
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	1,027.3	--	--	33.9	23.7	94.5	25.2	375.2	1,579.9
TOTAL	162,079.3	28,688.1	313.8	605.4	164.7	7,554.3	746.8	20,569.9	220,722.0

* 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 2013

ANEXO 1.4

Cifras en millones de quetzales

INSTITUCIONES BANCARIAS	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	229.9	277.7	12.3	71.0	118.5	18.7	220.0	218.4	15.4
INMOBILIARIO, S. A.	85.0	4.7	2.6	0.3	36.2	2.0	53.7	0.4	0.3
DE LOS TRABAJADORES	1,824.9	15.9	17.7	28.2	730.0	187.5	750.3	5.1	213.7
INDUSTRIAL, S. A.	3,851.3	297.3	410.2	69.5	2,127.3	380.5	1,309.0	6.3	805.3
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	4,023.1	489.4	166.3	21.0	1,280.2	396.1	2,114.1	8.9	900.6
INTERNACIONAL, S. A.	398.7	41.7	35.5	5.4	170.0	48.3	195.6	2.3	65.1
REFORMADOR, S. A.	672.7	40.7	41.0	6.7	357.6	55.6	248.6	0.5	98.9
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	102.7	7.4	71.7	0.7	16.4	49.7	60.5	0.2	55.6
VIVIBANCO, S. A.	47.9	2.5	0.9	5.0	13.0	1.7	29.1	0.3	12.3
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	273.9	15.6	3.1	2.5	51.7	32.4	207.8	1.6	1.5
PROMERICA, S. A.	533.2	68.1	11.3	17.4	165.0	119.2	278.8	2.8	64.1
DE ANTIGUA, S. A.	418.7	16.3	0.6	12.5	101.6	151.0	199.1	--	- 3.6
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	449.6	40.8	43.4	1.3	141.2	107.0	82.7	1.6	202.7
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	1,239.1	65.4	64.2	192.9	177.1	520.2	614.5	29.3	220.5
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	1,289.2	140.9	72.5	38.6	435.1	166.0	732.2	6.9	201.1
G&T CONTINENTAL, S. A.	2,732.4	196.6	169.3	9.0	1,577.5	153.2	1,000.2	2.7	373.7
DE CRÉDITO, S. A.	62.1	4.8	6.6	3.1	34.0	3.4	34.9	0.2	4.1
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	860.8	40.6	10.1	36.7	83.0	257.2	540.5	1.4	66.2
TOTAL	19,095.2	1,766.4	1,139.3	521.8	7,615.4	2,649.7	8,671.6	288.9	3,297.5

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 2013

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 1.5

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.	24.0	1,748.2	54.3	189.2	--	--	36.8	2,052.5
DE INVERSIÓN, S. A.	33.4	45.5	105.1	42.3	18.7	0.2	0.9	246.1
RURAL, S. A.	23.2	151.8	103.1	28.7	--	0.3	5.7	312.8
DE OCCIDENTE, S. A.	29.5	408.3	524.1	49.8	38.6	0.1	10.4	1,060.8
DE CAPITALES, S. A.	14.0	12.6	1.5	--	--	0.1	0.1	28.3
SUMMA, S. A.	2.9	36.2	116.4	20.5	0.8	5.0	3.7	185.5
SAN MIGUEL, S. A.	61.9	53.0	84.8	30.0	0.1	0.1	1.7	231.6
AGROMERCANTIL, S. A.	1.6	13.6	--	0.2	--	--	0.1	15.6
MVA, S. A.	4.4	2.9	5.3	--	--	0.1	0.1	12.8
CONSOLIDADA, S. A.	79.6	152.6	198.6	92.3	--	--	3.5	526.7
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	7.1	59.6	3.2	7.3	--	5.9	8.2	91.3
CREDICORP, S. A.	6.5	69.5	79.7	3.9	0.2	2.8	7.0	169.4
G & T CONTINENTAL, S. A.	56.4	2,201.2	101.3	54.1	0.3	5.7	46.3	2,465.4
TOTAL	344.5	4,955.0	1,377.4	518.3	58.7	20.3	124.5	7,398.8

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.	--	1,936.6	--	7.9	2.8	0.2	105.0	2,052.5
DE INVERSIÓN, S. A.	--	202.9	0.2	0.6	1.1	0.4	40.9	246.1
RURAL, S. A.	--	213.6	0.7	0.4	3.3	2.6	92.2	312.8
DE OCCIDENTE, S. A.	143.2	728.1	1.0	2.4	18.7	6.4	161.1	1,060.8
DE CAPITALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	28.3	28.3
SUMMA, S. A.	48.3	101.6	1.6	7.5	13.7	0.3	12.3	185.5
SAN MIGUEL, S. A.	4.0	161.2	0.7	--	2.7	1.2	61.8	231.6
AGROMERCANTIL, S. A.	--	1.4	0.1	0.1	0.1	0.2	13.8	15.6
MVA, S. A.	--	2.9	0.2	0.1	0.1	--	9.5	12.8
CONSOLIDADA, S. A.	--	364.8	2.1	--	4.4	0.5	154.8	526.7
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	45.0	--	--	5.6	1.5	39.1	91.3
CREDICORP, S. A.	--	116.6	0.8	11.5	4.5	1.5	34.6	169.4
G & T CONTINENTAL, S. A.	61.6	2,217.8	1.1	--	31.6	5.6	147.6	2,465.4
TOTAL	257.1	6,092.5	8.5	30.5	88.6	20.4	901.0	7,398.8

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 2013

ANEXO 1.6

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.	157.1	5.7	--	--	107.4	8.8	10.0	--	36.7
DE INVERSIÓN, S. A.	16.3	--	0.4	1.6	10.0	1.3	5.2	0.1	1.7
RURAL, S. A.	29.3	1.3	--	0.4	13.3	2.6	4.4	--	10.7
DE OCCIDENTE, S. A.	73.5	16.5	8.9	1.6	54.1	3.7	31.7	0.4	10.7
DE CAPITALES, S. A.	1.9	0.1	--	--	--	0.7	0.2	--	1.1
SUMMA, S. A.	27.2	2.0	0.4	--	13.6	1.1	12.6	--	2.2
SAN MIGUEL, S. A.	19.3	7.8	1.2	--	10.1	1.7	11.2	--	5.4
AGROMERCANTIL, S. A.	1.1	0.4	--	--	0.1	0.1	0.7	--	0.6
MVA, S. A.	0.6	0.5	0.4	--	--	0.1	1.2	--	0.1
CONSOLIDADA, S. A.	32.7	16.4	2.7	--	15.4	3.2	9.2	--	23.9
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	9.1	0.1	--	--	4.0	4.7	0.4	--	0.1
CREDICORP, S. A.	25.5	1.7	--	--	11.4	--	8.1	--	7.7
G & T CONTINENTAL, S. A.	204.9	5.2	4.1	2.0	154.0	15.9	19.5	--	26.7
TOTAL	598.5	57.7	18.1	5.6	393.4	43.9	114.4	0.5	127.6

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2013

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 1.7

ACTIVO NETO

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	692.9	4,305.5	2,642.6	2.8	179.4	2.7	86.5	7,912.5
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	179.1	300.0	957.1	23.7	0.1	0.1	6.8	1,466.9
MERCOM BANK LTD.	443.2	850.8	3,057.3	29.5	--	5.5	16.9	4,403.2
BAC BANK INC.	612.9	575.9	1,268.8	2.8	0.2	0.1	17.6	2,478.3
GTC BANK INC.	477.1	1,596.3	5,269.4	29.8	3.8	2.6	46.8	7,425.8
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	305.8	582.6	837.8	5.7	0.6	1.9	12.5	1,746.8
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	26.8	310.6	57.5	--	--	--	4.7	399.6
TOTAL	2,737.8	8,521.7	14,090.5	94.3	184.1	12.9	191.8	25,833.1

