

INFORME DEL SUPERINTENDENTE DE BANCOS ANTE LA HONORABLE JUNTA MONETARIA



Al 31 de diciembre de 2015



70 Años
1946 - 2016

CONTENIDO

ÍNDICE DE GRÁFICAS.....	IV
ÍNDICE DE CUADROS.....	VII
I. SÍNTESIS	1
II. ASPECTOS GENERALES.....	3
A. BASE LEGAL	3
B. SISTEMA FINANCIERO SUPERVISADO	3
III. SISTEMA BANCARIO	5
IV. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS	7
V. ENTIDADES FUERA DE PLAZA.....	9
VI. PRINCIPALES RUBROS DE BALANCE DE BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA, AGREGADOS	11
A. INVERSIONES.....	11
B. ACTIVIDAD CREDITICIA	12
1. Comportamiento de la cartera de créditos.....	12
2. Cartera de créditos por destino económico	13
3. Cartera de créditos por criterio de agrupación	15
4. Financiamiento a los hogares	17
5. Tasa de interés activa promedio ponderado	18
C. OBLIGACIONES DEPOSITARIAS.....	19
1. Comportamiento de los depósitos.....	19
2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado	21
D. CRÉDITOS OBTENIDOS	22
E. INDICADORES FINANCIEROS	23
1. Liquidez	23
2. Cobertura y morosidad de la cartera de créditos	24
3. Valuación de activos crediticios	26
4. Solvencia.....	27
5. Rentabilidad	28



6. Inclusión financiera	29
VII. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS	30
VIII. COMPAÑÍAS ASEGURADORAS	31
A. NIVEL DE OPERACIONES	32
1. Seguro de daños	32
2. Seguro de accidentes y enfermedades	32
3. Seguro de vida	33
4. Seguro de caución	33
B. REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS	34
C. SINIESTRALIDAD	36
D. EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA	37
E. POSICIÓN PATRIMONIAL	38
F. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE	38
G. INVERSIONES	39
H. RESERVAS TÉCNICAS	40
IX. ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	41
X. CASAS DE CAMBIO	43
XI. CASAS DE BOLSA	44
XII. INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-	45
XIII. GRUPOS FINANCIEROS	46
XIV. BANCO DE GUATEMALA	48
XV. PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y DEL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO	50
A. RELACIÓN CON ORGANISMOS INTERNACIONALES	50
1. Grupo Egmont	50
2. Grupo de Acción Financiera -GAFI-	50
3. Grupo de Acción Financiera del Caribe -GAFIC-	51
4. Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica -GAFILAT-	51
5. Otras instituciones	51
B. INTERCAMBIO DE INFORMACIÓN	52
C. PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO	53
1. Análisis de transacciones financieras	53

2. Análisis estratégico.....	54
3. Supervisión basada en riesgos de LD/FT	54
4. Atención de requerimientos de información nacionales e internacionales.....	54
5. Personas obligadas.....	54
ANEXOS	55



ÍNDICE DE GRÁFICAS

1. Sistema bancario – cartera de créditos por moneda respecto al PIB	6
2. Sistema bancario – activos por moneda.....	6
3. Inversiones - saldo y variación interanual.....	11
4. Inversiones - saldo por los principales tipos de emisor	11
5. Inversiones - estructura del portafolio por emisor.....	11
6. Cartera crediticia - saldo y variación interanual	12
7. Cartera crediticia - saldo por tipo de moneda y variación interanual	12
8. Cartera crediticia en moneda extranjera - variación interanual.....	12
9. Cartera crediticia de los principales destinos económicos	13
10. Cartera crediticia de los principales destinos económicos - variación interanual	14
11. Cartera crediticia de consumo con tarjeta de crédito - saldo y variación interanual	14
12. Cartera crediticia - saldo y estructura por criterio de agrupación.....	15
13. Cartera crediticia - variación interanual por criterio de agrupación.....	15
14. Cartera crediticia en moneda extranjera - saldo y estructura por criterio de agrupación.....	16
15. Cartera crediticia en moneda extranjera - otorgada a generadores y no generadores de divisas.....	16
16. Cartera crediticia en moneda extranjera - variación interanual.....	16
17. Financiamiento para consumo y vivienda.....	17
18. Financiamiento para vivienda	17
19. Financiamiento a los hogares - como proporción del PIB	17
20. Tasa de interés activa promedio ponderado en moneda nacional y moneda extranjera.....	18
21. Tasa de interés en moneda nacional, por criterio de agrupación	18
22. Tasa de interés en moneda extranjera, por criterio de agrupación.....	18
23. Depósitos por tipo - estructura.....	19
24. Depósitos por tipo - variación interanual.....	19
25. Depósitos en moneda nacional - saldo y variación interanual	19
26. Depósitos en moneda extranjera - saldo y variación interanual	20
27. Depósitos por tipo de entidad y moneda - estructura	20
28. Depósitos por tipo de entidad y moneda - variación interanual	20
29. Depósitos por origen - estructura.....	21
30. Tasa de interés pasiva promedio ponderado en moneda nacional, por tipo de depósito	21

31. Tasa de interés pasiva promedio ponderado en moneda extranjera, por tipo de depósito	21
32. Tasa de interés real promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional	21
33. Créditos obtenidos - saldo y variación interanual	22
34. Créditos obtenidos y cartera crediticia en moneda extranjera - variación interanual	22
35. Captación de recursos de bancos y entidades fuera de plaza - estructura	22
36. Indicador de liquidez inmediata - por tipo de institución	23
37. Indicador de liquidez mediata - por tipo de institución	23
38. Indicador de liquidez inmediata - por tipo de moneda	23
39. Indicador de liquidez mediata - por tipo de moneda	23
40. Cobertura y morosidad de la cartera crediticia	24
41. Morosidad de la cartera crediticia por criterio de agrupación	24
42. Morosidad de la cartera crediticia por tipo de moneda	24
43. Capital contable.	27
44. Índice de adecuación de capital.....	27
45. Indicadores de solvencia.	27
46. Utilidades	28
47. Rendimiento del patrimonio (ROE)	28
48. Rendimiento del activo (ROA)	28
49. Primas netas totales - estructura	32
50. Primas netas de seguro de daños – estructura	32
51. Primas netas de seguro de accidentes y enfermedades - estructura	32
52. Primas netas de seguro de vida – estructura.....	33
53. Primas netas de seguro de caución – estructura.....	33
54. Primas netas por ramo - composición.....	34
55. Primas retenidas por ramo – composición.....	34
56. Índice de retención de primas.....	34
57. Índice de retención de primas – accidentes y enfermedades	35
58. Índice de retención de primas – vida	35
59. Índice de retención de primas – daños	35
60. Índice de siniestralidad	36
61. Índice de siniestralidad – accidentes y enfermedades.....	36
62. Índice de siniestralidad – vida.....	36
63. Índice de siniestralidad – daños.....	36
64. Razón combinada	37



65. Inversiones – Saldo y estructura de las inversiones que respaldan reservas técnicas	39
66. Inversiones – Variación interanual por los principales tipos de inversión	39
67. Inversiones – Estructura del portafolio.....	39
68. Reservas técnicas – Saldo y variación interanual	40
69. Reservas técnicas – Saldo y variación interanual por tipo de reserva.....	40
70. Reservas técnicas – Estructura	40
71. Reporte de transacciones sospechosas.....	53
72. Cantidad de denuncias y ampliaciones de denuncias presentadas ante el Ministerio Público.....	53
73. Monto de denuncias y ampliación de denuncias presentadas ante el Ministerio Público.....	53
74. Estructura de requerimientos nacionales atendidos	54

ÍNDICE DE CUADROS

1. Entidades supervisadas.....	4
2. Principales rubros del balance y estado de resultados del sistema bancario	5
3. Sistema Bancario – indicadores financieros	6
4. Principales rubros del balance y estado de resultados de las sociedades financieras privadas	7
5. Sociedades Financieras – indicadores financieros	8
6. Principales rubros del balance y estado de resultados de las entidades fuera de plaza	9
7. Entidades fuera de plaza – indicadores financieros.....	10
8. Cartera crediticia bruta total por destino económico	13
9. Financiamiento a los hogares	17
10. Obligaciones depositarias por tipo de moneda y entidad – saldo y variación interanual	20
11. Valuación de activos crediticios	26
12. Reservas por valuación de activos crediticios	26
13. Indicadores de acceso y uso del sistema bancario.....	29
14. Principales rubros del balance de las empresas especializadas en servicios financieros	30
15. Principales rubros del estado de resultados de las compañías aseguradoras	31
16. Posición patrimonial de las compañías aseguradoras	38
17. Principales rubros del balance de las compañías aseguradoras	38
18. Principales rubros del balance de los almacenes generales de depósito	41
19. Principales rubros del balance de las casas de cambio	43
20. Principales rubros del balance de las casas de bolsa	44
21. Principales rubros del balance del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-	45
22. Grupos financieros autorizados para operar en el país	46
23. Principales rubros del balance de los grupos financieros	47
24. Resumen del balance general del Banco de Guatemala.....	49
25. Estado de resultados condensado del Banco de Guatemala	49

I. SÍNTESIS

Este documento tiene como objetivo informar a la Junta Monetaria sobre la situación financiera de las entidades sujetas a la vigilancia e inspección por parte de la Superintendencia de Bancos, haciendo énfasis en el comportamiento del sistema bancario, de las sociedades financieras y de las entidades fuera de plaza, por su importancia relativa en función del tamaño de sus activos, toda vez que representan el 94.2% del total de activos de las entidades supervisadas.

Asimismo, presenta una breve descripción, en forma agregada, del comportamiento de los principales rubros del sistema financiero¹, particularmente las inversiones, cartera de créditos, obligaciones depositarias, entre otros. Además, describe la evolución de los principales indicadores financieros, incluyendo el tema de inclusión financiera.

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

En ese contexto, a diciembre de 2015 el tamaño del sistema financiero, medido a través de los **activos**, presenta un crecimiento interanual de 10.0% en los bancos, 17.5% en las sociedades financieras y una disminución de 1.0% en las entidades fuera de plaza, ascendiendo a Q264,623.8 millones, Q9,306.4 millones y Q25,423.2 millones, respectivamente.

El incremento interanual de los activos del sistema financiero fue impulsado principalmente por el

crecimiento mostrado por el rubro de inversiones y la cartera crediticia.

Las **inversiones** se incrementaron 6.6% respecto de diciembre de 2014, con un saldo de Q77,429.6 millones, conformadas principalmente por títulos valores del Gobierno Central y del Banco de Guatemala.

