

INFORME DEL SUPERINTENDENTE DE BANCOS ANTE LA HONORABLE JUNTA MONETARIA



Al 31 de diciembre de 2014

CONTENIDO

ÍNDICE DE GRÁFICAS	III
ÍNDICE DE CUADROS.....	V
I. SÍNTESIS.....	1
II. ASPECTOS GENERALES.....	3
III. SISTEMA BANCARIO.....	4
IV. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS.....	7
V. ENTIDADES FUERA DE PLAZA	9
VI. PRINCIPALES RUBROS DE BALANCE DE BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA, AGREGADOS.....	11
A. INVERSIONES	11
B. ACTIVIDAD CREDITICIA.....	12
1. Comportamiento de la cartera de créditos.....	12
2. Cartera de créditos por destino económico	13
3. Cartera de créditos por criterio de agrupación	14
4. Financiamiento a los hogares.....	16
5. Tasa de interés activa promedio ponderado	16
C. OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	18
1. Comportamiento de los depósitos	18
2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado	20
D. CRÉDITOS OBTENIDOS	21
E. INDICADORES FINANCIEROS.....	22
1. Indicadores de liquidez.....	22
2. Indicadores de cobertura y morosidad de la cartera de créditos.....	22
3. Valuación de activos crediticios.....	24
4. Indicadores de solvencia	25
5. Indicadores de rentabilidad	26
6. Indicadores de inclusión financiera.....	27
VII. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS	28



VIII. COMPAÑÍAS ASEGURADORAS	30
A. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE	30
B. NIVEL DE OPERACIONES	31
C. REASEGURO	31
D. SINIESTRALIDAD	32
E. EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA	33
IX. ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO.....	35
X. CASAS DE CAMBIO	37
XI. CASAS DE BOLSA	38
XII. INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-	39
XIII. GRUPOS FINANCIEROS	40
XIV. BANCO DE GUATEMALA	42
XV. PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y DEL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO	45
A. RELACIÓN CON ORGANISMOS INTERNACIONALES	45
1. Grupo Egmont	45
2. Grupo de Acción Financiera -GAFI-	45
3. Grupo de Acción Financiera del Caribe -GAFIC-	46
4. Grupo de Acción Financiera de Sudamérica -GAFILAT/GAFISUD-	46
5. Otras instituciones	47
B. INTERCAMBIO DE INFORMACIÓN	47
C. PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO	48
1. Análisis de transacciones financieras	48
2. Supervisión basada en riesgos de LD/FT	49
3. Atención de requerimientos de información nacionales e internacionales	49
4. Normativa prudencial	50
ANEXOS.....	51

ÍNDICE DE GRÁFICAS

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



32. Morosidad de la cartera crediticia por tipo de moneda.....	23
33. Capital contable.....	25
34. Índice de adecuación de capital.....	25
35. Indicadores de solvencia.....	25
36. Utilidades.....	26
37. Rentabilidad sobre patrimonio (ROE).....	26
38. Rentabilidad sobre activos (ROA).....	26
39. Estructura de primas netas.....	31
40. Composición de primas netas por ramo a diciembre de 2014.....	31
41. Composición de primas retenidas por ramo a diciembre de 2014.....	31
42. Índice de retención de primas.....	32
43. Índice de siniestralidad.....	32
44. Razón combinada.....	33

ÍNDICE DE CUADROS

1. Entidades supervisadas.....	3
2. Principales rubros del balance del sistema bancario.....	4
3. Principales rubros del balance de las sociedades financieras privadas.....	7
4. Principales rubros del balance de las entidades fuera de plaza.....	9
5. Cartera crediticia bruta total por destino económico.....	13
6. Financiamiento a los hogares.....	16
7. Valuación de activos crediticios.....	24
8. Reservas por valuación de activos crediticios.....	24
9. Indicadores de acceso y uso.....	27
10. Principales rubros del balance de las empresas especializadas en servicios financieros.....	28
11. Principales rubros del balance de las compañías aseguradoras.....	30
12. Principales rubros del balance de los almacenes generales de depósito.....	35
13. Principales rubros del balance de las casas de cambio.....	37
14. Principales rubros del balance de las casas de bolsa.....	38
15. Principales rubros del balance del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-.....	39
16. Grupos financieros legalmente autorizados para operar en el país.....	40
17. Principales rubros del balance de los grupos financieros.....	40
18. Resumen del balance general del Banco de Guatemala.....	42
19. Estado de resultados condensado del Banco de Guatemala.....	44

I. SÍNTESIS

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

Asimismo, presenta una breve descripción, en forma agregada, del comportamiento de los principales rubros del sistema financiero¹, tales como las inversiones, cartera de créditos, obligaciones depositarias, entre otros. Además, describe el desenvolvimiento de los principales indicadores financieros, en los cuales se incluyen los relacionados a la inclusión financiera.

Este también contiene información sobre la situación financiera de las empresas especializadas en servicios financieros, las compañías aseguradoras, los almacenes generales de depósito, las casas de cambio, las casas de bolsa, el Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-, los grupos financieros y el Banco de Guatemala. Además, incluye información sobre las actividades de supervisión en la lucha contra el lavado de dinero y otros activos y la prevención del financiamiento del terrorismo.

En ese contexto, a diciembre de 2014 el desempeño del sistema financiero, medido a través del comportamiento de los **activos**, presenta un crecimiento interanual de 9.0% en los bancos, 7.0% en las sociedades financieras y una reducción de 0.5% en las entidades fuera de plaza, ascendiendo a Q240,481.0 millones, Q7,919.5 millones y Q25,692.5 millones, respectivamente. Dichas entidades, en su conjunto, representaron el 94.2% del total de activos del sistema financiero supervisado, por ello, la descripción del comportamiento de los principales

rubros de estas entidades se realizó en forma agregada.

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

Las **inversiones** se incrementaron 11.6% respecto de diciembre de 2013, con un saldo de Q72,623.6 millones, conformadas principalmente por títulos valores del Gobierno Central, del Banco de Guatemala y del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-.

Por su parte, el ritmo de crecimiento interanual de la **actividad crediticia** fue de 8.2%, ascendiendo a Q152,851.5 millones, y se debió al aumento mostrado por la cartera destinada a electricidad, gas y agua; a la industria manufacturera; al consumo, transferencias y otros destinos; y, al comercio con variaciones interanuales de 24.4%, 11.4%, 9.9% y 6.7%, respectivamente, destinos que en su conjunto contribuyeron con más del 86% de la variación total de la cartera. Cabe mencionar que el 56% de la cartera se encuentra en moneda nacional y el restante 44% en moneda extranjera, proporciones que no han sufrido variaciones relevantes desde diciembre de 2009. El financiamiento a los hogares, compuesto por los préstamos para consumo, hipotecarios para vivienda y las inversiones en cédulas hipotecarias FHA, registró un incremento interanual de 10.0%, y dentro de éstos, el financiamiento para vivienda, integrado por créditos hipotecarios para vivienda y cédulas hipotecarias FHA, alcanzó un saldo de Q21,199.4 millones, con un crecimiento interanual de 5.0%. Por su parte, el financiamiento al consumo por medio de tarjeta de crédito registró un saldo de Q8,407.6 millones, con un incremento interanual de 10.9%.

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



Las **obligaciones depositarias**, principal fuente de captación de recursos, a diciembre de 2014, ascendieron a Q198,182.5 millones, registrando un incremento interanual de 7.5%, impulsado por el dinamismo mostrado por los depósitos a plazo, los que se incrementaron 8.1%, seguidos de los depósitos monetarios con un ritmo interanual de crecimiento de 7.1%; en tanto que los depósitos de ahorro aumentaron 6.9%. Cabe indicar que el 72.8% de las obligaciones depositarias se encuentran en moneda nacional y el restante 27.2% en moneda extranjera, proporciones que no han sufrido variaciones significativas desde diciembre de 2009.

Los **créditos obtenidos**, con un crecimiento interanual de 13.2%, siguen siendo la segunda fuente de captación de recursos, con un saldo de Q33,234.3 millones a diciembre de 2014, recursos que generalmente son utilizados para financiar actividades relacionadas con el comercio exterior.

En lo que concierne a la liquidez, las entidades mantuvieron adecuados niveles. En ese sentido, a diciembre de 2014, la liquidez inmediata, a nivel agregado, se situó en 19.2% y la mediata fue de 45.4%.

La calidad de la cartera de créditos, medida por el indicador de morosidad, ha mejorado en los últimos años, ubicándose a diciembre de 2014 en 1.3%. Por su parte, el indicador de cobertura de la cartera de créditos vencida se situó en 160.8%, superior al 100% requerido en la normativa prudencial. Con relación a la valuación de activos crediticios, a septiembre de 2014 el 92.9% de los mismos fueron clasificados en la categoría "A" de riesgo normal.

La solvencia de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel agregado, medida por el indicador de adecuación de capital se ubicó en 14.9%, superando el requerimiento mínimo legal de

10% y el estándar internacional de 8% recomendado por los acuerdos de capital de Basilea.

A diciembre de 2014, las utilidades fueron de Q4,244.5 millones, mayores en 12.2% en relación a las obtenidas en el mismo mes del año previo. En ese contexto, el indicador de rentabilidad sobre activos (ROA) fue 1.5%, mientras que el de rentabilidad sobre patrimonio (ROE) fue 16.3%.

Los activos de las **empresas especializadas en servicios financieros**² (representan el 2.0% del total de activos de las entidades supervisadas) disminuyeron 10.6% respecto a diciembre del año anterior, debido a la reducción en sus inversiones de 86.9%. El pasivo también registró una disminución, bajó 19.0%, principalmente por la variación de los créditos obtenidos en 36.9%. Las utilidades fueron mayores en 13.1% respecto a las registradas en diciembre de 2013.

La actividad de las **compañías aseguradoras** (con 2.7% del total de activos de las entidades supervisadas) medida a través de las primas netas, mostró un incremento de 8.0% en relación con diciembre de 2013, alcanzando un saldo de Q5,794.3 millones, registrándose especialmente en los ramos de vida en 13.0%, principalmente en planes colectivos, y el de daños en 5.2%, específicamente en los rubros de vehículos automotores y en el de terremoto.

En función de lo indicado, la situación del sistema financiero guatemalteco, al 31 de diciembre de 2014, se considera estable, lo cual se ve reflejado tanto en su estructura de balance como en sus adecuados indicadores de liquidez, solvencia y rentabilidad.

² Son empresas que forman parte de los grupos financieros, sujetas a supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos, y que tienen como objeto social exclusivo, uno o más de los siguientes: a) emitir y administrar

tarjetas de crédito; b) realizar operaciones de arrendamiento financiero; c) realizar operaciones de factoraje; y, d) otros que califique la Junta Monetaria.

II. ASPECTOS GENERALES

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

A diciembre de 2014, las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos, son las que se indican en el Cuadro 1.

El sistema bancario tiene la mayor participación medida por activos con 82.7%, seguido por las entidades fuera de plaza con 8.8%, las sociedades financieras y las compañías de seguros con 2.7% cada una y las empresas especializadas en servicios financieros con 2.0%.

Cabe indicar que, a diciembre de 2014, diez grupos financieros se encontraban legalmente autorizados para operar en el país, sujetos a vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos.

Este informe muestra la situación financiera en forma agregada, por tipo de institución, y hace especial énfasis en el desempeño del sistema bancario, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a las que se les denomina, para efectos de este informe, como sistema financiero, que en su conjunto acumulan 94.2% del total de activos.

CUADRO 1. ENTIDADES SUPERVISADAS

Tipo de Institución	Número de Entidades	Estructura por Activos	(Cifras en millones de quetzales)			
			Activo	Pasivo	Capital	Resultado
Sistema Bancario	18	82.7%	240,481.0	218,149.0	22,332.0	3,711.4
Sociedades Financieras ^{a/}	14	2.7%	7,919.5	6,972.5	947.0	151.4
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off Shore)	7	8.8%	25,692.5	22,934.0	2,758.4	381.8
Compañías de Seguros	28	2.7%	7,888.8	5,120.9	2,768.0	641.9
Empresas Especializadas en Servicios Financieros ^{b/}	9	2.0%	5,928.1	3,907.0	2,021.1	748.5
Almacenes Generales de Depósito	15	0.1%	255.1	52.0	203.1	40.5
Otras Entidades ^{c/}	14	0.9%	2,651.4	1,949.7	701.7	97.8
Total	105	100.0%	290,816.4	259,085.1	31,731.3	5,773.3
Banco de Guatemala	1		89,340.5	85,871.7	3,468.9	-1,710.6

a/ Incluye 13 sociedades financieras privadas y Corporación Financiera Nacional -CORFINA-.

b/ Incluye 6 empresas emisoras de tarjetas de crédito, 2 de arrendamiento financiero y 1 de factoraje.

c/ Incluye 2 casas de cambio, 10 casas de bolsa, el Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA- y el Departamento de Monte de Piedad de El Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala.



III. SISTEMA BANCARIO

A diciembre de 2014, los activos totales de los bancos ascendieron a Q240,481.0 millones, registrando un crecimiento interanual de 9.0% tal como se observa en el Cuadro 2.

CUADRO 2. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DEL SISTEMA BANCARIO.

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2012		dic-2013		dic-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2012-2013		2013-2014	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	31,714.2	16.1	35,600.9	16.1	36,446.3	15.2	3,886.7	12.3%	845.4	2.4%
Inversiones	46,085.9	23.4	51,607.9	23.4	58,588.5	24.4	5,521.9	12.0%	6,980.7	13.5%
Cartera de Créditos	109,245.1	55.4	122,958.2	55.7	134,335.8	55.9	13,713.1	12.6%	11,377.6	9.3%
Empresarial Mayor	59,904.3	30.4	67,647.1	30.6	73,622.0	30.6	7,742.8	12.9%	5,974.9	8.8%
Empresarial Menor	13,030.2	6.6	14,291.4	6.5	15,511.2	6.5	1,261.2	9.7%	1,219.8	8.5%
Consumo	28,697.8	14.6	32,948.0	14.9	37,321.2	15.5	4,250.2	14.8%	4,373.2	13.3%
Microcrédito	2,754.5	1.4	2,980.3	1.4	2,894.4	1.2	225.8	8.2%	-85.9	-2.9%
Hipotecario para la Vivienda	7,194.7	3.7	7,637.9	3.5	7,801.2	3.2	443.2	6.2%	163.3	2.1%
(-) Estimaciones Por Valuación	-2,336.4	-1.2	-2,548.0	-1.2	-2,814.2	-1.2	-211.7	9.1%	-266.2	10.4%
Otros Activos	10,065.5	5.1	10,555.2	4.8	11,110.4	4.6	489.7	4.9%	555.2	5.3%
Total Activo	197,110.7	100.0	220,722.1	100.0	240,481.0	100.0	23,611.4	12.0%	19,758.9	9.0%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	146,729.8	74.4	162,079.4	73.4	175,780.1	73.1	15,349.6	10.5%	13,700.7	8.5%
Monetarios	60,019.3	30.4	63,252.2	28.7	68,139.4	28.3	3,232.9	5.4%	4,887.3	7.7%
Ahorro	31,029.0	15.7	33,327.4	15.1	35,648.3	14.8	2,298.4	7.4%	2,320.9	7.0%
Plazo	55,123.6	28.0	64,776.7	29.3	71,306.7	29.7	9,653.1	17.5%	6,530.0	10.1%
Otros Depósitos	558.0	0.3	723.1	0.3	685.7	0.3	165.1	29.6%	-37.4	-5.2%
Créditos Obtenidos	23,561.1	12.0	28,688.0	13.0	32,723.5	13.6	5,127.0	21.8%	4,035.5	14.1%
Obligaciones Financieras	373.1	0.2	313.8	0.1	205.1	0.1	-59.4	-15.9%	-108.7	-34.6%
Otros Pasivos	8,644.8	4.4	9,070.9	4.1	9,440.3	3.9	426.1	4.9%	369.4	4.1%
Total Pasivo	179,308.8	91.0	200,152.1	90.7	218,149.0	90.7	20,843.3	11.6%	17,996.9	9.0%
Capital Contable	17,801.9	9.0	20,570.0	9.3	22,332.0	9.3	2,768.1	15.5%	1,762.0	8.6%
Total Pasivo y Capital	197,110.7	100.0	220,722.1	100.0	240,481.0	100.0	23,611.4	12.0%	19,758.9	9.0%
Utilidades	3,066.5		3,297.5		3,711.4				413.9	12.6%
INDICADORES	dic-2012		dic-2013		dic-2014					
Liquidez Inmediata	21.6%		21.9%		20.7%					
Liquidez Mediata	43.8%		44.0%		43.8%					
Indicador de Cartera Vencida	1.3%		1.2%		1.3%					
Indicador de Cobertura de Cartera	155.7%		170.2%		159.3%					
Rentabilidad Sobre Patrimonio (ROE)	17.2%		16.0%		16.6%					
Rentabilidad Sobre Activos (ROA)	1.6%		1.5%		1.5%					
Índice de Adecuación de Capital	14.7%		14.8%		14.6%					

El crecimiento interanual de los activos del sistema bancario respondió principalmente al impulso de las inversiones que aumentaron 13.5%, seguido por la cartera de créditos, que se incrementó 9.3%. Los rubros de inversiones y de cartera de créditos conforman el 80.3% del total del activo de los bancos (ver Anexos 1.3 y 2.1).

Al 31 de diciembre de 2014, el 70.7% de los activos estaba denominado en moneda nacional y el restante 29.3% en moneda extranjera, mostrándose un leve incremento de la participación de la moneda extranjera. Este incremento está asociado al aumento de la cartera de créditos en esa moneda, en 14.5% (ver Gráfica 1).

Los pasivos ascendieron a Q218,149.0 millones, lo que equivale a un incremento de 9.0% respecto a diciembre de 2013.

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 10.1%; los monetarios en 7.7%; y, los de ahorro en 7.0%.

Asimismo, el rubro de créditos obtenidos registró un incremento interanual de 14.1%, con lo cual ascendió a Q32,723.5 millones alcanzando un volumen cercano al de los depósitos de ahorro.

Al cierre de diciembre de 2014, el capital contable ascendió a Q22,332.0 millones, mayor en 8.6% respecto a lo registrado el año anterior, debido principalmente al incremento de las reservas de capital en 14.2% y al incremento del capital pagado en 7.2%.

Las utilidades de los bancos, a diciembre de 2014 alcanzaron Q3,711.4 millones, lo que representó un incremento interanual de 12.6%, principalmente por el aumento en el margen financiero en 4.5% y en el margen por servicios en 23.5%. Por su parte, el indicador de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE, por sus siglas en inglés) se situó en 16.6% en diciembre de 2014, mayor al nivel observado el

año anterior de 16.0%. Asimismo, el indicador de rentabilidad sobre los activos (ROA, por sus siglas en inglés) fue de 1.5% (ver Anexos 1.3, 1.4 y 3.1)

GRÁFICA 1. COMPOSICIÓN DE ACTIVOS POR TIPO DE MONEDA





PERSPECTIVAS 2015 PARA LA BANCA CENTROAMERICANA, PANAMÁ Y REPÚBLICA DOMINICANA

La agencia calificadora FitchRatings prevé perspectivas estables para el sector bancario de la región, aunque señala que el ritmo de crecimiento del crédito se desacelerará en 2015 en la mayoría de países. El entorno operativo de la banca regional presenta riesgos moderados y las perspectivas de las calificaciones de las entidades en la mayoría de países son estables aunque existen algunas con perspectivas positivas.

En ese contexto, los bancos de Centroamérica presentan características particulares según el país donde se encuentran y la calificadora internacional señala elementos tanto positivos como negativos por país.

En Guatemala se destaca que la cartera de créditos crecerá a una tasa cercana al 11% y que la rentabilidad de la banca será moderada pero con riesgos de debilitarse. Se subraya además que la capitalización del sistema permanecerá moderada, por debajo del promedio de la región, mientras que el fondeo y la liquidez seguirán siendo buenos.

En El Salvador se prevé que la actividad crediticia se siga recuperando luego de casi una década de estancamiento, particularmente el crédito al consumo. La rentabilidad promedio del sistema seguirá siendo de moderada a baja; en tanto que la posición patrimonial de los bancos se mantendrá robusta y continuará como la más alta de la región centroamericana.

Por su parte, se espera que la cartera de créditos de la banca en Honduras continúe creciendo a un ritmo cercano a 10% en 2015. La dolarización de los balances continuará como una fuente potencial de riesgo de crédito. La rentabilidad del sector permanecerá moderada y su posición patrimonial continuará siendo adecuada. El sistema bancario continuará fondeándose principalmente

con depósitos domésticos, que han probado ser estables incluso en períodos de estrés sistémico.

En cuanto a Nicaragua, se espera que los créditos crezcan a tasas superiores a 20%, impulsados por los destinados al consumo y los hipotecarios. La rentabilidad de los bancos continuará siendo alta y superior al promedio de sus pares de la región. La capitalización permanecerá buena y el fondeo seguirá basado en depósitos monetarios.

Para Costa Rica se prevé un crecimiento moderado del crédito con tasas alrededor de 10%, mientras que la rentabilidad podría debilitarse, como resultado de variaciones de tipo de cambio. Se estima que la posición patrimonial de los bancos será estable. Asimismo, se señala que algunas entidades podrían contar con apoyo externo para ampliar su capital, ante crecimientos de balance superiores a los estimados.

En un marco de crecimiento económico en la República Dominicana se anticipa que las condiciones para la expansión de crédito serán buenas. La calificadora considera también que la rentabilidad del sector bancario podría mejorar y que la liquidez será adecuada en 2015. Se espera que la capitalización de los bancos sea estable o mejore apoyada por su rentabilidad y por la calidad del activo. El desempeño de la banca mejorará con respecto del año anterior.

En Panamá, con un entorno económico desacelerado, la cartera de créditos de la banca crecerá por debajo de 10%, según expectativas de la calificadora y la rentabilidad mantendrá su leve tendencia al alza; no obstante, se señala que los dividendos recibidos por las subsidiarias extranjeras de los bancos continuarán contribuyendo de forma importante en los resultados netos del sistema bancario panameño.

Fuente: Perspectivas 2015: Bancos de Centroamérica y R.D. FitchRatings. Diciembre de 2014.

IV. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

A diciembre de 2014, los activos totales de las sociedades financieras ascendieron a Q7,919.5 millones, registrando un crecimiento de 7.0% respecto a diciembre de 2013 (ver Cuadro 3).

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2012		dic-2013		dic-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2012-2013		2013-2014	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	261.6	3.9	344.4	4.7	396.1	5.0	82.8	31.7%	51.7	15.0%
Inversiones	4,642.9	68.6	4,955.1	67.0	5,341.5	67.4	312.2	6.7%	386.4	7.8%
Cartera de Créditos	1,168.9	17.3	1,377.5	18.6	1,388.2	17.5	208.6	17.8%	10.7	0.8%
Empresarial Mayor	286.5	4.2	414.4	5.6	315.9	4.0	127.9	44.6%	-98.6	-23.8%
Empresarial Menor	661.6	9.8	771.3	10.4	922.7	11.7	109.7	16.6%	151.3	19.6%
Consumo	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0%	0.0	-100.0%
Microcrédito	33.6	0.5	34.4	0.5	35.2	0.4	0.8	2.5%	0.8	2.3%
Hipotecario para la Vivienda	253.7	3.7	215.6	2.9	181.8	2.3	-38.2	-15.0%	-33.8	-15.7%
(-) Estimaciones Por Valuación	-66.6	-1.0	-58.3	-0.8	-67.3	-0.9	8.3	-12.4%	-9.0	15.5%
Otros Activos	695.3	10.3	722.1	9.8	793.6	10.0	26.7	3.8%	71.6	9.9%
Total Activo	6,768.7	100.0	7,399.1	100.0	7,919.5	100.0	630.4	9.3%	520.4	7.0%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	186.9	2.8	257.2	3.5	289.7	3.7	70.3	37.6%	32.5	12.6%
Obligaciones Financieras	5,570.1	82.3	6,092.5	82.3	6,526.3	82.4	522.4	9.4%	433.8	7.1%
Otros Pasivos	126.0	1.9	148.3	2.0	156.5	2.0	22.3	17.7%	8.3	5.6%
Total Pasivo	5,882.9	86.9	6,498.0	87.8	6,972.5	88.0	615.0	10.5%	474.5	7.3%
Capital Contable	885.7	13.1	901.1	12.2	947.0	12.0	15.3	1.7%	45.9	5.1%
Total Pasivo y Capital	6,768.7	100.0	7,399.1	100.0	7,919.5	100.0	630.4	9.3%	520.4	7.0%
Utilidades	121.3		127.6		151.4				23.8	18.6%
INDICADORES	dic-2012		dic-2013		dic-2014					
Liquidez Inmediata	4.7%		5.7%		6.1%					
Liquidez Mediate	81.3%		79.7%		80.6%					
Indicador de Cartera Vencida	3.1%		1.7%		2.8%					
Indicador de Cobertura de Cartera	174.9%		234.2%		167.2%					
Rentabilidad Sobre Patrimonio (ROE)	13.7%		14.2%		16.0%					
Rentabilidad Sobre Activos (ROA)	1.8%		1.7%		1.9%					
Índice de Adecuación de Capital	36.9%		33.8%		34.5%					

El crecimiento interanual de los activos fue producto, principalmente, del aumento de las inversiones en 7.8% y en menor medida por la cartera de créditos en 0.8%. Ambos rubros, que en conjunto representaron el 84.9%, son los más importantes del activo de las sociedades financieras.

Los pasivos ascendieron a Q6,972.5 millones, lo que significó un crecimiento de 7.3%, respecto a diciembre de 2013, influenciado por el incremento registrado en las obligaciones financieras en 7.1%, cuya participación es la más importante dentro del pasivo.



Con respecto al capital contable de las sociedades financieras, a diciembre de 2014, registró un monto de Q947.0 millones, que representó un incremento interanual de 5.1%, debido principalmente al aumento registrado en la cuenta de resultado del ejercicio.