PASIVO Y CAPITAL

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 4/	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	7,286.7	--	--	0.7	1.0	38.8	585.4	7,912.5
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	1,024.4	231.9	--	0.6	0.1	19.2	190.7	1,466.9
MERCOM BANK LTD.	3,844.7	2.2	--	4.7	--	55.3	496.2	4,403.2
BAC BANK INC.	2,230.9	--	--	2.1	--	44.1	201.2	2,478.3
GTC BANK INC.	6,504.0	117.6	--	2.0	--	95.5	706.7	7,425.8
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	1,430.2	11.4	--	--	0.3	21.6	283.4	1,746.8
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	30.2	47.0	--	--	--	5.1	317.2	399.6
TOTAL	22,351.1	410.1	--	10.1	1.4	279.6	2,780.8	25,833.1

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 2013

ANEXO 1.8

Cifras en millones de quetzales

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	400.3	7.9	0.8	2.8	256.8	17.8	60.0	--	77.3
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	92.3	0.5	4.0	--	57.2	5.5	15.5	0.1	18.5
MERCOM BANK LTD.	250.1	1.9	1.7	0.5	140.8	14.1	20.1	--	79.2
BAC BANK INC.	114.7	1.4	0.1	--	76.3	6.4	15.6	--	18.0
GTC BANK INC.	476.5	0.1	--	--	280.8	5.8	73.4	--	116.5
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	103.2	0.4	1.1	--	52.6	10.7	9.0	--	32.4
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	16.1	--	0.3	4.4	1.8	0.7	3.1	--	15.3
TOTAL	1,453.2	12.2	8.0	7.7	866.3	61.0	196.7	0.1	357.2

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2013

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 1.9

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	0.2	7.1	17.0
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	7.3	--	--	--	37.3	0.5	0.5	45.5
ALMACENES GENERALES, S. A.	3.1	--	--	--	--	--	0.1	3.3
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	8.0	--	--	0.2	13.3	0.9	2.1	24.4
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	14.4	--	--	4.8	8.1	0.2	6.7	34.2
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	1.3	--	--	--	0.2	1.0	0.9	3.4
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	3.2	1.0	--	--	1.0	1.3	3.6	10.1
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	1.6	--	--	--	11.6	0.8	0.9	14.9
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	4.7	8.2	--	--	14.2	1.1	0.3	28.4
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	0.2	--	--	--	--	--	--	0.2
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	0.6	--	--	--	13.6	1.9	1.4	17.6
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	4.2	--	--	--	0.2	0.4	0.5	5.4
ALMACENES Y SILOS, S. A.	4.1	--	1.3	--	16.6	0.1	0.5	22.6
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	2.0	2.5	--	--	--	--	--	4.5
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	3.8	--	--	--	1.4	0.3	1.8	7.4
TOTAL	58.5	20.7	1.3	5.0	118.2	8.7	26.4	238.9

PASIVO Y CAPITAL

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	--	--	0.5	--	0.3	0.4	15.8	17.0
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	--	--	0.9	--	0.6	0.4	43.6	45.5
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	--	--	0.1	0.1	3.1	3.3
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	--	0.2	--	0.8	1.7	21.7	24.4
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	1.8	--	0.7	--	0.7	6.3	24.7	34.2
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	--	--	--	0.2	0.1	3.0	3.4
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	--	--	1.1	--	1.5	0.1	7.3	10.1
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	1.5	--	1.4	--	1.7	0.9	9.4	14.9
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	--	--	1.9	--	2.0	0.2	24.3	28.4
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.1	0.2
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	9.0	--	0.7	--	2.1	--	5.7	17.6
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	--	0.2	--	0.1	0.5	4.6	5.4
ALMACENES Y SILOS, S. A.	0.7	--	--	--	9.8	0.1	12.1	22.6
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	--	--	4.5	4.5
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	--	--	0.9	--	0.4	0.3	5.7	7.4
TOTAL	13.0	--	8.5	--	20.3	11.1	185.6	238.9

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 2013

ANEXO 1.10

Cifras en millones de quetzales

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	1.1	4.7	--	--	--	--	3.5	--	2.3
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.2	12.1	--	--	--	0.7	7.6	--	4.0
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	2.7	--	--	--	0.1	2.5	--	0.2
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	36.9	--	--	--	2.3	26.8	--	7.8
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	0.9	23.5	--	0.1	0.1	2.6	17.0	0.1	4.6
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	3.1	--	--	--	0.1	3.0	--	--
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	--	25.2	0.4	--	--	1.1	22.4	--	2.1
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	17.9	0.1	--	0.2	1.0	14.7	--	2.1
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	0.7	21.6	0.2	--	--	1.3	17.9	0.1	3.4
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	0.2	0.1	--	- 0.3
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	0.1	10.3	--	--	0.8	0.1	9.2	--	0.3
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	0.2	4.3	0.5	--	--	0.1	4.6	--	0.2
ALMACENES Y SILOS, S. A.	--	19.1	--	--	1.3	1.2	13.0	--	3.8
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	0.2	0.1	--	--	--	0.4	--	- 0.1
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	11.7	--	--	--	0.2	11.0	--	0.5
TOTAL	3.2	193.3	1.3	0.1	2.4	11.0	153.7	0.2	30.9

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 2013

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	15.0	--	25.5	--	71.9	7.0
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	92.3	5.7	55.5	--	205.7	88.3
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	83.7	--	39.2	124.2
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	89.5	42.4	367.1	--	153.7	517.7
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	40.2	2.0	32.9	3.0	132.1	77.1
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	28.0	0.6	63.1	0.1	26.4	208.6
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	73.2	--	748.8	--	276.4	--
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	114.1	--	151.3	--	245.2	170.9
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	54.7	34.0	554.5	--	173.3	842.4
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	26.6	--	18.9	--	65.2	7.0
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	20.1	33.4	--	--	35.8	74.7
ALMACENES Y SILOS, S. A.	8.2	251.2	8.5	--	100.8	916.0
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	0.1	--	--	--	7.5	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	47.6	--	215.6	--	56.7	592.6
TOTAL	609.6	369.3	2,325.4	3.1	1,589.9	3,626.5

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2013

Cifras en millones de quetzales

ACTIVO NETO

ANEXO 1.11

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	INVERSIONES	DISPONIBILIDADES	PRIMAS X COBRAR	INSTITUCIONES DE SEGUROS	DEUDORES VARIOS	BIENES MUEBLES	OTROS ACTIVOS	CARGOS DIFERIDOS	TOTAL ACTIVO NETO 2/
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	142.3	--	1.8	--	2.0	--	--	1.0	147.1
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	273.0	--	29.0	--	5.4	0.6	--	4.4	312.4
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	8.4	0.9	0.2	--	0.2	--	--	0.4	10.2
SEGUROS G&T, S. A.	786.5	16.4	314.5	64.1	44.1	27.9	0.3	30.7	1,284.3
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	10.8	0.2	1.7	--	0.7	0.2	--	2.6	16.2
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	203.0	12.3	98.2	--	16.3	6.0	1.1	24.2	361.0
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	44.1	17.7	37.0	12.3	46.2	0.8	--	6.6	164.7
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	543.5	28.2	48.2	5.1	13.9	0.5	--	9.2	648.7
SEGUROS ALIANZA, S. A.	35.0	0.1	--	--	5.8	--	--	0.1	41.1
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	541.7	21.6	102.5	28.5	15.2	7.5	--	12.8	729.8
AFIANZADORA G&T, S. A.	90.8	9.0	5.3	12.7	3.5	0.1	--	1.6	123.1
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	559.8	11.1	571.4	53.5	10.5	17.1	0.2	94.4	1,318.0
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	88.3	5.4	8.4	1.5	4.9	2.2	--	1.1	111.7
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	50.2	2.5	4.9	2.1	0.7	0.6	--	1.8	62.8
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	474.5	1.4	51.2	4.2	12.8	0.8	--	28.7	573.6
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	10.4	2.5	0.9	--	0.2	--	--	0.3	14.2
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	79.4	1.4	2.3	1.0	0.7	0.2	--	0.5	85.5
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	65.1	9.2	1.4	4.8	10.9	0.2	0.7	1.7	94.0
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	74.0	3.2	12.3	3.6	4.6	3.1	--	0.4	101.0
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	15.2	0.4	--	--	1.8	--	--	0.5	17.9
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	51.1	0.4	6.5	--	2.6	0.9	--	0.9	62.4
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	108.1	2.4	4.8	6.1	3.2	6.5	--	5.1	136.1
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	37.4	0.5	1.6	1.3	0.1	0.2	--	1.7	42.8
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	116.3	39.2	113.3	30.6	3.6	4.2	--	9.3	316.5
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	89.8	13.5	38.9	5.5	2.1	3.7	--	7.5	161.0
ASEGURADORA RURAL, S. A.	335.8	5.7	73.4	1.7	3.6	0.2	--	0.2	420.8
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.0	0.2	--	--	--	--	--	0.1	2.3
TOTAL	4,836.2	205.3	1,529.4	238.7	215.5	83.5	2.3	247.7	7,358.6