El ritmo de crecimiento interanual de la **actividad crediticia** fue de 13.2%, ascendiendo a Q172,968.1 millones, y se debió, principalmente, al aumento mostrado por la cartera destinada a la electricidad, gas y agua; al consumo, transferencias y otros destinos; a la industria manufacturera; y, a los establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas; con variaciones interanuales de 51.7%, 14.3%, 11.5% y 9.3%, respectivamente, destinos que en su conjunto contribuyeron con más del 80% de la variación total de la cartera.

Por su parte, la mayor proporción de recursos en moneda extranjera correspondió a los créditos empresariales mayores, con una participación del 86.2% a diciembre de 2015.

El financiamiento a los hogares, compuesto por los préstamos para consumo, los hipotecarios para vivienda y las inversiones en cédulas hipotecarias del FHA, registró un incremento interanual de 13.4%, y dentro de éstos, el financiamiento para vivienda, integrado por créditos hipotecarios para vivienda y cédulas hipotecarias del FHA, alcanzó un saldo de Q22,721.3 millones, con un crecimiento interanual de 7.1%. Por su parte, el financiamiento al consumo por medio de tarjeta de crédito registró un saldo de Q8,802.8 millones, con un incremento interanual de 4.7%.

Las **obligaciones depositarias**, principal fuente de captación de recursos, a diciembre de 2015,

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



ascendieron a Q215,090.8 millones, registrando un incremento interanual de 8.5%, impulsado por el dinamismo mostrado por los depósitos a plazo, que se incrementaron 12.6%, seguidos de los depósitos de ahorro con un crecimiento de 8.4%; en tanto que los depósitos monetarios aumentaron 3.3%. Cabe indicar que el 74.3% de las obligaciones depositarias se encuentran en moneda nacional y el restante 25.7% en moneda extranjera, proporciones que no han sufrido variaciones significativas desde diciembre de 2010.

Los **créditos obtenidos**, con un crecimiento interanual de 13.7%, siguen siendo la segunda fuente más importante de captación de recursos, con un saldo de Q37,772.0 millones a diciembre de 2015, recursos que generalmente son utilizados para financiar actividades relacionadas con el comercio exterior.

Las entidades mantuvieron una posición de liquidez adecuada para atender oportunamente sus obligaciones financieras. El indicador de liquidez inmediata para los bancos fue 18.9%; para las entidades fuera de plaza, 11.2%; y, para las sociedades financieras, 5.1%. En ese mismo orden, la liquidez mediata fue 41.8%, 46.3% y 78.4%.

La calidad de la cartera de créditos, medida por el indicador de morosidad, ha mejorado en los últimos años, ubicándose a diciembre de 2015 en 1.3%. Por su parte, el indicador de cobertura de la cartera de créditos vencida se situó en 152.3%, superior al 100% requerido en la normativa prudencial. La valuación de los activos crediticios, a septiembre de 2015 muestra que el 92.5% de los mismos fueron clasificados en la categoría "A" de riesgo normal.

La solvencia de las entidades medida por el indicador de adecuación de capital se ubicó en 14.1% para los bancos, 34.4% para las sociedades financieras y 14.5% para las entidades fuera de plaza, superando el

requerimiento mínimo legal de 10% y el estándar internacional de 8% recomendado por los acuerdos de capital de Basilea I y II.

A diciembre de 2015, las utilidades del sistema financiero fueron de Q4,483.9 millones, mayores en 5.6% en relación a las obtenidas en el mismo mes del año previo. En ese contexto, el indicador de rendimiento del activo (ROA) fue 1.5%, mientras que el de rendimiento del patrimonio (ROE) fue 15.9%.

Los activos de las **empresas especializadas en servicios financieros**² (representan el 2.1% del total de activos de las entidades supervisadas) aumentaron 10.0% respecto a diciembre del año anterior, debido al incremento de la cartera de créditos en 14.3%. El pasivo registró un aumento de 11.0%, principalmente en las obligaciones financieras que crecieron 19.1%. Las utilidades fueron mayores en 15.2% respecto a las registradas en diciembre de 2014.

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 6.3% en relación con diciembre de 2014, alcanzando un saldo de Q6,156.6 millones, registrándose principalmente en el ramo de daños, especialmente en el rubro vehículos automotores, así como en el seguro de accidentes y enfermedades, donde sobresale el rubro de salud y hospitalización.

En función de lo indicado, la situación del sistema financiero guatemalteco en su conjunto, al 31 de diciembre de 2015, se considera estable y sólida, 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

A. BASE LEGAL

De acuerdo con el inciso h), Artículo 9, de la Ley de Supervisión Financiera, Decreto Número 18-2002 del Congreso de la República de Guatemala, el Superintendente de Bancos debe informar a la Junta Monetaria, trimestralmente, sobre la situación financiera de las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos.

B. SISTEMA FINANCIERO SUPERVISADO

La Ley de Supervisión Financiera determina que corresponde a la Superintendencia de Bancos la vigilancia e inspección del Banco de Guatemala, bancos, sociedades financieras, instituciones de crédito, entidades de seguros, almacenes generales de depósito, casas de cambio, grupos financieros y empresas controladoras de grupos financieros y las demás entidades que otras leyes dispongan.

Al 31 de diciembre de 2015, la Superintendencia de Bancos tenía bajo su vigilancia, además del Banco de Guatemala, 103 instituciones como se indica en el Cuadro 1.

El sistema bancario tiene la mayor participación medida por activos con 83.3%, seguido por las entidades fuera de plaza con 8.0%, las sociedades financieras con 2.9%, las compañías de seguros con 2.7%, las empresas especializadas en servicios financieros con 2.1%, los almacenes generales de depósito con 0.1% y otras entidades con 0.9%.

Cabe indicar que, a diciembre de 2015, 54 instituciones supervisadas pertenecían a los diez grupos financieros legalmente autorizados para operar en el país, los cuales están sujetos a vigilancia

e inspección por parte de la Superintendencia de Bancos.

El presente informe hace énfasis en el desempeño del sistema bancario, sociedades financieras y entidades fuera de plaza que acumulan, en su conjunto, 94.2% del total de activos. Estas instituciones tienen el mayor aporte a la intermediación financiera que se traduce en el traslado de recursos de agentes económicos con excedentes financieros hacia demandantes de los mismos. Asimismo, se muestra información financiera en forma agregada y por tipo de institución, de aseguradoras, empresas especializadas en servicios financieros, almacenadoras y otras entidades.

Las cifras que se presentan en este informe están basadas en la información contable reportada por las entidades financieras y no han sido auditadas. La información financiera se muestra en millones de quetzales.



CUADRO 1. ENTIDADES SUPERVISADAS

Tipo de Institución	Número de Entidades	Estructura por Activos	(Cifras en millones de quetzales)			
			Activo	Pasivo	Capital	Resultado
Sistema Bancario ^{a/}	17	83.3%	264,623.8	240,121.7	24,502.1	4,002.7
Sociedades Financieras ^{b/}	14	2.9%	9,306.4	8,189.7	1,116.7	176.1
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off Shore)	6	8.0%	25,423.2	22,876.5	2,546.7	305.1
Compañías de Seguros	28	2.7%	8,685.6	5,618.9	3,066.7	664.6
Empresas Especializadas en Servicios Financieros ^{c/}	9	2.1%	6,523.8	4,338.5	2,185.3	862.3
Almacenes Generales de Depósito	14	0.1%	245.8	52.1	193.7	39.1
Otras Entidades ^{d/}	15	0.9%	2,961.7	2,135.5	826.2	126.2
Total	103	100.0%	317,770.3	283,332.9	34,437.4	6,176.1
Banco de Guatemala	1		94,463.3	90,963.0	3,500.3	-1,449.0

a/ Mediante Resolución JM-77-2015 del 26 de agosto de 2015, la Junta Monetaria autorizó la fusión por absorción de Banco Reformador, S. A., por Banco de América Central, S. A., la cual quedó inscrita definitivamente en el Registro Mercantil el 10 de diciembre de 2015.

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

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

d/ Incluye 3 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

Al 31 de diciembre de 2015, los activos totales de los bancos ascendieron a Q264,623.8 millones, registrando un crecimiento de 10.0% respecto a finales de 2014, tal como se observa en el Cuadro 2.