Las utilidades de las sociedades financieras, a diciembre de 2014, alcanzaron los Q151.4 millones, lo que equivale a un incremento de 18.6% respecto a diciembre de 2013. El indicador de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE), se ubicó en 16.0% en diciembre de 2014, y el indicador de rentabilidad sobre los activos (ROA), alcanzó 1.9% (ver Anexos 1.5, 1.6 y 3.2).

V. ENTIDADES FUERA DE PLAZA

A diciembre de 2014, los activos totales de las entidades fuera de plaza o entidades off shore ascendieron a Q25,692.5 millones, registrando una disminución de 0.5% respecto al año anterior (ver Cuadro 4).

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2012		dic-2013		dic-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2012-2013		2013-2014	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	2,115.9	8.8	2,737.9	10.6	2,573.9	10.0	621.9	29.4%	-164.0	-6.0%
Inversiones	8,134.2	33.7	8,521.7	33.0	8,693.5	33.8	387.4	4.8%	171.9	2.0%
Cartera de Créditos	13,452.4	55.7	14,090.5	54.5	14,005.8	54.5	638.1	4.7%	-84.7	-0.6%
Empresarial Mayor	9,798.4	40.6	10,339.7	40.0	10,483.4	40.8	541.3	5.5%	143.7	1.4%
Empresarial Menor	1,482.5	6.1	1,576.4	6.1	1,500.8	5.8	93.9	6.3%	-75.7	-4.8%
Consumo	398.5	1.7	377.7	1.5	341.5	1.3	-20.9	-5.2%	-36.1	-9.6%
Microcrédito	1.8	0.0	0.8	0.0	0.7	0.0	-1.0	-55.9%	-0.1	-7.5%
Hipotecario para la Vivienda	2,050.6	8.5	2,053.7	7.9	1,919.5	7.5	3.1	0.1%	-134.2	-6.5%
(-) Estimaciones Por Valuación	-279.4	-1.2	-257.8	-1.0	-240.1	-0.9	21.7	-7.8%	17.6	-6.8%
Otros Activos	439.1	1.8	483.1	1.9	419.2	1.6	43.9	10.0%	-63.8	-13.2%
Total Activo	24,141.7	100.0	25,833.1	100.0	25,692.5	100.0	1,691.4	7.0%	-140.6	-0.5%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	20,396.4	84.5	22,351.0	86.5	22,402.4	87.2	1,954.6	9.6%	51.4	0.2%
Monetarios	2,714.3	11.2	3,284.8	12.7	3,112.1	12.1	570.5	21.0%	-172.7	-5.3%
Ahorro	2,122.7	8.8	2,101.8	8.1	2,243.2	8.7	-20.9	-1.0%	141.4	6.7%
Plazo	15,525.6	64.3	16,927.9	65.5	17,036.9	66.3	1,402.2	9.0%	109.0	0.6%
Otros Depósitos	33.8	0.1	36.6	0.1	10.3	0.0	2.7	8.1%	-26.3	-72.0%
Créditos Obtenidos	743.2	3.1	410.1	1.6	221.1	0.9	-333.1	-44.8%	-189.0	-46.1%
Otros Pasivos	264.1	1.1	291.1	1.1	310.5	1.2	27.0	10.2%	19.4	6.7%
Total Pasivo	21,403.8	88.7	23,052.3	89.2	22,934.0	89.3	1,648.5	7.7%	-118.2	-0.5%
Capital Contable	2,737.9	11.3	2,780.8	10.8	2,758.4	10.7	42.9	1.6%	-22.4	-0.8%
Total Pasivo y Capital	24,141.7	100.0	25,833.1	100.0	25,692.5	100.0	1,691.4	7.0%	-140.6	-0.5%
Utilidades	427.7		357.1		381.8				24.7	6.9%
INDICADORES	dic-2012		dic-2013		dic-2014					
Liquidez Inmediata	10.4%		12.2%		11.5%					
Liquidez Mediana	48.0%		49.1%		49.5%					
Indicador de Cartera Vencida	1.2%		0.8%		0.9%					
Indicador de Cobertura de Cartera	172.4%		229.4%		178.4%					
Rentabilidad Sobre Patrimonio (ROE)	15.6%		12.8%		13.8%					
Rentabilidad Sobre Activos (ROA)	1.8%		1.4%		1.5%					
Índice de Adecuación de Capital	16.9%		15.8%		15.6%					



La variación interanual de los activos se reflejó en la disminución de la cartera de créditos en 0.6%, rubro que representó el 54.5%. Esta disminución de los activos en general, y de la cartera crediticia en particular se debe, en parte, al impacto del tipo de cambio³ que afecta los saldos al ser expresados en quetzales, ya que la moneda local se apreció 3.1%, de 2013 a 2014, con respecto al dólar estadounidense. Eliminando el efecto cambiario el crecimiento de los activos fue de 2.7% mientras que los créditos se incrementaron 2.6%.

Los pasivos ascendieron a Q22,934.0 millones, lo que representó una disminución interanual de 0.5%, explicado principalmente por la baja de los créditos obtenidos en 46.1%. Por su parte, las obligaciones depositarias registraron un leve incremento de 0.2%.

En lo que respecta al capital contable, las entidades fuera de plaza registraron a diciembre de 2014 un saldo de Q2,758.4 millones, que representó una variación interanual negativa de 0.8%. Las utilidades de las entidades fuera de plaza, a esa misma fecha ascendieron a Q381.8 millones, monto mayor en Q24.7 millones al registrado en el mismo período del año previo. El indicador de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) registró 13.8% en diciembre de 2014, y el indicador de rentabilidad sobre los activos (ROA) 1.5% (ver Anexos 1.7, 1.8 y 3.3).

³ El tipo de cambio al 31 de diciembre de 2013 fue de Q7.84137 por US\$1.00 y al 31 de diciembre de 2014 fue de Q7.59675 por US\$1.00.

VI. PRINCIPALES RUBROS DE BALANCE DE BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA, AGREGADOS

A. INVERSIONES

El rubro de inversiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró, a diciembre de 2014, un saldo de Q72,623.6 millones y una variación de 11.6% respecto a lo observado en diciembre del año anterior.

En la Gráfica 2, se observa, de diciembre de 2009 a octubre de 2011, un crecimiento interanual de las inversiones a una tasa promedio de 18.5%. 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. Sin embargo, a finales de 2011, el ritmo de crecimiento de las inversiones se fue desacelerando a medida que los recursos fueron destinándose para la actividad productiva, al cambiar las expectativas de los agentes económicos. El aumento observado en las inversiones durante 2014 se registró principalmente en títulos valores del gobierno central (crecieron 15.4%), del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA- (se incrementaron 9.9%) y en títulos del banco central (aumentaron 3.6%).

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 2014, las inversiones en títulos del gobierno central fueron el 54.6% del total, proporción que se incrementó desde un 51.4% en diciembre de 2009. Por su parte, las inversiones en títulos del banco central representaron el 21.5%, proporción menor a la de diciembre de 2009.

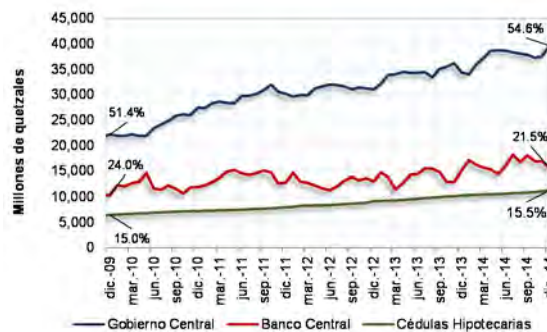
La conformación del portafolio de inversiones, principalmente por títulos del gobierno central y del banco central constituye un respaldo para la gestión de riesgo de liquidez, por su característica de bajo riesgo

y fácil negociación. Las inversiones en cédulas hipotecarias del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA- registraron una participación de 15.5%, proporción mayor a la de diciembre de 2009.

GRÁFICA 2. SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL DE LAS INVERSIONES.



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



B. ACTIVIDAD CREDITICIA

1. 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 2014 un saldo de Q152,851.5 millones, y una variación interanual de 8.2%. El crecimiento estimado, del crédito bancario al sector privado⁴ para 2014, por el Banco de Guatemala⁵ fue entre 7.0% y 9.0%. A diciembre de 2014, la cartera crediticia de los bancos, que se encuentra incluida dentro del crédito bancario al sector privado, representó el 90.0% de este último.

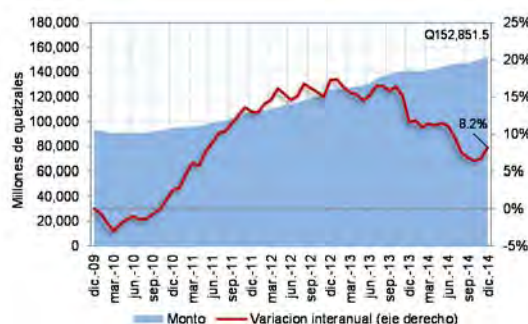
Del total del saldo de la cartera de créditos, Q1,941.0 millones correspondió a la cartera vencida, con una variación interanual de 18.7%, en tanto que las estimaciones por valuación ascendieron a Q3,121.7 millones, creciendo 9.0% respecto a lo observado en diciembre del año anterior (mayor detalle en el apartado 6.5 B).

Al examinar el comportamiento de la cartera crediticia en el período de diciembre de 2009 a diciembre de 2014, 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, incluso alcanzando crecimiento de dos dígitos (ver Gráfica 4).

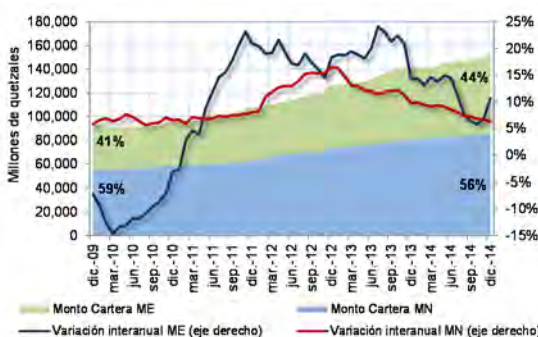
La tendencia de la cartera total, en el período de diciembre de 2009 a diciembre de 2014, fue influenciada, en mayor medida, por el comportamiento de la cartera en moneda extranjera ya que la cartera en moneda nacional muestra un crecimiento más estable. La cartera en moneda extranjera representó un 44% del total y alcanzó un crecimiento interanual a diciembre de 2014 del

10.6%, participación menor a la cartera en moneda nacional que, con una proporción de 56%, creció en forma interanual 6.3% (ver Gráfica 5). Es importante mencionar que el crecimiento de la cartera de créditos en moneda extranjera expresada en dólares de los Estados Unidos de América, durante 2014 fue de 14.2%, mayor a lo registrado cuando se expresa en quetzales (10.6%), diferencia debido, en parte, por la apreciación del tipo de cambio.

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



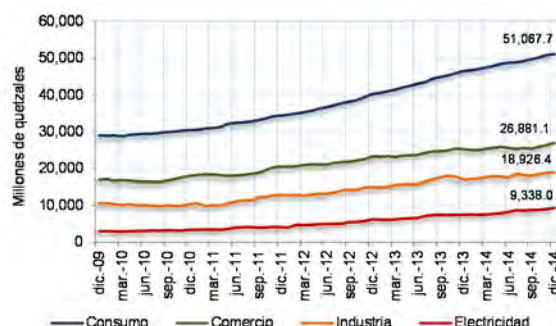
⁴ Se refiere a los recursos financieros otorgados al sector privado, tales como préstamos, compra de valores que no constituyen una participación de capital y créditos comerciales y otras cuentas por cobrar, que crean un derecho o reembolso (Banco Mundial).

⁵ Corresponde a documento de la Evaluación de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia, a noviembre de 2014, y perspectivas económicas para 2015.

2. Cartera de créditos por destino económico

El crecimiento interanual de la cartera crediticia a diciembre de 2014 fue impulsado, principalmente, por los créditos destinados al consumo, transferencias y otros destinos⁶; industria manufacturera; electricidad, gas y agua; y, al comercio. En el caso del consumo, la principal variación se registró en el rubro de adquisición de bienes durables, especialmente para la adquisición de vehículos de uso personal, bienes inmuebles y otros bienes (ver Anexo 4.1). La variación en la industria manufacturera se observó principalmente en la fabricación de productos alimenticios, bebidas y tabaco (ver Anexo 4.3). Para el rubro de electricidad, gas y agua, la mayor variación se registró particularmente en los créditos para la generación de energía eléctrica. El crédito destinado al comercio aumentó en los rubros de comercio de importación y en el no especificado (ver Anexo 4.2).

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



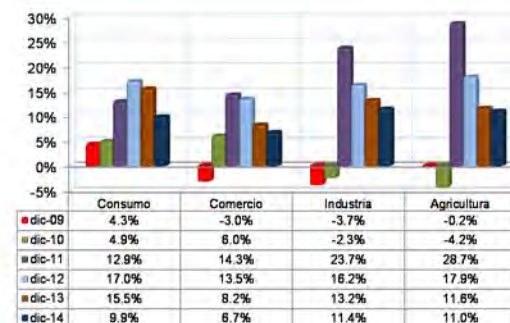
CUADRO 5. CARTERA CREDITICIA BRUTA TOTAL POR DESTINO ECONÓMICO.

Destino Económico	(Cifras en millones de Quetzales)							
	dic-12	dic-13	dic-14		Variación			
					2012-2013		2013-2014	
					Saldo	%	Absoluta	Relativa
Consumo, transferencias y otros destinos	40,244.9	46,483.9	51,067.7	33.4	6,239.0	15.5%	4,583.8	9.9%
Comercio	23,276.5	25,189.4	26,881.1	17.6	1,913.0	8.2%	1,691.7	6.7%
Industria Manufacturera	15,007.7	16,984.6	18,926.4	12.4	1,976.8	13.2%	1,941.8	11.4%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	14,054.5	16,334.2	17,990.0	11.8	2,279.7	16.2%	1,655.8	10.1%
Construcción	13,233.4	12,971.3	12,485.6	8.2	-262.1	-2.0%	-485.7	-3.7%
Agricultura	7,541.4	8,415.0	9,340.9	6.1	873.6	11.6%	925.9	11.0%
Electricidad, Gas y Agua	6,309.1	7,507.0	9,338.0	6.1	1,197.9	19.0%	1,831.0	24.4%
Servicios Comunales, Sociales y Personales	4,839.9	5,245.4	4,561.5	3.0	405.5	8.4%	-683.9	-13.0%
Transporte y Almacenamiento	1,809.5	1,956.1	2,047.9	1.3	146.6	8.1%	91.8	4.7%
Explotación de Minas y Canteras	232.0	203.6	212.5	0.1	-28.4	-12.2%	8.9	4.4%
Total	126,548.8	141,290.3	152,851.5	100.0	14,741.5	11.6%	11,561.2	8.2%

⁶ A diciembre de 2014, el consumo representó el 87.5% del total de este rubro.

Cabe indicar que dentro de la cartera de consumo se encuentra el rubro de tarjeta de crédito, el cual, a diciembre de 2014 alcanzó un monto de Q8,407.6 millones, mayor en Q825.8 millones respecto al mismo mes del año anterior; es decir, tuvo un crecimiento de 10.9% (ver Anexo 4.1). La cartera vencida de tarjeta de crédito fue de Q333.8 millones, representando el 4.0% de este segmento, indicador mayor al registrado en diciembre de 2013 (3.6%).

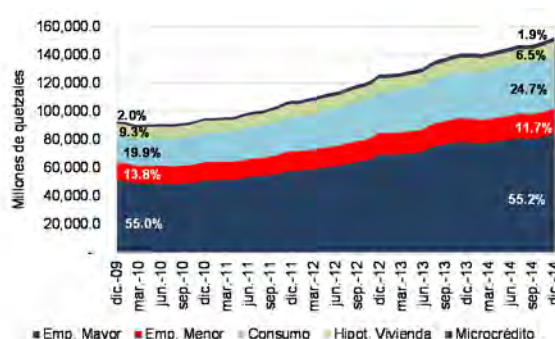
GRÁFICA 7. VARIACIÓN INTERANUAL DE LA CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS.



3. Cartera de créditos por criterio de agrupación

La cartera de créditos clasificada por criterio de agrupación⁷, para el período de diciembre de 2010 a diciembre de 2014, muestra que los créditos empresariales mayores, el consumo y los empresariales menores mantienen un constante crecimiento, aportando el 55.2%, 24.7% y 11.7% 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 4.8 puntos porcentuales, de 19.9% en diciembre de 2009 a 24.7% en diciembre de 2014, en tanto que el resto de agrupaciones registraron una reducción de su participación, donde sobresale la disminución registrada en los hipotecarios para vivienda de 9.3% a 6.5% y los empresariales menores de 13.8% a 11.7%.

GRÁFICA 8. SALDO Y ESTRUCTURA DE LA CARTERA CREDITICIA TOTAL POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN.



⁷ 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).

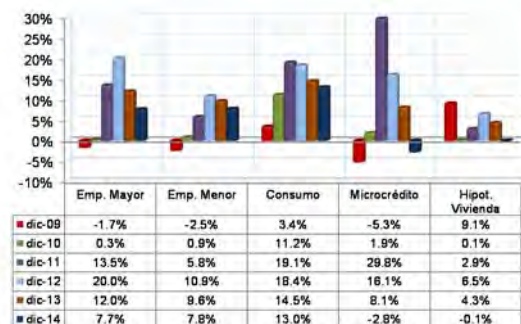
En la evolución de la cartera de créditos se puede observar que, a consecuencia del menor dinamismo económico en 2009 y parte de 2010, la mayoría de las agrupaciones mostraron una reducción o niveles bajos en su tasa de crecimiento, a excepción del consumo (ver Gráfica 9). Para el caso de los créditos empresariales mayores, estos mostraron en 2009 una variación negativa y en 2010 un bajo crecimiento. Luego en 2012 alcanzaron un crecimiento de 20.0%. Es importante indicar que, derivado de la importancia relativa que tiene este segmento, su variación repercute significativamente en el comportamiento de la cartera total.

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 84.5% a diciembre de 2014, proporción que se incrementó 12.3 puntos porcentuales, desde 72.2% en diciembre de 2009; en tanto que los demás segmentos mostraron reducciones en su participación, especialmente los créditos hipotecarios para la vivienda que disminuyeron su proporción en 6.0 puntos porcentuales. El microcrédito registró una participación menor al 0.1% a diciembre de 2014. Cabe mencionar que, del total de la cartera crediticia en moneda extranjera, el 68.2% correspondió a deudores generadores de divisas y el restante 31.8% a deudores no generadores de divisas. Estos últimos créditos 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.

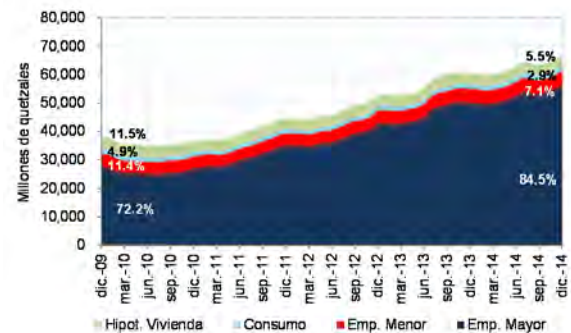
La variación interanual de los diferentes segmentos de la cartera de créditos en moneda extranjera se presenta en la Gráfica 11, donde se observa que los créditos empresariales mayores registraron crecimientos de dos dígitos desde 2011 a 2014, aunque con una tendencia hacia la baja, en tanto que

los empresariales menores y el consumo mostraron variaciones positivas a partir de 2012, los que en conjunto representan más del 94% del total de la cartera en moneda extranjera. Por su parte, los hipotecarios para vivienda siguen mostrando cierto estancamiento; no obstante, el financiamiento para vivienda, que incluye cédulas hipotecarias, registró a diciembre de 2014 un crecimiento interanual de 5.0%.

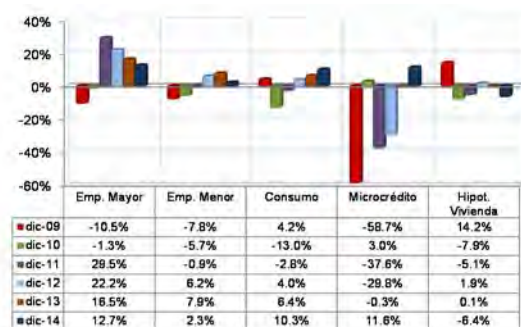
GRÁFICA 9. VARIACIÓN INTERANUAL DE LA CARTERA CREDITICIA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN.



GRÁFICA 10. SALDO Y ESTRUCTURA 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.



4. Financiamiento a los hogares

El financiamiento a los hogares, integrado por los créditos para consumo, los 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, registró un crecimiento interanual de 10.0%.

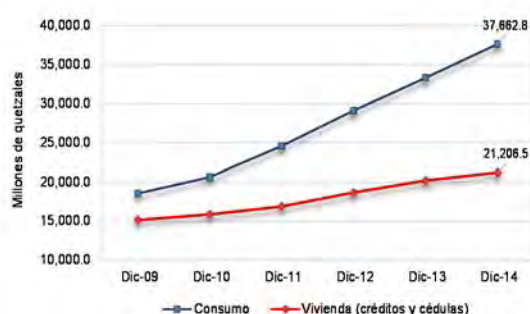
De esto, el financiamiento para vivienda, el cual está integrado por los créditos hipotecarios para vivienda y las cédulas hipotecarias FHA, alcanzó Q21,206.5 millones, con un incremento interanual a diciembre de 2014 de 5.0% (ver Cuadro 6).

CUADRO 6. FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES

Concepto	(Cifras en millones de Quetzales)											
	Dic-09		Dic-10		Dic-11		Dic-12		Dic-13		Dic-14	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Consumo	18,564.9	55.1	20,640.4	56.5	24,578.2	59.3	29,096.4	60.9	33,329.8	62.3	37,662.8	64.0
Financiamiento para vivienda	15,140.2	44.9	15,870.2	43.5	16,884.1	40.7	18,664.0	39.1	20,190.6	37.7	21,206.5	36.0
Hipotecario para vivienda	8,654.8	25.7	8,666.6	23.7	8,917.6	21.5	9,499.1	19.9	9,907.2	18.5	9,902.5	16.8
Cédulas hipotecarias FHA	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	11,304.0	19.2
Total	33,705.1	100.0	36,510.6	100.0	41,462.2	100.0	47,760.4	100.0	53,520.4	100.0	58,869.3	100.0

En el período de diciembre de 2009 a diciembre de 2014 el financiamiento a los hogares guatemaltecos ha registrado un incremento constante (11.8% en promedio), donde destaca el crédito al consumo con un crecimiento promedio de 15.2%, seguido por las cédulas hipotecarias garantizadas por el FHA con una variación interanual de 10.0%; y, el crédito hipotecario para vivienda con un aumento promedio de 2.7%.

GRÁFICA 12. FINANCIAMIENTO PARA CONSUMO Y VIVIENDA

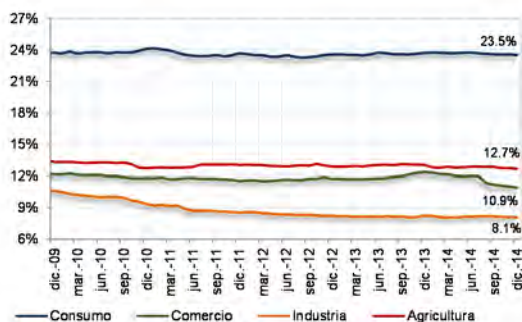


5. Tasa de interés activa promedio ponderado

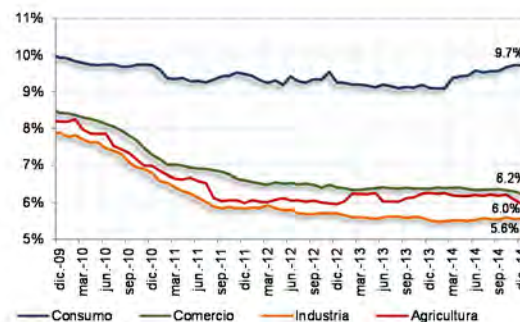
En el período de diciembre de 2009 a diciembre de 2014 las tasas de interés en moneda nacional se han mantenido estables. No obstante, las tasas de interés en moneda extranjera muestran una tendencia hacia la baja, a excepción del consumo. Este comportamiento está influenciado, entre otros factores, 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 (ver Gráficas 13 y 14).

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



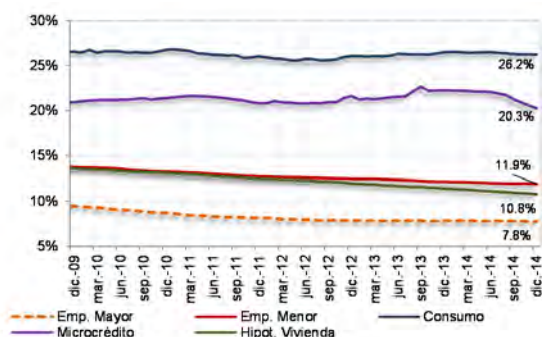
GRÁFICA 14. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA EXTRANJERA, POR DESTINO ECONÓMICO.



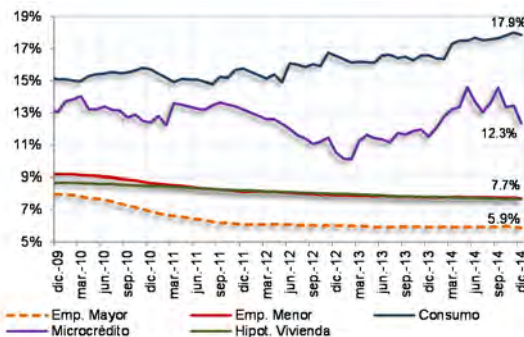
Con respecto a la tasa de interés de la cartera de créditos, clasificada por criterio de agrupación, se observa en las Gráficas 15 y 16 una disminución de la misma en los empresariales mayores y en los empresariales menores, así como en los hipotecarios para vivienda, tanto en moneda nacional como extranjera.

Los segmentos de consumo y microcrédito presentan las tasas de interés más altas en ambas monedas.

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.