PASIVO Y CAPITAL

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	RESERVAS TEC. Y MATE.		OBLIGACIONES CONTRACTUALES	INSTITUCIONES DE SEGUROS	ACREEDORES VARIOS	OTROS PASIVOS 1/	CRÉDITOS DIFERIDOS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 2/
	A/C CIÁ.	A/C REASEG.							
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	9.5	--	0.1	0.2	1.1	0.2	--	136.0	147.1
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	119.9	(17.6)	1.9	21.1	20.9	1.2	--	165.0	312.4
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.4	(0.1)	1.2	0.9	0.6	0.2	0.1	6.9	10.2
SEGUROS G&T, S. A.	619.0	(42.9)	73.8	136.0	153.0	2.6	--	342.9	1,284.3
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	0.1	(0.1)	--	1.3	8.6	0.2	--	6.2	16.2
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	198.8	(8.5)	3.8	8.3	50.0	0.6	--	108.1	361.0
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	35.8	(12.6)	3.4	31.4	16.3	6.9	--	83.5	164.7
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	497.6	(1.1)	14.5	6.7	14.9	--	0.3	115.7	648.6
SEGUROS ALIANZA, S. A.	--	--	--	--	0.5	7.1	--	33.4	41.1
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	335.7	(14.2)	127.2	33.0	43.6	6.6	--	197.8	729.8
AFIANZADORA G&T, S. A.	61.4	(34.2)	0.1	9.5	20.9	1.4	--	63.9	123.1
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	579.5	(57.4)	107.4	164.7	218.7	16.0	--	289.1	1,318.0
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	16.4	(1.5)	19.2	12.0	7.2	0.5	--	58.0	111.7
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	17.0	(0.6)	1.8	2.6	4.9	0.7	--	36.4	62.8
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	449.4	(3.6)	0.7	4.1	20.3	10.9	16.7	75.2	573.6
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	1.1	(0.3)	1.9	0.5	1.4	0.2	0.1	9.2	14.2
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	8.2	(0.2)	44.5	1.4	7.6	0.3	--	23.7	85.5
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	28.4	(2.0)	1.8	13.2	8.5	0.7	--	43.5	94.0
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	47.6	(1.4)	0.5	3.6	6.4	0.4	--	43.9	101.0
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	2.5	(0.7)	0.1	1.6	0.6	0.1	0.7	13.1	17.9
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	24.3	(4.8)	0.2	1.6	3.1	0.9	--	37.1	62.4
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	35.7	(0.9)	2.0	4.4	14.2	4.4	--	76.3	136.1
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	11.3	(4.7)	4.5	1.4	2.5	0.4	0.4	27.1	42.8
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	126.1	(23.6)	1.8	54.4	52.4	9.2	0.3	95.9	316.5
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	62.3	(13.4)	0.1	10.6	20.0	3.8	--	77.5	161.0
ASEGURADORA RURAL, S. A.	110.3	(4.6)	3.3	14.2	19.9	2.3	--	275.3	420.8
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	2.2	2.3
TOTAL	3,398.3	(250.7)	415.7	538.4	717.9	77.6	18.7	2,442.8	7,358.6

1/ Incluye: Documentos por pagar y préstamos por pagar.

2/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 1.12

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	PRIMAS NETAS 1/	PRIMAS CEDIDAS	PRIMA NETA RETENIDA DEVENGADA	GASTOS DE ADQUISICIÓN 2/	GASTOS POR SINIESTROS 3/	GASTOS DE ADMÓN. 4/	PRODUCTOS DE INVERSIONES 5/	OTROS PRODUCTOS 6/	OTROS GASTOS 7/	RESULTADO
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	28.9	0.3	27.4	0.5	1.2	6.2	9.8	0.1	0.1	29.4
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	206.8	101.4	100.3	17.7	41.1	17.3	18.1	12.9	11.1	44.2
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	1.8	1.4	0.3	(0.4)	--	0.7	0.5	0.1	0.2	0.5
SEGUROS G&T, S. A.	1,090.7	349.9	703.8	158.8	406.6	97.8	67.0	32.3	33.6	106.3
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	4.6	4.6	--	(0.1)	--	4.8	0.6	0.5	0.3	(4.0)
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	333.7	132.7	186.4	26.7	115.6	45.3	13.2	9.4	7.2	14.2
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	114.2	83.3	29.0	2.8	9.1	20.0	4.5	3.1	2.9	1.9
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	273.2	40.7	189.4	31.3	127.9	28.1	36.7	2.9	5.1	36.7
SEGUROS ALIANZA, S. A.	--	--	--	--	--	1.6	2.1	0.1	0.4	0.2
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	511.4	162.9	358.0	44.7	259.9	53.4	39.6	12.4	7.3	44.7
AFIANZADORA G&T, S. A.	69.0	31.0	32.4	2.6	(0.2)	2.2	8.4	4.1	12.3	28.0
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,334.1	446.5	811.5	208.7	535.8	31.9	37.4	36.7	34.1	75.2
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	48.7	12.0	33.7	8.6	0.8	15.3	7.3	5.3	4.6	17.0
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	35.7	10.0	26.8	3.4	14.4	5.1	3.2	1.1	2.1	6.1
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	169.0	21.6	133.0	27.4	91.4	37.8	25.7	5.2	2.8	4.7
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	5.1	1.8	3.5	0.6	--	0.1	0.6	--	0.9	2.5
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	19.3	8.2	10.5	(0.6)	(3.0)	1.9	3.2	0.4	4.4	11.4
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	17.2	6.4	10.9	(0.1)	5.6	4.4	4.4	0.1	--	5.6
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	95.4	13.8	76.1	20.1	38.1	18.5	4.8	2.2	2.5	3.9
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	4.7	2.8	1.9	(0.7)	--	2.6	0.9	0.5	0.2	1.1
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	58.7	25.6	30.5	(1.7)	11.9	15.2	3.9	1.9	3.2	7.7
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	94.5	8.4	89.5	16.8	46.5	16.4	6.9	3.4	10.4	9.7
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	13.3	5.7	7.4	(0.5)	0.2	1.5	2.2	0.4	1.5	7.2
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	340.5	176.6	161.7	26.3	91.0	33.3	9.6	16.7	14.1	23.4
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	182.2	89.6	85.7	4.0	53.6	16.1	6.8	4.7	6.7	16.8
ASEGURADORA RURAL, S. A.	312.6	73.2	238.3	31.0	87.9	14.5	25.7	4.3	28.3	106.6
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	0.1	0.2	--	--	0.1
TOTAL	5,365.2	1,810.3	3,347.6	627.5	1,935.2	492.0	343.1	160.9	196.1	600.8

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 2013

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 1.13

ACTIVO NETO

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
CASAS DE CAMBIO								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	23.9	--	--	--	0.6	--	3.6	28.1
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	6.1	--	--	--	1.7	5.2	--	12.9
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTECNICA, S. A.	28.3	9.4	1,225.7	1.3	8.4	3.8	9.4	1,286.3
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	14.0	5.7	101.2	--	0.1	0.6	1.5	123.0
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.7	--	--	--	--	--	0.1	0.9
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	448.7	--	1,880.1	--	71.7	35.7	130.4	2,566.5
G&T CONTICREDIT, S. A.	41.8	63.3	285.8	0.2	4.4	12.0	17.5	425.1
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	208.8	1,331.6	325.5	--	14.8	4.8	73.7	1,959.3
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	4.7	5.5	43.8	--	--	0.7	1.1	55.9
LEASING CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--
NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S. A.	26.4	--	--	--	0.6	0.2	10.8	38.1
INTERCONSUMO, S. A.	2.7	0.5	114.7	0.5	2.6	2.5	3.4	126.9
CITIVALORES, S. A.	42.6	--	--	--	2.5	2.5	0.5	48.2