CUADRO 2. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE Y ESTADO DE RESULTADOS DEL SISTEMA BANCARIO

(Cifras en millones de Quetzales)										
BALANCE GENERAL *										
ACTIVO	dic-2013		dic-2014		dic-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2013-2014		2014-2015	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	35,600.9	16.1	36,446.3	15.2	36,497.7	13.8	845.4	2.4%	51.4	0.1%
Inversiones	51,607.9	23.4	58,588.5	24.4	63,367.6	23.9	6,980.7	13.5%	4,779.0	8.2%
Cartera de Créditos	122,958.2	55.7	134,335.8	55.9	153,085.6	57.9	11,377.6	9.3%	18,749.8	14.0%
Empresarial Mayor	67,647.1	30.6	73,622.3	30.6	86,440.3	32.7	5,975.3	8.8%	12,817.9	17.4%
Empresarial Menor	14,291.4	6.5	15,501.8	6.4	15,463.2	5.8	1,210.4	8.5%	-38.6	-0.2%
Consumo	32,948.0	14.9	37,330.1	15.5	43,721.3	16.5	4,382.2	13.3%	6,391.1	17.1%
Microcrédito	2,980.3	1.4	2,895.0	1.2	2,616.3	1.0	-85.2	-2.9%	-278.7	-9.6%
Hipotecario para la Vivienda	7,637.9	3.5	7,800.7	3.2	8,045.6	3.0	162.8	2.1%	244.9	3.1%
(-) Estimaciones por Valuación	-2,548.0	-1.2	-2,814.2	-1.2	-3,201.0	-1.2	-266.2	10.4%	-386.8	13.7%
Otros Activos	10,555.2	4.8	11,110.4	4.6	11,673.0	4.4	555.2	5.3%	562.6	5.1%
Total Activo	220,722.1	100.0	240,481.0	100.0	264,623.8	100.0	19,758.9	9.0%	24,142.8	10.0%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	162,079.4	73.4	175,780.1	73.1	192,543.6	72.8	13,700.7	8.5%	16,763.5	9.5%
Monetarios	63,252.2	28.7	68,139.4	28.3	70,762.9	26.7	4,887.3	7.7%	2,623.5	3.9%
Ahorro	33,327.4	15.1	35,648.3	14.8	38,797.1	14.7	2,320.9	7.0%	3,148.8	8.8%
Plazo	64,776.7	29.3	71,306.7	29.7	82,082.7	31.0	6,530.0	10.1%	10,776.1	15.1%
Otros Depósitos	723.1	0.3	685.7	0.3	900.8	0.3	-37.4	-5.2%	215.1	31.4%
Créditos Obtenidos	28,688.0	13.0	32,723.5	13.6	37,429.9	14.1	4,035.5	14.1%	4,706.4	14.4%
Obligaciones Financieras	313.8	0.1	205.1	0.1	230.0	0.1	-108.7	-34.6%	24.9	12.2%
Otros Pasivos	9,070.9	4.1	9,440.3	3.9	9,918.2	3.7	369.4	4.1%	477.8	5.1%
Total Pasivo	200,152.1	90.7	218,149.0	90.7	240,121.7	90.7	17,996.9	9.0%	21,972.7	10.1%
Capital Contable	20,570.0	9.3	22,332.0	9.3	24,502.2	9.3	1,762.0	8.6%	2,170.2	9.7%
Total Pasivo y Capital	220,722.1	100.0	240,481.0	100.0	264,623.8	100.0	19,758.9	9.0%	24,142.8	10.0%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	Saldo			Variación						
	dic-2013	dic-2014	dic-2015	2013-2014		2014-2015				
				Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa			
Ingresos Financieros	19,095.3	20,560.8	21,555.9	1,465.5	7.7%	995.1	4.8%			
Costos Financieros	7,615.3	8,558.9	9,122.8	943.5	12.4%	563.9	6.6%			
Margen de Intermediación	11,480.0	12,001.9	12,433.1	521.9	4.5%	431.1	3.6%			
Margen de Servicios	1,415.6	1,748.9	1,959.7	333.3	23.5%	210.8	12.1%			
Margen de Otros Ingresos	-513.1	-493.1	-858.0	20.0	-3.9%	-364.9	74.0%			
Margen Operacional Bruto	12,382.5	13,257.8	13,534.8	875.3	7.1%	277.1	2.1%			
Costos Operativos	-8,320.7	-8,882.4	-9,236.0	-561.7	6.8%	-353.7	4.0%			
Margen Operacional Neto	4,061.8	4,375.4	4,298.8	313.6	7.7%	-76.6	-1.8%			
Otros Productos y Gastos	227.1	231.8	304.5	4.6	2.0%	72.8	31.4%			
Impuesto sobre la Renta	-991.4	-895.8	-600.7	95.6	-9.6%	295.1	-32.9%			
Utilidades	3,297.5	3,711.4	4,002.7	413.9	12.6%	291.3	7.8%			

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.3 y 1.4



El crecimiento interanual de los activos del sistema bancario respondió principalmente al impulso de la cartera de créditos que aumentó 14.0%, seguido por las inversiones, que se incrementaron 8.2%. La cartera crediticia y las inversiones conforman el 81.8% del total del activo de los bancos (ver Anexos 1.3 y 2.1).

La cartera de créditos mantiene un crecimiento conforme al nivel de la actividad económica, aunque con un mayor dinamismo de la cartera en moneda extranjera, pues se incrementó, con respecto del Producto Interno Bruto (PIB), de 9.8% en 2012 a 12.6% en diciembre de 2015 (ver Gráfica 1).

Al 31 de diciembre de 2015, el 70.2% de los activos estaba denominado en moneda nacional y el restante 29.8% en moneda extranjera (ver Gráfica 2).

Los pasivos ascendieron a Q240,121.7 millones, lo que equivale a un incremento de 10.1% respecto a diciembre de 2014.

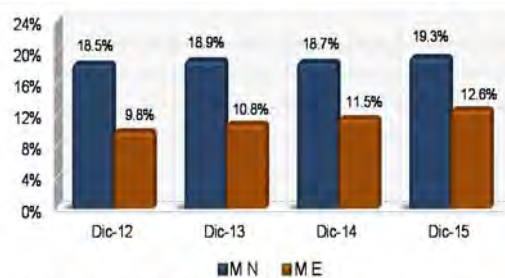
La variación interanual de los pasivos estuvo influenciada, principalmente, por el dinamismo de las obligaciones depositarias, con un aumento de los depósitos a plazo en 15.1%; de los de ahorro en 8.8%; y, de los monetarios en 3.9%. Asimismo, el rubro de créditos obtenidos registró un incremento interanual de 14.4%.

El capital contable ascendió a Q24,502.2 millones, mayor en 9.7% respecto a lo registrado en diciembre del año anterior, debido principalmente al incremento de las reservas de capital en 18.8%, del capital pagado en 3.9% y del resultado del ejercicio en 7.8%.

Las utilidades de los bancos, a diciembre de 2015 alcanzaron Q4,002.7 millones, lo que representó un incremento interanual de 7.8%, principalmente por el aumento en el margen de intermediación en 3.6% y en el margen por servicios en 12.1%, reducido por el incremento de los costos operativos en 4.0%. Por su parte, el indicador de rendimiento del patrimonio (ROE)³ se situó en 16.3%, menor al nivel observado

el año anterior de 16.6% y el indicador de rendimiento del activo (ROA)⁴ fue de 1.5%.

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



Fuente de datos del PIB del Banco de Guatemala

GRÁFICA 2. SISTEMA BANCARIO – ACTIVOS POR MONEDA



CUADRO 3. SISTEMA BANCARIO – INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	dic-2013	dic-2014	dic-2015
Liquidez Inmediata	21.9%	20.7%	18.9%
Liquidez Mediata	44.0%	43.8%	41.8%
Indicador de Cartera Vencida	1.2%	1.3%	1.3%
Indicador de Cobertura de Cartera	157.6%	151.9%	138.4%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	16.0%	16.6%	16.3%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.5%	1.5%	1.5%
Índice de Adecuación de Capital	14.8%	14.6%	14.1%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.1

³ ROE, por sus siglas en idioma inglés *Return On Equity*.

⁴ ROA, por sus siglas en idioma inglés *Return On Assets*.

IV. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

Al 31 de diciembre de 2015, los activos totales de las sociedades financieras ascendieron a Q9,306.4 millones, registrando un crecimiento de 17.5% respecto a diciembre de 2014 (ver Cuadro 4).

CUADRO 4. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE Y ESTADO DE RESULTADOS DE LAS SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

(Cifras en millones de Quetzales)										
BALANCE GENERAL *										
ACTIVO	dic-2013		dic-2014		dic-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2013-2014		2014-2015	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	344.4	4.7	396.1	5.0	391.7	4.2	51.7	15.0%	-4.4	-1.1%
Inversiones	4,955.1	67.0	5,341.5	67.4	6,076.0	65.3	386.4	7.8%	734.4	13.7%
Cartera de Créditos	1,377.5	18.6	1,388.2	17.5	1,846.1	19.8	10.7	0.8%	457.9	33.0%
Empresarial Mayor	414.4	5.6	315.9	4.0	683.9	7.3	-98.6	-23.8%	368.0	116.5%
Empresarial Menor	771.3	10.4	922.7	11.7	1,028.8	11.1	151.3	19.6%	106.1	11.5%
Consumo	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Microcrédito	34.4	0.5	35.2	0.4	37.3	0.4	0.8	2.3%	2.0	5.7%
Hipotecario para la Vivienda	215.6	2.9	181.8	2.3	171.6	1.8	-33.8	-15.7%	-10.1	-5.6%
(-) Estimaciones por Valuación	-58.3	-0.8	-67.3	-0.9	-75.5	-0.8	-9.0	15.5%	-8.1	12.0%
Otros Activos	722.1	9.8	793.6	10.0	992.6	10.7	71.6	9.9%	198.9	25.1%
Total Activo	7,399.1	100.0	7,919.5	100.0	9,306.4	100.0	520.4	7.0%	1,386.9	17.5%
PASIVO Y CAPITAL										
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	257.2	3.5	289.7	3.7	342.1	3.7	32.5	12.6%	52.5	18.1%
Obligaciones Financieras	6,092.5	82.3	6,526.3	82.4	7,630.1	82.0	433.8	7.1%	1,103.8	16.9%
Otros Pasivos	148.3	2.0	156.5	2.0	217.5	2.3	8.3	5.6%	60.9	38.9%
Total Pasivo	6,498.0	87.8	6,972.5	88.0	8,189.7	88.0	474.5	7.3%	1,217.2	17.5%
Capital Contable	901.1	12.2	947.0	12.0	1,116.7	12.0	45.9	5.1%	169.7	17.9%
Total Pasivo y Capital	7,399.1	100.0	7,919.5	100.0	9,306.4	100.0	520.4	7.0%	1,386.9	17.5%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	dic-2013		dic-2014		dic-2015		Variación			
							2013-2014		2014-2015	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Ingresos Financieros	598.4		662.6		761.0		64.2	10.7%	98.3	14.8%
Costos Financieros	393.4		447.9		523.4		54.5	13.9%	75.5	16.9%
Margen de Intermediación	205.0		214.8		237.6		9.7	4.7%	22.8	10.6%
Margen de Servicios	52.5		58.1		69.8		5.6	10.8%	11.6	20.0%
Margen de Otros Ingresos	5.3		10.0		25.8		4.6	87.2%	15.8	158.1%
Margen Operacional Bruto	262.9		282.9		333.1		20.0	7.6%	50.2	17.7%
Costos Operativos	-109.2		-126.0		-147.0		-16.8	15.4%	-21.0	16.6%
Margen Operacional Neto	153.6		156.9		186.1		3.2	2.1%	29.2	18.6%
Otros Productos y Gastos	4.5		8.2		4.4		3.7	82.6%	-3.8	-46.1%
Impuesto sobre la Renta	-30.5		-13.6		-14.4		16.8	-55.2%	-0.7	5.3%
Utilidades	127.6		151.4		176.1		23.8	18.6%	24.7	16.3%

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.5 y 1.6



El crecimiento interanual de los activos fue producto, principalmente, del aumento de la cartera de créditos⁵ en 33.0% y las inversiones en 13.7%, los cuales, en conjunto, representan el 85.1% del total del activo.

Los pasivos ascendieron a Q8,189.7 millones, lo que significó un crecimiento de 17.5%, respecto a diciembre de 2014, influenciado por el incremento registrado en las obligaciones financieras en 16.9%, cuya participación es la más importante dentro del pasivo.

Con respecto al capital contable de las sociedades financieras, a diciembre de 2015, registró un monto de Q1,116.7 millones, que representó un incremento interanual de 17.9%, debido principalmente al aumento registrado en el capital pagado en 20.2% y el resultado del ejercicio en 16.3%.