C. OBLIGACIONES DEPOSITARIAS

1. Comportamiento de los depósitos

La principal fuente de captación de recursos de los bancos y entidades fuera de plaza son las obligaciones depositarias. A diciembre de 2014 ascendieron a Q198,182.5 millones, con un crecimiento interanual de 7.5%; impulsado principalmente por los depósitos a plazo, los cuales registraron una participación del 44.6%, seguido por los monetarios con 36.0% y los de ahorro con 19.1% (ver Gráfica 17).

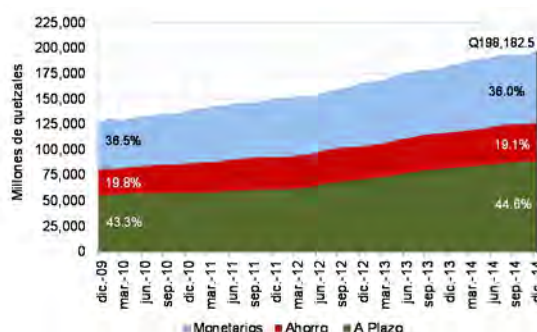
Los depósitos a plazo son los que registraron la mayor tasa de crecimiento, ya que a diciembre de 2014, en forma interanual, aumentaron 8.1%, aunque con una tendencia hacia la baja, toda vez que la variación observada al mismo mes del año anterior fue 15.6%, influenciados principalmente por los constituidos en moneda nacional. Por su lado, los depósitos monetarios registraron un crecimiento de 7.1% y los de ahorro de 6.9% (ver Gráfica 18).

Los depósitos en moneda nacional, a diciembre de 2014 representaron el 72.8% del total de las captaciones, y en moneda extranjera el 27.2%, proporciones que no han sufrido variaciones relevantes desde diciembre de 2009 y que indican que el fondeo es originado básicamente por recursos en moneda local.

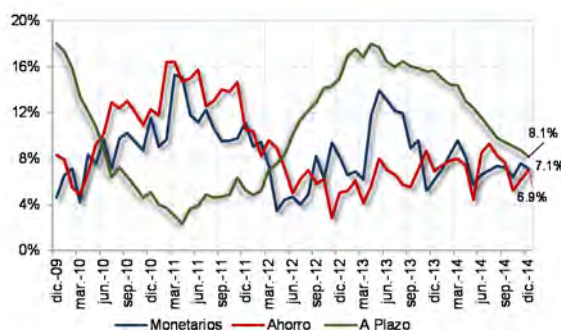
A diciembre de 2014, los depósitos en moneda nacional registraron un crecimiento interanual de 7.8% y en moneda extranjera de 6.5%. En las Gráficas 19 y 20 se observa el comportamiento de los depósitos por tipo de moneda, donde se aprecia un mayor dinamismo de los depósitos en moneda extranjera, ya que éstos crecieron en promedio, 10.7% en el período de estudio, en tanto que los de moneda nacional aumentaron, en promedio, 8.4%, y con una tendencia a la baja. Es importante mencionar que el crecimiento interanual de los depósitos en moneda extranjera, expresados en quetzales, a diciembre de 2014, fue de 6.5%, sin embargo, al calcular el crecimiento de dichos depósitos

expresados en dólares de los Estados Unidos de América, fue de 10.0%, diferencia influenciada por la apreciación experimentada por el tipo de cambio durante 2014, especialmente en los últimos meses del año, ya que según cifras del Banco de Guatemala, el tipo de cambio se apreció 3.1%.

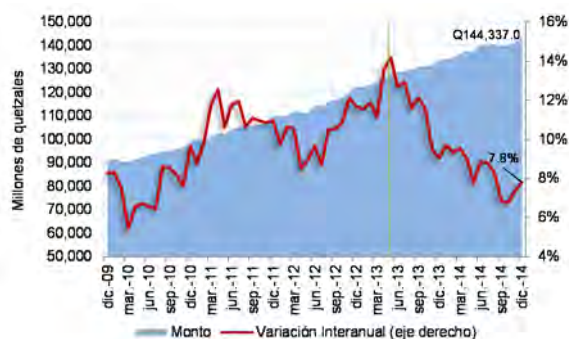
GRÁFICA 17. ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS POR TIPO.



GRÁFICA 18. VARIACIÓN INTERANUAL POR TIPO DE DEPÓSITO.



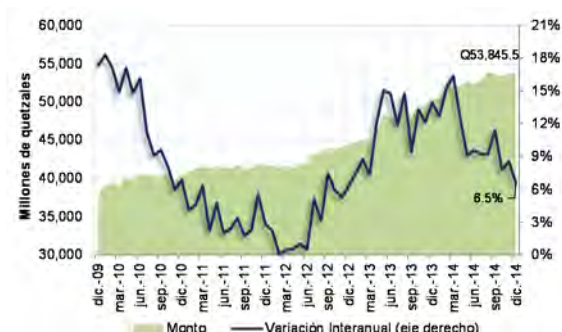
GRÁFICA 19. SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL DE LOS DEPÓSITOS EN MONEDA NACIONAL.



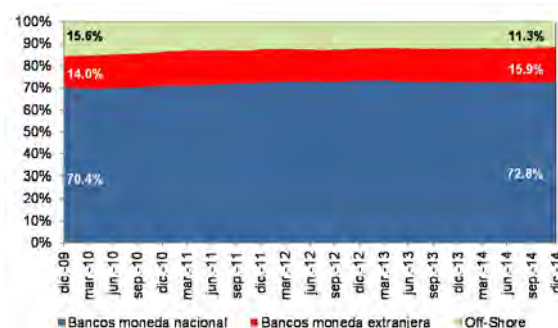
La tenencia de depósitos en bancos y entidades fuera de plaza por tipo de moneda ha variado desde diciembre de 2009. A diciembre de 2014, la mayor proporción correspondió a los depósitos en moneda nacional en bancos con 72.8% del total, seguidos de los depósitos en moneda extranjera en bancos con 15.9% y el restante 11.3% en las entidades fuera de plaza, que por mandato legal sólo pueden operar en moneda extranjera (ver Gráfica 21). La reducción de la participación de los depósitos de las entidades fuera de plaza, especialmente en 2014 se registró principalmente en los depósitos a plazo, ya que éstos crecieron 0.6%, en tanto que en 2013 aumentaron 9.0%. Por su parte, los depósitos monetarios disminuyeron 5.3% en 2014, en contraste con el crecimiento de 21% del año previo.

Asimismo, los depósitos en moneda nacional de los bancos muestran un menor crecimiento que los de moneda extranjera, con variaciones interanuales a diciembre de 2014 de 7.8% y 11.5 (ver Gráfica 22). El dinamismo de los depósitos en bancos en moneda extranjera se observó en los depósitos monetarios, los cuales se incrementaron 17.7%, en tanto que en los depósitos a plazo se observó un menor crecimiento, con una variación de 2.5%. En las entidades fuera de plaza, el bajo crecimiento observado en 2014, como se indicó, fue influenciado por la disminución de los depósitos monetarios en 5.3%, compensado por el crecimiento de los depósitos de ahorro y a plazo en 6.7% y 0.6%, respectivamente.

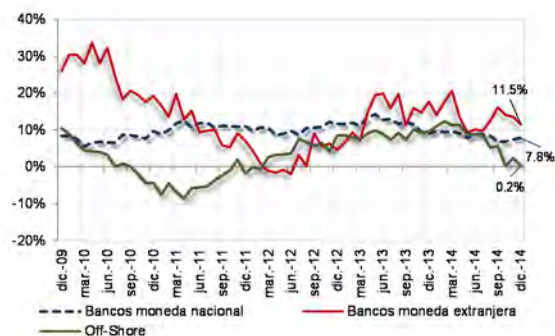
GRÁFICA 20. SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL DE LOS DEPÓSITOS EN MONEDA EXTRANJERA



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



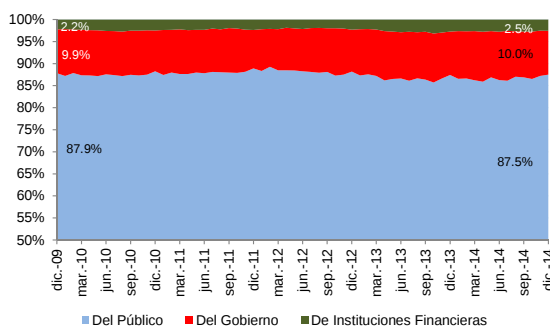
GRÁFICA 22. VARIACIÓN INTERANUAL DE LOS DEPÓSITOS POR TIPO DE ENTIDAD Y MONEDA.





Con relación al origen de los depósitos, la participación de los depósitos del público fue de 87.5% del total, constituyéndose en la fuente más importante de fondeo para las instituciones financieras, menor al registrado en diciembre de 2009 cuando fue de 87.9%. Los depósitos de gobierno registraron una proporción de 10.0% a diciembre de 2014, levemente mayor al de diciembre de 2009, cuando fue de 9.9% (ver Gráfica 23).

GRÁFICA 23. ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS POR ORIGEN.

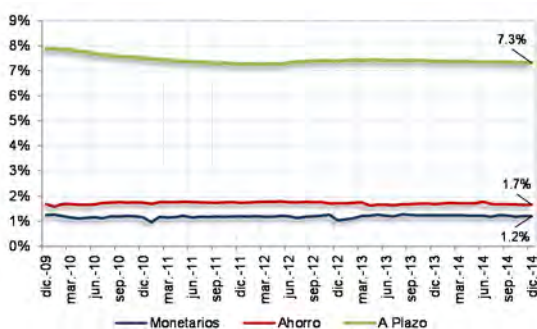


2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado

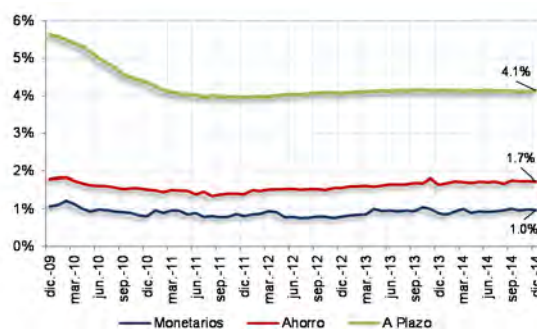
Como se comentó, la mayor proporción de los depósitos correspondió a los a plazo, la cual está influenciada por una tasa de interés más atractiva para este tipo de captaciones, tanto en moneda nacional como extranjera (ver Gráficas 24 y 25).

A diciembre de 2014, la tasa de interés promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional fue de 7.3% y en moneda extranjera de 4.1%, en tanto que para los depósitos de ahorro fue de 1.7% tanto para moneda nacional como para moneda extranjera.

GRÁFICA 24. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL, POR TIPO DE DEPÓSITO.



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



D. CRÉDITOS OBTENIDOS

Para los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, el rubro de créditos obtenidos constituye la segunda fuente de captación de recursos, después de las obligaciones depositarias, representando, a diciembre de 2014, el 13.4% del total de los pasivos.

Este rubro está conformado principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos extranjeros, utilizadas generalmente para financiar actividades relacionadas con el comercio exterior, registrando, a finales de diciembre de 2014, un saldo de Q33,234.3 millones (equivalente a US\$4,374.8 millones, a un tipo de cambio de 7.59675 quetzales por un dólar), con un crecimiento interanual de 13.2% (expresado en dólares la variación interanual fue de 16.9%).

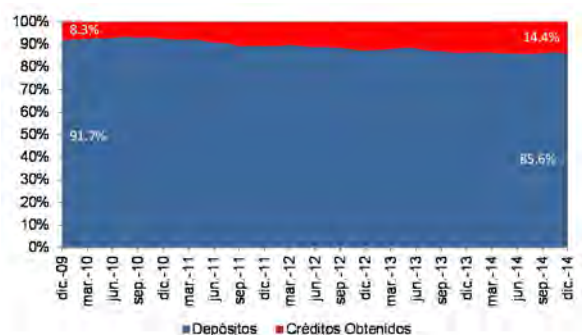
Durante 2009 e inicios de 2010, las instituciones financieras cancelaron anticipadamente líneas de crédito de bancos del exterior, ante la incertidumbre ocasionada por la crisis financiera internacional, y también por la menor demanda de este tipo de recursos financieros, especialmente, por parte del sector exportador. A partir de mayo de 2010, la tendencia cambió, desde una variación negativa de 19.9% hasta alcanzar un crecimiento interanual de 78.5% en octubre de 2011, período en el cual también la cartera de créditos en moneda extranjera cambió su tendencia, desde una variación negativa de 13.1% a un incremento interanual de 23.2%. Posteriormente, la demanda de este tipo de recursos se estabilizó, ya que la cartera de créditos en moneda extranjera creció a un ritmo menor, aunque la relación de créditos obtenidos respecto a la cartera en moneda extranjera se incrementó de 30% en diciembre de 2009 a 50% en diciembre de 2014.

Con relación a la captación de recursos por parte de los bancos y entidades fuera de plaza, las obligaciones depositarias y los créditos obtenidos siguen siendo las principales fuentes. A diciembre de 2014, la mayor proporción correspondió a los depósitos, con 85.6% del total y 14.4% para los créditos obtenidos. Dicha composición ha variado desde diciembre de 2009, cuando la proporción de depósitos fue de 91.7% y el restante 8.3% para los créditos obtenidos (ver Gráfica 27).

GRÁFICA 26. SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL DE LOS CRÉDITOS OBTENIDOS.



GRÁFICA 27. COMPOSICIÓN DE LA CAPTACIÓN DE RECURSOS DE BANCOS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA.



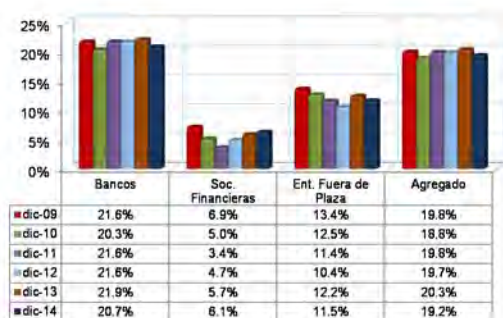
E. INDICADORES FINANCIEROS

1. Indicadores de liquidez

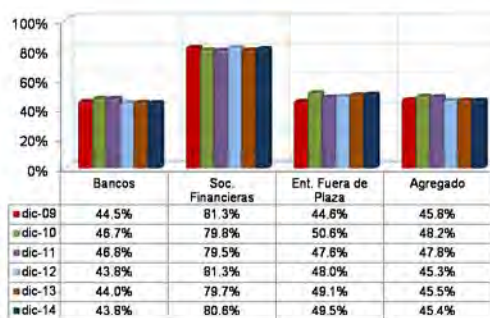
El indicador de liquidez inmediata⁸ de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel agregado, se situó a diciembre de 2014 en un nivel de 19.2% y el indicador de liquidez mediata⁹ en 45.4%, ambos manteniéndose alrededor de esos

niveles desde 2009, 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.



2. 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 enero de 2010, como se observa en la Gráfica 30. Ese incremento fue influenciado por el bajo crecimiento económico de dicho año y por una disminución en el ritmo de crecimiento de la cartera total. Luego se observa que las entidades financieras lograron cambiar dicha tendencia, registrándose paulatinamente una disminución de la cartera vencida, alcanzando un indicador de morosidad de 1.3% en diciembre de 2014 (mayor detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

Por otro lado, en 2010 las provisiones de la cartera alcanzaron más del 100% de la cartera vencida¹⁰, las

GRÁFICA 30. CARTERA VENCIDA Y PROVISIONES.



⁸ 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).

⁹ 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 y los créditos obtenidos.

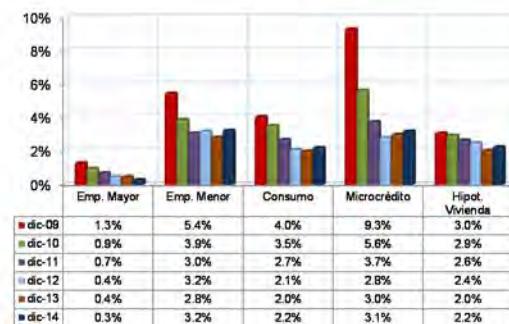
¹⁰ La modificación al Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, adicionada en el Artículo 38 bis, estableció: "Las instituciones deberán constituir y mantener, como mínimo, reservas genéricas que sumadas a las reservas específicas totalicen el equivalente al 100% de la cartera vencida. La sumatoria de las reservas anteriores en ningún caso podrá ser menor al equivalente del uno punto veinticinco por ciento (1.25%)

cuales han aumentado hasta ubicarse en 160.8% en diciembre de 2014.

Asimismo, la morosidad de la cartera de créditos de las diferentes agrupaciones de la cartera ha mostrado una disminución constante, aunque con un leve incremento a diciembre de 2014, tal como se observa en la Gráfica 31. Los créditos empresariales mayores son los que muestran la menor tasa de morosidad y con una constante reducción, desde un 1.3% en diciembre de 2009 hasta 0.3% en diciembre de 2014. La cartera de consumo registró un indicador de 4.0% en 2009, para luego mostrar una tendencia hacia la baja, ubicándose en 2.2% en diciembre de 2014. Los empresariales menores también redujeron su indicador de 5.4% en diciembre de 2009 a 3.2% en diciembre de 2014. La morosidad del microcrédito muestra la mayor volatilidad, pues alcanzó 9.3% en diciembre de 2009, para luego llegar a 2.8% en diciembre de 2012 e incrementarse a 3.1% en diciembre de 2014. Es importante comentar que la participación del microcrédito dentro de la cartera total es únicamente de 1.9%.

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, aunque con un leve incremento en moneda nacional durante 2014. A diciembre de 2014, la cartera en moneda nacional registró una morosidad de 1.8%, superior a la registrada el año anterior (1.6%). En moneda extranjera dicho indicador fue de 0.6%, igual al registrado el año previo. 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 68.2% 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.



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.



3. Valuación de activos crediticios

La valuación de activos crediticios ¹¹ de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, referida al 30 de septiembre de 2014, de forma agregada, muestra un total de Q152,684.5 millones, con un incremento de 6.8% respecto a septiembre de 2013. La mayor variación absoluta se registró en los activos clasificados en la categoría "A" (donde el riesgo

es normal); con una participación del 92.9%, que se redujo en comparación con el mismo mes del año anterior (94.4%). En tanto, los clasificados en la categoría "E" (con alto riesgo de irrecuperabilidad), se redujeron en Q325.8 millones en el mismo período, disminuyendo su participación dentro del total de activos crediticios (ver Cuadro 7).

CUADRO 7. VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS.

Categoría	(Cifras en Millones de Quetzales)									
	sep-2013		dic-2013		sep-2014		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
A	134,935.8	94.4%	138,364.8	94.6%	141,876.7	92.9%	3,511.9	2.5%	6,940.9	5.1%
B	3,089.0	2.2%	3,129.9	2.1%	5,125.8	3.4%	1,995.9	63.8%	2,036.8	65.9%
C	1,518.6	1.1%	1,267.6	0.9%	1,736.8	1.1%	469.1	37.0%	218.1	14.4%
D	917.1	0.6%	1,602.5	1.1%	1,812.3	1.2%	209.8	13.1%	895.2	97.6%
E	2,458.7	1.7%	1,943.5	1.3%	2,132.9	1.4%	189.4	9.7%	-325.8	-13.3%
Total	142,919.3	100.0%	146,308.4	100.0%	152,684.5	100.0%	6,376.1	4.4%	9,765.2	6.8%

A septiembre de 2014, las reservas específicas de valuación de activos crediticios ascendieron a Q1,730.5 millones, las que se incrementaron 12.9% respecto a lo observado en septiembre de 2013, variación que se registró especialmente en la categoría "E", donde el porcentaje que cubren dichas reservas se incrementó, pasando de 42.9% en septiembre de 2013

a 52.6% en septiembre de 2014 (ver Cuadro 8). Cabe indicar que las reservas específicas para dicha categoría cubren menos del 100% de dichos créditos, debido a que, entre éstos, se encuentran los que cuentan con garantías que cubren parcial o totalmente el saldo del crédito.

CUADRO 8. RESERVAS POR VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS.

Categoría	(Cifras en millones de Quetzales)								
	sep-2013			dic-2013			sep-2014		
	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas
	Activos	Reservas		Activos	Reservas		Activos	Reservas	
A	134,935.8	5.9	0.0%	138,364.8	5.1	0.0%	141,876.7	2.7	0.0%
B	3,089.0	67.6	2.2%	3,129.9	75.7	2.4%	5,125.8	96.3	1.9%
C	1,518.6	180.9	11.9%	1,267.6	138.6	10.9%	1,736.8	196.3	11.3%
D	917.1	223.4	24.4%	1,602.5	256.4	16.0%	1,812.3	313.5	17.3%
E	2,458.7	1,055.2	42.9%	1,943.5	1,069.3	55.0%	2,132.9	1,121.7	52.6%
Total	142,919.3	1,533.0		146,308.4	1,545.1		152,684.5	1,730.5	

¹¹ De conformidad con el Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, Resolución JM-93-2005 y sus modificaciones, el Artículo 24 establece que las instituciones deberán valorar todos sus activos crediticios, de conformidad con lo establecido en dicho reglamento, cuatro veces al año, con saldos referidos al

cierre de marzo, junio, septiembre y diciembre, y los resultados deberán informarlos a la Superintendencia de Bancos, en los formatos y medios que ésta indique dentro de los diez (10) días de mayo, agosto, noviembre y febrero, respectivamente.

4. Indicadores de solvencia

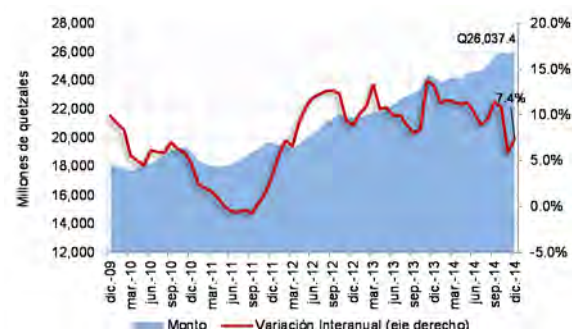
A diciembre de 2014, el capital contable de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, ascendió a Q26,037.4 millones, registrando un crecimiento interanual de 7.4% (ver Gráfica 33). Dicho crecimiento está influenciado por la variación del capital pagado en 3.4%, las reservas de capital en 15.3%, y por el resultado del ejercicio en 12.2%.

El índice de adecuación de capital¹² de bancos fue de 14.6%, para las sociedades financieras de 34.5% y para las entidades fuera de plaza de 15.6%, 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 2009 a diciembre de 2014, el índice agregado, es decir de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, se ha mantenido alrededor del 15%, con una leve reducción desde agosto de 2011 cuando fue de 16.3%. Dicha reducción se debe al incremento de la actividad de colocación de recursos en cartera de créditos, aumentando el patrimonio que es requerido a dichas entidades. El indicador agregado a diciembre de 2014 se ubicó en 14.9%.

El indicador de solvencia de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a diciembre de 2014, 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 17.0%; y, el que relaciona el patrimonio con las captaciones¹³ registró un valor de 12.7% (ver Gráfica 35), mostrando todos cierta estabilidad (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

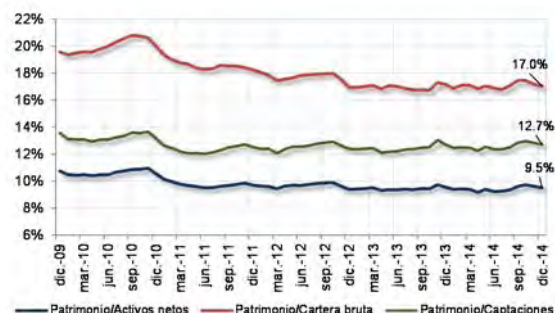
GRÁFICA 33. CAPITAL CONTABLE.



GRÁFICA 34. ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL.



GRÁFICA 35. INDICADORES DE SOLVENCIA.



¹² Cociente del patrimonio computable y los activos ponderados por riesgo.

¹³ Incluye obligaciones depositarias y obligaciones financieras.

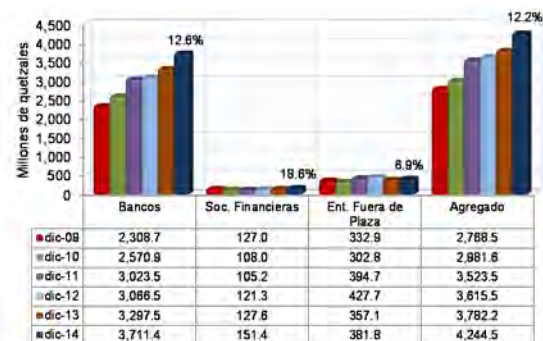
5. Indicadores de rentabilidad

En forma agregada, las utilidades después de impuestos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a diciembre de 2014 alcanzaron un total de Q4,244.5 millones, 12.2% mayores al nivel registrado al mismo mes del año previo, debido al incremento en los bancos de 12.6%, en las sociedades financieras de 18.6% y en las entidades fuera de plaza de 6.9% (ver Gráfica 36).

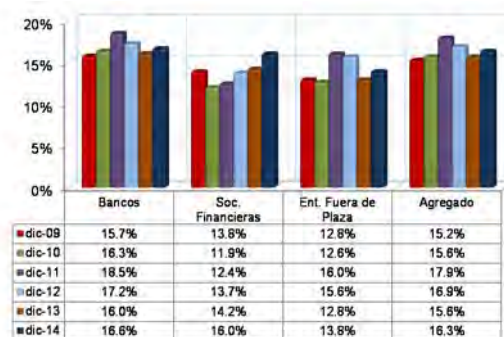
El incremento de las utilidades observadas a diciembre de 2014, con respecto a 2013, está asociado, especialmente, al aumento del margen de inversión en 4.6% y de servicios en 22.9%, combinado con el incremento de los gastos de administración en 6.3%.