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.	--	--	1.3	--	9.2	--	17.6	28.1
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	0.3	--	0.5	--	12.1	12.9
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTECNICA, S. A.	598.5	274.3	1.0	--	71.7	--	340.8	1,286.3
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	42.1	62.8	0.7	--	3.4	--	14.0	123.0
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	510.0	1,118.4	4.1	--	121.4	--	812.6	2,566.5
G&T CONTICREDIT, S. A.	129.0	184.4	1.2	--	25.4	--	85.1	425.1
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	1,391.8	--	8.1	--	153.0	--	406.3	1,959.3
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	22.6	--	1.1	0.6	2.0	--	29.5	55.9
LEASING CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--
NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	38.1	38.1
INTERCONSUMO, S. A.	83.5	--	4.4	0.5	1.6	2.7	34.3	126.9
CITIVALORES, S. A.	--	--	--	--	0.7	--	47.4	48.2

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 2013

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 1.14

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
CASAS DE CAMBIO									
LAFISE GUATEMALA, S. A.	0.4	0.2	8.7	0.1	0.7	1.0	4.7	--	2.9
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	17.8	--	0.1	1.1	12.8	--	3.8
TARJETAS DE CRÉDITO									
CONTÉCNICA, S. A.	181.6	354.6	7.3	20.8	52.0	85.5	184.6	--	242.1
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	18.5	0.8	0.2	0.1	8.9	2.0	8.6	0.1	0.1
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.5	--	(0.5)
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	928.9	117.0	2.3	43.8	88.1	159.4	538.7	--	305.7
G&T CONTICREDIT, S. A.	96.8	40.5	3.1	2.4	30.0	21.8	68.0	0.8	22.2
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	274.5	12.0	3.8	33.0	33.9	68.4	145.0	4.7	71.4
OTRAS									
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	7.7	--	3.0	3.1	1.5	2.2	3.6	0.4	6.1
LEASING CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S. A.	0.8	0.9	--	--	--	0.3	0.3	--	1.1
INTERCONSUMO, S. A.	71.1	--	--	--	11.8	7.9	34.9	3.4	13.0
CITIVALORES, S. A.	1.1	1.8	0.1	0.2	0.2	0.8	1.8	--	0.4

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 2013

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 1.15

ACTIVO NETO

CASAS DE BOLSA	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	0.4	0.1	--	--	--	--	--	0.6
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.4	12.1	--	--	4.9	--	1.6	18.9
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	1.4	3.4	--	--	--	--	0.1	4.9
AGROVALORES, S. A.	0.3	1.7	--	--	--	0.1	--	2.1
BANEX VALORES, S. A.	0.1	4.9	--	--	--	--	--	5.1
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	19.5	0.2	--	--	--	--	0.3	20.0
ACTIVIDADES EMPRESARIALES, S. A.	0.6	--	--	--	--	--	--	0.6
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	0.6	0.1	--	--	--	--	--	0.7
CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	0.2	0.7	--	--	--	--	--	0.9
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.6	4.9	--	--	--	0.2	--	5.8
CITINVERSIONES, S. A.	18.4	0.5	--	--	--	0.1	--	19.0
TOTAL	42.5	28.6	--	--	4.9	0.4	2.0	78.6

PASIVO Y CAPITAL

CASAS DE BOLSA	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.6	0.6
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	--	--	0.6	--	0.8	--	17.5	18.9
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	--	--	--	--	0.3	--	4.6	4.9
AGROVALORES, S. A.	--	--	0.4	--	0.1	--	1.6	2.1
BANEX VALORES, S. A.	--	--	--	--	3.4	--	1.6	5.1
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	--	--	20.0	20.0
ACTIVIDADES EMPRESARIALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.6	0.6
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.7	0.7
CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	--	--	--	--	0.2	--	5.5	5.8
CITINVERSIONES, S. A.	--	--	0.3	--	0.5	--	18.3	19.0
TOTAL	--	--	1.3	--	5.3	--	71.9	78.6

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 2013

ANEXO 1.16

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.	0.4	4.0	--	--	--	0.3	3.8	--	0.2
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.5	3.7	1.0	--	--	0.4	2.5	--	2.4
AGROVALORES, S. A.	0.1	1.8	0.1	--	--	--	1.7	--	0.2
BANEX VALORES, S. A.	0.1	0.1	--	--	--	--	0.2	--	--
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	0.4	3.2	1.2	--	--	1.5	0.6	--	2.8
ACTIVIDADES EMPRESARIALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	0.1	--	--	--	--	0.1	--	--
CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	0.4	--	--	--	--	0.4	--	--
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.6	1.6	--	--	--	0.2	1.8	--	0.3
CITINVERSIONES, S. A.	0.5	2.4	--	--	--	0.3	1.9	--	0.6
TOTAL	2.6	17.8	2.3	--	--	2.7	13.5	--	6.5

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.

SISTEMA BANCARIO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.1

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2012	31/12/2013	Variación	31/12/2012	31/12/2013	Variación	31/12/2012	31/12/2013	Variación
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	2,993.7	2,995.9	2.2	2,718.7	2,768.4	49.7	275.0	227.5	(47.5)
INMOBILIARIO, S. A.	1,194.9	1,042.3	(152.6)	1,065.4	922.9	(142.5)	129.5	119.4	(10.1)
DE LOS TRABAJADORES	9,623.8	12,562.4	2,938.6	8,796.1	11,483.0	2,686.9	827.7	1,079.4	251.7
INDUSTRIAL, S. A.	54,663.5	62,397.3	7,733.8	50,966.5	58,047.4	7,080.9	3,697.0	4,349.9	652.9
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	38,775.7	42,771.8	3,996.1	34,674.2	38,217.8	3,543.6	4,101.5	4,554.0	452.5
INTERNACIONAL, S. A.	4,887.6	5,296.0	408.4	4,497.5	4,859.2	361.7	390.1	436.9	46.8
REFORMADOR, S. A.	10,496.6	10,817.9	321.3	9,585.1	9,825.6	240.5	911.6	992.3	80.7
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,518.2	1,595.2	77.0	1,313.3	1,354.8	41.5	204.9	240.3	35.4
VIVIBANCO, S. A.	369.5	429.5	60.0	274.9	299.8	24.9	94.5	129.7	35.2
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	755.4	1,519.3	763.9	592.0	1,354.6	762.6	163.4	164.7	1.3
PROMERICA, S. A.	2,538.0	3,244.9	706.9	2,313.0	2,959.7	646.7	225.0	285.2	60.2
DE ANTIGUA, S. A.	1,374.6	1,386.6	12.0	1,205.2	1,220.8	15.6	169.4	165.8	(3.6)
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	5,726.2	6,101.2	375.0	5,007.1	5,262.9	255.8	719.1	838.3	119.2
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	6,096.4	5,683.8	(412.6)	4,877.3	4,303.3	(574.0)	1,219.1	1,380.6	161.5
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	14,948.8	17,849.9	2,901.1	13,806.0	15,807.6	2,001.6	1,142.7	2,042.3	899.6
G&T CONTINENTAL, S. A.	39,124.4	42,702.6	3,578.2	36,012.2	39,627.1	3,614.9	3,112.2	3,075.4	(36.8)
DE CRÉDITO, S. A.	690.2	745.5	55.3	580.1	632.5	52.4	110.1	113.0	2.9
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	1,333.2	1,579.9	246.7	1,024.1	1,204.7	180.6	309.1	375.2	66.1
TOTAL	197,110.7	220,722.0	23,611.3	179,308.7	200,152.1	20,843.4	17,801.9	20,569.9	2,768.0