Las utilidades de las sociedades financieras, a diciembre de 2015, alcanzaron los Q176.1 millones, lo que equivale a un incremento de 16.3% respecto a diciembre de 2014, debido al aumento de los márgenes de intermediación de 10.6%, de servicios en 20.0% y de otros ingresos por 158.1%. Este último fue influenciado por ingresos de inversiones en acciones.

El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 15.8% en diciembre de 2015 y el indicador de rendimiento del activo (ROA) alcanzó 1.9%.

CUADRO 5. SOCIEDADES FINANCIERAS – INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	dic-2013	dic-2014	dic-2015
Liquidez Inmediata	5.7%	6.1%	5.1%
Liquidez Mediata	79.7%	80.6%	78.4%
Indicador de Cartera Vencida	1.7%	2.8%	2.7%
Indicador de Cobertura de Cartera	194.2%	176.3%	142.9%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	14.2%	16.0%	15.8%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.7%	1.9%	1.9%
Índice de Adecuación de Capital	33.8%	34.5%	34.4%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.2

⁵ Parte del incremento registrado por la cartera de créditos correspondió a la compraventa de este rubro de una entidad fuera de plaza a una sociedad financiera privada. La solicitud de la

entidad fuera de plaza para que la Junta Monetaria revoque su autorización de funcionamiento en Guatemala se encuentra en trámite en la Superintendencia de Bancos.

V. ENTIDADES FUERA DE PLAZA

Al 31 de diciembre de 2015, los activos totales de las entidades fuera de plaza o entidades *off shore* se ubicaron en Q25,423.2 millones, registrando una disminución de 1.0% respecto al mismo mes del año anterior (ver Cuadro 6).

CUADRO 6. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE Y ESTADO DE RESULTADOS DE LAS ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)										
BALANCE GENERAL *										
ACTIVO	dic-2013		dic-2014		dic-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2013-2014		2014-2015	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	2,737.9	10.6	2,573.9	10.0	2,521.1	9.9	-164.0	-6.0%	-52.8	-2.1%
Inversiones	8,521.7	33.0	8,693.5	33.8	7,986.1	31.4	171.9	2.0%	-707.4	-8.1%
Cartera de Créditos	14,090.5	54.5	14,005.8	54.5	14,488.1	57.0	-84.7	-0.6%	482.3	3.4%
Empresarial Mayor	10,339.7	40.0	10,483.4	40.8	11,021.7	43.4	143.7	1.4%	538.3	5.1%
Empresarial Menor	1,576.4	6.1	1,498.6	5.8	1,443.6	5.7	-77.9	-4.9%	-55.0	-3.7%
Consumo	377.7	1.5	343.5	1.3	338.5	1.3	-34.2	-9.0%	-5.0	-1.4%
Microcrédito	0.8	0.0	0.7	0.0	0.7	0.0	-0.1	-7.5%	0.0	-3.9%
Hipotecario para la Vivienda	2,053.7	7.9	1,919.8	7.5	1,955.5	7.7	-133.9	-6.5%	35.7	1.9%
(-) Estimaciones por Valuación	-257.8	-1.0	-240.1	-0.9	-271.8	-1.1	17.6	-6.8%	-31.7	13.2%
Otros Activos	483.1	1.9	419.2	1.6	427.9	1.7	-63.8	-13.2%	8.7	2.1%
Total Activo	25,833.1	100.0	25,692.5	100.0	25,423.2	100.0	-140.6	-0.5%	-269.3	-1.0%
PASIVO Y CAPITAL										
	dic-2013		dic-2014		dic-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2013-2014		2014-2015	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Obligaciones Depositarias	22,351.0	86.5	22,402.4	87.2	22,547.2	88.7	51.4	0.2%	144.7	0.6%
Monetarios	3,284.8	12.7	3,112.1	12.1	2,863.5	11.3	-172.7	-5.3%	-248.5	-8.0%
Ahorro	2,101.8	8.1	2,243.2	8.7	2,275.2	8.9	141.4	6.7%	32.0	1.4%
Plazo	16,927.9	65.5	17,036.9	66.3	17,403.9	68.5	109.0	0.6%	367.0	2.2%
Otros Depósitos	36.6	0.1	10.3	0.0	4.6	0.0	-26.3	-72.0%	-5.7	-55.6%
Créditos Obtenidos	410.1	1.6	221.1	0.9	0.0	0.0	-189.0	-46.1%	-221.1	-100.0%
Otros Pasivos	291.1	1.1	310.5	1.2	329.3	1.3	19.4	6.7%	18.9	6.1%
Total Pasivo	23,052.3	89.2	22,934.0	89.3	22,876.5	90.0	-118.2	-0.5%	-57.5	-0.3%
Capital Contable	2,780.8	10.8	2,758.4	10.7	2,546.7	10.0	-22.4	-0.8%	-211.8	-7.7%
Total Pasivo y Capital	25,833.1	100.0	25,692.5	100.0	25,423.2	100.0	-140.6	-0.5%	-269.3	-1.0%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	dic-2013		dic-2014		dic-2015		Variación			
							2013-2014		2014-2015	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Ingresos Financieros	1,453.2		1,537.5		1,445.3		84.2	5.8%	-92.1	-6.0%
Costos Financieros	866.3		920.4		860.3		54.1	6.2%	-60.1	-6.5%
Margen de Intermediación	587.0		617.1		585.1		30.1	5.1%	-32.0	-5.2%
Margen de Servicios	11.2		11.4		10.0		0.2	1.8%	-1.4	-12.6%
Margen de Otros Ingresos	-13.7		-38.7		-49.6		-25.0	182.0%	-10.9	28.2%
Margen Operacional Bruto	584.4		589.7		545.4		5.3	0.9%	-44.3	-7.5%
Costos Operativos	-195.5		-161.6		-172.0		34.0	-17.4%	-10.4	6.4%
Margen Operacional Neto	388.9		428.2		373.4		39.3	10.1%	-54.8	-12.8%
Otros Productos y Gastos	10.5		17.7		-0.4		7.1	67.7%	-18.1	-102.3%
Impuesto sobre la Renta	-42.4		-64.1		-67.9		-21.7	51.2%	-3.8	5.9%
Utilidades	357.1		381.8		305.1		24.7	6.9%	-76.6	-20.1%

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.7 y 1.8



La variación interanual de los activos se debió, principalmente, al efecto neto de una reducción de las inversiones en 8.1%, compensado, en parte, por el incremento de la cartera de créditos en 3.4%.

Los pasivos registraron Q22,876.5 millones, lo que representó una disminución interanual de 0.3%, explicado principalmente por la reducción de los créditos obtenidos en Q221.1 millones, compensada por el incremento de las obligaciones depositarias en Q144.7 millones.

En lo que respecta al capital contable, las entidades fuera de plaza registraron a diciembre de 2015 un saldo de Q2,546.7 millones, que representó una variación interanual negativa de 7.7%, especialmente por la disminución del capital pagado en 10.9%.

Las utilidades de las entidades fuera de plaza, a esa misma fecha ascendieron a Q305.1 millones, monto menor en Q76.6 millones al observado en el mismo período del año previo, debido a la reducción en el margen de intermediación en 5.2%, combinado con un incremento de los costos operativos en 6.4%. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 12.0% en diciembre de 2015 y el indicador de rendimiento del activo (ROA) en 1.2%.

CUADRO 7. ENTIDADES FUERA DE PLAZA – INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	dic-2013	dic-2014	dic-2015
Liquidez Inmediata	12.2%	11.5%	11.2%
Liquidez Mediata	49.1%	49.5%	46.3%
Indicador de Cartera Vencida	0.8%	0.9%	1.2%
Indicador de Cobertura de Cartera	204.4%	173.9%	148.8%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	12.8%	13.8%	12.0%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.4%	1.5%	1.2%
Índice de Adecuación de Capital	15.8%	15.6%	14.5%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.3

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

A. INVERSIONES

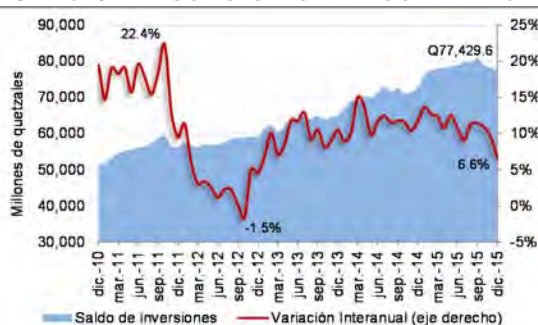
El rubro de inversiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró al 31 de diciembre de 2015, un saldo de Q77,429.6 millones y una variación interanual de 6.6%.

Una vez terminado el período de incertidumbre por la crisis financiera internacional, a finales de 2011, el ritmo de las inversiones se fue desacelerando, a medida que los recursos se destinaron a la actividad productiva al mejorar las expectativas de los agentes económicos. De 2013 a 2015 el rubro de inversiones mantuvo un crecimiento promedio cercano al 11%. El aumento observado en las inversiones a diciembre de 2015, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en cédulas hipotecarias con garantía del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas (FHA) que aumentaron 11.0%, registrando Q12,548.6 millones; los títulos valores del banco central que incrementaron 8.1%, alcanzando Q16,870.6 millones; y, los del gobierno central 6.9%, contabilizando Q42,423.9 millones (ver Gráfica 4).

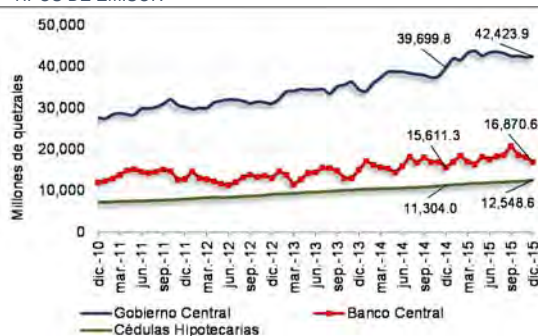
El portafolio de inversiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, se encuentra constituido principalmente por títulos del gobierno central y del banco central, como se observa en la Gráfica 5.

La conformación del portafolio de inversiones, principalmente con 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 facilidad de negociación.