A diciembre de 2014, la rentabilidad sobre patrimonio (ROE)¹⁴ y la rentabilidad sobre activos (ROA)¹⁵, fue superior al año previo, tal como se observa en las Gráficas 37 y 38, ya que el patrimonio y los activos registraron crecimientos interanuales de 7.4% y 7.9%, respectivamente, en tanto que las utilidades aumentaron 12.2% (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

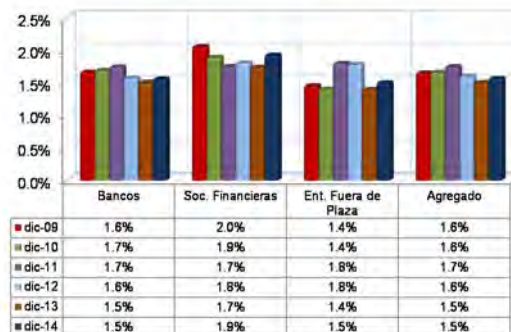
GRÁFICA 36. UTILIDADES.



GRÁFICA 37. RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO (ROE).



GRÁFICA 38. RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS (ROA).



¹⁴ Cociente de las utilidades después de impuestos y capital contable.

¹⁵ Cociente de las utilidades después de impuestos y el activo neto.

6. Indicadores de inclusión financiera

El término inclusión financiera se refiere al conjunto de acciones que buscan incrementar el acceso y mejorar el uso de los servicios financieros para todos los segmentos de la población. La falta de acceso a servicios financieros implica limitaciones significativas para las personas en su capacidad de ahorrar, recibir crédito, así como de protegerse de la ocurrencia de situaciones o calamidades que puedan afectarles en su vida cotidiana. Consecuentemente, estas limitaciones tienen un impacto económico, que obstaculiza el crecimiento, el desarrollo y la calidad de vida de las personas.

Cabe indicar que, tomando en cuenta la clasificación geográfica establecida en el Decreto Número 70-86 del Congreso de la República de Guatemala, Ley Preliminar de Regionalización, se procedió a calcular indicadores de las diferentes regiones geográficas del país.

El número de puntos de acceso a diciembre de 2014 ascendió a 13,678, integrados por 3,474 agencias bancarias, 6,797 establecimientos de agentes bancarios y 3,407 cajeros automáticos. Por otra parte, la estimación de población adulta para 2014, según el Instituto Nacional de Estadística, es de 8,417,835 personas (ver Anexo 3.4). Tomando de base la información anterior, el indicador de acceso a nivel nacional, que relaciona los puntos de acceso por cada 10,000 adultos se ubicó en 16.2, mayor al registrado a diciembre de 2013 cuando fue de 15.3 (ver Cuadro 9). La variación en este indicador se debió a que el incremento de los puntos de acceso en 9.7% fue mayor al aumento de la población de adultos estimada para 2014 de 3.3%.

CUADRO 9. INDICADORES DE ACCESO Y USO.

Región	Indicador de Acceso		Indicadores de Uso			
	Puntos de Acceso por cada 10,000 adultos		Cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos ^{1/}		Porcentaje de adultos con al menos 1 préstamo bancario ^{2/}	
	dic-2013	dic-2014	dic-2013	dic-2014	dic-2013	dic-2014
Metropolitana	21.6	21.9	29,065	32,921	22.6%	23.4%
Norte	8.9	10.2	8,022	8,681	9.7%	9.1%
Nororiente	16.7	18.4	14,369	15,934	17.5%	17.6%
Suroriente	15.4	16.1	14,816	16,433	16.7%	16.2%
Central	14.3	15.2	12,796	14,350	13.1%	12.6%
Suroccidente	13.8	15.0	11,962	13,126	10.9%	10.5%
Noroccidente	10.0	11.0	8,673	9,560	9.9%	9.3%
Petén	15.5	17.8	13,742	15,073	14.6%	14.6%
Nacional	15.3	16.2	16,041	17,870	14.9%	14.8%

1/ Incluye cuentas de depósitos monetarios, de ahorro y a plazo; de personas individuales nacionales y extranjeras.

2/ Incluye personas individuales nacionales.

Asimismo, el indicador de uso a nivel nacional, que relaciona el número de cuentas de depósito por cada 10,000 adultos, a diciembre de 2014 se ubicó en 17,870, mayor al registrado a diciembre de 2013 cuando fue de 16,041. Además, el otro indicador de

uso, el cual muestra el porcentaje de adultos con al menos un préstamo bancario, a diciembre de 2014 fue de 14.8%, levemente menor al registrado a diciembre de 2013.



VII. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS

El monto de activos netos de las empresas especializadas en servicios financieros¹⁶, a diciembre de 2014, ascendió a Q5,928.1 millones, lo que se

representó una baja de 10.6% respecto a diciembre de 2013 (ver Cuadro 10).

CUADRO 10. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS.

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2012		dic-2013		dic-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2012-2013		2013-2014	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	841.6	15.6	818.6	12.3	750.7	12.7	-23.0	-2.7%	-67.9	-8.3%
Inversiones	1,101.1	20.4	1,416.0	21.4	185.1	3.1	315.0	28.6%	-1,230.9	-86.9%
Cartera de Créditos	2,966.7	54.9	3,976.9	60.0	4,626.2	78.0	1,010.2	34.1%	649.3	16.3%
Inmuebles y Muebles	83.2	1.5	105.0	1.6	101.6	1.7	21.8	26.2%	-3.4	-3.2%
Otros Activos	411.6	7.6	313.5	4.7	264.5	4.5	-98.1	-23.8%	-49.1	-15.6%
Total Activo	5,404.2	100.0	6,630.1	100.0	5,928.1	100.0	1,225.9	22.7%	-701.9	-10.6%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	1,886.2	34.9	2,777.6	41.9	1,753.1	29.6	891.4	47.3%	-1,024.5	-36.9%
Obligaciones Financieras	1,444.9	26.7	1,639.8	24.7	1,648.8	27.8	194.9	13.5%	9.0	0.5%
Créditos Diferidos	2.5	0.0	1.2	0.0	0.9	0.0	-1.3	-52.4%	-0.3	-21.4%
Otros Pasivos	437.9	8.1	402.5	6.1	504.2	8.5	-35.4	-8.1%	101.7	25.3%
Total Pasivo	3,771.5	69.8	4,821.0	72.7	3,907.0	65.9	1,049.5	27.8%	-914.0	-19.0%
Capital Contable	1,632.7	30.2	1,809.0	27.3	2,021.1	34.1	176.3	10.8%	212.1	11.7%
Total Pasivo y Capital	5,404.2	100.0	6,630.1	100.0	5,928.1	100.0	1,225.9	22.7%	-701.9	-10.6%

Rentabilidad	dic-2013	dic-2014
Utilidades	661.7	748.5
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	36.6%	37.0%
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	10.0%	12.6%

La variación interanual de los activos estuvo influenciada, principalmente, por la disminución de las inversiones en 86.9%.

Los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros ascendieron a Q3,907.0 millones a diciembre de 2014, registrando una variación negativa de 19.0% respecto del año anterior.

La variación interanual de los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros, fue asociada, principalmente, a la disminución de los créditos obtenidos en 36.9%. Por su parte, el capital contable ascendió a Q2,021.1 millones, registrando un crecimiento de 11.7% respecto a diciembre de 2013.

¹⁶ 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 2014, las utilidades alcanzaron Q748.5 millones, mayores en 13.1% respecto a diciembre de 2013. Derivado del incremento en las utilidades, los indicadores de rentabilidad mejoraron. El indicador de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) alcanzó 37.0% en diciembre de 2014. Por su parte, la rentabilidad sobre activos (ROA) se situó en 12.6%.

En lo que respecta a la estructura de las empresas especializadas en servicios financieros, según el monto de activos, al 31 de diciembre de 2014, las empresas emisoras de tarjetas de crédito representaron la mayor proporción, alcanzando el 95.6% del total de activos.



VIII. COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

A. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE

A diciembre de 2014 los activos de las compañías aseguradoras ascendieron a Q7,888.8 millones, lo que

significó un crecimiento de 7.2% respecto al año anterior (ver Cuadro 11).

CUADRO 11. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS.

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2012		dic-2013		dic-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2012-2013		2013-2014	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	314.4	4.7	205.3	2.8	323.7	4.1	-109.1	-34.7%	118.4	57.7%
Inversiones	4,276.6	64.1	4,836.1	65.7	5,138.9	65.1	559.5	13.1%	302.7	6.3%
Primas por cobrar	1,348.4	20.2	1,529.4	20.8	1,639.6	20.8	181.0	13.4%	110.2	7.2%
Otros activos	731.9	11.0	787.8	10.7	786.6	10.0	55.9	7.6%	-1.2	-0.1%
Total Activo	6,671.3	100.0	7,358.6	100.0	7,888.8	100.0	687.3	10.3%	530.2	7.2%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Reservas técnicas y matemáticas	2,961.1	44.4	3,147.5	42.8	3,296.4	41.8	186.5	6.3%	148.8	4.7%
Acreedores varios	710.6	10.7	717.9	9.8	796.2	10.1	7.4	1.0%	78.3	10.9%
Obligaciones contractuales	386.0	5.8	415.7	5.6	418.3	5.3	29.7	7.7%	2.7	0.6%
Otros pasivos	485.8	7.3	634.7	8.6	609.9	7.7	148.9	30.6%	-24.8	-3.9%
Total Pasivo	4,543.4	68.1	4,915.8	66.8	5,120.9	64.9	372.4	8.2%	205.0	4.2%
Capital	2,127.8	31.9	2,442.8	33.2	2,768.0	35.1	314.9	14.8%	325.2	13.3%
Total Pasivo y Capital	6,671.3	100.0	7,358.6	100.0	7,888.8	100.0	687.3	10.3%	530.2	7.2%

Indicadores	dic-2013	dic-2014
Utilidades (En millones de Q)	600.8	641.9
Liquidez corriente (No. De veces)	1.35	1.41
Siniestralidad - Recuperación en siniestros	17.2%	24.1%
Siniestralidad - Índice - Primas Netas Devengadas	57.8%	58.4%
Razón combinada	91.2%	91.0%
Solvencia (posición patrimonial)	64.3%	67.1%
Rentabilidad sobre patrimonio (ROE)	24.6%	23.2%
Rentabilidad sobre activos (ROA)	8.2%	8.1%

El incremento interanual de los activos obedeció, principalmente, al aumento del rubro de inversiones en 6.3% y de las primas por cobrar en 7.2%. Los pasivos alcanzaron los Q5,120.9 millones, lo que representó un crecimiento de 4.2% en relación a diciembre de 2013, lo cual estuvo influenciado, principalmente, por el aumento de las reservas técnicas y matemáticas de 4.7%.

Las utilidades ascendieron a Q641.9 millones, mayores en 6.8% respecto a diciembre de 2013, como consecuencia del aumento de las primas netas de retención devengadas en 5.7% y de los productos por inversiones en 6.0%. La rentabilidad sobre patrimonio (ROE) registró una reducción de 24.6% a 23.2% y la rentabilidad sobre activos (ROA) de 8.2% a 8.1%.

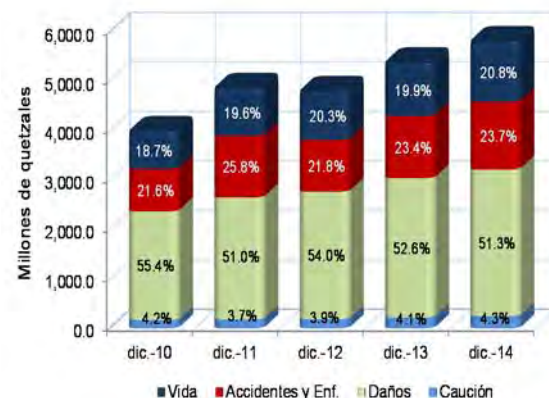
B. NIVEL DE OPERACIONES

El total de primas netas de las compañías aseguradoras, a diciembre de 2014, ascendió a Q5,794.4 millones, registrando un incremento de 8.0% respecto al nivel observado en diciembre del año anterior.

El incremento de las primas netas se registró principalmente en el ramo de vida (13.0%), especialmente en planes colectivos, así como en el ramo de daños (5.2%), específicamente en los rubros de vehículos automotores y en el de terremoto (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% en los últimos años (ver Gráfica 39).

GRÁFICA 39. ESTRUCTURA DE PRIMAS NETAS.

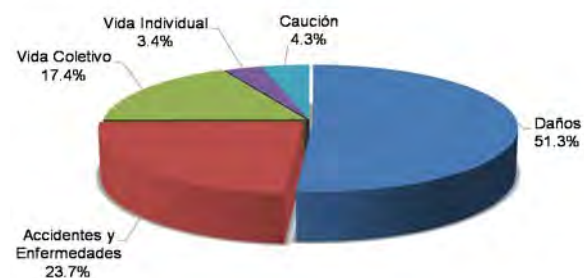


C. REASEGURO

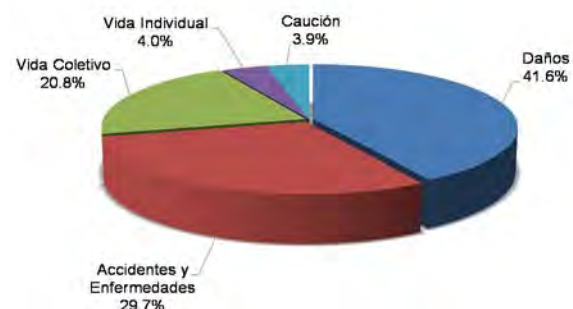
En los últimos años, el promedio de cesión de primas a las entidades reaseguradores ha sido aproximadamente el 30% del total de primas netas. A diciembre de 2014, las compañías aseguradoras retuvieron el 64.2% de las primas netas totales, menor al 66.3% registrado en diciembre del año anterior, lo que indica que dichas compañías están cediendo más riesgos a sus reaseguradores.

En consecuencia, la cesión de primas, según el ramo, hace variar la composición de primas retenidas respecto a las primas netas. A diciembre de 2014, las primas retenidas del ramo de daños registraron un 41.6% 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 29.7%. 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

GRÁFICA 40. COMPOSICIÓN DE PRIMAS NETAS POR RAMO A DICIEMBRE DE 2014



GRÁFICA 41. COMPOSICIÓN DE PRIMAS RETENIDAS POR RAMO A DICIEMBRE DE 2014

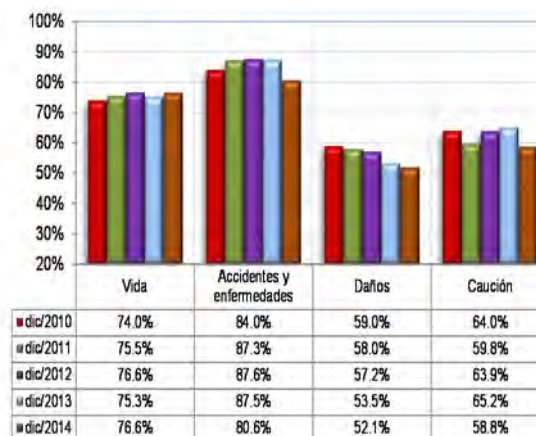




asumido por las compañías de seguros se reduce luego de la cesión al reaseguro (ver Gráficas 40 y 41).

Al observar la proporción de primas retenidas en el período de diciembre de 2010 a diciembre de 2014, el ramo de accidentes y enfermedades es el que presenta una mayor proporción de retención de primas por arriba del 80%, seguido del ramo de vida con una retención de 76.6% a diciembre de 2014. El ramo de daños presenta un menor nivel de retención y una tendencia hacia ceder cada vez más al reasegurador, registrando una proporción de 52.1%. El ramo de seguros de caución, es el que muestra cierta estabilidad en los niveles de retención, ubicándose a diciembre de 2014 en 58.8%.

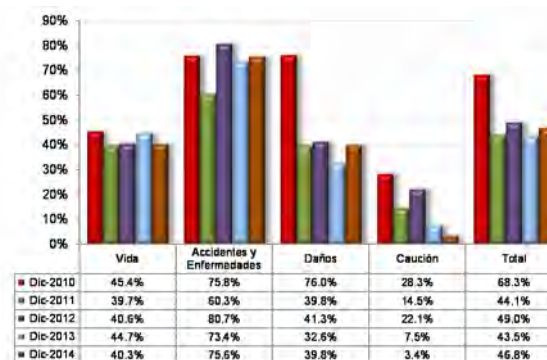
GRÁFICA 42. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS.



D. SINIESTRALIDAD

A diciembre de 2014, el costo total bruto de siniestros para las compañías aseguradoras ascendió a Q2,713.3 millones, por lo que al contrastarlo con el nivel de primas netas emitidas de Q5,794.4 millones, el índice de siniestralidad¹⁷ se ubicó en 46.8% (Ver Anexo 5.2). A diciembre de 2014 se observa una disminución en el índice de siniestralidad total, al compararse con diciembre de 2010, año en que ocurrieron los siniestros provocados por la tormenta tropical Agatha y la erupción del volcán de Pacaya, eventos que impactaron en el ramo de daños (ver Gráfica 43).

GRÁFICA 43. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD.



¹⁷ Cociente del total de siniestros y el total de primas brutas.

E. 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 2014, la razón combinada fue de 91.0% menor al 100%, lo cual indica que la operación del sistema asegurador mantiene su eficiencia en la utilización de sus primas disponibles.

GRÁFICA 44. RAZÓN COMBINADA



Análisis de ejecución técnica: Razón combinada¹⁸

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

¹⁸ Fuente: International Association of Insurance Supervisors (IAIS) - Supervisory Standard No. 9.



PERSPECTIVAS 2015 PARA EL SECTOR ASEGURADOR CENTROAMERICANO

La agencia calificadora FitchRatings prevé perspectivas estables de calificación para las empresas del mercado asegurador de la región, basado en el desempeño, capitalización y liquidez. La perspectiva estable, se basa en la proyección de mayores tasas de crecimiento económico en casi todos los países, el fortalecimiento gradual en las condiciones de suscripción de líneas de seguros importantes y una amplia protección de reaseguro, gracias a precios que continúan favorables. No obstante, la alta exposición a desastres naturales, variaciones en los precios y las fluctuaciones de las monedas en algunos países, plantea desafíos para la región.

Fitch indica que el perfil crediticio será sólido, demostrado por un índice combinado bajo de 95% a septiembre de 2014, un índice de apalancamiento operativo razonable y estable (primas retenidas /patrimonio) de 1.1 veces y una posición de liquidez buena.

La calificadora anticipa que las primas suscritas en Centroamérica registrarán un crecimiento nominal en dólares de 10.2% en 2014 y de 9.5% en 2015; ambos estarían por debajo del crecimiento de 11% de 2013.

Costa Rica seguirá como el mercado más grande y de mayor penetración (40% de las primas en la región y cerca de 2% del PIB) y Nicaragua se mantendrá como el de crecimiento más rápido.

Pese a las presiones competitivas Fitch considera que la mayoría de los mercados avanzará hacia políticas de suscripción y tarificación más conservadoras, con el fin de detener el crecimiento en niveles de siniestralidad y mejoras en la rentabilidad técnica. El índice combinado de la región persiste por debajo del 100%, ante el buen comportamiento en la mayoría de mercados, que compensa el menor desempeño de Costa Rica.

Además, Fitch considera que la región seguirá reflejando un apalancamiento operativo razonable, gracias a la posición adecuada de capitalización y la política conservadora de reinversión de resultados en la mayoría de mercados.

Indicadores /países	Participación por primas suscritas	Índice Combinado	Índice de Siniestralidad Neta	Cobertura de Activos Líquidos a Reservas
Costa Rica	37.0%	109.1%	61.2%	176.0%
El Salvador	18.0%	90.4%	51.9%	171.0%
Guatemala	26.0%	91.3%	58.9%	142.0%
Honduras	13.0%	92.8%	48.7%	146.0%
Nicaragua	6.0%	90.4%	47.9%	131.0%

Aspectos/Países	Perspectiva de la calificación	Sustento de la calificación	Crecimiento de primas 2014	Crecimiento de primas 2015	Estrategias	Perspectiva del sector	Desafíos
Costa Rica	Estable	Perspectivas económicas positivas y consolidación del mercado	15.0%	12.0%	Nuevos productos en líneas personales	Estable	Disminución de la siniestralidad a través de productos masivos autoexpandible
El Salvador	Estable	Perfiles de riesgo crediticio adecuados y la capacidad importante de accionistas controladores (internacionales)	8.0%	9.0%	Fortalecimiento productos de vida y salud, mediante uso de canales no tradicionales de negocios	Estable	Entorno económico del país
Guatemala	Estable	En el corto plazo no se anticipan modificaciones del entorno en general	10.0%	9.5%	Desarrollar y explorar los negocios de líneas personales		Desempeño de los ramos de salud y accidentes continua deteriorándose
Honduras	Estable	Las compañías serán capaces de mantener un desempeño adecuado	8.0%	9.0%	Cambio generalizado hacia políticas de suscripción más conservadoras	Estable	Ajustes en tarifas y mayores controles en reclamaciones deberán contener la tendencia ascendente de siniestralidad en salud y autos
Nicaragua	Estable	Soporte de sus accionistas controladores	21.0%	23.0%	Buenas perspectivas para las líneas de negocio no-vida y fianzas (apoyo decidido del Gobierno en diversos proyectos de inversión para 2015)	Estable	Incrementos en la rentabilidad del mjercaado deberán acompañarse de una reinversión adecuada de resultados acumulados

Fuente: Perspectivas 2015: Sector Asegurador Centroamericano. FitchRatings. Diciembre de 2014.

IX. ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

Los activos de los almacenes generales de depósito ascendieron a Q255.1 millones a diciembre de 2014, lo que representó un crecimiento de 6.8% respecto a diciembre de 2013, principalmente, por el incremento registrado en las inversiones de 24.4% (ver Cuadro 12).

Por su parte, los pasivos alcanzaron Q52.0 millones, menores en 2.6% respecto al saldo registrado en diciembre de 2013. El capital contable ascendió a Q203.1 millones, superior en 9.5% en comparación con el registrado en diciembre de 2013.

Las utilidades alcanzaron los Q40.5 millones a diciembre de 2014, mayores en 30.6% respecto a lo registrado en diciembre de 2013. Por consiguiente, el indicador de rentabilidad sobre el capital (ROE) fue de 20.0% en diciembre de 2014, y el indicador de rentabilidad sobre activos (ROA) se ubicó en 15.9%, ambos mayores a los registrados en diciembre de 2013.

CUADRO 12. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LOS ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO.

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2012		dic-2013		dic-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2012-2013		2013-2014	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	54.3	23.8	58.3	24.4	70.1	27.5	4.0	7.3%	11.9	20.4%
Inversiones	16.9	7.4	20.5	8.6	25.4	10.0	3.5	20.9%	5.0	24.4%
Inmuebles y Muebles	118.3	51.9	118.4	49.6	115.5	45.3	0.1	0.1%	-2.9	-2.4%
Cargos Diferidos	9.3	4.1	8.8	3.7	11.8	4.6	-0.5	-5.5%	3.0	34.1%
Otros Activos	29.1	12.8	32.9	13.8	32.2	12.6	3.8	13.1%	-0.7	-2.1%
Total Activo	227.9	100.0	238.8	100.0	255.1	100.0	10.9	4.8%	16.3	6.8%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	12.8	5.6	12.9	5.4	10.1	4.0	0.2	1.3%	-2.8	-21.9%
Provisiones	8.3	3.7	8.5	3.6	10.3	4.0	0.2	2.6%	1.8	20.5%
Otras Cuentas Acreedoras	11.2	4.9	11.3	4.7	11.7	4.6	0.1	0.7%	0.4	3.8%
Otros Pasivos	21.8	9.5	20.6	8.6	19.8	7.8	-1.2	-5.4%	-0.7	-3.6%
Total Pasivo	54.1	23.7	53.3	22.3	52.0	20.4	-0.7	-1.3%	-1.4	-2.6%
Capital Contable	173.9	76.3	185.5	77.7	203.1	79.6	11.6	6.7%	17.7	9.5%
Total Pasivo y Capital	227.9	100.0	238.8	100.0	255.1	100.0	10.9	4.8%	16.3	6.8%
Mercaderías en depósito	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Bodegas Propias	611.4	18.2	609.8	18.4	616.3	18.1	-1.6	-0.3%	6.5	1.1%
Bodegas Habilitadas	348.3	10.4	369.3	11.2	212.8	6.2	21.0	6.0%	-156.5	-42.4%
Bodegas Fiscales	2,399.1	71.4	2,325.3	70.3	2,577.8	75.6	-73.8	-3.1%	252.5	10.9%
Remate	3.1	0.1	3.1	0.1	3.0	0.1	0.0	-0.3%	-0.1	-2.9%
Total	3,361.9	100.0	3,307.4	100.0	3,409.8	100.0	-54.5	-1.6%	102.4	3.1%
Seguros de las mercaderías en depósito										
Contratados por el Almacén	1,586.9	30.4	1,590.0	30.5	1,617.5	32.7				
Endosados a favor del Almacén	3,631.7	69.6	3,626.4	69.5	3,323.6	67.3				
Total seguros	5,218.6	100.0	5,216.3	100.0	4,941.0	100.0				
Cobertura de las mercaderías	155.2%		157.7%		144.9%					
Rentabilidad	dic-2013		dic-2014							
Utilidades	31.0		40.5							
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	16.7%		20.0%							
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	13.0%		15.9%							



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 2014 un monto de Q3,409.8 millones, lo que representó un aumento de 3.1%, respecto al mismo mes de 2013. La variación es el resultado del incremento en las mercaderías depositadas en bodegas fiscales (ver Cuadro 12).

Se estima que el riesgo de depósito de los almacenes generales es moderado al considerar que a diciembre de 2014, el 93.8% 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 6.2% restante de las mercaderías estaban depositadas en bodegas habilitadas, donde los almacenes generales de depósito ejercen un control indirecto.

A diciembre de 2014, los almacenes generales de depósito reportaron que la suma asegurada de las mercaderías en depósito fue de Q4,941.0 millones, cubriendo el 144.9% del total de dichas mercaderías.

X. CASAS DE CAMBIO

A diciembre de 2014, el activo de las casas de cambio ascendió a Q34.1 millones, registrando una disminución de 17.0% respecto al registrado al cierre de 2013, tal como se observa en el Cuadro 13.

El pasivo de las casas de cambio alcanzó Q3.0 millones, registrando un decremento de 73.7% respecto a lo observado en diciembre de 2013, lo cual obedeció a la disminución del rubro otros pasivos¹⁹ de 84.9%. El capital contable ascendió a Q31.1 millones, mayor en 4.7% respecto a lo registrado en diciembre de 2013.