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

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.2

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2012	31/12/2013	Variación	31/12/2012	31/12/2013	Variación	31/12/2012	31/12/2013	Variación
INDUSTRIAL, S. A.	1,801.3	2,052.5	251.2	1,698.2	1,947.6	249.4	103.0	105.0	2.0
DE INVERSIÓN, S. A.	206.8	246.1	39.3	169.5	205.3	35.8	37.3	40.9	3.6
RURAL, S. A.	279.8	312.8	33.0	190.6	220.7	30.1	89.2	92.2	3.0
DE OCCIDENTE, S. A.	851.8	1,060.8	209.0	693.9	899.7	205.8	157.9	161.1	3.2
DE CAPITALES, S. A.	27.7	28.3	0.6	0.2	--	(0.2)	27.5	28.3	0.8
SUMMA, S. A.	140.6	185.5	44.9	129.3	173.1	43.8	11.3	12.3	1.0
SAN MIGUEL, S. A.	241.4	231.6	(9.8)	185.1	169.8	(15.3)	56.3	61.8	5.5
AGROMERCANTIL, S. A.	15.8	15.6	(0.2)	2.1	1.8	(0.3)	13.8	13.8	--
MVA, S. A.	9.7	12.8	3.1	0.3	3.3	3.0	9.4	9.5	0.1
CONSOLIDADA, S. A.	467.9	526.7	58.8	314.3	371.8	57.5	153.6	154.8	1.2
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	97.4	91.3	(6.1)	58.3	52.2	(6.1)	39.0	39.1	0.1
CREDICORP, S. A.	196.0	169.4	(26.6)	160.9	134.9	(26.0)	35.1	34.6	(0.5)
G & T CONTINENTAL, S. A.	2,432.5	2,465.4	32.9	2,280.1	2,317.7	37.6	152.4	147.6	(4.8)
TOTAL	6,768.7	7,398.8	630.1	5,882.8	6,497.9	615.1	885.8	901.0	15.2

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

ENTIDADES FUERA DE PLAZA

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.3

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2012	31/12/2013	Variación	31/12/2012	31/12/2013	Variación	31/12/2012	31/12/2013	Variación
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	7,305.3	7,912.5	607.2	6,735.7	7,327.1	591.4	569.6	585.4	15.8
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	1,395.2	1,466.9	71.7	1,204.8	1,276.2	71.4	190.4	190.7	0.3
MERCOM BANK LTD.	4,040.0	4,403.2	363.2	3,589.2	3,906.9	317.7	450.9	496.2	45.3
BAC BANK INC.	2,271.5	2,478.3	206.8	2,045.9	2,277.1	231.2	225.6	201.2	(24.4)
GTC BANK INC.	7,126.1	7,425.8	299.7	6,431.6	6,719.1	287.5	694.4	706.7	12.3
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	1,618.5	1,746.8	128.3	1,363.1	1,463.4	100.3	255.4	283.4	28.0
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	385.1	399.6	14.5	33.5	82.4	48.9	351.6	317.2	(34.4)
TOTAL	24,141.7	25,833.1	1,691.4	21,403.8	23,052.2	1,648.4	2,737.9	2,780.8	42.9

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

ALMACENES GENERALES DE DEPOSITO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.4

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2012	31/12/2013	Variación	31/12/2012	31/12/2013	Variación	31/12/2012	31/12/2013	Variación
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	16.4	17.0	0.6	1.3	1.2	(0.1)	15.1	15.8	0.7
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	45.9	45.5	(0.4)	2.1	2.0	(0.1)	43.8	43.6	(0.2)
ALMACENES GENERALES, S. A.	3.1	3.3	0.2	0.2	0.2	--	2.9	3.1	0.2
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	23.7	24.4	0.7	2.9	2.6	(0.3)	20.8	21.7	0.9
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	28.3	34.2	5.9	5.6	9.5	3.9	22.7	24.7	2.0
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	3.6	3.4	(0.2)	0.4	0.4	--	3.2	3.0	(0.2)
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	10.0	10.1	0.1	2.8	2.8	--	7.3	7.3	--
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	15.2	14.9	(0.3)	6.9	5.6	(1.3)	8.2	9.4	1.2
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	25.4	28.4	3.0	4.4	4.1	(0.3)	21.0	24.3	3.3
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	0.5	0.2	(0.3)	--	--	--	0.5	0.1	(0.4)
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	17.5	17.6	0.1	12.1	11.8	(0.3)	5.4	5.7	0.3
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	5.0	5.4	0.4	0.7	0.8	0.1	4.3	4.6	0.3
ALMACENES Y SILOS, S. A.	21.0	22.6	1.6	11.9	10.6	(1.3)	9.1	12.1	3.0
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	4.4	4.5	0.1	--	--	--	4.4	4.5	0.1
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	7.9	7.4	(0.5)	2.6	1.6	(1.0)	5.3	5.7	0.4
TOTAL	227.9	238.9	11.0	53.9	53.2	(0.7)	174.0	185.6	11.6

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

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 2.5

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2012	31/12/2013	Variación	31/12/2012	31/12/2013	Variación	31/12/2012	31/12/2013	Variación
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	292.9	312.4	20.0	153.5	147.3	(6.0)	139.4	165.0	26.0
SEGUROS G&T, S. A. *	1,190.5	1,284.3	94.0	900.1	941.4	41.0	290.5	342.9	52.0
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	12.2	16.2	4.0	2.1	10.0	8.0	10.1	6.1	(4.0)
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	344.0	361.0	17.0	244.6	252.9	8.0	99.4	108.1	9.0
CHARTIS SEGUROS GUATEMALA, S. A.	149.9	164.7	15.0	68.3	81.2	13.0	81.6	83.5	2.0
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	576.1	648.6	73.0	486.6	532.9	46.0	89.5	115.7	26.0
SEGUROS ALIANZA, S. A.	33.9	41.0	7.0	0.7	7.6	7.0	33.2	33.4	--
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	743.1	729.8	(13.0)	571.6	532.0	(40.0)	171.6	197.8	26.0
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,051.6	1,318.0	266.0	796.4	1,028.9	233.0	255.2	289.1	34.0
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	63.4	62.8	(1.0)	27.6	26.4	(1.0)	35.8	36.4	1.0
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	565.7	573.6	8.0	490.9	498.5	8.0	74.8	75.2	--
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	93.3	101.0	8.0	50.2	57.1	7.0	43.1	43.9	1.0
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	55.5	62.4	7.0	22.8	25.3	3.0	32.7	37.1	4.0
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	137.0	136.1	(1.0)	64.6	59.8	(5.0)	72.5	76.3	4.0
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	284.7	316.5	32.0	206.9	220.6	14.0	77.8	95.9	18.0
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	142.4	161.0	19.0	74.9	83.5	9.0	67.5	77.5	10.0
ASEGURADORA RURAL, S. A.	346.6	420.7	74.0	121.9	145.4	24.0	224.7	275.3	51.0
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	128.4	147.1	19.0	9.9	11.1	1.0	118.5	136.0	18.0
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	9.5	10.2	1.0	2.8	3.3	1.0	6.8	6.9	--
AFIANZADORA G&T, S. A.	117.1	123.0	6.0	63.4	59.1	(4.0)	53.8	63.9	10.0
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	97.4	111.7	14.0	46.4	53.7	7.0	50.9	58.0	7.0
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	12.8	14.2	1.0	5.1	5.0	--	7.7	9.2	2.0
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	77.0	85.5	9.0	62.2	61.8	--	14.8	23.7	9.0
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	87.5	93.9	6.0	49.4	50.4	1.0	38.0	43.5	6.0
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	17.8	17.9	--	5.2	4.8	--	12.6	13.1	1.0
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	38.7	42.8	4.0	15.6	15.7	--	23.1	27.1	4.0
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.2	2.3	--	--	--	--	2.2	2.2	--
TOTAL	6,671.2	7,358.7	689.0	4,543.7	4,915.7	375.0	2,127.8	2,442.8	317.0