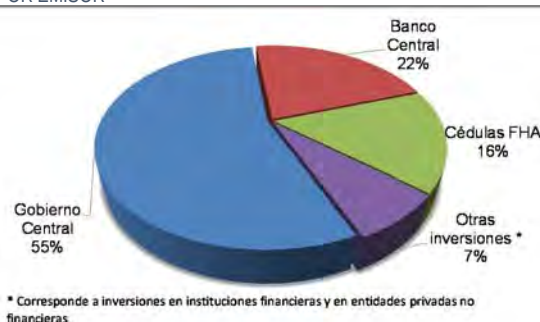
GRÁFICA 3. INVERSIONES - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 4. INVERSIONES - SALDO POR LOS PRINCIPALES TIPOS DE EMISOR



GRÁFICA 5. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO POR EMISOR





B. ACTIVIDAD CREDITICIA

1. Comportamiento de la cartera de créditos

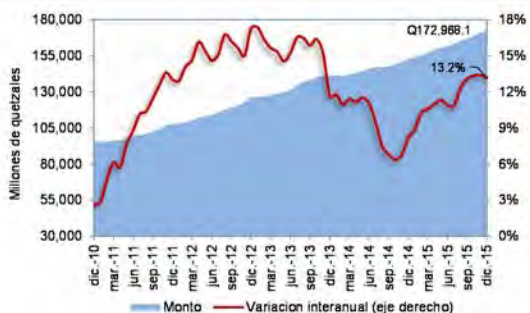
La cartera crediticia bruta de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró a diciembre de 2015 un saldo de Q172,968.1 millones, y una variación interanual de 13.2%. La estimación del crecimiento del crédito bancario al sector privado⁶ realizada por el Banco de Guatemala⁷ para 2015 fue entre 10% y 13%. Es importante indicar que la cartera crediticia de los bancos, que se encuentra incluida dentro del crédito bancario al sector privado, representa aproximadamente el 90% de este último.

Al examinar el comportamiento de la cartera crediticia en el período de diciembre de 2010 a diciembre de 2015, se observa que la misma mantiene tasas de crecimiento positivas, incluso alcanzando incrementos de dos dígitos (ver Gráfica 6). La tendencia en la evolución de la cartera total, en el referido período, fue influenciada, en mayor medida, por el comportamiento de la cartera en moneda extranjera, toda vez que la cartera en moneda nacional muestra un crecimiento más estable.

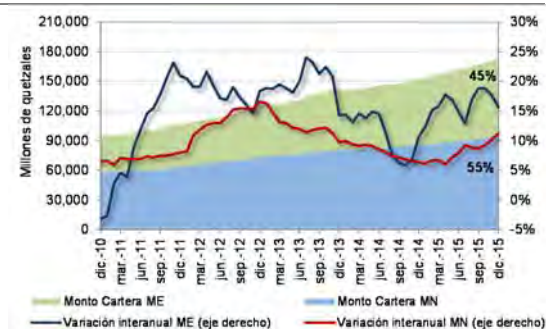
Al 31 de diciembre de 2015, la cartera en moneda extranjera alcanzó un crecimiento interanual de 15.7%, y representó un 45% del total de la cartera. La cartera en moneda nacional creció en forma interanual 11.2%, con una participación de 55% (ver Gráfica 7). La variación interanual del tipo de cambio a diciembre de 2015 fue menor al 1%, por lo que el crecimiento de la cartera en moneda extranjera, expresada tanto en quetzales como en dólares muestra tasas de crecimiento muy similares (ver Gráfica 8).

⁶ La variable incluye: a) la cartera de créditos; b) cédulas hipotecarias; c) inversiones en títulos de entidades privadas no financieras; y, d) cuentas de deudores varios (Estadísticas Macroeconómicas, Comportamiento de las Principales Variables de Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia).

GRÁFICA 6. CARTERA CREDITICIA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



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



GRÁFICA 8. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL

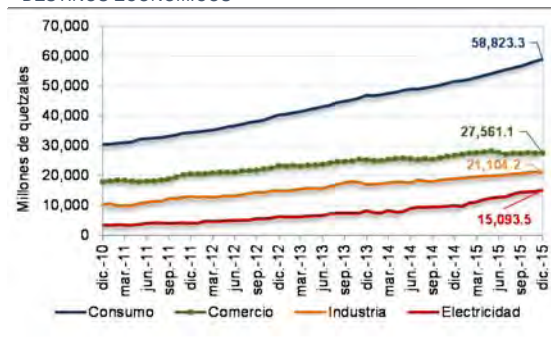


⁷ Según cifras del Banco de Guatemala, el crédito bancario al sector privado registró una variación interanual de 12.8% a diciembre de 2015.

2. Cartera de créditos por destino económico

El crecimiento interanual de la cartera crediticia a diciembre de 2015 fue impulsado, principalmente, por los financiamientos destinados al consumo, transferencias y otros destinos⁸; a la electricidad, gas y agua; a la industria manufacturera; y, a los establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas. En el caso del consumo, la principal variación se registró en el rubro de adquisición de bienes durables, especialmente la adquisición de bienes inmuebles y otros bienes (ver Anexo 4.1). Para el rubro de electricidad, gas y agua, el mayor incremento se registró, particularmente, en los créditos para la generación de energía eléctrica. La variación en la industria manufacturera se observó principalmente en la fabricación de productos alimenticios, bebidas y tabaco (ver Anexo 4.3).

GRÁFICA 9. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS



CUADRO 8. CARTERA CREDITICIA BRUTA TOTAL POR DESTINO ECONÓMICO

Destino Económico	(Cifras en millones de Quetzales)							
	Saldo	Saldo	Saldo	%	Variación			
					2013-2014		2014-2015	
					Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Consumo, transferencias y otros destinos	46,907.4	51,477.5	58,823.3	34.0	4,570.1	9.7%	7,345.7	14.3%
Comercio	25,226.6	26,694.4	27,561.1	15.9	1,467.7	5.8%	866.7	3.2%
Industria Manufacturera	16,953.3	18,935.5	21,104.2	12.2	1,982.2	11.7%	2,168.7	11.5%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	15,633.3	17,594.6	19,235.5	11.1	1,961.3	12.5%	1,640.9	9.3%
Construcción	12,490.2	12,016.0	12,938.1	7.5	-474.2	-3.8%	922.1	7.7%
Electricidad, Gas y Agua	8,250.9	9,948.5	15,093.5	8.7	1,697.6	20.6%	5,145.0	51.7%
Agricultura	8,417.0	9,341.1	9,860.0	5.7	924.2	11.0%	518.8	5.6%
Servicios Comunales, Sociales y Personales	5,246.9	4,569.4	6,041.4	3.5	-677.5	-12.9%	1,472.0	32.2%
Transporte y Almacenamiento	1,961.1	2,061.9	2,133.9	1.2	100.8	5.1%	72.0	3.5%
Explotación de Minas y Canteras	203.6	212.5	177.1	0.1	8.9	4.4%	-35.4	-16.7%
Total	141,290.3	152,851.5	172,968.1	100.0	11,561.2	8.2%	20,116.6	13.2%

⁸ A diciembre de 2015, el consumo representó el 88.7% del total de este rubro.

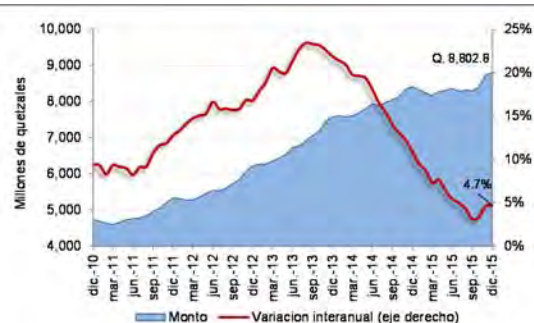


GRÁFICA 10. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS - VARIACIÓN INTERANUAL



Cabe indicar que dentro de la cartera de consumo se encuentra el rubro de tarjeta de crédito, el cual, a diciembre de 2015 alcanzó un monto de Q8,802.8 millones, mayor en Q392.3 millones respecto al mismo mes del año anterior; lo que corresponde a un crecimiento de 4.7% (ver Anexo 4.1).

GRÁFICA 11. CARTERA CREDITICIA DE CONSUMO CON TARJETA DE CRÉDITO - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



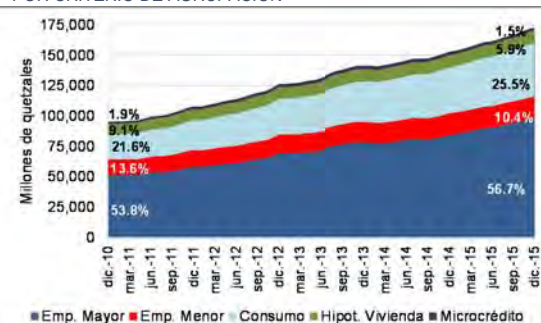
3. Cartera de créditos por criterio de agrupación

La cartera de créditos clasificada por criterio de agrupación⁹, para el período de diciembre de 2010 a diciembre de 2015, muestra que los créditos empresariales mayores y el consumo mantienen un constante crecimiento, aportando, en conjunto, más del 80% del total de la cartera. Cabe indicar que la participación del segmento de consumo dentro del total de la cartera se incrementó 3.9 puntos porcentuales, de 21.6% en diciembre de 2010 a 25.5% en diciembre de 2015 y los empresariales mayores aumentaron 2.9 puntos porcentuales, en tanto que el resto de agrupaciones registró una reducción de su participación, especialmente los hipotecarios para vivienda de 9.1% a 5.9% y los empresariales menores de 13.6% a 10.4%.

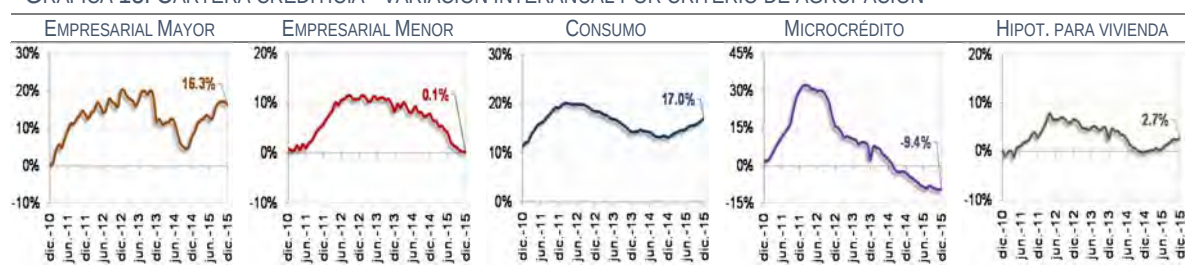
A diciembre de 2015, los créditos empresariales mayores alcanzaron un crecimiento interanual de 16.3%. Derivado de la importancia relativa que tiene este segmento, su variación repercute significativamente en el comportamiento de la cartera total. Los créditos hipotecarios para vivienda siguen

mostrando bajo crecimiento; no obstante, al adicionar las inversiones en cédulas hipotecarias, se observa, a diciembre de 2015, un crecimiento interanual de 7.1%, en el financiamiento destinado a la adquisición de vivienda.