Por su parte, las utilidades a diciembre de 2014, ascendieron a Q5.0 millones, menores a las registradas en diciembre de 2013, de Q6.7 millones. La rentabilidad sobre patrimonio (ROE) fue de 16.0% y la rentabilidad sobre activos (ROA) se ubicó en 14.6%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2012		dic-2013		dic-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2012-2013		2013-2014	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	21.3	62.8	30.0	73.0	28.6	83.9	8.7	40.8%	-1.4	-4.7%
Inmuebles y Muebles	2.1	6.2	2.3	5.6	2.1	6.3	0.2	9.5%	-0.2	-6.7%
Cargos Diferidos	8.3	24.5	5.2	12.7	2.4	6.9	-3.1	-37.3%	-2.8	-54.5%
Otros Activos	2.2	6.5	3.6	8.8	1.0	2.9	1.4	63.6%	-2.6	-72.8%
Total Activo	33.9	100.0	41.1	100.0	34.1	100.0	7.2	21.2%	-7.0	-17.0%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo		Saldo		Saldo					
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2012-2013		2013-2014	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Provisiones	1.5	4.4	1.6	4.0	1.5	4.5	0.1	9.6%	-0.1	-7.2%
Otros Pasivos	3.5	10.3	9.7	23.7	1.5	4.3	6.2	178.4%	-8.3	-84.9%
Total Pasivo	5.0	14.7	11.4	27.7	3.0	8.8	6.4	127.8%	-8.4	-73.7%
Capital Contable	28.9	85.3	29.7	72.3	31.1	91.2	0.8	2.8%	1.4	4.7%
Total Pasivo y Capital	33.9	100.0	41.1	100.0	34.1	100.0	7.2	21.2%	-7.0	-17.0%
Rentabilidad		dic-2013		dic-2014						
Utilidades		6.7		5.0						
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)		22.6%		16.0%						
Rentabilidad sobre Activos (ROA)		16.3%		14.6%						

¹⁹ Incluye cuentas por pagar, gastos financieros por pagar y otras obligaciones.



XI. 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 2014, se tiene registro de diez casas de bolsa pertenecientes a ocho grupos financieros.

Las casas de bolsa que están sujetas a supervisión alcanzaron un nivel de activos netos de Q1,620.6 millones a diciembre de 2014, monto que fue mayor en Q1,542.0 millones al compararse con la cifra de cierre de 2013 (ver Cuadro 14).

Los pasivos ascendieron a Q1,546.6 millones, superiores al nivel observado a diciembre de 2013, influenciado por el monto registrado en créditos obtenidos en el año 2014. El capital contable de las casas de bolsa ascendió a Q74.0 millones, superior en 3.0% en comparación al registrado en diciembre de 2013.

El volumen de operaciones de las casas de bolsa a diciembre de 2014 refleja un nivel de utilidades de Q7.2 millones, monto mayor al registrado en diciembre de 2013. El indicador de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) se ubicó en 9.8% en diciembre de 2014; y, el de rentabilidad sobre activos (ROA) fue de 0.4%.

Además, las casas de bolsa supervisadas registraron, en la negociación de títulos valores por cuenta de terceros, en el rubro de Administraciones por Cuenta Ajena²⁰, un total de Q24,106.6 millones a diciembre de 2014, monto superior en Q2,661.0 millones al registrado en el mismo mes del año previo, equivalente a un crecimiento de 12.4%.

CUADRO 14. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS CASAS DE BOLSA.

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2012		dic-2013		dic-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2012-2013		2013-2014	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	27.7	40.7	42.5	54.0	31.9	2.0	14.7	53.0%	-10.6	-25.0%
Inversiones	32.1	47.1	28.7	36.5	1,580.7	97.5	-3.4	-10.6%	1,552.0	5411.6%
Inmuebles y Muebles	5.4	7.9	4.9	6.2	4.4	0.3	-0.5	-9.1%	-0.5	-9.8%
Otros Activos	3.0	4.3	2.6	3.3	3.6	0.2	-0.4	-12.5%	1.0	39.1%
Total Activo	68.2	100.0	78.6	100.0	1,620.6	100.0	10.4	15.3%	1,542.0	1961.7%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	0.0	0.0	0.0	0.0	1,532.3	94.5	0.0	0.0%	1,532.3	0.0%
Provisiones	0.9	1.4	1.3	1.6	1.2	0.1	0.4	38.0%	0.0	-3.0%
Otros Pasivos	1.7	2.4	5.5	7.0	13.1	0.8	3.8	230.1%	7.6	139.2%
Total Pasivo	2.6	3.8	6.7	8.6	1,546.6	95.4	4.2	161.3%	1,539.8	22828.9%
Capital Contable	65.6	96.2	71.9	91.4	74.0	4.6	6.3	9.6%	2.1	3.0%
Total Pasivo y Capital	68.2	100.0	78.6	100.0	1,620.6	100.0	10.4	15.3%	1,542.0	1961.7%
Rentabilidad	dic-2013		dic-2014							
Utilidades	6.7		7.2							
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	9.3%		9.8%							
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	8.5%		0.4%							

²⁰ Registradas en cuentas de orden.

XII. INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-

El Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-, entidad estatal descentralizada, tiene por objeto principal facilitar la adquisición de vivienda a las familias guatemaltecas, al asegurar al banco el crédito que otorgó a los deudores por este concepto.

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

A diciembre de 2014 el total de activos del FHA ascendió a Q996.7 millones, superiores en 14.3% a los registrados en diciembre de 2013. Los principales incrementos se registraron en las disponibilidades que tienen una participación de 51.6% y en los derechos sobre inmuebles por reclamos aprobados e inmuebles adjudicados cuya contribución es de 42.1% (ver Cuadro 15). Por su parte, los pasivos alcanzaron Q400.2 millones, mayores en 11.8% a los registrados en diciembre de 2013. El capital contable ascendió a Q596.5 millones, lo que significó un incremento interanual de 16.0%.

Las utilidades del FHA ascendieron a Q85.6 millones, mayores a las registradas a diciembre de 2013, que fueron de Q61.2 millones. A diciembre de 2014, el indicador de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) se ubicó en 14.3% y el de rentabilidad sobre activos (ROA) fue de 8.6%.

CUADRO 15. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DEL INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-.

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2012		dic-2013		dic-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2012-2013		2013-2014	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	380.9	48.6	427.7	49.0	513.8	51.6	46.8	12.3%	86.1	20.1%
Inversiones	26.0	3.3	26.0	3.0	39.0	3.9	0.0	0.0%	13.0	50.0%
Derechos sobre Inmuebles por Reclamos Aprobados e Inmuebles Adjudicados	353.2	45.1	395.4	45.3	419.7	42.1	42.2	11.9%	24.3	6.1%
Inmuebles y Muebles	21.0	2.7	20.7	2.4	21.5	2.2	-0.3	-1.4%	0.8	3.8%
Otros Activos	2.0	0.3	2.3	0.3	2.7	0.3	0.3	15.0%	0.4	16.8%
Total Activo	783.2	100.0	872.1	100.0	996.7	100.0	88.9	11.4%	124.6	14.3%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Cuentas por Pagar	7.0	0.9	7.3	0.8	13.2	1.3	0.3	4.3%	5.9	80.2%
Obligaciones por Inmuebles Pendientes de Adjudicar	272.5	34.8	291.2	33.4	314.6	31.6	18.7	6.9%	23.4	8.0%
Créditos Diferidos	39.4	5.0	44.9	5.1	51.6	5.2	5.5	14.0%	6.7	15.0%
Otros Pasivos	12.5	1.6	14.6	1.7	20.8	2.1	2.1	16.8%	6.2	42.3%
Total Pasivo	331.4	42.3	358.0	41.1	400.2	40.1	26.6	8.0%	42.2	11.8%
Capital Contable	451.8	57.7	514.1	58.9	596.5	59.9	62.3	13.8%	82.4	16.0%
Total Pasivo y Capital	783.2	100.0	872.1	100.0	996.7	100.0	88.9	11.4%	124.6	14.3%
Rentabilidad	dic-2013		dic-2014							
Utilidades	61.2		85.6							
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	11.9%		14.3%							
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	7.0%		8.6%							



XIII. GRUPOS FINANCIEROS

De conformidad con lo establecido en el Artículo 27 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, un grupo financiero se define como la agrupación de dos o más personas jurídicas que realizan actividades de naturaleza financiera, de las cuales una de ellas debe ser un banco, y entre las que existe control común por

relaciones de propiedad, administración o uso de imagen corporativa; o bien sin existir estas relaciones, según acuerdo, deciden tener un control común. A diciembre de 2014 existían diez grupos financieros autorizados por la Junta Monetaria (ver más detalle en Anexo 6.1).

CUADRO 16. 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 Banco Internacional	JM-19-2004
Grupo Financiero Banrural	JM-184-2007
Grupo Financiero Citibank de Guatemala	JM-34-2008
Grupo Financiero de los Trabajadores	JM-99-2010
Grupo Financiero VIVIBANCO	JM-81-2011

CUADRO 17. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LOS GRUPOS FINANCIEROS.

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2012		dic-2013		dic-2014		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2012-2013		2013-2014	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	31,533.9	14.4	35,201.1	14.3	34,636.7	13.1	3,667.2	11.6%	-564.4	-1.6%
Inversiones	56,425.5	25.8	63,965.0	26.1	71,226.2	27.0	7,539.5	13.4%	7,261.3	11.4%
Cartera de Créditos	119,912.1	54.8	134,110.8	54.7	145,737.7	55.2	14,198.6	11.8%	11,627.0	8.7%
Otros Activos	10,997.6	5.0	12,121.8	4.9	12,462.6	4.7	1,124.2	10.2%	340.8	2.8%
Total Activo	218,869.1	100.0	245,398.6	100.0	264,063.3	100.0	26,529.5	12.1%	18,664.7	7.6%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	156,395.0	71.5	171,580.3	69.9	183,501.7	69.5	15,185.3	9.7%	11,921.4	6.9%
Créditos Obtenidos	25,457.8	11.6	31,114.5	12.7	35,249.4	13.3	5,656.8	22.2%	4,134.8	13.3%
Obligaciones Financieras	6,293.0	2.9	6,902.2	2.8	7,100.8	2.7	609.2	9.7%	198.6	2.9%
Otros Pasivos	9,847.3	4.5	11,523.9	4.7	12,119.4	4.6	1,676.6	17.0%	595.5	5.2%
Total Pasivo	197,993.1	90.5	221,121.0	90.1	237,971.3	90.1	23,127.9	11.7%	16,850.3	7.6%
Capital Contable	20,876.0	9.5	24,277.7	9.9	26,092.0	9.9	3,401.6	16.3%	1,814.4	7.5%
Total Pasivo y Capital	218,869.1	100.0	245,398.6	100.0	264,063.3	100.0	26,529.5	12.1%	18,664.7	7.6%
Total de activos de entidades supervisadas	241,209.8		269,173.5		290,816.4					
Proporción de activos de los grupos financieros	90.7%		91.2%		90.8%					
INDICADORES	dic-2012		dic-2013		dic-2014					
Utilidades	3,862.0		4,174.8		4,547.9					
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	18.5%		17.2%		17.4%					
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	1.8%		1.7%		1.7%					
Posición Patrimonial Consolidada	6,633.5		7,745.7		8,138.8					

El monto de los activos netos de los grupos financieros, a diciembre de 2014, ascendió a Q264,063.3 millones, lo que significó un crecimiento de 7.6%, respecto a lo observado a diciembre del año anterior. Cabe mencionar que el total de activos de los grupos financieros representó el 90.8% del total de activos de las entidades supervisadas, proporción menor a la observada en diciembre de 2013 (ver Cuadro 17).

La variación interanual de los activos estuvo influenciada, principalmente, por el crecimiento de las inversiones en 11.4% y de la cartera de créditos en 8.7%, rubros que representan el 82.2% de los activos totales de los grupos financieros.

Los pasivos agregados de los grupos financieros ascendieron a Q237,971.3 millones a diciembre de 2014, registrando un crecimiento de 7.6% respecto al año previo. El incremento interanual de los pasivos fue impulsado, principalmente, por el aumento de los créditos obtenidos en 13.3% y de las obligaciones depositarias en 6.9%.

Por su parte, el capital contable ascendió a Q26,092.0 millones, registrando un incremento de 7.5% respecto al cierre de 2013.

A diciembre de 2014, las utilidades de los grupos financieros alcanzaron los Q4,547.9 millones, mayores en 8.9% respecto a 2013. Derivado que el incremento porcentual de las utilidades fue levemente mayor al crecimiento de los activos y capital, los indicadores de rentabilidad aumentaron. El indicador de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) alcanzó 17.4% en diciembre de 2014. Por su parte, la rentabilidad sobre activos (ROA) se situó en 1.7%.



XIV. BANCO DE GUATEMALA

A diciembre de 2014, el total del activo del Banco de Guatemala ascendió a Q89,340.5 millones, menor en 1.8% con relación al nivel alcanzado a diciembre de 2013 (ver Cuadro 18).

CUADRO 18. RESUMEN DEL BALANCE GENERAL DEL BANCO DE GUATEMALA.

	(Cifras en millones de Quetzales)			
	Dic-2013	Dic-2014	Variación	
			Absoluta	Relativa
ACTIVO				
Con no Residentes	62,442.2	60,844.6	-1,597.7	-2.6%
Oro Monetario	2,087.9	2,019.0	-68.9	-3.3%
Inversiones en Valores del Exterior	52,040.1	50,563.1	-1,476.9	-2.8%
Otros Activos con no Residentes	8,314.2	8,262.4	-51.8	-0.6%
Con Residentes	26,914.0	28,496.0	1,582.0	5.9%
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala Recibidos para cubrir Deficiencias Netas	3,499.0	3,499.3	0.3	0.0%
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	20,158.4	21,682.2	1,523.8	7.6%
Otros Activos con Residentes	3,256.6	3,314.5	57.9	1.8%
Total Activo	89,356.2	89,340.5	-15.6	-1.8%
PASIVO				
Con no Residentes	5,025.6	4,602.4	-423.2	-8.4%
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	5,025.6	4,602.4	-423.2	-8.4%
Con Residentes	79,021.8	81,269.3	2,247.4	2.8%
Numerario Nacional	27,130.3	29,164.4	2,034.1	7.5%
Títulos del Banco Central	25,093.9	24,587.1	-506.9	-2.0%
Depósitos del Gobierno General	3,285.3	3,296.6	11.3	0.3%
Depósitos del Sector Financiero	21,242.7	21,986.7	743.9	3.5%
Otros Pasivos con Residentes	2,269.6	2,234.5	-35.0	-1.5%
Total Pasivo	84,047.5	85,871.7	1,824.2	2.2%
PATRIMONIO	5,308.7	3,468.9	-1,839.9	-34.7%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	89,356.2	89,340.5	-15.6	-1.8%

El resultado obedeció, principalmente, a la disminución registrada en los activos con no residentes por Q1,597.7 millones; por su parte, los activos con residentes aumentaron en Q1,582.0 millones.

La disminución de los activos con no residentes obedeció, principalmente, al decremento de la cuenta de Inversiones en Valores del Exterior por Q1,476.9 millones, resultado de la inversión neta en bonos del tesoro del gobierno de los Estados Unidos de Norteamérica. Por su parte, el incremento de los activos con residentes estuvo influenciado principalmente por el aumento de la cuenta Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado en Q1,523.8 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 2014, de conformidad con lo que establece el Artículo 9 de la Ley Orgánica del Banco de Guatemala.

El pasivo ascendió a Q85,871.7 millones, superior en 2.2% respecto a diciembre de 2013, resultado neto del incremento del pasivo con residentes por Q2,247.4 millones y de la disminución con no residentes en Q423.2 millones.

La variación de los pasivos con residentes se debió principalmente al incremento del rubro Numerario Nacional por Q2,034.1 millones, de la cuenta Depósitos del Sector Financiero por Q743.9 millones, frente a la disminución del rubro de Títulos del Banco Central por Q506.9 millones.

A diciembre de 2014, el patrimonio del Banco de Guatemala fue de Q3,468.9 millones, menor en 34.7% al registrado en diciembre del año previo (Q5,308.7 millones). Dicho resultado, obedeció principalmente, a la disminución del rubro Reservas por Valuación, cuenta de diferenciales cambiarios.

Respecto al estado de resultados, durante el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2014, el Banco de Guatemala obtuvo un resultado financiero de Q616.7 millones y un resultado operacional de Q28.6 millones. Los gastos de inspección a las entidades sujetas a la

vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos ascendieron a Q140.4 millones y el costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia a Q1,598.8 millones, por lo que se obtuvo una deficiencia neta de Q1,710.6 millones (ver Cuadro 19).



CUADRO 19. ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO DEL BANCO DE GUATEMALA

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2014	
Descripción	Cifras en millones de Quetzales
Productos Financieros	1,095.3
Gastos Financieros	-478.6
Resultado Financiero	616.7
Gastos Administrativos	-638.4
Sub-Total	-21.7
Productos y Gastos Ejercicios Anteriores	50.3
Resultado Operacional	28.6
Gastos de Inspección	-140.4
Sub-Total	-111.8
Costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia	-1,598.8
Deficiencia Neta	-1,710.6

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

La Superintendencia de Bancos a través de la Intendencia de Verificación Especial -IVE-, es la encargada de velar por el cumplimiento de la normativa contra el lavado de dinero u otros activos en el ámbito estrictamente administrativo. La IVE fue creada mediante Decreto Número 67-2001 del Congreso de la República de Guatemala, Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos.

Asimismo, de conformidad con la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo, Decreto Número 58-2005 del Congreso de la República de Guatemala, la IVE es la encargada de velar, dentro del ámbito estrictamente administrativo, que el sistema financiero así como otros sectores obligados, cumplan con aplicar las medidas preventivas que la Ley establece, para evitar que éstos sean utilizados para el financiamiento del terrorismo.

A. RELACIÓN CON ORGANISMOS INTERNACIONALES

1. Grupo Egmont

El Grupo Egmont es una organización que reúne a las unidades de inteligencia financiera -UIF- de países comprometidos con la lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo -LD/FT-, a fin de compartir experiencias, estudiar tipologías y generar criterios para efectuar análisis financiero, proveer apoyo en sus respectivos programas contra el LD/FT, además del intercambio de información con UIF de

otros países. Actualmente cuenta con 147 miembros, dentro de los cuales se encuentra Guatemala desde julio de 2003.

En 2014, se colaboró en la actualización y emisión de documentos del Grupo Egmont, se participó en reuniones de trabajo y se llevaron a cabo reuniones de jefes de UIF

2. Grupo de Acción Financiera -GAFI-

El Grupo de Acción Financiera Internacional -GAFI- es un organismo intergubernamental, creado en 1989 por los países miembros del G-7. Está conformado por 34 países y 2 organismos internacionales que son la Comisión Europea y el Consejo de Cooperación del Golfo. Su objetivo principal consiste en desarrollar y promover estándares internacionales para combatir el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo y del financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva.

En 2014 se concluyó el “Plan de Acción de la Intendencia de Verificación Especial para la Mejora en el Cumplimiento de las Recomendaciones” que correspondía al período 2012-2014. Dicho plan estaba orientado a implementar la infraestructura legal y la normativa prudencial concordante con dichas recomendaciones, con el objetivo de fortalecer el sistema de prevención y represión del LD/FT, lo que a la vez permitirá estar preparados a nivel país para las próximas evaluaciones por parte de dicho organismo. Cabe mencionar que para 2015 se tiene previsto una evaluación de Guatemala.



3. Grupo de Acción Financiera del Caribe -GAFIC-

El Grupo de Acción Financiera del Caribe (GAFIC) es un cuerpo regional del GAFI que actualmente cuenta con 27 miembros. El objetivo principal de este grupo es lograr que se pongan en práctica las Recomendaciones de GAFI, para la prevención y el control LD/FT en sus países miembros.

Guatemala fue electa nuevamente para ejercer la representación de los países hispanohablantes ante el

Grupo Directivo del GAFIC para el período 2013-2015, y se participó en reuniones plenarias y actividades de capacitación.

Asimismo y derivado de los avances realizados por Guatemala, en 2014 se remitió al GAFIC la solicitud oficial del traslado de Guatemala de seguimiento anual a seguimiento bienal, solicitud que fue aprobada.

4. Grupo de Acción Financiera de Sudamérica -GAFILAT/GAFISUD-

El Grupo de Acción Financiera de Sudamérica – GAFISUD- es una organización intergubernamental de base regional que agrupa a 16 países de América del Sur, Centroamérica y América del Norte para combatir el LD/FT, a través del compromiso de mejora continua de las políticas nacionales contra ambos temas y la profundización en los distintos mecanismos de cooperación entre los países miembros.

Guatemala participó en calidad de Observador desde 2010 hasta 2013. Sin embargo y con base en los Plenos y Amplios Poderes otorgados por el Presidente de la República de Guatemala al Superintendente de Bancos, éste último en nombre y representación de Guatemala suscribió el “Memorando De Entendimiento Entre Los Gobiernos de los Estados del Grupo de Acción Financiera de Sudamérica Contra el Lavado de Activos (GAFISUD)” el 18 de julio de 2013 en la Ciudad de Buenos Aires, y fue publicado en el Diario Oficial el 21 de enero de 2014. Lo anterior significa que Guatemala forma parte, a partir de dicha fecha, de

GAFISUD/GAFILAT. Asimismo, el país será evaluado por dicho organismo durante el año 2015 con respecto al cumplimiento de las Recomendaciones del GAFI bajo la “Metodología para evaluar el cumplimiento con las recomendaciones del GAFI y la efectividad de los sistemas ALA/CFT”.

Guatemala fue anfitriona para el desarrollo del “XXX Pleno de Representantes de GAFILAT” celebrado en la ciudad de Antigua Guatemala, del 8 al 12 de diciembre de 2014, en donde se suscribió la “Enmienda al Memorando de Entendimiento del Grupo de Acción Financiera de Sudamérica contra el Lavado de Activos (GAFISUD)”, mediante la cual se adopta la denominación adicional del organismo, en virtud de lo cual, ahora puede denominarse de forma indistinta, separada o las dos en conjunto “Grupo de Acción Financiera de Sudamérica contra el Lavado de Activos (GAFISUD)” o “Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica (GAFILAT)”. Asimismo, en dicho evento se aprobó el Plan Estratégico de GAFILAT 2015-2020.

5. Otras instituciones

Organización de Estados Americanos (OEA)

Guatemala, a través de la IVE, ha participado en las reuniones de la Organización de Estados Americanos (OEA), Comité Interamericano contra el Terrorismo (CICTE-OEA) y con el Grupo de Expertos contra el Lavado de Dinero (GELAVEX) de la Comisión Interamericana para el Control del Abuso de Drogas (CICAD-OEA); asimismo, ha mantenido una constante relación con la Secretaría Ejecutiva de la Comisión Contra las Adicciones y el Tráfico Ilícito de Drogas de la Vicepresidencia de la República de Guatemala (SECCATID).

Comisión Presidencial de Transparencia y Gobierno Electrónico (COPRET)

Durante 2014, se participó en las reuniones celebradas por la Mesa Técnica de los “Órganos de Control Superior y Órganos de Apoyo”, la cual está relacionada con las Evaluaciones-País en el marco del Mecanismo

de Examen de la Convención de las Naciones Unidas contra la Corrupción (CNUCC) y el Mecanismo de Seguimiento de la Implementación de la Convención Interamericana Contra la Corrupción (MESICIC).

Memorando de Entendimiento Regional para la lucha contra el lavado de activos y la financiación del terrorismo

En 2013 la SIB, a través de la IVE, se adhirió al “Memorando de Entendimiento Regional para la lucha contra el lavado de activos y la financiación del terrorismo”, del cual forman parte las UIF de Colombia, Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, Panamá y República Dominicana. Los miembros eligieron a Guatemala como Coordinador para el período 2013-2014. Con base en los resultados obtenidos, el período de Coordinación a cargo de Guatemala fue prorrogado por un año más el cual finalizará el 9 de agosto de 2015.

B. INTERCAMBIO DE INFORMACIÓN

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

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

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

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



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

Para los efectos, un memorándum de entendimiento se entiende como un documento suscrito entre diferentes entidades del ámbito nacional o internacional, o bien entre países, relativo a una o varias materias, en virtud del cual las partes se comprometen a realizar acciones conjuntas, desarrollar y reforzar la cooperación

bilateral con base en la igualdad, reciprocidad y beneficio mutuo.

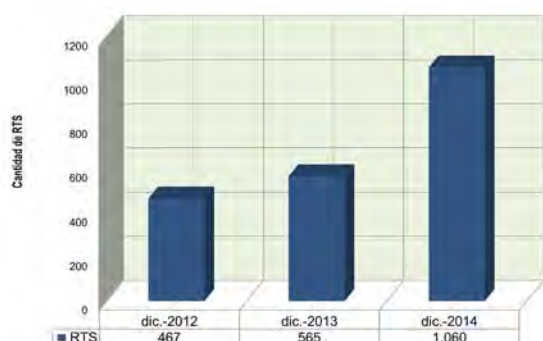
En el ámbito internacional, al 31 de diciembre 2014, Guatemala ha firmado Memoranda de Entendimiento (MOU por sus siglas en inglés) con UIF de 44 países de América, Europa, Asia y Oceanía, con el fin de intercambiar información financiera relacionada con el lavado de dinero u otros activos y la mayoría han sido ampliados o incluyen el intercambio de información financiera en lo relativo a la prevención del financiamiento del terrorismo.

C. PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO

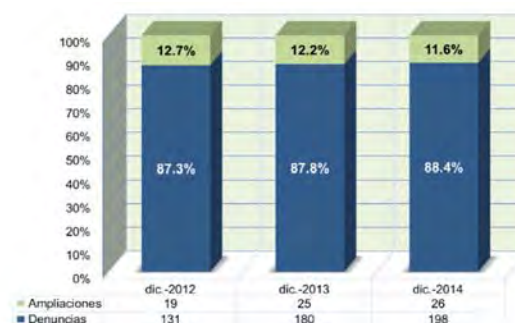
1. Análisis de transacciones financieras

Los Reportes de Transacciones Sospechosas (RTS) son producto del control y monitoreo que realizan las Personas Obligadas (PO) sobre las operaciones de sus clientes o usuarios. Dichos reportes son enviados a la IVE, quien los analiza y en función de cada resultado, se decide preparar una denuncia, requerir más información o dejarlo en una guarda activa, a la espera de transacciones adicionales que permitan plantear un caso para denuncia. Durante el año 2014 se recibieron 1,060 RTS, incrementándose en un 88% respecto del año anterior.