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 2.6

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2012	31/12/2013	Variación	31/12/2012	31/12/2013	Variación	31/12/2012	31/12/2013	Variación
CASAS DE CAMBIO									
LAFISE GUATEMALA, S. A.	21.3	28.1	6.8	3.5	10.5	7.0	17.8	17.6	(0.2)
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	12.7	12.9	0.2	1.6	0.8	(0.8)	11.1	12.1	1.0
TOTAL	34.0	41.0	7.0	5.1	11.3	6.2	28.9	29.7	0.8
TARJETAS DE CRÉDITO									
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	83.7	123.0	39.3	69.7	109.0	39.3	13.9	14.0	0.1
CONTÉCNICA, S. A.	1,055.0	1,286.3	231.3	793.8	945.5	151.7	261.2	340.8	79.6
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	1.4	0.9	(0.5)	--	--	--	1.4	0.9	(0.5)
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	2,066.8	2,566.5	499.7	1,354.4	1,753.9	399.5	712.5	812.6	100.1
G&T CONTICREDIT, S. A.	570.0	425.1	(144.9)	483.4	340.0	(143.4)	86.6	85.1	(1.5)
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	1,263.8	1,959.3	695.5	845.7	1,552.9	707.2	418.1	406.3	(11.8)
TOTAL	5,040.7	6,361.1	1,320.4	3,547.0	4,701.3	1,154.3	1,493.7	1,659.7	166.0
OTRAS									
LEASING CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	90.3	--	(90.3)	76.1	--	(76.1)	14.2	--	(14.2)
NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S. A.	37.0	38.1	1.1	--	--	--	37.0	38.1	1.1
INTERCONSUMO, S. A.	139.7	126.9	(12.8)	108.4	92.6	(15.8)	31.2	34.3	3.1
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	55.0	55.9	0.9	30.2	26.3	(3.9)	24.8	29.5	4.7
CITIVALORES, S. A.	41.6	48.2	6.6	9.7	0.7	(9.0)	31.9	47.4	15.5
TOTAL	363.6	269.1	(94.5)	224.4	119.6	(104.8)	139.1	149.3	10.2

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

SISTEMA BANCARIO

INDICADORES FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

ANEXO 3.1

	LIQUIDEZ			SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Encaje Computable en relación a los Depósitos	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rentabilidad sobre Patrimonio ROE	Rentabilidad sobre Activos ROA	Cartera Crediticia en Riesgo en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	9.52	12.02	45.88	7.59	15.84	9.46	6.77	0.51	9.48	123.19
INMOBILIARIO, S. A.	18.88	26.34	45.17	11.45	21.59	13.42	0.25	0.03	6.24	100.00
DE LOS TRABAJADORES	11.29	22.72	55.54	8.59	16.39	11.39	19.80	1.70	1.44	140.57
INDUSTRIAL, S. A.	11.25	20.89	63.41	6.97	13.13	10.63	18.51	1.29	0.50	242.34
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	17.65	21.61	39.34	10.65	16.99	12.88	19.77	2.11	0.69	274.65
INTERNACIONAL, S. A.	9.90	20.49	41.74	8.25	13.14	10.30	14.89	1.23	0.66	389.17
REFORMADOR, S. A.	8.48	16.66	44.83	9.17	14.72	12.32	9.97	0.91	1.18	128.97
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	10.04	71.47	115.47	15.07	3,808.85	19.42	23.13	3.49	0.79	1,929.05
VIVIBANCO, S. A.	34.79	38.63	157.53	30.20	1,493.57	59.44	9.48	2.86	0.00	0.00
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	11.10	28.33	44.12	10.84	18.27	14.80	0.94	0.10	2.69	90.93
PROMERICA, S. A.	15.25	24.12	27.95	8.79	12.34	10.48	22.48	1.98	0.52	255.29
DE ANTIGUA, S. A.	14.85	15.82	35.75	11.96	18.37	14.78	(2.18)	(0.26)	3.02	76.50
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	10.82	23.94	36.14	13.74	19.72	16.82	24.18	3.32	1.64	140.84
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	8.90	23.13	40.84	24.29	34.94	34.73	15.97	3.88	4.67	125.03
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	12.08	22.96	44.57	11.44	17.75	15.66	9.84	1.13	1.18	112.79
G&T CONTINENTAL, S. A.	12.87	22.10	59.70	7.20	14.30	9.92	12.15	0.88	1.21	104.66
DE CRÉDITO, S. A.	9.78	22.24	33.48	15.16	26.69	18.59	3.65	0.55	1.82	95.51
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	18.32	30.47	32.46	23.75	32.46	36.52	17.65	4.19	4.98	108.20
SISTEMA BANCARIO	12.95	21.92	51.55	9.32	16.39	12.67	16.03	1.49	1.19	170.16

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

INDICADORES FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

ANEXO 3.2

	LIQUIDEZ		SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rentabilidad sobre Patrimonio ROE	Rentabilidad sobre Activos ROA	Cartera Crediticia en Riesgo en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
INDUSTRIAL, S. A.	1.24	91.37	5.11	190.53	5.42	34.93	1.79	0.00	0.00
DE INVERSIÓN, S. A.	16.45	38.60	16.60	37.81	20.13	4.05	0.67	1.57	170.48
RURAL, S. A.	10.85	81.55	29.47	82.82	43.16	11.63	3.43	1.58	147.95
DE OCCIDENTE, S. A.	4.05	40.84	15.19	30.40	22.13	6.62	1.01	0.26	444.99
DE CAPITALES, S. A.	0.00	69932.14	99.84	1869.39	0.00	3.98	3.97	0.00	0.00
SUMMA, S. A.	2.82	36.64	6.66	10.44	12.16	18.12	1.21	0.61	216.14
SAN MIGUEL, S. A.	38.37	67.72	26.70	68.11	38.36	8.69	2.32	2.64	331.72
AGROMERCANTIL, S. A.	118.37	1016.93	88.40	0.00	1006.18	4.46	3.94	0.00	0.00
MVA, S. A.	151.36	235.00	74.18	177.37	325.29	1.36	1.01	0.00	0.00
CONSOLIDADA, S. A.	21.81	63.22	29.40	75.67	42.43	15.46	4.55	1.67	88.91
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	15.88	121.23	42.81	395.77	86.89	0.13	0.06	64.23	121.23
CREDICORP, S. A.	5.55	63.60	20.41	42.49	29.67	22.41	4.57	1.94	111.39
G & T CONTINENTAL, S. A.	2.54	98.51	5.99	123.63	6.66	18.09	1.08	4.70	359.90
SOCIEDADES FINANCIERAS	5.65	83.00	12.18	62.76	14.79	14.16	1.72	1.73	234.21

ENTIDADES FUERA DE PLAZA

INDICADORES FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

ANEXO 3.3

	LIQUIDEZ		SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rentabilidad sobre Patrimonio ROE	Rentabilidad sobre Activos ROA	Cartera Crediticia en Riesgo en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	9.51	68.50	7.40	21.75	8.03	13.20	0.98	0.54	334.66
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	17.48	43.97	13.00	19.65	18.62	9.68	1.26	0.19	540.15
MERCOM BANK LTD.	11.53	33.51	11.27	15.96	12.91	15.95	1.80	0.66	201.07
BAC BANK INC.	27.47	53.08	8.12	15.44	9.02	8.95	0.73	1.63	111.03
GTC BANK INC.	7.34	31.58	9.52	13.24	10.87	16.49	1.57	0.56	245.30
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	21.38	61.79	16.23	32.53	19.82	11.42	1.85	1.95	191.89
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	88.48	954.43	79.37	485.87	1,048.53	4.83	3.83	10.96	107.90
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	12.25	50.00	10.76	19.38	12.44	12.84	1.38	0.78	229.38

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Consumo

	dic-2011		dic-2012		dic-2013		Variación			
							2011-2012		2012-2013	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Adquisición bienes durables	22,456.5	74.6%	25,544.8	73.8%	29,078.2	72.7%	3,088.3	13.8%	3,533.4	13.8%
Adquisición bienes fungibles	816.6	2.7%	929.2	2.7%	949.0	2.4%	112.6	13.8%	19.8	2.1%
Servicios recibidos	1,514.3	5.0%	1,934.9	5.6%	2,432.2	6.1%	420.6	27.8%	497.3	25.7%
Consumos por tarjeta crédito	5,311.3	17.6%	6,197.7	17.9%	7,549.4	18.9%	886.5	16.7%	1,351.7	21.8%
Total	30,098.7	100.0%	34,606.6	100.0%	40,008.8	100.0%	4,507.9	15.0%	5,402.2	15.6%