GRÁFICA 12. CARTERA CREDITICIA - SALDO Y ESTRUCTURA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



GRÁFICA 13. CARTERA CREDITICIA - VARIACIÓN INTERANUAL POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



⁹ 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).



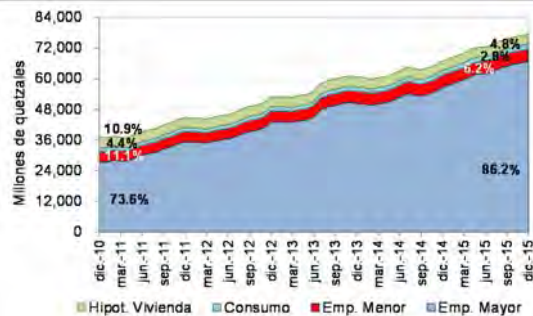
Con relación a la cartera de créditos en moneda extranjera, en la Gráfica 14 se observa que la mayor proporción de recursos correspondió a los créditos empresariales mayores, con una participación del 86.2% a diciembre de 2015, proporción que se incrementó 12.6 puntos porcentuales desde 73.6% en diciembre de 2010. Los demás segmentos mostraron reducciones en su participación, especialmente los créditos hipotecarios para la vivienda que disminuyeron su proporción en 6.1 puntos porcentuales. El microcrédito registró una participación menor al 1.0% a diciembre de 2015, razón por la cual no se incluye en las Gráficas 14 y 16.

La variación interanual de los diferentes segmentos de la cartera de créditos en moneda extranjera se presenta en la Gráfica 16, donde se observa que los créditos empresariales mayores registraron las tasas de crecimiento más altas desde 2011, alcanzando una variación interanual a diciembre de 2015 de 17.9%; lo que contrasta con el menor dinamismo de los créditos empresariales menores, con una variación interanual de 1.4% a esa misma fecha. Los créditos destinados a financiar vivienda en moneda extranjera muestran variaciones interanuales negativas desde inicios de 2014, con una leve recuperación a finales de 2015.

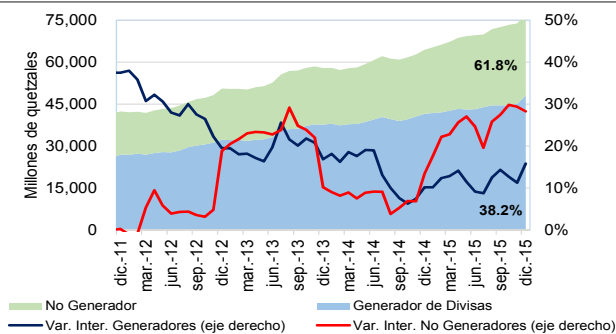
Cabe mencionar que, del total de la cartera crediticia en moneda extranjera, el 61.8% correspondió a deudores generadores de divisas y el restante 38.2% a deudores no generadores de divisas (ver Gráfica 15); estos últimos créditos tienen un requerimiento adicional de capital (40 puntos porcentuales adicionales 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.

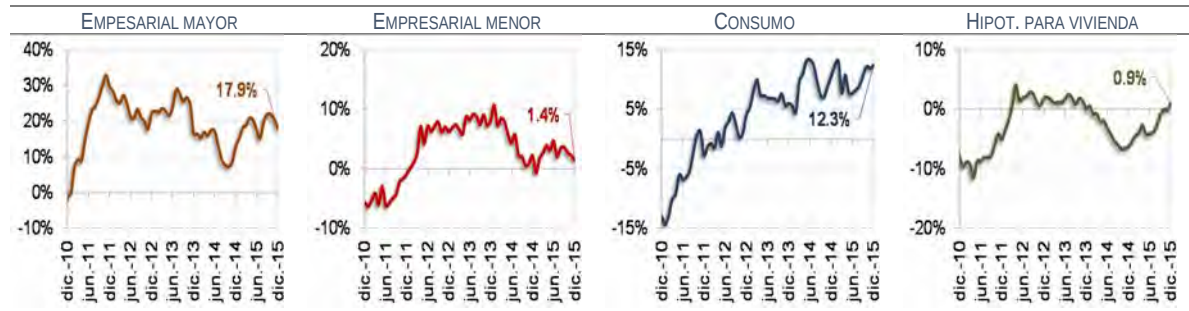
GRÁFICA 14. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO Y ESTRUCTURA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



GRÁFICA 15. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - OTORGADA A GENERADORES Y NO GENERADORES DE DIVISAS



GRÁFICA 16. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL



4. Financiamiento a los hogares

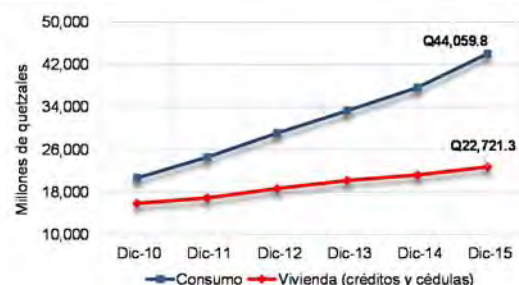
El financiamiento a los hogares, registró a diciembre de 2015, un crecimiento interanual de 13.4%. Este financiamiento está integrado por los créditos para consumo, los hipotecarios para vivienda y las inversiones en cédulas hipotecarias del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas (FHA) cuyo fin es la adquisición de vivienda

El financiamiento para vivienda, integrado por los créditos hipotecarios para vivienda y las cédulas hipotecarias del FHA, alcanzó Q22,721.3 millones, con un incremento interanual a diciembre de 2015 de 7.1% (ver Cuadro 9), variación integrada por un incremento de los créditos hipotecarios para vivienda de 2.7% y de las cédulas hipotecarias en 11.0%.

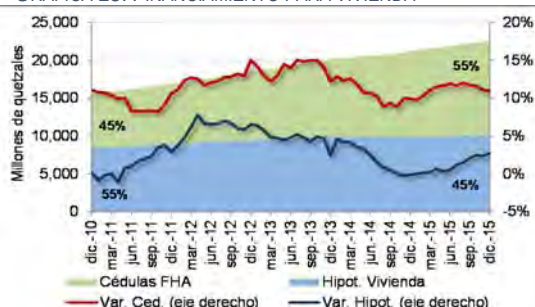
En el período de diciembre de 2010 a diciembre de 2015, el financiamiento para vivienda registró un incremento constante, donde destaca el crecimiento promedio de las cédulas hipotecarias de 11.8%, en tanto que los créditos hipotecarios para vivienda crecieron, en promedio, 3.3%. Por ello, la proporción de los créditos hipotecarios pasó de 55% a 45%, en el período indicado (ver Gráfica 18).

Al relacionar el financiamiento a los hogares y el PIB, se observa que dicho financiamiento se ha incrementado, desde un 11.0% en 2010 a 13.6% en 2015, influenciado principalmente por el incremento observado en el consumo (ver Gráfica 19).

GRÁFICA 17. FINANCIAMIENTO PARA CONSUMO Y VIVIENDA



GRÁFICA 18. FINANCIAMIENTO PARA VIVIENDA



GRÁFICA 19. FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES - COMO PROPORCIÓN DEL PIB



CUADRO 9. FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES

(Cifras en millones de Quetzales)												
Concepto	Dic-10		Dic-11		Dic-12		Dic-13		Dic-14		Dic-15	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Consumo	20,640.4	56.5	24,578.2	59.3	29,096.4	60.9	33,329.8	62.3	37,673.6	64.0	44,059.8	66.0
Financiamiento para vivienda	15,870.2	43.5	16,884.1	40.7	18,664.0	39.1	20,190.6	37.7	21,206.3	36.0	22,721.3	34.0
Hipotecario para vivienda	8,666.6	23.7	8,917.6	21.5	9,499.1	19.9	9,907.2	18.5	9,902.3	16.8	10,172.7	15.2
Cédulas hipotecarias FHA	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	12,548.6	18.8
Total	36,510.6	100.0	41,462.2	100.0	47,760.4	100.0	53,520.4	100.0	58,879.9	100.0	66,781.1	100.0



5. Tasa de interés activa promedio ponderado

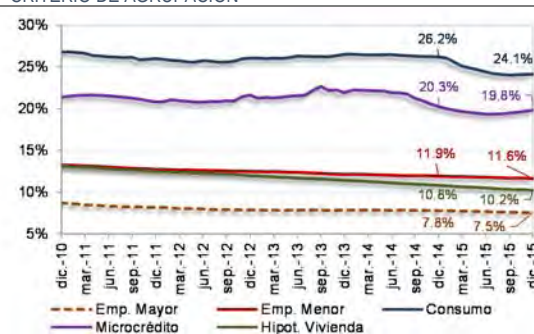
En el período de diciembre de 2010 a diciembre de 2015, la tasa de interés activa promedio ponderado, en moneda nacional, mantuvo una tendencia hacia la baja en los últimos meses. Con relación a la tasa de interés activa promedio ponderado en moneda extranjera, ésta mantiene una tendencia a la baja, pero cada vez en menor medida a lo registrado en años anteriores. El comportamiento de las tasas en moneda extranjera está influenciado, entre otros factores, por las bajas 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, produciendo una mayor disponibilidad de recursos en divisas.

Con respecto a la tasa de interés de la cartera de créditos en moneda nacional, clasificada por criterio de agrupación, se observa en la Gráfica 21 una disminución de la misma en todos los segmentos, comparada con la observada en diciembre de 2014. Situación similar se observa en la tasa de interés en moneda extranjera, tal como lo muestra la Gráfica 22, a excepción de consumo y microcrédito, que experimentaron un leve incremento.