GRÁFICA 45. REPORTE DE TRANSACCIONES SOSPECHOSAS 2012-2014.



GRÁFICA 46. CANTIDAD DE DENUNCIAS Y AMPLIACIONES DE DENUNCIAS PRESENTADAS ANTE EL MINISTERIO PÚBLICO 2012-2014.



Como resultado del análisis de los RTS, en 2014 se presentaron ante la Fiscalía de Sección Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos 198 denuncias por un monto de Q1,298.4 millones y 26 ampliaciones de incremento de 10% en las denuncias presentadas ante el Ministerio Público respecto del año 2013, 4% en las ampliaciones de denuncias y 76% en el monto denunciado (denuncias y ampliaciones). Por otro lado se presentaron 305 informes de extinción de dominio por Q3,241.8 millones.

denuncia por Q1,939.1 millones, que representan un total de Q3,237.5 millones, y con un total de 6,658 involucrados. Los datos anteriores representan un

GRÁFICA 47. MONTO DE DENUNCIAS Y AMPLIACIÓN DE DENUNCIAS PRESENTADAS ANTE EL MINISTERIO PÚBLICO 2012-2014.



2. Supervisión basada en riesgos de LD/FT

Durante el año 2014 se realizaron auditorías para verificar el cumplimiento de las obligaciones establecidas en la normativa contra el LD/FT, integradas de la forma siguiente: 17 en instituciones bancarias, 6 en compañías de seguros, 6 en sociedades financieras, 4 en entidades off-shore, 3 en casas de bolsa, 4 en empresas de transferencias de fondos, 2 en empresas emisoras de tarjetas de crédito,

21 en inmobiliarias, 13 en empresas de compra venta de vehículos, 4 en transportadoras de valores, 1 en joyería, 1 en lotería, 71 en cooperativas de ahorro y crédito y 1 en almacenes generales de depósito. Para un total de 154 auditorías. Asimismo, mediante oficio se envió la cédula de resultados a 132 personas obligadas.

3. Atención de requerimientos de información nacionales e internacionales

La Intendencia de Verificación Especial a nivel nacional, atendió 225 requerimientos de información del Ministerio Público, 591 de extinción de dominio, 19 del Organismo Judicial, lo que equivale a un total 835 requerimientos nacionales lo que representa un incremento del 14% con respecto al año 2013.

Asimismo, a nivel internacional se atendió un total de 18 requerimientos. Lo anterior, con base en el intercambio de información requerido por los estándares internacionales en materia de prevención del lavado de dinero u otros activos y con lo establecido en el inciso d) del artículo 33 del Decreto Número 67-2001 del Congreso de la República de Guatemala, Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, que estipula el

GRÁFICA 48. ESTRUCTURA DE REQUERIMIENTOS NACIONALES ATENDIDOS.





intercambio de información con unidades homólogas a la IVE de otros países.

4. Normativa prudencial

Al respecto, en 2014 se emitieron las disposiciones siguientes:

- a) Guía Básica de Prevención para Servicios de Banca Corresponsal, Sucursales de Bancos Nacionales en el Extranjero y Subsidiarias.
- b) Instructivo para la presentación de información a la IVE, dirigida a las Cooperativas de Ahorro y Crédito afiliadas a FENACOAC, R. L.
- c) Implementación del reporte IVE-TF-21 en las transferencias intersistemas que realizan las Cooperativas de Ahorro y Crédito afiliadas a FENACOAC, R. L.
- d) Medidas ampliadas para la recepción de fondos provenientes de depósitos en cuentas constituidas en bancos del sistema (IVE-IF-04).
- e) Instructivo para el envío de información general y financiera de Cooperativas de Ahorro y Crédito registradas en la IVE.
- f) Instrucción respecto de la implementación de los formularios para inicio de relaciones, registro diario de operaciones o transacciones y para el reporte de transacciones sospechosas de LD y FT a PONF.
- g) Instructivo para el cumplimiento de obligaciones relacionadas con la normativa contra el LD y FT.
- h) Medidas para el monitoreo y control de depósitos, créditos o abonos en cuentas constituidas en bancos del sistema.
- i) Instrucciones a PONF sobre sus obligaciones mediante el "Instructivo para el cumplimiento de obligaciones relacionadas con la normativa contra el lavado de dinero u otros activos y financiamiento del terrorismo, IVE-INF-01", el cual incorpora aspectos como programa de cumplimiento, nombramiento de oficial de cumplimiento y suplente, registro de empleados, registro de transacciones inusuales, reporte de transacciones mayores a US\$ 10,000.00, cumplimiento de envío de reportes electrónicos, entre otros

ANEXOS

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

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2014

(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	36,446.3	58,588.5	134,335.8	1,070.7	4,268.5	2,362.9	3,408.3	240,481.0
SOCIEDADES FINANCIERAS	396.1	5,341.5	1,388.2	579.5	56.1	20.6	137.5	7,919.5
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	2,573.9	8,693.5	14,005.8	80.2	167.8	13.9	157.3	25,692.5
TOTAL	39,416.3	72,623.6	149,729.8	1,730.5	4,492.4	2,397.4	3,703.1	274,092.9

PASIVO Y CAPITAL

	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
SISTEMA BANCARIO	175,780.1	32,723.5	205.1	656.7	182.9	7,658.1	942.6	22,332.0	240,481.0
SOCIEDADES FINANCIERAS	--	289.7	6,526.3	14.5	28.6	85.3	28.1	947.0	7,919.5
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	22,402.4	221.1	--	12.7	1.5	296.3	--	2,758.4	25,692.5
TOTAL	198,182.5	33,234.3	6,731.4	683.9	213.0	8,039.8	970.7	26,037.4	274,093.0

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 2014

(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	20,560.8	2,132.1	1,513.2	556.9	8,558.9	2,861.2	9,265.5	366.0	3,711.4
SOCIEDADES FINANCIERAS	662.6	62.5	32.6	6.9	447.9	33.9	130.4	1.0	151.4
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	1,537.5	12.2	4.3	33.6	920.4	105.6	162.3	17.4	381.8
TOTAL	22,760.9	2,206.8	1,550.1	597.4	9,927.2	3,000.8	9,558.2	384.4	4,244.6

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 2014

(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	368.6	1,024.1	1,177.5	60.6	311.2	35.9	222.7	3,200.7
INMOBILIARIO, S. A.	358.8	224.6	430.5	16.7	73.2	8.9	12.6	1,125.3
DE LOS TRABAJADORES	1,042.3	4,530.9	7,765.5	68.6	182.8	275.9	231.2	14,097.1
INDUSTRIAL, S. A.	8,617.1	19,419.4	35,876.9	140.7	1,295.5	660.8	658.4	66,668.8
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	7,597.8	9,795.7	28,295.3	259.5	573.9	752.9	811.8	48,086.8
INTERNACIONAL, S. A.	859.4	959.0	3,804.6	22.0	96.8	55.4	43.1	5,840.4
REFORMADOR, S. A.	1,672.1	1,411.4	6,430.5	148.3	174.2	35.7	80.9	9,952.9
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,022.5	786.5	-0.3	--	0.7	9.2	74.0	1,892.6
VIVIBANCO, S. A.	41.8	345.1	7.6	29.5	9.9	1.4	9.5	444.8
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	304.7	210.5	1,113.8	0.5	79.0	18.9	35.6	1,763.0
PROMERICA, S. A.	737.9	269.8	2,802.3	7.2	84.0	35.9	67.0	4,004.2
DE ANTIGUA, S. A.	206.7	281.0	657.3	--	9.1	62.1	26.7	1,242.9
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	1,851.4	680.7	4,159.2	5.7	--	--	147.0	6,844.1
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	975.8	261.2	4,031.1	2.1	218.1	25.4	103.2	5,616.9
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	2,888.5	4,026.3	14,354.1	94.4	273.1	133.8	104.9	21,875.1
G&T CONTINENTAL, S. A.	7,346.4	14,070.5	22,076.6	191.1	824.9	187.7	723.9	45,421.0
DE CRÉDITO, S. A.	125.7	91.7	466.7	23.9	45.0	18.7	19.9	791.6
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	428.8	200.0	886.6	--	17.0	44.2	35.9	1,612.5
TOTAL	36,446.3	58,588.4	134,335.8	1,070.8	4,268.4	2,362.8	3,408.3	240,480.7

PASIVO Y CAPITAL

INSTITUCIONES BANCARIAS	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
★ EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	2,593.7	--	1.7	28.0	36.3	333.7	29.0	178.4	3,200.7
INMOBILIARIO, S. A.	981.3	--	--	0.8	0.2	18.3	8.9	116.0	1,125.3
DE LOS TRABAJADORES	10,721.7	1,270.6	2.0	93.4	0.1	551.8	169.1	1,288.5	14,097.1
INDUSTRIAL, S. A.	43,659.1	15,942.2	154.2	18.6	15.6	2,109.3	77.4	4,692.4	66,668.8
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	38,784.2	2,456.0	17.0	119.8	7.7	1,216.6	298.1	5,187.5	48,086.8
INTERNACIONAL, S. A.	4,759.5	455.8	1.1	17.2	11.1	84.4	21.5	489.9	5,840.4
REFORMADOR, S. A.	7,614.3	1,065.8	--	2.8	4.8	234.7	28.2	1,002.3	9,952.9
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,436.9	76.0	--	15.1	--	122.9	--	241.8	1,892.6
VIVIBANCO, S. A.	229.9	41.5	--	2.9	--	17.1	17.4	135.9	444.8
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,220.8	285.7	--	8.0	--	48.7	2.8	196.9	1,763.0
PROMERICA, S. A.	3,299.4	116.8	--	3.2	29.4	176.6	16.6	362.3	4,004.2
DE ANTIGUA, S. A.	1,001.6	--	--	5.9	--	30.0	54.2	151.2	1,242.9
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	5,556.2	174.7	--	7.0	0.5	112.9	35.7	957.0	6,844.1
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	4,185.7	38.0	--	156.8	13.0	171.7	8.9	1,042.8	5,616.9
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	14,638.4	4,423.2	17.7	132.1	1.7	420.8	69.5	2,171.6	21,875.1
G&T CONTINENTAL, S. A.	33,418.3	6,377.1	11.4	16.1	41.5	1,911.1	81.3	3,564.1	45,421.0
DE CRÉDITO, S. A.	646.5	--	--	2.5	6.3	14.5	1.6	120.1	791.6
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	1,032.8	--	--	26.4	14.8	83.0	22.4	433.2	1,612.5
TOTAL	175,780.3	32,723.4	205.1	656.6	183.0	7,658.1	942.6	22,331.9	240,480.7

* Incluye las operaciones de sus departamentos adscritos.

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2014

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	221.8	338.3	7.8	95.2	109.4	13.6	243.4	286.6	10.1
INMOBILIARIO, S. A.	80.5	4.4	3.8	1.6	35.9	0.8	54.8	0.3	- 1.5
DE LOS TRABAJADORES	1,970.8	195.4	25.6	80.9	963.0	215.4	801.7	3.3	289.2
INDUSTRIAL, S. A.	4,084.9	335.5	501.2	66.7	2,226.8	286.6	1,439.2	4.6	1,031.2
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	4,383.3	572.2	308.0	21.0	1,394.5	499.6	2,332.2	10.6	1,047.6
INTERNACIONAL, S. A.	467.3	45.0	41.4	3.5	222.6	50.7	202.7	2.2	79.1
REFORMADOR, S. A.	675.2	30.6	28.9	4.6	343.8	61.1	255.4	0.4	78.5
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	95.6	4.7	113.1	1.1	21.0	83.7	69.1	0.2	40.7
VIVIBANCO, S. A.	47.5	2.3	1.3	8.5	14.4	2.1	30.2	0.3	12.5
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	417.9	25.0	3.0	10.7	90.0	97.8	272.7	2.4	- 6.3
PROMERICA, S. A.	633.5	61.9	21.7	18.3	206.2	138.5	310.2	3.7	76.9
DE ANTIGUA, S. A.	345.8	19.8	1.9	16.8	93.0	103.9	185.6	--	1.7
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	491.2	50.2	56.9	7.7	158.8	146.8	97.5	2.6	200.3
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	1,214.7	58.0	71.3	127.8	174.9	546.4	631.6	40.3	78.6
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	1,559.7	162.4	79.4	46.3	649.8	200.1	775.0	1.2	221.6
G&T CONTINENTAL, S. A.	2,951.6	184.7	224.3	8.6	1,713.7	123.1	1,037.8	4.3	490.4
DE CRÉDITO, S. A.	74.5	1.9	4.6	4.1	41.4	4.5	35.4	1.2	2.6
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	844.9	39.5	19.1	33.6	99.8	286.6	490.9	1.8	58.0
TOTAL	20,560.7	2,131.8	1,513.3	557.0	8,559.0	2,861.3	9,265.4	366.0	3,711.2

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 2014

(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.	46.8	1,959.1	26.7	211.3	--	--	40.8	2,284.8
DE INVERSIÓN, S. A.	48.4	60.3	93.0	47.7	18.7	1.5	1.8	271.4
RURAL, S. A.	16.9	290.8	107.0	38.8	--	0.2	7.0	460.7
DE OCCIDENTE, S. A.	40.4	402.5	468.3	37.6	36.0	3.1	14.4	1,002.4
DE CAPITALES, S. A.	13.3	15.8	1.3	--	--	0.1	0.3	30.9
SUMMA, S. A.	11.2	34.5	131.6	31.0	0.9	2.0	3.6	214.8
SAN MIGUEL, S. A.	55.0	39.9	103.4	31.3	0.1	0.1	1.9	231.7
AGROMERCANTIL, S. A.	3.4	11.9	--	0.2	--	--	--	15.5
MVA, S. A.	14.0	2.6	60.2	--	--	0.1	0.7	77.7
CONSOLIDADA, S. A.	77.6	130.0	243.9	97.8	0.1	--	2.2	551.6
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	7.1	56.5	4.3	7.2	--	5.9	10.7	91.8
CREDICORP, S. A.	19.5	59.5	65.2	4.6	0.1	2.4	6.5	157.8
G & T CONTINENTAL, S. A.	42.4	2,278.2	83.1	72.1	0.1	5.1	47.5	2,528.4
TOTAL	396.0	5,341.6	1,388.0	579.6	56.0	20.5	137.4	7,919.5

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.	--	2,162.1	--	7.3	2.2	5.9	107.2	2,284.8
DE INVERSIÓN, S. A.	--	222.8	0.3	1.3	1.5	3.0	42.4	271.4
RURAL, S. A.	--	354.1	0.6	0.3	5.4	4.2	96.1	460.7
DE OCCIDENTE, S. A.	182.6	633.9	6.5	0.1	20.6	4.1	154.7	1,002.4
DE CAPITALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	30.9	30.9
SUMMA, S. A.	45.2	132.4	1.9	7.7	13.3	0.3	13.9	214.8
SAN MIGUEL, S. A.	--	161.4	0.9	--	4.2	1.3	63.9	231.7
AGROMERCANTIL, S. A.	--	1.2	0.1	0.2	0.1	0.1	13.8	15.5
MVA, S. A.	4.0	61.2	0.2	0.6	1.2	0.4	10.1	77.7
CONSOLIDADA, S. A.	--	379.5	2.6	--	6.6	0.6	162.3	551.6
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	50.1	--	0.2	0.8	1.5	39.2	91.8
CREDICORP, S. A.	--	99.2	0.9	11.0	4.7	1.2	40.9	157.8
G & T CONTINENTAL, S. A.	57.9	2,268.5	0.5	--	24.6	5.4	171.6	2,528.4
TOTAL	289.7	6,526.4	14.5	28.7	85.2	28.0	947.0	7,919.5

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 2014

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.	166.8	6.1	0.3	--	120.2	4.6	10.6	--	37.9
DE INVERSIÓN, S. A.	20.8	--	0.4	0.9	11.9	2.2	6.2	0.2	1.6
RURAL, S. A.	35.6	1.4	--	--	17.6	2.9	4.5	--	12.0
DE OCCIDENTE, S. A.	72.0	20.0	13.4	4.7	56.0	2.3	41.0	0.6	10.3
DE CAPITALES, S. A.	3.1	0.1	--	--	--	0.3	0.4	--	2.6
SUMMA, S. A.	30.3	2.5	0.2	0.8	15.1	3.1	14.1	--	1.4
SAN MIGUEL, S. A.	17.5	5.3	2.2	0.1	9.3	2.0	9.2	0.1	4.6
AGROMERCANTIL, S. A.	1.0	0.6	--	--	0.1	0.2	0.3	--	1.0
MVA, S. A.	8.1	0.2	0.2	--	2.1	1.5	4.4	--	0.5
CONSOLIDADA, S. A.	40.4	18.4	11.2	--	22.1	4.2	12.8	--	30.9
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	8.1	0.1	--	--	3.5	4.2	0.5	--	0.1
CREDICORP, S. A.	23.3	1.2	--	--	9.6	0.1	8.4	--	6.4
G & T CONTINENTAL, S. A.	235.6	6.6	4.6	0.3	180.4	6.5	18.0	0.1	42.1
TOTAL	662.6	62.5	32.5	6.8	447.9	34.1	130.4	1.0	151.4

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 2014

(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	980.3	4,487.7	2,603.1	2.0	163.8	2.4	79.9	8,319.2
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	83.1	319.4	828.5	22.5	--	--	9.7	1,263.3
MERCOM BANK LTD.	376.0	1,261.2	2,924.3	25.2	0.2	7.4	18.7	4,613.0
BAC BANK INC.	553.5	436.0	1,282.2	4.9	0.2	0.4	13.3	2,290.5
GTC BANK INC.	241.4	1,691.2	5,646.8	18.9	3.1	2.1	29.4	7,632.8
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	282.8	498.0	720.9	6.8	0.6	1.5	6.3	1,517.0
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	56.8	--	--	--	--	--	--	56.8
TOTAL	2,573.9	8,693.5	14,005.8	80.3	167.9	13.8	157.3	25,692.6

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	7,657.7	--	--	1.0	0.9	48.0	611.6	8,319.2
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	836.7	221.1	--	0.5	0.1	16.8	188.1	1,263.3
MERCOM BANK LTD.	3,971.2	--	--	5.3	--	59.1	577.4	4,613.0
BAC BANK INC.	2,017.3	--	--	2.1	--	56.9	214.3	2,290.5
GTC BANK INC.	6,738.6	--	--	3.8	--	98.7	791.7	7,632.8
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	1,180.9	--	--	--	0.5	16.9	318.6	1,517.0
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	--	--	--	--	--	--	56.8	56.8
TOTAL	22,402.4	221.1	--	12.7	1.5	296.4	2,758.5	25,692.6

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 2014

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	441.1	8.1	0.8	11.5	280.0	19.2	50.1	9.9	102.3
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	92.8	0.6	2.7	--	51.7	4.7	16.3	4.1	19.3
MERCOM BANK LTD.	260.7	2.0	0.5	6.9	152.2	19.6	20.0	0.3	78.1
BAC BANK INC.	112.9	1.2	--	--	81.6	6.1	13.5	--	12.9
GTC BANK INC.	507.9	--	--	--	291.7	33.3	58.7	2.2	122.2
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	116.0	0.3	0.1	1.2	63.1	20.7	2.4	--	31.5
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	6.1	--	0.2	13.9	--	2.2	1.4	1.0	15.6
TOTAL	1,537.5	12.2	4.3	33.5	920.3	105.8	162.4	17.5	381.9

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2014

(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO

ANEXO 1.9

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVOS 4/
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	--	9.0	--	--	1.2	0.1	8.4	18.7
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	15.1	--	--	--	27.8	0.4	0.8	44.0
ALMACENES GENERALES, S. A.	2.0	--	--	--	1.0	--	0.1	3.2
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	4.4	--	--	--	18.6	0.9	3.8	27.6
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	17.0	--	--	4.8	8.8	0.3	6.6	37.4
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	0.7	--	--	--	0.6	1.4	1.2	3.9
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	5.5	1.0	--	--	1.0	3.5	1.1	12.1
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	2.6	--	--	--	10.6	0.7	0.6	14.4
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	4.6	13.2	--	--	13.2	0.8	0.5	32.2
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	0.2	--	--	--	--	--	--	0.2
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	0.3	--	--	--	13.3	3.0	1.5	18.1
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	4.4	--	--	--	0.2	0.6	0.2	5.4
ALMACENES Y SILOS, S. A.	6.1	--	--	--	18.0	0.1	0.7	24.9
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	2.0	2.4	--	--	--	--	--	4.4
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	5.2	--	--	--	1.4	0.2	1.6	8.4
TOTAL	70.1	25.6	--	4.8	115.5	11.8	27.2	255.1

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	--	--	0.6	--	0.1	0.6	17.5	18.7
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	--	--	0.6	--	0.3	0.7	42.4	44.0
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	--	--	0.3	0.1	2.8	3.2
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	--	0.2	--	0.9	1.3	25.2	27.6
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	1.0	--	0.6	--	0.6	6.4	28.8	37.4
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	--	0.1	--	0.2	0.3	3.3	3.9
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	--	--	2.1	--	2.4	0.3	7.4	12.1
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	0.6	--	1.6	--	1.3	0.5	10.4	14.4
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	--	--	2.5	--	1.3	0.3	28.1	32.2
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.1	0.2
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	7.9	--	0.9	--	2.8	--	6.5	18.1
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	--	0.2	--	0.2	0.1	4.8	5.4
ALMACENES Y SILOS, S. A.	0.6	--	--	--	8.9	0.3	15.1	24.9
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	4.3	4.4
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	--	--	0.9	--	0.5	0.9	6.2	8.4
TOTAL	10.1	--	10.3	--	19.8	11.7	203.1	255.1

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2014

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	5.1	--	--	--	--	3.4	--	2.8
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.8	10.6	--	1.0	--	0.8	8.6	--	2.9
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	4.0	--	--	--	0.3	2.9	0.8	--
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	39.4	0.1	--	--	2.9	25.6	--	10.9
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	1.0	25.6	--	0.2	0.1	1.8	18.5	0.1	6.3
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	3.7	0.1	--	--	0.2	3.4	--	0.3
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	0.1	30.7	0.1	--	--	1.3	26.3	--	3.3
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	0.1	17.5	0.4	--	0.1	1.0	14.3	--	2.6
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	1.1	22.9	0.1	0.2	--	1.3	19.1	0.1	3.8
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	0.1	11.3	--	--	0.7	0.3	9.5	--	0.8
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	0.2	4.4	0.4	--	--	--	4.8	--	0.3
ALMACENES Y SILOS, S. A.	--	21.2	0.2	--	1.2	1.6	12.6	--	6.1
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	0.3	0.1	--	--	--	0.4	--	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	11.5	--	--	--	0.2	10.8	--	0.5
TOTAL	4.5	208.2	1.5	1.4	2.1	11.7	160.2	1.0	40.6

MERCADERÍAS EN DEPÓSITO Y SEGUROS

Al 31 de diciembre de 2014

(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	18.7	--	21.6	--	58.5	9.6
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	83.8	5.7	106.7	--	172.0	35.2
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	69.0	--	43.6	140.9
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	91.9	43.8	349.3	--	174.1	521.0
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	43.8	--	22.3	3.0	135.2	52.5
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	44.3	--	86.7	--	28.8	169.4
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	91.6	--	888.7	--	331.4	--
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	47.4	--	90.7	--	247.4	76.2
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	44.9	30.5	547.6	--	162.1	746.6
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	26.5	--	24.9	--	69.5	4.0
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	15.1	20.7	--	--	36.9	59.1
ALMACENES Y SILOS, S. A.	48.3	112.1	7.4	--	93.9	820.0
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	7.4	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	59.8	--	362.9	--	56.7	689.2
TOTAL	616.1	212.8	2,577.8	3.0	1,617.5	3,323.7

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2014

(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	161.0	--	2.6	--	2.3	0.2	--	1.0	167.1
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	275.0	--	85.6	--	12.6	0.7	--	18.7	392.6
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	8.1	0.8	0.3	--	0.2	--	--	0.1	9.6
SEGUROS G&T, S. A.	838.0	13.0	323.7	59.4	40.0	26.4	0.3	26.6	1,327.4
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	14.2	1.0	15.4	--	0.4	0.1	--	3.0	34.2
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	191.8	46.9	96.5	0.2	27.5	5.0	1.1	21.5	390.5
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	42.1	15.9	25.6	6.8	40.3	1.1	--	12.6	144.5
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	595.8	22.4	57.1	--	14.6	0.4	--	14.8	705.2
SEGUROS ALIANZA, S. A.	31.1	0.1	1.6	--	2.4	2.2	--	0.2	37.6
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	547.4	17.0	121.2	29.6	13.6	8.7	--	20.1	757.6
AFIANZADORA G&T, S. A.	117.7	13.1	4.0	14.1	3.4	--	--	1.7	154.0
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	610.9	49.7	554.0	54.2	12.7	14.2	0.2	72.9	1,368.6
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	81.7	22.5	7.7	2.9	4.5	3.2	--	1.9	124.3
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	51.5	1.8	4.9	0.7	0.5	0.6	--	1.7	61.7
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	487.6	2.7	54.9	2.9	4.5	0.7	--	34.5	587.7
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	11.5	0.5	0.7	--	0.3	--	--	0.4	13.3
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	77.9	2.3	2.4	0.8	0.7	0.1	--	5.0	89.0
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	81.7	4.7	1.5	0.2	2.3	0.3	--	1.9	92.5
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	78.5	4.1	15.1	2.8	5.6	3.1	--	0.3	109.5
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	14.1	1.0	--	--	1.9	--	--	0.6	17.7
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	55.3	1.5	7.6	1.9	5.5	0.7	--	0.9	73.4
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	107.2	20.6	6.1	2.4	2.7	3.8	--	7.8	150.5
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	42.7	0.5	0.6	0.1	0.3	0.2	--	1.8	46.1
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	125.2	42.9	102.9	35.8	5.0	3.8	--	8.5	324.0
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	90.3	16.9	57.7	5.6	4.7	2.2	--	7.3	184.5
ASEGURADORA RURAL, S. A.	398.8	1.6	89.6	1.7	4.2	0.3	--	0.2	496.4
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.1	0.1	--	--	--	--	--	0.1	2.3
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	--	20.5	0.3	--	1.0	2.9	--	2.6	27.3
TOTAL	5,138.9	323.7	1,639.7	222.1	213.7	80.5	1.7	268.6	7,888.8