Cartera destinada a Consumo de Bienes Durables

Destino Económico	dic-2011		dic-2012		dic-2013		Variación			
							2011-2012		2012-2013	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Mobiliario para el hogar	2,563.1	11.4%	2,077.9	8.1%	2,022.3	7.0%	-485.2	-18.9%	-55.6	-2.7%
Vehículos de uso personal	2,239.0	10.0%	2,641.1	10.3%	2,921.3	10.0%	402.1	18.0%	280.2	10.6%
Inmuebles	3,583.1	16.0%	4,122.6	16.1%	5,881.9	20.2%	539.5	15.1%	1,759.4	42.7%
Bienes inmuebles para vivienda	7,159.2	31.9%	7,933.9	31.1%	8,444.2	29.0%	774.8	10.8%	510.2	6.4%
Otros bienes	6,912.2	30.8%	8,769.3	34.3%	9,808.6	33.7%	1,857.2	26.9%	1,039.2	11.9%
Total	22,456.5	100.0%	25,544.8	100.0%	29,078.2	100.0%	3,088.3	13.8%	3,533.4	13.8%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

Cartera destinada a Comercio

(Cifras en millones de Quetzales)

	dic-2011		dic-2012		dic-2013		Variación			
							2011-2012		2012-2013	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Comercio interno	6,077.6	29.6%	6,768.2	29.1%	8,405.2	33.4%	690.6	11.4%	1,637.0	24.2%
Comercio de importación	5,751.3	28.0%	6,571.1	28.2%	6,795.0	27.0%	819.8	14.3%	224.0	3.4%
Comercio de exportación	1,389.2	6.8%	1,650.0	7.1%	1,767.8	7.0%	260.8	18.8%	117.8	7.1%
Comercio no especificado	7,285.9	35.5%	8,275.1	35.6%	8,207.1	32.6%	989.2	13.6%	-68.0	-0.8%
Total	20,504.0	100.0%	23,264.4	100.0%	25,175.1	100.0%	2,760.4	13.5%	1,910.7	8.2%

Cartera destinada a la Construcción

Destino Económico	dic-2011		dic-2012		dic-2013		Variación			
							2011-2012		2012-2013	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Construcción, Reforma y Reparación de Vías de Comunicación	1,296.7	10.5%	1,425.8	10.7%	1,539.5	11.8%	129.1	10.0%	113.7	8.0%
Construcción, Reforma y Reparación en General	11,079.2	89.5%	11,872.6	89.3%	11,489.2	88.2%	793.4	7.2%	-383.4	-3.2%
Total	12,376.0	100.0%	13,298.4	100.0%	13,028.7	100.0%	922.4	7.5%	-269.7	-2.0%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

Cartera destinada a la Industria Manufacturera

(Cifras en millones de Quetzales)

	dic-2011		dic-2012		dic-2013		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2011-2012		2012-2013	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos alimenticios, bebidas y tabaco	5,661.5	43.9%	7,078.9	47.2%	9,244.2	54.4%	1,417.4	25.0%	2,165.3	30.6%
Textiles, prendas de vestir e industrias de cuero	1,033.2	8.0%	1,163.8	7.8%	1,195.3	7.0%	130.6	12.6%	31.5	2.7%
Industria de madera y productos de la madera, incluidos muebles	374.2	2.9%	437.9	2.9%	349.1	2.1%	63.8	17.0%	-88.9	-20.3%
Fabricación de papel y productos de papel; imprentas y editoriales	657.1	5.1%	738.7	4.9%	681.7	4.0%	81.6	12.4%	-57.0	-7.7%
Fabricación de sustancias químicas y de productos químicos derivados del petróleo y del carbón de caucho y plástico	2,032.1	15.7%	2,117.2	14.1%	2,053.2	12.1%	85.2	4.2%	-64.0	-3.0%
Fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y del carbón	1,539.3	11.9%	1,423.8	9.5%	1,612.1	9.5%	-115.6	-7.5%	188.3	13.2%
Industrias metálicas básicas	906.0	7.0%	1,087.5	7.2%	970.1	5.7%	181.6	20.0%	-117.4	-10.8%
Fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo	577.3	4.5%	807.3	5.4%	700.9	4.1%	230.1	39.9%	-106.5	-13.2%
Otras industrias manufactureras	129.6	1.0%	152.5	1.0%	177.7	1.0%	22.9	17.7%	25.2	16.5%
Total	12,910.1	100.0%	15,007.7	100.0%	16,984.3	100.0%	2,097.6	16.2%	1,976.6	13.2%

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

Primas Netas

(Cifras en millones de Quetzales)

Ramo	dic-2012		dic-2013		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
DE SEGUROS DE VIDA						
Planes Populares	0.0	0.0%	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Planes Individuales	200.3	20.6%	189.8	17.8%	-10.5	-5.2%
Planes Colectivos	765.9	78.8%	878.0	82.2%	112.1	14.6%
Rentas y Pensiones	5.9	0.6%	0.0	0.0%	-5.9	-100.0%
Total del ramo	972.1	100.0%	1,067.8	100.0%	95.7	9.8%
DE ACCIDENTES Y ENFERMEDADES						
Salud y Hospitalización	938.8	89.8%	1,136.8	90.5%	198.0	21.1%
Accidentes Personales	103.8	9.9%	116.1	9.2%	12.3	11.8%
Accidentes en Viajes	2.4	0.2%	3.4	0.3%	1.0	41.7%
Total del ramo	1,045.0	100.0%	1,256.3	100.0%	211.3	20.2%
DE SEGUROS DE DAÑOS						
Incendio y Líneas Aliadas	382.8	14.8%	427.7	15.1%	44.9	11.7%
Terremoto	416.3	16.1%	435.8	15.4%	19.5	4.7%
Vehículos Automotores	1,054.7	40.8%	1,136.4	40.3%	81.7	7.7%
Transportes	225.0	8.7%	235.0	8.3%	10.0	4.4%
Robo y Hurto	139.4	5.4%	176.7	6.3%	37.3	26.8%
Servicio y Conservación de Activos Fijos	2.1	0.1%	2.0	0.1%	-0.1	-4.8%
Cascos Marítimos	4.1	0.2%	3.8	0.1%	-0.3	-7.3%
Rotura de Cristales	0.4	0.0%	0.4	0.0%	0.0	0.0%
Aviación	38.7	1.5%	47.8	1.7%	9.1	23.5%
Responsabilidad Civil	80.5	3.1%	95.4	3.4%	14.9	18.5%
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	21.5	0.8%	25.6	0.9%	4.1	19.1%
Riesgos Técnicos	142.0	5.5%	153.2	5.4%	11.2	7.9%
Agrícola	16.3	0.6%	15.0	0.5%	-1.3	-8.0%
Diversos	59.5	2.3%	68.4	2.4%	8.9	15.0%
Total del ramo	2,583.3	100.0%	2,823.2	100.0%	239.9	9.3%
DE SEGUROS DE CAUCIÓN						
Fidelidad	17.5	9.5%	20.4	9.4%	2.9	16.6%
Judiciales	4.2	2.3%	3.9	1.8%	-0.3	-7.1%
Administrativos ante gobierno	124.5	67.5%	149.3	68.5%	24.8	19.9%
Administrativos ante particulares	34.2	18.5%	38.6	17.7%	4.4	12.9%
Crédito para la vivienda	4.1	2.2%	5.6	2.6%	1.5	36.6%
Diversos	0.0	0.0%	0.1	0.0%	0.1	0.0%
Total del ramo	184.5	100.0%	217.9	100.0%	33.4	18.1%
Total	4,784.9		5,365.2		580.3	12.1%

SINIESTRALIDAD POR RAMO DE LAS COMPAÑÍAS DE SEGUROS

Anexo 5.2

(Cifras en millones de Quetzales)