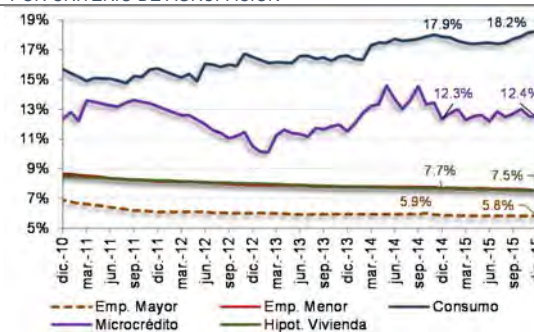
GRÁFICA 20. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL Y MONEDA EXTRANJERA



GRÁFICA 21. TASA DE INTERÉS EN MONEDA NACIONAL, POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



GRÁFICA 22. TASA DE INTERÉS EN MONEDA EXTRANJERA, POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



C. OBLIGACIONES DEPOSITARIAS

1. Comportamiento de los depósitos

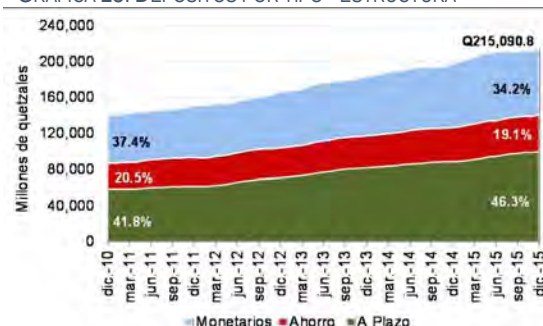
La principal fuente de captación de recursos de los bancos y de las entidades fuera de plaza son las obligaciones depositarias. A diciembre de 2015 ascendieron a Q215,090.8 millones, con un crecimiento interanual de 8.5%; impulsado principalmente por los depósitos a plazo, los cuales registraron una participación del 46.3%, seguido por los monetarios y de ahorro, con participaciones de 34.2% y 19.1%, respectivamente (ver Gráfica 23).

Los depósitos a plazo aumentaron 12.6% en forma interanual, en tanto que los depósitos de ahorro y los monetarios aumentaron 8.4% y 3.3%, respectivamente (ver Gráfica 24).

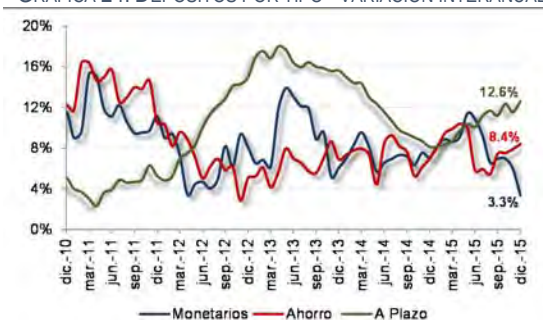
Los depósitos en moneda nacional, a diciembre de 2015, representaron el 74.3% del total de las captaciones, y en moneda extranjera el 25.7%, proporciones que no han sufrido variaciones relevantes desde diciembre de 2010 y que indican que este tipo de fondeo es originado principalmente por recursos en moneda local.

A diciembre de 2015, los depósitos en moneda nacional registraron un crecimiento interanual de 10.8% y en moneda extranjera de 2.6%. En las Gráficas 25 y 26 se observa el comportamiento de los depósitos por tipo de moneda, donde se aprecia un mayor dinamismo de los depósitos en moneda nacional, ya que estos crecieron 10.4% en promedio, durante el período de diciembre de 2010 a diciembre de 2015, en tanto que los de moneda extranjera aumentaron en promedio 6.9%.

GRÁFICA 23. DEPÓSITOS POR TIPO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 24. DEPÓSITOS POR TIPO - VARIACIÓN INTERANUAL



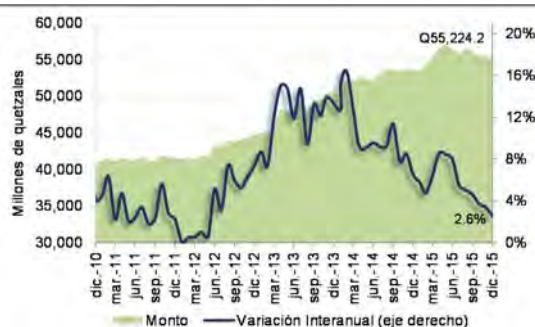
GRÁFICA 25. DEPÓSITOS EN MONEDA NACIONAL - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



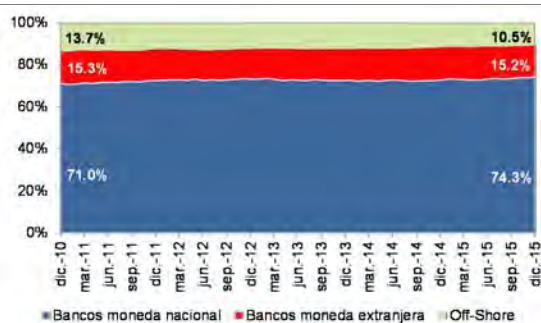


En cuanto a la estructura de participación de depósitos en bancos y entidades fuera de plaza por tipo de moneda, a diciembre de 2015, la mayor proporción correspondió a los depósitos en moneda nacional en bancos con 74.3% del total, seguidos de los depósitos en moneda extranjera en bancos con 15.2% y el restante 10.5% correspondió a las entidades fuera de plaza, que por mandato legal sólo pueden operar en moneda extranjera (ver Gráfica 27). Los depósitos en moneda nacional de los bancos muestran un crecimiento interanual de 10.8% y en moneda extranjera de 3.9%, observándose una menor volatilidad en las tasas de crecimiento de la moneda nacional. En las entidades fuera de plaza se registró un crecimiento interanual de 0.6% (ver Gráfica 28).

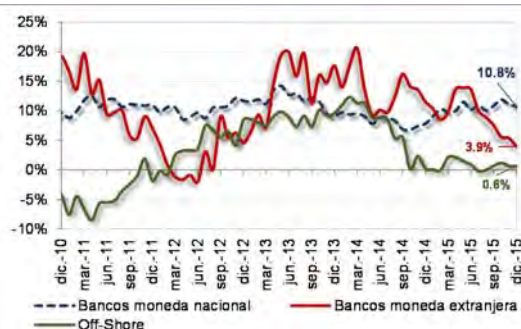
GRÁFICA 26. DEPÓSITOS EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 27. DEPÓSITOS POR TIPO DE ENTIDAD Y MONEDA - ESTRUCTURA



GRÁFICA 28. DEPÓSITOS POR TIPO DE ENTIDAD Y MONEDA - VARIACIÓN INTERANUAL



CUADRO 10. OBLIGACIONES DEPOSITARIAS POR TIPO DE MONEDA Y ENTIDAD – SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL

Al 31 de diciembre de 2015						
Tipo de depósito	Bancos moneda nacional		Bancos moneda extranjera		Entidades fuera de plaza	
	Saldo	Variación	Saldo	Variación	Saldo	Variación
Monetarios	53,979.7	5.8%	16,783.2	-2.1%	2,863.5	-8.0%
Ahorro	33,597.7	9.7%	5,199.4	3.3%	2,275.2	1.4%
A Plazo	71,470.3	15.1%	10,612.4	15.0%	17,403.9	2.2%
Otros depósitos	818.8	26.7%	82.0	107.4%	4.6	-55.6%
TOTAL	159,866.6	10.8%	32,677.0	3.9%	22,547.2	0.6%

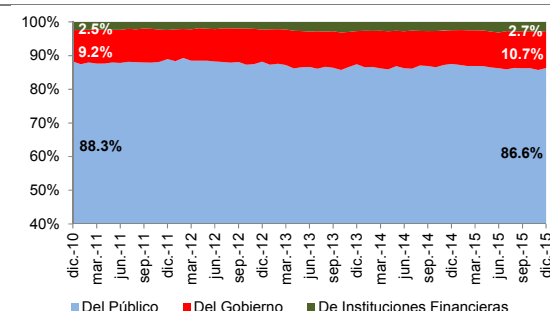
Con relación al origen de los depósitos, la participación de los depósitos del público fue de 86.6% del total, constituyéndose en la fuente de fondeo más importante y estable para las instituciones financieras, menor al registrado en diciembre de 2010 cuando fue de 88.3%. Los depósitos de instituciones del estado registraron una proporción de 10.7% a diciembre de 2015, mayor al 9.2% de diciembre de 2010 (ver Gráfica 29).

2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado

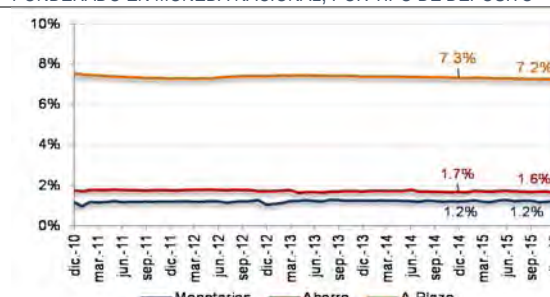
La mayor tasa de interés correspondió a la aplicada a los depósitos a plazo, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera. A diciembre de 2015, la tasa de interés promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional fue de 7.2% y en moneda extranjera de 4.1%, en tanto que para los depósitos de ahorro fue de 1.6% en moneda nacional y de 1.7% en moneda extranjera (ver Gráficas 30 y 31).

Por otra parte, al calcular la tasa de interés real¹⁰ de los depósitos a plazo en moneda nacional se observó que, en la mayor parte del período analizado, la tasa de interés real fue positiva, ubicándose en 4.1% en diciembre de 2015 (ver Gráfica 32).

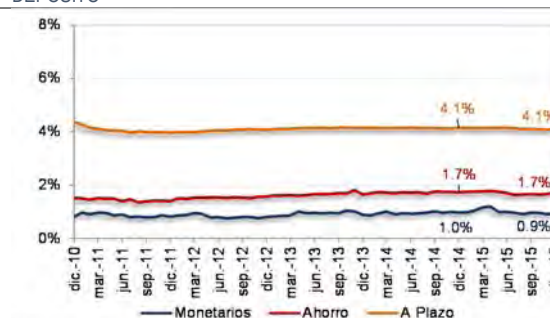
GRÁFICA 29. DEPÓSITOS POR ORIGEN - ESTRUCTURA



GRÁFICA 30. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL, POR TIPO DE DEPÓSITO



GRÁFICA 31. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA EXTRANJERA, POR TIPO DE DEPÓSITO



GRÁFICA 32. TASA DE INTERÉS REAL PROMEDIO PONDERADO DE LOS DEPÓSITOS A PLAZO EN MONEDA NACIONAL



¹⁰ Para su cálculo, a la tasa de interés nominal promedio ponderado se le restó la tasa de inflación interanual registrada en las fechas respectivas.



D. CRÉDITOS OBTENIDOS

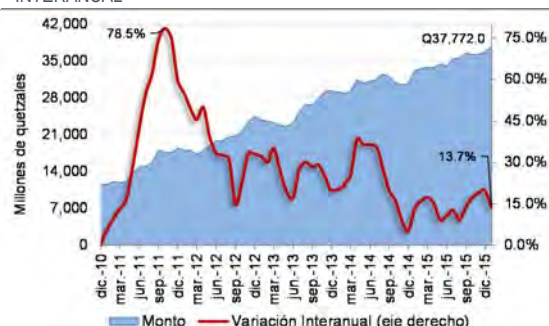
Para los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, el rubro de créditos obtenidos constituye una fuente importante de captación de recursos, representando, al 31 de diciembre de 2015, el 13.9% del total de los pasivos.