PASIVO Y CAPITAL

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	RESERVAS TEC. Y MATE.		OBLIGACIONES CONTRACTUALES	INSTITUCIONES DE SEGUROS	ACREEDORES VARIOS	OTROS PASIVOS 1/	CRÉDITOS DIFERIDOS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 2/
	A/C CÍA.	A/C REASEG.							
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	12.0	--	0.1	0.3	1.6	0.3	--	152.9	167.1
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	158.2	(32.6)	16.9	12.3	45.9	1.2	0.8	189.9	392.6
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.4	(0.1)	1.0	0.6	0.4	0.2	--	7.1	9.6
SEGUROS G&T, S. A.	664.9	(62.9)	65.8	108.1	142.3	2.7	--	406.6	1,327.4
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	0.5	(0.4)	--	12.6	13.8	0.2	--	7.5	34.2
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	190.4	(10.6)	23.3	23.4	47.0	0.7	--	116.4	390.5
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	40.7	(16.7)	3.9	18.1	17.3	2.8	--	78.4	144.5
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	538.4	(1.2)	6.1	10.2	23.2	--	0.2	128.3	705.2
SEGUROS ALIANZA, S. A.	1.1	--	0.1	0.9	1.2	7.2	--	27.0	37.5
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	382.5	(70.8)	129.0	41.7	47.8	8.8	--	218.6	757.6
AFIANZADORA G&T, S. A.	64.6	(34.6)	0.1	29.7	19.6	1.5	--	73.1	154.0
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	600.7	(76.9)	77.0	156.2	247.8	14.4	--	349.4	1,368.6
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	17.0	(1.3)	26.7	13.8	6.4	0.4	--	61.2	124.2
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	17.3	(0.4)	1.8	0.6	3.8	0.8	--	37.8	61.7
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	466.4	(4.9)	0.9	4.7	23.1	9.0	10.2	78.4	587.7
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	0.9	(0.1)	1.9	0.5	1.4	0.2	0.1	8.4	13.3
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	6.9	(0.2)	47.3	2.0	6.7	0.4	--	26.0	89.0
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	30.0	(2.0)	2.7	3.0	10.3	0.7	--	47.8	92.5
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	51.5	(1.1)	0.6	3.6	7.7	0.4	--	46.7	109.4
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	2.0	(0.7)	--	1.4	0.5	0.2	0.5	13.6	17.7
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	26.9	(4.0)	0.2	0.4	3.5	0.8	--	45.6	73.4
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	35.0	(0.9)	3.0	2.1	16.3	5.2	--	89.8	150.5
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	10.4	(4.0)	4.2	1.9	2.0	0.5	0.4	30.8	46.1
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	120.9	(13.4)	2.1	46.0	54.0	10.1	--	104.2	324.0
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	67.8	(5.7)	0.2	17.8	22.0	4.8	--	77.8	184.5
ASEGURADORA RURAL, S. A.	140.5	(6.7)	3.6	6.7	23.3	3.2	--	325.7	496.4
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	2.2	2.3
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	0.4	--	--	1.8	7.3	0.9	--	16.9	27.4
TOTAL	3,648.4	(352.0)	418.3	520.2	796.2	77.4	12.3	2,768.0	7,888.8

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 2014

(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	31.5	0.2	31.2	0.5	2.4	6.6	9.9	0.1	--	31.6
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	260.4	123.3	117.0	25.4	47.2	21.4	18.6	6.0	0.6	47.0
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	1.8	1.4	0.3	(0.5)	--	0.9	0.5	0.2	0.1	0.5
SEGUROS G&T, S. A.	1,090.2	319.2	727.2	145.6	431.9	108.0	71.9	35.2	26.7	122.1
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	27.6	27.5	--	(1.3)	--	4.3	0.7	1.0	0.2	(1.5)
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	335.5	168.1	158.8	12.4	96.6	54.1	10.5	9.6	6.1	9.8
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	105.4	75.2	30.1	5.6	12.5	19.6	2.6	4.0	4.2	(5.1)
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	295.1	45.0	202.8	33.1	140.5	31.2	39.0	3.5	9.0	31.7
SEGUROS ALIANZA, S. A.	4.2	2.7	0.4	0.2	0.2	5.7	(0.2)	0.5	1.1	(6.4)
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	569.9	192.4	381.3	46.9	280.1	59.8	40.4	9.7	4.9	39.8
AFIANZADORA G&T, S. A.	87.0	46.0	43.7	12.1	3.9	1.9	9.5	2.4	9.6	27.9
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,439.6	552.4	878.1	189.7	554.6	69.4	46.4	35.9	44.5	102.3
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	48.6	13.0	34.8	8.7	(3.0)	15.3	6.1	5.2	5.9	19.2
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	36.5	1.4	33.8	5.2	21.0	5.6	3.1	0.8	1.1	4.9
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	171.0	21.8	132.7	24.6	95.3	35.5	28.0	5.3	3.0	7.6
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	5.1	1.8	3.2	0.6	(0.1)	0.2	0.5	0.1	0.8	2.2
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	20.6	10.9	10.4	(1.0)	(0.3)	2.2	3.5	0.5	3.2	10.2
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	18.3	11.5	6.5	(0.6)	2.3	6.8	5.5	3.2	2.0	4.6
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	100.9	13.9	80.6	20.1	41.3	19.2	5.4	1.8	2.8	4.4
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	4.3	2.6	1.8	(0.6)	(1.2)	2.6	1.0	0.2	0.4	1.7
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	73.3	29.2	40.9	(2.8)	14.3	14.6	3.9	2.1	6.2	14.6
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	105.1	5.8	99.9	15.9	47.0	17.2	7.3	3.7	10.8	20.0
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	13.0	5.0	8.1	1.4	--	2.2	2.2	0.6	1.6	5.7
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	363.6	204.6	160.4	23.1	103.4	30.8	9.6	16.6	11.0	18.3
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	231.0	122.5	94.8	(1.4)	59.1	23.9	6.5	4.8	6.5	17.9
ASEGURADORA RURAL, S. A.	351.5	73.7	258.4	7.7	115.2	16.0	30.0	5.9	35.2	120.4
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	0.1	0.2	--	--	--
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	3.3	3.0	0.1	1.7	0.3	7.7	0.1	0.2	0.4	(9.5)
TOTAL	5,794.3	2,074.0	3,537.1	572.3	2,064.4	582.7	362.6	159.1	197.6	641.9

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 2014
(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.13

ACTIVO NETO

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
CASAS DE CAMBIO								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	20.6	--	--	--	0.4	--	1.0	22.0
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	8.0	--	--	--	1.7	2.3	--	12.1
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	18.0	8.2	1,432.9	1.3	7.3	5.1	13.1	1,485.8
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	18.3	2.1	84.6	--	--	0.4	4.3	109.8
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.8	--	--	--	--	--	0.2	0.9
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	600.2	--	2,257.0	--	73.2	33.9	122.0	3,086.3
G&T CONTICREDIT, S. A.	8.9	63.4	361.9	0.2	0.6	11.0	11.6	457.6
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	94.2	66.8	300.2	--	15.3	2.1	46.3	524.9
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	1.9	5.5	59.4	--	--	0.3	2.0	69.1
INTERCONSUMO, S. A.	2.5	0.5	130.3	0.5	3.0	3.1	3.9	143.8
CITIVALORES, S. A.	5.9	38.6	--	--	2.2	1.1	2.0	49.8

PASIVO Y CAPITAL

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
CASAS DE CAMBIO								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	--	--	1.4	--	1.0	--	19.6	22.0
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	0.1	--	0.4	--	11.5	12.1
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	739.3	263.7	1.1	--	74.4	--	407.3	1,485.8
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	50.2	40.6	1.3	--	4.3	--	13.3	109.8
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	702.0	1,146.5	4.4	--	253.4	--	980.1	3,086.3
G&T CONTICREDIT, S. A.	117.9	198.0	1.3	--	31.2	--	109.3	457.6
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	22.8	--	9.9	--	108.8	--	383.4	524.9
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	33.4	--	1.2	0.3	1.4	--	32.8	69.1
INTERCONSUMO, S. A.	87.4	--	3.9	0.7	2.7	3.1	46.0	143.8
CITIVALORES, S. A.	--	--	--	--	1.9	--	47.9	49.8

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 2014

(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	0.3	7.3	--	0.7	0.7	4.6	--	2.0
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	18.5	--	0.1	1.5	14.0	--	3.0
TARJETAS DE CRÉDITO									
CONTÉCNICA, S. A.	365.1	281.0	9.5	19.4	61.9	120.7	195.8	--	296.5
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	19.8	0.8	0.5	8.4	10.7	2.6	14.4	--	1.6
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	1,177.1	153.5	--	40.7	114.8	287.2	638.8	--	330.4
G&T CONTICREDIT, S. A.	125.2	56.7	2.7	4.7	57.5	26.4	63.8	4.4	37.2
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	258.5	10.5	11.3	23.9	25.4	60.8	160.7	5.3	52.0
OTRAS									
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	8.5	--	3.2	2.4	1.7	1.5	4.6	--	6.2
INTERCONSUMO, S. A.	96.0	--	--	3.3	12.9	18.4	40.0	4.0	23.9
CITIVALORES, S. A.	1.2	2.8	0.1	0.5	0.2	2.2	1.5	--	0.5

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 2014

(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	8.3	--	--	4.4	--	1.8	14.9
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.7	6.4	--	--	--	--	0.1	7.2
AGROVALORES, S. A.	1.0	1.4	--	--	--	0.1	--	2.5
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.2	1.5	--	--	--	--	--	1.8
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	25.5	0.2	--	--	--	--	0.3	26.0
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	0.6	0.1	--	--	--	--	--	0.8
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	0.1	0.7	--	--	--	--	--	0.8
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	1.1	4.9	--	--	--	0.4	0.1	6.5
CITINVERSIONES, S. A.	1.8	1,557.0	--	0.1	--	0.1	0.5	1,559.4
TOTAL	31.8	1,580.6	--	0.1	4.4	0.6	2.8	1,620.5

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.	--	--	0.5	--	0.4	--	14.0	14.9
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	--	--	--	--	0.3	--	6.9	7.2
AGROVALORES, S. A.	--	--	0.4	--	0.2	--	1.9	2.5
G&T CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	1.7	1.8
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	4.1	--	22.0	26.0
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.8	0.8
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.8	0.8
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	--	--	--	--	0.3	--	6.2	6.5
CITINVERSIONES, S. A.	1,532.3	--	0.3	--	7.8	--	19.1	1,559.4
TOTAL	1,532.3	--	1.2	--	13.1	--	74.0	1,620.5

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 2014

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.	--	0.7	--	--	--	--	0.7	--	--
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.4	2.1	2.7	--	--	0.3	4.4	--	0.4
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.4	4.0	1.2	--	--	0.4	2.4	--	2.8
AGROVALORES, S. A.	0.1	2.2	--	--	--	0.1	2.0	--	0.3
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.1	0.1	--	--	--	--	0.2	--	0.1
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	0.4	2.7	1.2	--	--	1.6	0.7	--	2.0
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	0.2	--	--	--	--	0.1	--	0.1
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	0.1	0.4	--	--	--	--	0.4	--	0.1
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.4	2.2	0.1	--	--	0.2	1.9	--	0.6
CITINVERSIONES, S. A.	1.2	2.7	--	--	0.6	0.5	2.0	--	0.8
TOTAL	3.1	17.3	5.2	--	0.6	3.1	14.8	--	7.2

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.

SISTEMA BANCARIO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.1

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/12/2013	31/12/2014	Variación		31/12/2013	31/12/2014	Variación		31/12/2013	31/12/2014	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	2,995.9	3,200.7	204.8	6.8%	2,768.4	3,022.3	253.9	9.2%	227.5	178.4	(49.1)	(21.6%)
INMOBILIARIO, S. A.	1,042.3	1,125.3	83.0	8.0%	922.9	1,009.3	86.4	9.4%	119.4	116.0	(3.4)	(2.8%)
DE LOS TRABAJADORES	12,562.4	14,097.1	1,534.7	12.2%	11,483.0	12,808.5	1,325.5	11.5%	1,079.4	1,288.5	209.1	19.4%
INDUSTRIAL, S. A.	62,397.3	66,668.8	4,271.5	6.8%	58,047.4	61,976.4	3,929.0	6.8%	4,349.9	4,692.4	342.5	7.9%
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	42,771.8	48,086.8	5,315.0	12.4%	38,217.8	42,899.4	4,681.6	12.2%	4,554.0	5,187.5	633.5	13.9%
INTERNACIONAL, S. A.	5,296.0	5,840.4	544.4	10.3%	4,859.2	5,350.5	491.3	10.1%	436.9	489.9	53.0	12.1%
REFORMADOR, S. A.	10,817.9	9,952.9	(865.0)	(8.0%)	9,825.6	8,950.7	(874.9)	(8.9%)	992.3	1,002.3	10.0	1.0%
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,595.2	1,892.6	297.4	18.6%	1,354.8	1,650.8	296.0	21.8%	240.3	241.8	1.5	0.6%
VIVIBANCO, S. A.	429.5	444.8	15.3	3.6%	299.8	308.9	9.1	3.0%	129.7	135.9	6.2	4.8%
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,519.3	1,763.0	243.7	16.0%	1,354.6	1,566.1	211.5	15.6%	164.7	196.9	32.2	19.6%
PROMERICA, S. A.	3,244.9	4,004.2	759.3	23.4%	2,959.7	3,641.9	682.2	23.0%	285.2	362.3	77.1	27.0%
DE ANTIGUA, S. A.	1,386.6	1,242.9	(143.7)	(10.4%)	1,220.8	1,091.8	(129.0)	(10.6%)	165.8	151.2	(14.6)	(8.8%)
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	6,101.2	6,844.1	742.9	12.2%	5,262.9	5,887.1	624.2	11.9%	838.3	957.0	118.7	14.2%
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	5,683.8	5,616.9	(66.9)	(1.2%)	4,303.3	4,574.1	270.8	6.3%	1,380.6	1,042.8	(337.8)	(24.5%)
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	17,849.9	21,875.1	4,025.2	22.6%	15,807.6	19,703.5	3,895.9	24.6%	2,042.3	2,171.6	129.3	6.3%
G&T CONTINENTAL, S. A.	42,702.6	45,421.0	2,718.4	6.4%	39,627.1	41,856.9	2,229.8	5.6%	3,075.4	3,564.1	488.7	15.9%
DE CRÉDITO, S. A.	745.5	791.6	46.1	6.2%	632.5	671.5	39.0	6.2%	113.0	120.1	7.1	6.3%
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	1,579.9	1,612.5	32.6	2.1%	1,204.7	1,179.3	(25.4)	(2.1%)	375.2	433.2	58.0	15.5%
TOTAL	220,722.1	240,481.0	19,758.9	9.0%	200,152.1	218,149.0	17,996.9	9.0%	20,570.0	22,332.0	1,762.0	8.6%

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

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.2

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/12/2013	31/12/2014	Variación		31/12/2013	31/12/2014	Variación		31/12/2013	31/12/2014	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
INDUSTRIAL, S. A.	2,052.5	2,284.8	232.3	11.3%	1,947.6	2,177.6	230.0	11.8%	105.0	107.2	2.2	2.1%
DE INVERSIÓN, S. A.	246.1	271.4	25.3	10.3%	205.3	229.0	23.7	11.5%	40.9	42.4	1.5	3.7%
RURAL, S. A.	312.8	460.7	147.9	47.3%	220.7	364.6	143.9	65.2%	92.2	96.1	3.9	4.2%
DE OCCIDENTE, S. A.	1,060.8	1,002.4	(58.4)	(5.5%)	899.7	847.7	(52.0)	(5.8%)	161.1	154.7	(6.4)	(4.0%)
DE CAPITALES, S. A.	28.3	30.9	2.6	9.2%	--	--	--	--	28.3	30.9	2.6	9.2%
SUMMA, S. A.	185.5	214.8	29.3	15.8%	173.1	200.8	27.7	16.0%	12.3	13.9	1.6	13.0%
SAN MIGUEL, S. A.	231.6	231.7	0.1	--	169.8	167.8	(2.0)	(1.2%)	61.8	63.9	2.1	3.4%
AGROMERCANTIL, S. A.	15.6	15.5	(0.1)	(0.6%)	1.8	1.7	(0.1)	(5.6%)	13.8	13.8	--	--
MVA, S. A.	12.8	77.7	64.9	507.0%	3.3	67.6	64.3	1,948.5%	9.5	10.1	0.6	6.3%
CONSOLIDADA, S. A.	526.7	551.6	24.9	4.7%	371.8	389.3	17.5	4.7%	154.8	162.3	7.5	4.8%
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	91.3	91.8	0.5	0.5%	52.2	52.6	0.4	0.8%	39.1	39.2	0.1	0.3%
CREDICORP, S. A.	169.4	157.8	(11.6)	(6.8%)	134.9	116.9	(18.0)	(13.3%)	34.6	40.9	6.3	18.2%
G & T CONTINENTAL, S. A.	2,465.4	2,528.4	63.0	2.6%	2,317.7	2,356.8	39.1	1.7%	147.6	171.6	24.0	16.3%
TOTAL	7,398.8	7,919.5	520.7	7.0%	6,497.9	6,972.4	474.5	7.3%	901.0	947.0	46.0	5.1%

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

ENTIDADES FUERA DE PLAZA

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.3

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/12/2013	31/12/2014	Variación		31/12/2013	31/12/2014	Variación		31/12/2013	31/12/2014	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	7,912.5	8,319.2	406.7	5.1%	7,327.1	7,707.6	380.5	5.2%	585.4	611.6	26.2	4.5%
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	1,466.9	1,263.3	(203.6)	(13.9%)	1,276.2	1,075.2	(201.0)	(15.7%)	190.7	188.1	(2.6)	(1.4%)
MERCOM BANK LTD.	4,403.2	4,613.0	209.8	4.8%	3,906.9	4,035.6	128.7	3.3%	496.2	577.4	81.2	16.4%
BAC BANK INC.	2,478.3	2,290.5	(187.8)	(7.6%)	2,277.1	2,076.3	(200.8)	(8.8%)	201.2	214.3	13.1	6.5%
GTC BANK INC.	7,425.8	7,632.8	207.0	2.8%	6,719.1	6,841.0	121.9	1.8%	706.7	791.7	85.0	12.0%
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	1,746.8	1,517.0	(229.8)	(13.2%)	1,463.4	1,198.4	(265.0)	(18.1%)	283.4	318.6	35.2	12.4%
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	399.6	56.8	(342.8)	(85.8%)	82.4	--	(82.4)	(100.0%)	317.2	56.8	(260.4)	(82.1%)
TOTAL	25,833.1	25,692.6	(140.5)	(0.5%)	23,052.2	22,934.1	(118.1)	(0.5%)	2,780.8	2,758.5	(22.3)	(0.8%)

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			
	31/12/2013	31/12/2014	Variación		31/12/2013	31/12/2014	Variación		31/12/2013	31/12/2014	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	17.0	18.7	1.7	10.0%	1.2	1.3	0.1	8.3%	15.8	17.5	1.7	10.8%
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	45.5	44.0	(1.5)	(3.3%)	2.0	1.6	(0.4)	(20.0%)	43.6	42.4	(1.2)	(2.8%)
ALMACENES GENERALES, S. A.	3.3	3.2	(0.1)	(3.0%)	0.2	0.4	0.2	100.0%	3.1	2.8	(0.3)	(9.7%)
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	24.4	27.6	3.2	13.1%	2.6	2.4	(0.2)	(7.7%)	21.7	25.2	3.5	16.1%
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	34.2	37.4	3.2	9.4%	9.5	8.6	(0.9)	(9.5%)	24.7	28.8	4.1	16.6%
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	3.4	3.9	0.5	14.7%	0.4	0.6	0.2	50.0%	3.0	3.3	0.3	10.0%
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	10.1	12.1	2.0	19.8%	2.8	4.7	1.9	67.9%	7.3	7.4	0.1	1.4%
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	14.9	14.4	(0.5)	(3.4%)	5.6	4.0	(1.6)	(28.6%)	9.4	10.4	1.0	10.6%
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	28.4	32.2	3.8	13.4%	4.1	4.1	--	--	24.3	28.1	3.8	15.6%
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	0.2	0.2	--	--	--	--	--	--	0.1	0.1	--	--
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	17.6	18.1	0.5	2.8%	11.8	11.6	(0.2)	(1.7%)	5.7	6.5	0.8	14.0%
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	5.4	5.4	--	--	0.8	0.6	(0.2)	(25.0%)	4.6	4.8	0.2	4.3%
ALMACENES Y SILOS, S. A.	22.6	24.9	2.3	10.2%	10.6	9.7	(0.9)	(8.5%)	12.1	15.1	3.0	24.8%
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	4.5	4.4	(0.1)	(2.2%)	--	0.1	0.1	--	4.5	4.3	(0.2)	(4.4%)
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	7.4	8.4	1.0	13.5%	1.6	2.2	0.6	37.5%	5.7	6.2	0.5	8.8%
TOTAL	238.8	255.1	16.3	6.8%	53.3	52.0	(1.3)	(2.4%)	185.5	203.1	17.6	9.5%

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			
	31/12/2013	31/12/2014	Variación Absoluta	Relativa	31/12/2013	31/12/2014	Variación Absoluta	Relativa	31/12/2013	31/12/2014	Variación Absoluta	Relativa
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	312.4	392.6	80.2	25.7%	147.3	202.7	55.4	37.6%	165.0	189.9	24.9	15.1%
SEGUROS G&T, S. A. *	1,284.3	1,327.4	43.1	3.4%	941.4	920.8	(20.6)	(2.2%)	342.9	406.6	63.7	18.6%
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	16.2	34.2	18.0	111.1%	10.0	26.7	16.7	167.0%	6.1	7.5	1.4	23.0%
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	361.0	390.5	29.5	8.2%	252.9	274.1	21.2	8.4%	108.1	116.4	8.3	7.7%
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	164.7	144.5	(20.2)	(12.3%)	81.2	66.1	(15.1)	(18.6%)	83.5	78.3	(5.2)	(6.2%)
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	648.6	705.2	56.6	8.7%	532.9	576.9	44.0	8.3%	115.7	128.3	12.6	10.9%
SEGUROS ALIANZA, S. A.	41.0	37.5	(3.5)	(8.5%)	7.6	10.5	2.9	38.2%	33.4	27.0	(6.4)	(19.2%)
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	729.8	757.6	27.8	3.8%	532.0	539.0	7.0	1.3%	197.8	218.6	20.8	10.5%
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,318.0	1,368.6	50.6	3.8%	1,028.9	1,019.2	(9.7)	(0.9%)	289.1	349.4	60.3	20.9%
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	62.8	61.7	(1.1)	(1.8%)	26.4	23.9	(2.5)	(9.5%)	36.4	37.8	1.4	3.8%
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	573.6	587.7	14.1	2.5%	498.5	509.3	10.8	2.2%	75.2	78.4	3.2	4.3%
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	101.0	109.4	8.4	8.3%	57.1	62.7	5.6	9.8%	43.9	46.7	2.8	6.4%
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	62.4	73.4	11.0	17.6%	25.3	27.8	2.5	9.9%	37.1	45.6	8.5	22.9%
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	136.1	150.5	14.4	10.6%	59.8	60.7	0.9	1.5%	76.3	89.8	13.5	17.7%
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	316.5	324.0	7.5	2.4%	220.6	219.7	(0.9)	(0.4%)	95.9	104.2	8.3	8.7%
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	161.0	184.5	23.5	14.6%	83.5	106.7	23.2	27.8%	77.5	77.8	0.3	0.4%
ASEGURADORA RURAL, S. A.	420.7	496.4	75.7	18.0%	145.4	170.7	25.3	17.4%	275.3	325.7	50.4	18.3%
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	147.1	167.1	20.0	13.6%	11.1	14.2	3.1	27.9%	136.0	152.9	16.9	12.4%
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	10.2	9.6	(0.6)	(5.9%)	3.3	2.5	(0.8)	(24.2%)	6.9	7.1	0.2	2.9%
AFIANZADORA G&T, S. A.	123.0	154.0	31.0	25.2%	59.1	80.9	21.8	36.9%	63.9	73.1	9.2	14.4%
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	111.7	124.2	12.5	11.2%	53.7	63.0	9.3	17.3%	58.0	61.2	3.2	5.5%
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	14.2	13.3	(0.9)	(6.3%)	5.0	4.9	(0.1)	(2.0%)	9.2	8.4	(0.8)	(8.7%)
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	85.5	89.0	3.5	4.1%	61.8	63.1	1.3	2.1%	23.7	25.9	2.2	9.3%
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	93.9	92.5	(1.4)	(1.5%)	50.4	44.7	(5.7)	(11.3%)	43.5	47.8	4.3	9.9%
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	17.9	17.7	(0.2)	(1.1%)	4.8	4.1	(0.7)	(14.6%)	13.1	13.5	0.4	3.1%
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	42.8	46.1	3.3	7.7%	15.7	15.3	(0.4)	(2.5%)	27.1	30.8	3.7	13.7%
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.3	2.3	--	--	--	--	--	--	2.2	2.2	--	--
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	--	27.3	27.3	--	--	10.4	10.4	--	--	16.9	16.9	--
TOTAL	7,358.7	7,888.8	530.1	7.2%	4,915.7	5,120.6	204.9	4.2%	2,442.8	2,767.8	325.0	13.3%