Seguros de	dic-2012			dic-2013			Variación		
	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad *
VIDA	972.1	394.4	40.6	1,067.8	477.3	44.7	95.7	82.9	4.1
Planes Populares	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Planes Individuales	200.3	113.8	56.8	189.8	132.8	70.0	-10.5	19.1	13.2
Planes Colectivos	765.9	280.7	36.6	878.0	344.5	39.2	112.1	63.8	2.6
Rentas y Pensiones	5.9	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-5.9	0.0	0.0
ACCIDENTES Y ENFERMEDADES	1,045.0	843.6	80.7	1,256.3	921.9	73.4	211.3	78.3	(7.3)
Salud y Hospitalización	938.8	818.1	87.1	1,136.8	896.9	78.9	198.0	78.8	-8.2
Accidentes Personales	103.8	25.3	24.3	116.1	24.4	21.0	12.3	-0.9	-3.4
Accidentes en Viajes	2.4	0.2	8.4	3.4	0.7	19.4	1.0	0.5	11.0
DAÑOS	2,583.3	1,066.2	41.3	2,823.2	921.0	32.6	239.9	-145.2	(8.6)
Incendio y Líneas Aliadas	382.8	91.8	24.0	427.7	87.3	20.4	44.9	-4.5	-3.6
Terremoto	416.3	16.5	4.0	435.8	0.4	0.1	19.5	-16.0	-3.9
Vehículos Automotores	1,054.7	646.6	61.3	1,136.4	678.0	59.7	81.7	31.4	-1.6
Transportes	225.0	120.0	53.3	235.0	59.6	25.4	10.0	-60.4	-28.0
Robo y Hurto	139.4	52.3	37.5	176.7	7.1	4.0	37.3	-45.2	-33.5
Servicio y Conservación de Activos Fijos	2.1	1.8	87.8	2.0	0.3	16.2	-0.1	-1.5	-71.6
Cascos Marítimos	4.1	0.2	3.7	3.8	0.1	2.9	-0.3	0.0	-0.8
Rotura de Cristales	0.4	0.1	23.6	0.4	0.1	21.0	0.0	0.0	-2.6
Aviación	38.7	22.9	59.3	47.8	8.2	17.1	9.1	-14.8	-42.2
Responsabilidad Civil	80.5	36.6	45.4	95.4	10.2	10.7	14.9	-26.3	-34.7
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	21.5	9.1	42.2	25.6	13.1	51.1	4.1	4.0	8.9
Riesgos Técnicos	142.0	47.7	33.6	153.2	29.7	19.4	11.2	-18.0	-14.2
Agrícola	16.3	6.1	37.5	15.0	7.8	52.2	-1.3	1.7	14.7
Diversos	59.5	14.5	24.3	68.4	19.1	27.9	8.9	4.6	3.5
CAUCIÓN	184.5	40.8	22.1	217.9	16.3	7.5	33.4	-24.5	(14.6)
Fidelidad	17.5	2.7	15.6	20.4	0.2	0.9	2.9	-2.5	-14.7
Judiciales	4.2	0.1	2.5	3.9	2.3	58.6	-0.3	2.2	56.1
Administrativos ante gobierno	124.5	2.1	1.7	149.3	6.9	4.6	24.8	4.8	2.9
Administrativos ante particulares	34.2	33.3	97.4	38.6	3.5	9.0	4.4	-29.8	-88.4
Crédito para la vivienda	4.1	1.9	47.4	5.6	1.0	18.5	1.5	-0.9	-28.8
Diversos	0.0	0.6	0.0	0.1	2.4	2,441.8	0.1	1.8	2,441.8
Total	4,784.9	2,345.0	49.0	5,365.2	2,336.5	43.5	580.3	-8.4	(5.5)

* Variación en puntos porcentuales.

**GRUPOS FINANCIEROS LEGALMENTE AUTORIZADOS PARA OPERAR EN EL PAÍS
DICIEMBRE DE 2013**

1. Grupo Financiero Corporación BI

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

2. Grupo Financiero de Occidente

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

3. Grupo Financiero Agromercantil

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

4. Grupo Financiero Citibank de Guatemala

Banco Citibank de Guatemala, S. A. *
 Leasing Cuscatlán de Guatemala, S. A. (1)
 Citivalores, S. A.
 Citinversiones, S. A.
 Cititarjetas de Guatemala, Limitada
 Citibank Central America (Nassau) Limited

5. Grupo Financiero Bac-Credomatic

Banco de América Central, S. A. *
 Actividades Empresariales, S. A. (2)
 BAC Bank Inc.
 Bac Valores Guatemala, S. A.
 Credomatic de Guatemala, S. A.
 Negocios y Transacciones Institucionales, S. A. (2)

6. Grupo Financiero G&T Continental

Banco G&T Continental, S. A. *
 Financiera G & T Continental, S. A.
 Asesoría en Valores, S. A.
 Contivalores, S. A. (3)
 GTC Bank Inc.
 Casa de Bolsa G&T Continental, S. A.
 G&T Conticredit, S. A.
 Banex Valores, S.A.
 Seguros G&T, S. A.
 Afianzadora G&T, S. A.

7. Grupo Financiero Reformador

Banco Reformador, S. A. *
 Transcom Bank (Barbados) Limited
 Financiera de Capitales, S. A.
 Sociedad de Corretaje de Inversiones en Valores, S. A.

8. Grupo Financiero Banco Internacional

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

9. Grupo Financiero Banrural

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

10. Grupo Financiero de los Trabajadores

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

11. Grupo Financiero VIVIBANCO

Primer Banco de Ahorro y Préstamo para la Vivienda
 Familiar, S. A. (VIVIBANCO)*
 Corporación de Fianzas, Confianza, S. A.

* Empresa Responsable del Grupo Financiero.

(1) Fusiónada por absorción con Citivalores, S. A. En trámite de separación del Grupo Financiero Citibank de Guatemala.

(2) En trámite de separación del Grupo Financiero BAC-CREDOMATIC.

(3) Fusiónada por absorción con Banex Valores, S. A. En trámite de separación del Grupo Financiero G&T Continental.

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

ANEXO 7.1

	Dic-2012	Dic-2013	VARIACION
A C T I V O			
CON NO RESIDENTES	56,657.7	62,442.2	5,784.5
Oro Monetario	2,914.1	2,087.9	-826.2
Tenencia de Unidades Internacionales de Cuenta	2,114.7	2,121.2	6.4
Numerario del Exterior	25.4	25.4	0.0
Depósitos en el Exterior	470.9	723.3	252.4
Inversiones en Valores del Exterior	47,342.0	52,040.1	4,698.1
Otros Activos	183.0	1,702.0	1,519.0
Aportaciones a Organismos Financieros Internacionales	3,607.5	3,742.3	134.8
CON RESIDENTES	25,476.1	26,914.0	1,437.9
Inversiones en Valores del Interior	67.5	67.6	0.0
Crédito Interno	288.5	288.3	-0.1
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala adquiridos por el FOPA, según resolución JM-123-2006	478.7	404.0	-74.7
Propiedad, Planta, Equipo e Intangibles	95.4	95.1	-0.4
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala Recibidos para cubrir Deficiencias Netas	3,498.6	3,499.0	0.3
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	18,756.6	20,158.4	1,401.8
Deudores Diversos en el Interior	1,851.9	1,976.9	125.0
Cuenta Activa de Valuaciones	0.0	0.0	0.0
Otros Activos	438.9	424.8	-14.1
TOTAL DEL ACTIVO	82,133.8	89,356.2	7,222.4
P A S I V O			
CON NO RESIDENTES	5,029.8	5,025.6	-4.2
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	5,029.8	5,025.6	-4.2
CON RESIDENTES	71,841.8	79,021.8	7,180.0
Numerario Nacional	26,552.1	27,130.3	578.2
Títulos del Banco Central	21,143.4	25,093.9	3,950.5
Depósitos del Gobierno General	4,283.8	3,285.3	-998.5
Depósitos del Sector Financiero	17,687.9	21,242.7	3,554.8
Depósitos del Sector no Financiero	7.2	7.2	0.0
Acreeedores Diversos del Interior	989.6	993.1	3.5
Cuenta Pasiva de Valuaciones	0.0	0.0	0.0
Otros Pasivos	1,177.8	1,269.3	91.5
PATRIMONIO	5,262.1	5,308.7	46.6
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	82,133.8	89,356.2	7,222.4
Cuentas de Orden	445,526.3	469,712.2	

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