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

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.6

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/12/2013	31/12/2014	Variación		31/12/2013	31/12/2014	Variación		31/12/2013	31/12/2014	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
CASAS DE CAMBIO												
LAFISE GUATEMALA, S. A.	28.1	22.0	(6.1)	(21.7%)	10.5	2.4	(8.1)	(77.1%)	17.6	19.6	2.0	11.4%
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	12.9	12.1	(0.8)	(6.2%)	0.8	0.6	(0.2)	(25.0%)	12.1	11.5	(0.6)	(5.0%)
TOTAL	41.0	34.1	(6.9)	(16.8%)	11.3	3.0	(8.3)	(73.5%)	29.7	31.1	1.4	4.7%
TARJETAS DE CRÉDITO												
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	123.0	109.8	(13.2)	(10.7%)	109.0	96.4	(12.6)	(11.6%)	14.0	13.3	(0.7)	(5.0%)
CONTÉCNICA, S. A.	1,286.3	1,485.8	199.5	15.5%	945.5	1,078.5	133.0	14.1%	340.8	407.3	66.5	19.5%
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.9	0.9	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	2,566.5	3,086.3	519.8	20.3%	1,753.9	2,106.3	352.4	20.1%	812.6	980.1	167.5	20.6%
G&T CONTICREDIT, S. A.	425.1	457.6	32.5	7.6%	340.0	348.3	8.3	2.4%	85.1	109.3	24.2	28.4%
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	1,959.3	524.9	(1,434.4)	(73.2%)	1,552.9	141.5	(1,411.4)	(90.9%)	406.3	383.4	(22.9)	(5.6%)
TOTAL	6,361.1	5,665.3	(695.8)	(10.9%)	4,701.3	3,771.0	(930.3)	(19.8%)	1,659.7	1,894.3	234.6	14.1%
OTRAS												
INTERCONSUMO, S. A.	126.9	143.8	16.9	13.3%	92.6	97.8	5.2	5.6%	34.3	46.0	11.7	34.1%
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	55.9	69.1	13.2	23.6%	26.3	36.3	10.0	38.0%	29.5	32.8	3.3	11.2%
CITIVALORES, S. A.	48.2	49.8	1.6	3.3%	0.7	1.9	1.2	171.4%	47.4	47.9	0.5	1.1%
TOTAL	231.0	262.7	31.7	13.7%	119.6	136.0	16.4	13.7%	111.2	126.7	15.5	13.9%

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

SISTEMA BANCARIO

INDICADORES FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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	11.92	14.20	47.16	5.57	12.75	6.88	5.65	0.31	15.70	100.01
INMOBILIARIO, S. A.	29.14	36.57	58.51	10.31	25.08	11.83	(1.31)	(0.14)	6.88	100.35
DE LOS TRABAJADORES	7.07	9.72	43.94	9.14	16.28	12.02	22.45	2.05	1.18	153.03
INDUSTRIAL, S. A.	11.20	19.67	45.76	7.04	12.90	10.71	21.98	1.55	0.56	238.49
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	16.94	19.58	40.31	10.79	17.93	13.37	20.20	2.18	0.69	289.94
INTERNACIONAL, S. A.	9.07	18.05	34.09	8.39	12.61	10.29	16.15	1.35	0.86	238.29
REFORMADOR, S. A.	12.40	21.96	34.33	10.07	15.39	13.16	7.83	0.79	1.00	102.57
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	8.16	71.16	110.59	12.78	0.00	16.83	16.85	2.15	0.00	618.89
VIVIBANCO, S. A.	15.88	18.16	130.49	30.55	1,713.36	59.11	9.22	2.82	0.00	0.00
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	12.32	24.95	32.93	11.17	17.22	16.13	(3.19)	(0.36)	2.63	91.10
PROMERICA, S. A.	13.87	22.36	28.92	9.05	12.72	10.98	21.24	1.92	1.15	136.79
DE ANTIGUA, S. A.	14.85	20.64	47.82	12.16	21.46	15.10	1.13	0.14	6.70	102.61
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	10.78	33.32	43.42	13.98	22.49	17.22	20.92	2.93	1.75	122.26
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	10.22	23.31	28.16	18.57	24.29	24.91	7.54	1.40	4.99	123.05
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	11.22	19.71	35.46	9.93	14.87	14.82	10.20	1.01	1.13	144.05
G&T CONTINENTAL, S. A.	14.44	21.98	51.08	7.85	15.92	10.66	13.76	1.08	1.26	99.44
DE CRÉDITO, S. A.	11.12	19.45	33.09	15.17	25.22	18.58	2.17	0.33	2.00	93.13
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	29.45	41.52	56.57	26.86	45.67	41.94	13.39	3.60	6.52	108.06
SISTEMA BANCARIO	13.07	20.71	43.81	9.29	16.28	12.69	16.62	1.54	1.29	159.34

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

INDICADORES FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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.	2.16	92.67	4.69	389.37	4.96	35.39	1.66	0.00	0.00
DE INVERSIÓN, S. A.	21.73	48.41	15.63	43.33	19.04	3.67	0.57	4.45	111.86
RURAL, S. A.	4.78	86.66	20.86	82.68	27.14	12.52	2.61	3.97	199.92
DE OCCIDENTE, S. A.	6.38	36.96	15.44	32.54	24.41	6.67	1.03	0.76	178.76
DE CAPITALES, S. A.	0.00	71,299.21	99.87	2,267.99	0.00	8.27	8.26	0.00	0.00
SUMMA, S. A.	8.46	25.06	6.49	10.23	10.53	10.30	0.67	4.32	118.72
SAN MIGUEL, S. A.	34.08	54.98	27.58	58.43	39.59	7.16	1.97	4.14	154.20
AGROMERCANTIL, S. A.	296.78	1,167.33	88.80	0.00	1,198.44	7.29	6.47	0.00	0.00
MVA, S. A.	22.86	24.97	12.96	16.37	16.44	5.45	0.71	0.00	0.00
CONSOLIDADA, S. A.	20.44	54.21	29.42	64.96	42.76	19.04	5.60	1.03	243.62
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	14.23	120.43	42.67	357.05	78.16	0.13	0.06	57.25	106.31
CREDICORP, S. A.	19.69	77.54	25.91	61.08	41.23	15.68	4.06	2.15	116.65
G & T CONTINENTAL, S. A.	1.87	96.32	6.79	168.39	7.57	24.51	1.66	6.87	264.78
SOCIEDADES FINANCIERAS	6.07	80.56	11.96	65.06	14.51	15.99	1.91	2.77	167.18

ENTIDADES FUERA DE PLAZA

INDICADORES FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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	12.80	71.28	7.35	23.18	7.99	16.72	1.23	0.70	181.85
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	9.94	37.85	14.89	22.41	22.48	10.26	1.53	0.09	468.17
MERCOM BANK LTD.	9.47	41.03	12.52	19.42	14.54	13.52	1.69	0.85	169.86
BAC BANK INC.	27.44	48.40	9.35	16.29	10.62	6.03	0.56	2.14	139.91
GTC BANK INC.	3.58	28.44	10.37	13.85	11.75	15.43	1.60	0.64	177.41
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	23.95	65.91	21.00	41.92	26.98	9.87	2.07	3.31	171.47
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	0.00	0.00	100.00	0.00	0.00	27.45	27.45	0.00	0.00
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	11.49	49.53	10.74	19.36	12.31	13.84	1.49	0.94	178.44

SISTEMA BANCARIO INDICADORES DE INCLUSIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

INDICADORES A NIVEL NACIONAL

Indicadores de Acceso	
1. PUNTOS DE ACCESO POR CADA 10,000 ADULTOS	16.2
Puntos de acceso a nivel nacional	13,678
2. PORCENTAJE DE MUNICIPIOS CON AL MENOS 1 PUNTO DE ACCESO	99.7%
Cantidad de municipios con al menos 1 punto de acceso	337 ^{1/}
Indicadores de Uso	
3. CUENTAS DE DEPÓSITOS POR CADA 10,000 ADULTOS	17,870.0
Cantidad de cuentas de depósitos a nivel nacional	15,042,694
4. PORCENTAJE DE ADULTOS CON AL MENOS 1 PRÉSTAMO BANCARIO	14.8%
Cantidad de deudores a nivel nacional	1,243,578

INDICADORES A NIVEL REGIONAL

Región	Cantidad de adultos	Puestos de Acceso por cada 10,000 adultos		Cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos		Porcentaje de adultos con al menos 1 préstamo bancario	
		Indicador	Cantidad de puntos de acceso	Indicador	Cantidad de cuentas de depósitos ^{2/}	Indicador	Cantidad de deudores ^{3/}
METROPOLITANA	2,091,594	21.9	4,578	32,920.6	6,885,656	23.4%	488,465
NORTE	725,035	10.2	739	8,681.3	629,423	9.1%	65,633
NORORIENTE	654,278	18.4	1,201	15,933.8	1,042,510	17.6%	114,870
SURORIENTE	594,507	16.1	957	16,432.9	976,945	16.2%	96,214
CENTRAL	951,853	15.2	1,449	14,350.0	1,365,912	12.6%	119,806
SUROCCIDENTE	1,969,749	15.0	2,945	13,126.1	2,585,505	10.5%	207,557
NOROCCIDENTE	1,088,325	11.0	1,200	9,560.4	1,040,486	9.3%	101,037
PETÉN	342,495	17.8	609	15,073.4	516,257	14.6%	49,996
TOTAL	8,417,835	16.2	13,678	17,870.0	15,042,694	14.8%	1,243,578

1/ De los 338 municipios, únicamente el municipio de La Blanca, del departamento de San Marcos, no cuenta con punto de acceso.

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

3/ Incluye personas individuales nacionales.

REGIÓN: ^{4/}	DEPARTAMENTOS QUE INCLUYE:
METROPOLITANA	Guatemala
NORTE	Baja Verapaz y Alta Verapaz
NORORIENTE	Izabal, Chiquimula, Zacapa y El Progreso
SURORIENTE	Jalapa, Jutiapa y Santa Rosa
CENTRAL	Sacatepéquez, Chimaltenango y Escuintla
SUROCCIDENTE	Sololá, Totonicapán, Quetzaltenango, Suchitepequez, Retalhuleu y San Marcos
NOROCCIDENTE	Huehuetenango y Quiché
PETÉN	Petén

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

REPÚBLICA DE GUATEMALA:	
Población estimada 2014:	15,806,675 (Instituto Nacional de Estadística)
Población adulta estimada 2014:	8,417,835 (Instituto Nacional de Estadística)
División política:	22 departamentos y 338 municipios
Superficie total:	108,889 kilómetros cuadrados

Puntos de acceso a diciembre de 2014: 13,678

3,474 Agencias Bancarias
6,797 Establecimientos de Agentes Bancarios
3,407 ATMs (Cajeros Automáticos)

Un **punto de acceso** es cualquier ubicación física donde una persona puede realizar determinadas operaciones bancarias.

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Consumo

Destino Económico	dic-2012		dic-2013		dic-2014		Variación			
							2012-2013		2013-2014	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Adquisición bienes durables	25,541.7	73.7%	29,051.4	72.6%	32,294.3	72.3%	3,509.7	13.7%	3,243.0	11.2%
Adquisición bienes fungibles	928.9	2.7%	948.8	2.4%	1,065.1	2.4%	19.9	2.1%	116.3	12.3%
Servicios recibidos	1,962.6	5.7%	2,446.1	6.1%	2,900.6	6.5%	483.5	24.6%	454.5	18.6%
Consumos por tarjeta crédito	6,221.1	18.0%	7,581.8	18.9%	8,407.6	18.8%	1,360.7	21.9%	825.8	10.9%
Total	34,654.3	100.0%	40,028.1	100.0%	44,667.7	100.0%	5,373.8	15.5%	4,639.6	11.6%

Cartera destinada a la Adquisición de Bienes Durables

Destino Económico	dic-2012		dic-2013		dic-2014		Variación			
							2012-2013		2013-2014	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Mobiliario para el hogar	2,076.5	8.1%	2,021.1	7.0%	2,115.2	6.5%	-55.4	-2.7%	94.1	4.7%
Vehículos de uso personal	2,632.7	10.3%	2,913.7	10.0%	3,214.0	10.0%	281.0	10.7%	300.2	10.3%
Inmuebles	4,013.4	15.7%	5,767.2	19.9%	6,331.9	19.6%	1,753.7	43.7%	564.8	9.8%
Bienes inmuebles para vivienda	8,091.3	31.7%	8,598.2	29.6%	8,562.0	26.5%	506.9	6.3%	-36.2	-0.4%
Otros bienes	8,727.8	34.2%	9,751.2	33.6%	12,071.3	37.4%	1,023.5	11.7%	2,320.0	23.8%
Total	25,541.7	100.0%	29,051.4	100.0%	32,294.3	100.0%	3,509.7	13.7%	3,243.0	12.7%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio

Destino Económico	dic-2012		dic-2013		dic-2014		Variación			
							2012-2013		2013-2014	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Comercio interno	6,769.8	29.1%	8,408.9	33.4%	8,364.4	31.1%	1,639.0	24.2%	-44.4	-0.5%
Comercio de importación	6,571.3	28.2%	6,795.4	27.0%	7,407.4	27.6%	224.1	3.4%	612.1	9.0%
Comercio de exportación	1,654.7	7.1%	1,769.4	7.0%	2,112.4	7.9%	114.6	6.9%	343.1	19.4%
Comercio no especificado	8,280.6	35.6%	8,215.8	32.6%	8,996.9	33.5%	-64.8	-0.8%	781.0	9.5%
Total	23,276.5	100.0%	25,189.4	100.0%	26,881.1	100.0%	1,913.0	8.2%	1,691.7	6.7%

Cartera destinada a la Construcción

Destino Económico	dic-2012		dic-2013		dic-2014		Variación			
							2012-2013		2013-2014	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Construcción, Reforma y Reparación de Vías de Comunicación	1,439.7	10.9%	1,549.6	11.9%	1,684.7	13.5%	109.9	7.6%	135.2	8.7%
Construcción, Reforma y Reparación en General	11,793.7	89.1%	11,421.7	88.1%	10,800.8	86.5%	-372.0	-3.2%	-620.9	-5.4%
Total	13,233.4	100.0%	12,971.3	100.0%	12,485.6	100.0%	-262.1	-2.0%	-485.7	-3.7%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a la Industria Manufacturera

Destino Económico	dic-2012		dic-2013		dic-2014		Variación			
							2012-2013		2013-2014	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos alimenticios, bebidas y tabaco	7,079.8	47.2%	9,245.1	54.4%	11,123.1	58.8%	2,165.3	30.6%	1,878.0	20.3%
T textiles, prendas de vestir e industrias de cuero	1,163.8	7.8%	1,195.3	7.0%	1,028.5	5.4%	31.5	2.7%	-166.8	-14.0%
Industria de madera y productos de la madera, incluidos muebles	438.0	2.9%	349.1	2.1%	291.3	1.5%	-88.9	-20.3%	-57.8	-16.6%
Fabricación de papel y productos de papel; imprentas y editoriales	738.7	4.9%	681.6	4.0%	753.8	4.0%	-57.0	-7.7%	72.2	10.6%
Fabricación de sustancias químicas y de productos químicos derivados del petróleo y del carbón de caucho y plástico	2,117.4	14.1%	2,053.4	12.1%	2,268.5	12.0%	-64.0	-3.0%	215.2	10.5%
Fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y del carbón	1,423.8	9.5%	1,612.1	9.5%	1,572.0	8.3%	188.3	13.2%	-40.1	-2.5%
Industrias metálicas básicas	1,087.5	7.2%	970.1	5.7%	997.5	5.3%	-117.4	-10.8%	27.4	2.8%
Fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo	806.2	5.4%	700.2	4.1%	745.6	3.9%	-106.0	-13.2%	45.4	6.5%
Otras industrias manufactureras	152.5	1.0%	177.7	1.0%	146.0	0.8%	25.2	16.5%	-31.7	-17.9%
Total	15,007.7	100.0%	16,984.6	100.0%	18,926.4	100.0%	1,976.8	13.2%	1,941.8	11.4%

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

Primas Netas

(Cifras en millones de Quetzales)

Ramo	dic-2013		dic-2014		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	189.8	17.8%	196.7	16.3%	6.9	3.6%
Planes Colectivos	878.0	82.2%	1,004.2	83.2%	126.2	14.4%
Rentas y Pensiones	0.0	0.0%	5.5	0.5%	5.5	0.0%
Total del ramo	1,067.8	100.0%	1,206.4	100.0%	138.6	13.0%
DE ACCIDENTES Y ENFERMEDADES						
Salud y Hospitalización	1,136.8	90.5%	1,240.0	90.4%	103.2	9.1%
Accidentes Personales	116.1	9.2%	130.4	9.5%	14.3	12.3%
Accidentes en Viajes	3.4	0.3%	1.1	0.1%	-2.3	-67.6%
Total del ramo	1,256.3	100.0%	1,371.5	100.0%	115.2	9.2%
DE SEGUROS DE DAÑOS						
Incendio y Líneas Aliadas	427.7	15.1%	417.3	14.1%	-10.4	-2.4%
Terremoto	435.8	15.4%	480.6	16.2%	44.8	10.3%
Vehículos Automotores	1,136.4	40.3%	1,187.4	40.0%	51.0	4.5%
Transportes	235.0	8.3%	213.0	7.2%	-22.0	-9.4%
Robo y Hurto	176.7	6.3%	209.4	7.1%	32.7	18.5%
Servicio y Conservación de Activos Fijos	2.0	0.1%	2.4	0.1%	0.4	20.0%
Cascos Marítimos	3.8	0.1%	4.7	0.2%	0.9	23.7%
Rotura de Cristales	0.4	0.0%	0.4	0.0%	0.0	0.0%
Aviación	47.8	1.7%	43.4	1.5%	-4.4	-9.2%
Responsabilidad Civil	95.4	3.4%	104.5	3.5%	9.1	9.5%
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	25.6	0.9%	38.9	1.3%	13.3	52.0%
Riesgos Técnicos	153.2	5.4%	168.6	5.7%	15.4	10.1%
Agrícola	15.0	0.5%	14.5	0.5%	-0.5	-3.3%
Diversos	68.4	2.4%	84.8	2.9%	16.4	24.0%
Total del ramo	2,823.2	100.0%	2,969.9	100.0%	146.7	5.2%
DE SEGUROS DE CAUCIÓN						
Fidelidad	20.4	9.4%	22.7	9.2%	2.3	11.3%
Judiciales	3.9	1.8%	4.0	1.6%	0.1	2.6%
Administrativos ante gobierno	149.3	68.5%	169.5	68.7%	20.2	13.5%
Administrativos ante particulares	38.6	17.7%	45.1	18.3%	6.5	16.8%
Crédito para la vivienda	5.6	2.6%	4.9	2.0%	-0.7	-12.5%
Diversos	0.1	0.0%	0.4	0.2%	0.3	300.0%
Total del ramo	217.9	100.0%	246.6	100.0%	28.7	13.2%
Total	5,365.2		5,794.4		429.2	8.0%

Anexo 5.2

SINIESTRALIDAD POR RAMO DE LAS COMPAÑÍAS DE SEGUROS

(Cifras en millones de Quetzales)

Seguros de	dic-2013			dic-2014			Variación		
	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad *
VIDA	1,067.8	477.3	44.7	1,206.4	485.6	40.2	138.6	8.3	-4.5
Planes Populares	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Planes Individuales	189.8	132.8	70.0	196.7	135.2	68.8	6.9	2.4	-1.2
Planes Colectivos	878.0	344.5	39.2	1,004.2	350.3	34.9	126.2	5.9	-4.3
Rentas y Pensiones	0.0	0.0	0.0	5.5	0.0	0.0	5.5	0.0	0.0
ACCIDENTES Y ENFERMEDADES	1,256.3	921.9	73.4	1,371.5	1,036.3	75.6	115.2	114.4	2.2
Salud y Hospitalización	1,136.8	896.9	78.9	1,240.0	1,002.8	80.9	103.2	105.9	2.0
Accidentes Personales	116.1	24.4	21.0	130.4	33.3	25.5	14.3	8.9	4.5
Accidentes en Viajes	3.4	0.7	19.4	1.1	0.2	22.6	-2.3	-0.4	3.2
DAÑOS	2,823.2	921.0	32.6	2,969.9	1,183.1	39.8	146.7	262.1	7.2
Incendio y Líneas Aliadas	427.7	87.3	20.4	417.3	152.4	36.5	-10.4	65.1	16.1
Terremoto	435.8	0.4	0.1	480.6	3.4	0.7	44.8	3.0	0.6
Vehículos Automotores	1,136.4	678.0	59.7	1,187.4	700.4	59.0	51.0	22.5	-0.7
Transportes	235.0	59.6	25.4	213.0	99.8	46.9	-22.0	40.2	21.5
Robo y Hurto	176.7	7.1	4.0	209.4	28.5	13.6	32.7	21.5	9.6
Servicio y Conservación de Activos Fijos	2.0	0.3	16.2	2.4	0.5	20.9	0.4	0.2	4.8
Cascos Marítimos	3.8	0.1	2.9	4.7	0.2	5.2	0.9	0.1	2.3
Rotura de Cristales	0.4	0.1	21.0	0.4	0.0	(5.8)	0.0	-0.1	-26.8
Aviación	47.8	8.2	17.1	43.4	4.9	11.3	-4.4	-3.3	-5.8
Responsabilidad Civil	95.4	10.2	10.7	104.5	25.4	24.3	9.1	15.2	13.6
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	25.6	13.1	51.1	38.9	14.6	37.5	13.3	1.5	-13.7
Riesgos Técnicos	153.2	29.7	19.4	168.6	130.6	77.5	15.4	101.0	58.1
Agrícola	15.0	7.8	52.2	14.5	15.1	104.5	-0.5	7.3	52.3
Diversos	68.4	19.1	27.9	84.8	7.1	8.3	16.4	-12.0	-19.5
CAUCIÓN	217.9	16.3	7.5	246.6	8.3	3.4	28.7	-8.0	(4.1)
Fidelidad	20.4	0.2	0.9	22.7	-1.2	(5.2)	2.3	-1.4	-6.1
Judiciales	3.9	2.3	58.6	4.0	0.0	0.0	0.1	-2.3	-58.6
Administrativos ante gobierno	149.3	6.9	4.6	169.5	7.3	4.3	20.2	0.3	-0.3
Administrativos ante particulares	38.6	3.5	9.0	45.1	2.0	4.4	6.5	-1.5	-4.6
Crédito para la vivienda	5.6	1.0	18.5	4.9	1.2	24.8	-0.7	0.2	6.3
Diversos	0.1	2.4	2,441.8	0.4	-1.0	(240.7)	0.3	-3.4	-2,682.5
Total	5,365.2	2,336.5	43.5	5,794.4	2,713.3	46.8	429.2	376.7	3.3

* Variación en puntos porcentuales.

GRUPOS FINANCIEROS LEGALMENTE AUTORIZADOS PARA OPERAR EN EL PAÍS DICIEMBRE DE 2014

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

5. Grupo Financiero Bac-Credomatic

Banco de América Central, S. A. *
 Banco Reformador, S. A.
 Financiera de Capitales, S. A.
 BAC Bank Inc.
 Transcom Bank (Barbados) Limited
 Bac Valores Guatemala, S. A.
 Credomatic de Guatemala, S. A.
 Sociedad de Corretaje de Inversiones en Valores, S. A.

6. Grupo Financiero G&T Continental

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

7. Grupo Financiero Banco Internacional

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

8. Grupo Financiero Banrural

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

9. Grupo Financiero de los Trabajadores

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

10. Grupo Financiero VIVIBANCO

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) En Resolución JM-1-2015 del 7 de enero de 2015, Junta Monetaria resolvió entre otros: a) Autorizar el cese de sus operaciones en Guatemala; b) Autorizar su separación del Grupo Financiero Citibank de Guatemala; y, c) Revocar su autorización de funcionamiento.

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

ANEXO 7.1

	Dic-2013	Dic-2014	VARIACION
A C T I V O			
CON NO RESIDENTES	62,442.2	60,844.6	-1,597.7
Oro Monetario	2,087.9	2,019.0	-68.9
Tenencia de Unidades Internacionales de Cuenta	2,121.2	1,932.9	-188.3
Numerario del Exterior	25.4	35.0	9.7
Depósitos en el Exterior	723.3	1,131.7	408.4
Inversiones en Valores del Exterior	52,040.1	50,563.1	-1,476.9
Otros Activos	1,702.0	1,530.2	-171.8
Aportaciones a Organismos Financieros Internacionales	3,742.3	3,632.6	-109.7
CON RESIDENTES	26,914.0	28,496.0	1,582.0
Inversiones en Valores del Interior	67.6	60.4	-7.1
Crédito Interno	288.3	288.3	0.0
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala adquiridos por el FOPA, según resolución JM-123-2006	404.0	391.5	-12.5
Propiedad, Planta, Equipo e Intangibles	95.1	99.0	3.9
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala Recibidos para cubrir Deficiencias Netas	3,499.0	3,499.3	0.3
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	20,158.4	21,682.2	1,523.8
Deudores Diversos en el Interior	1,976.9	2,116.8	139.9
Cuenta Activa de Valuaciones	0.0	0.0	0.0
Otros Activos	424.8	358.5	-66.3
TOTAL DEL ACTIVO	89,356.2	89,340.5	-15.6
P A S I V O			
CON NO RESIDENTES	5,025.6	4,602.4	-423.2
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	5,025.6	4,602.4	-423.2
CON RESIDENTES	79,021.8	81,269.3	2,247.4
Numerario Nacional	27,130.3	29,164.4	2,034.1
Títulos del Banco Central	25,093.9	24,587.1	-506.9
Depósitos del Gobierno General	3,285.3	3,296.6	11.3
Depósitos del Sector Financiero	21,242.7	21,986.7	743.9
Depósitos del Sector no Financiero	7.2	14.0	6.8
Acreeedores Diversos del Interior	993.1	845.3	-147.8
Cuenta Pasiva de Valuaciones	0.0	0.0	0.0
Otros Pasivos	1,269.3	1,375.3	105.9
PATRIMONIO	5,308.7	3,468.9	-1,839.9
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	89,356.2	89,340.5	-15.6
Cuentas de Orden	469,712.2	493,466.3	

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