Este rubro está conformado principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos extranjeros, utilizadas generalmente para financiar actividades relacionadas con el comercio exterior, registrando un saldo de Q37,772.0 millones, con un crecimiento interanual de 13.7%.

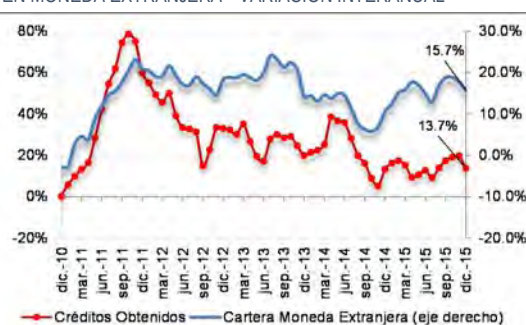
Después del período de la crisis financiera internacional, los recursos provenientes de bancos del exterior se incrementaron, reflejado en un crecimiento interanual de 78.5% en octubre de 2011, período en el cual también la cartera de créditos en moneda extranjera creció 23.2%. Posteriormente, la cartera creció a un ritmo menor, por lo que la demanda de este tipo de recursos se estabilizó (ver Gráfica 33). Cabe mencionar que la proporción que representan los créditos obtenidos respecto a la cartera en moneda extranjera se incrementó de 31% en diciembre de 2010 a 49% en diciembre de 2015.

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 2015, la mayor proporción correspondió a los depósitos, con 85.1% del total y 14.9% para los créditos obtenidos. Dicha composición ha variado desde diciembre de 2010, cuando la proporción de depósitos fue de 92.4% y el restante 7.6% correspondió a los créditos obtenidos (ver Gráfica 35).

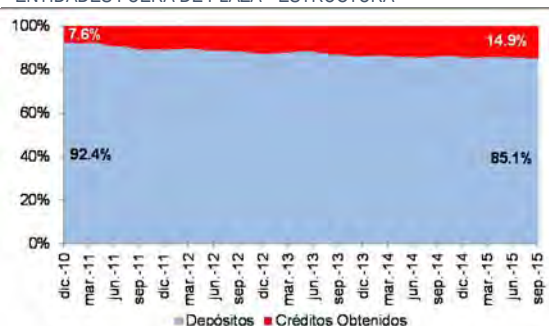
GRÁFICA 33. CRÉDITOS OBTENIDOS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 34. CRÉDITOS OBTENIDOS Y CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 35. CAPTACIÓN DE RECURSOS DE BANCOS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA - ESTRUCTURA



E. INDICADORES FINANCIEROS

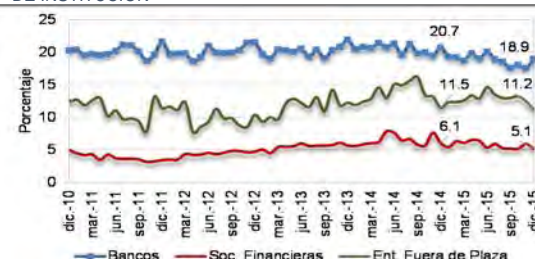
1. Liquidez

Al 31 de diciembre de 2015, el indicador de liquidez inmediata¹¹ para los bancos se ubicó en 18.9%, para las entidades fuera de plaza en 11.2% y para las sociedades financieras en 5.1%; en el caso del indicador de liquidez mediata¹² para los bancos fue de 41.8%, para las entidades fuera de plaza 46.3% y para las sociedades financieras 78.4%; ambos indicadores se mantienen estables desde 2010, lo cual evidencia, en forma agregada, la buena posición de liquidez de las entidades para atender oportunamente sus obligaciones financieras (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

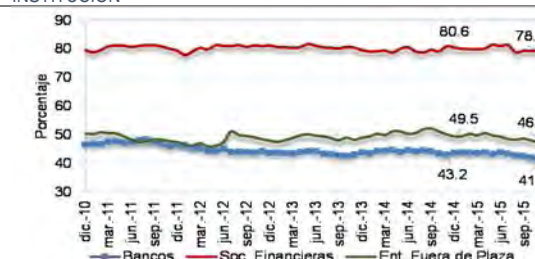
El indicador de liquidez inmediata clasificado por tipo de moneda, a diciembre de 2015, se ubicó en 16.1% en moneda nacional y en 22.1% en moneda extranjera; ambos valores son menores a los registrados en el mismo mes del año previo. El indicador de liquidez mediata, clasificado por tipo de moneda, a diciembre de 2015, se ubicó en 51.4% en moneda nacional y en 28.9% en moneda extranjera.

En cuanto al comportamiento de la liquidez por tipo de moneda se observa que en moneda extranjera se cuenta con mayor liquidez inmediata que en moneda nacional, pero con mayor volatilidad. La liquidez mediata en moneda extranjera es menor debido a que no se cuenta en el mercado financiero nacional con suficientes opciones de inversión en dicha moneda, en comparación con la moneda nacional, que reúnan las calidades para que las entidades financieras puedan invertir. Asimismo, los fondos en moneda extranjera obtenidos de créditos del exterior son destinados a préstamos al sector real.

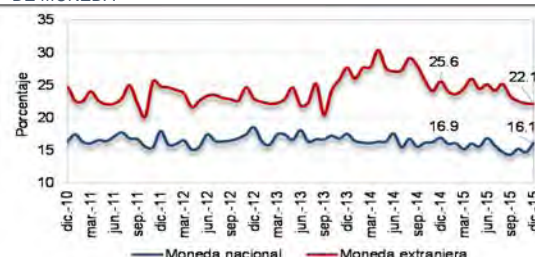
GRÁFICA 36. INDICADOR DE LIQUIDEZ INMEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



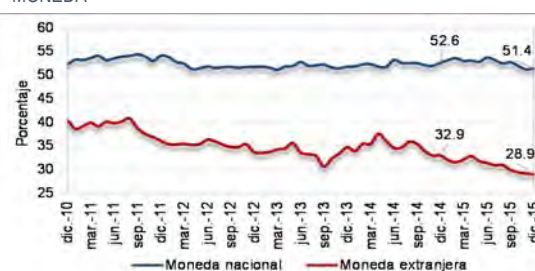
GRÁFICA 37. INDICADOR DE LIQUIDEZ MEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



GRÁFICA 38. INDICADOR DE LIQUIDEZ INMEDIATA - POR TIPO DE MONEDA



GRÁFICA 39. INDICADOR DE LIQUIDEZ MEDIATA - POR TIPO DE MONEDA



¹¹ 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).

¹² Medido por la razón de activos líquidos (disponibilidades e inversiones) con relación a las obligaciones de captación más las cuentas por pagar y los créditos obtenidos.



2. Cobertura y morosidad de la cartera de créditos

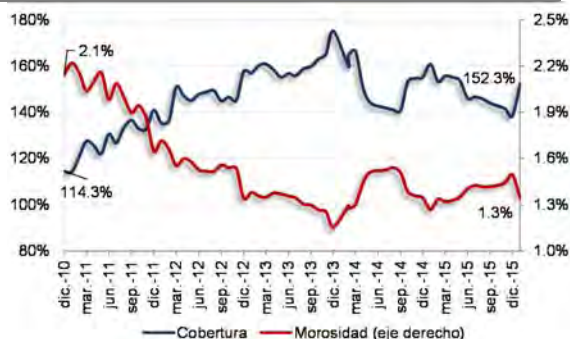
El saldo de la cartera vencida de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, al 31 de diciembre de 2015, fue Q2,330.3 millones de una cartera de créditos bruta de Q172,968.1 millones; por lo que la morosidad de la misma, en forma agregada, se situó en 1.3% (mayor detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

Por otro lado, las provisiones de la cartera, registraron coberturas por arriba del 100% de la cartera vencida¹³ desde 2011. Al 31 de diciembre de 2015 se registró una cobertura de 152.3%.

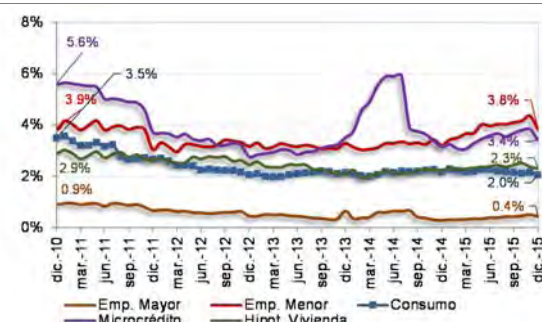
El indicador de morosidad de la cartera de créditos de las diferentes agrupaciones muestra una disminución de diciembre de 2010 a diciembre de 2015, tal como se observa en la Gráfica 41. Los créditos empresariales mayores son los que muestran la menor tasa de morosidad, desde un 0.9% en diciembre de 2010 a 0.4% en diciembre de 2015. La cartera de consumo registró un indicador de 3.5% en 2010, para luego ubicarse en 2.0% en diciembre de 2015. El microcrédito refleja la mayor volatilidad, pues alcanzó un indicador de 5.6% en diciembre de 2010, hasta ubicarse en 3.4% en diciembre de 2015.

Con relación a la morosidad de la cartera de créditos clasificada por tipo de moneda, se observa que ambas monedas han mostrado una leve tendencia al alza, durante el último año (ver Gráfica 42).

GRÁFICA 40. COBERTURA Y MOROSIDAD DE LA CARTERA CREDITICIA



GRÁFICA 41. MOROSIDAD DE LA CARTERA CREDITICIA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



GRÁFICA 42. MOROSIDAD DE LA CARTERA CREDITICIA POR TIPO DE MONEDA



¹³ La modificación al Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, adicionada en el Artículo 38 bis, estableció: "Las instituciones deberán constituir y mantener, como mínimo, reservas genéricas que sumadas a las reservas específicas totalicen el equivalente al 100% de la cartera vencida. La sumatoria de las reservas anteriores en ningún caso podrá ser menor al equivalente

del uno punto veinticinco por ciento (1.25%) del total de los activos crediticios...". Para el efecto se estableció un programa gradual para la constitución de dichas reservas, el cual finalizó en junio de 2011.

Al 31 de diciembre de 2015, la cartera en moneda nacional registró una morosidad de 1.9%, superior a la registrada el año anterior (1.8%). En moneda extranjera dicho indicador fue de 0.7%, también mayor al registrado el año previo de 0.6%. Como se indicó antes, más del 85% de la cartera de créditos en moneda extranjera correspondió a créditos empresariales mayores, los cuales reflejaron la menor tasa de morosidad. Asimismo, el 61.8% de los mismos son deudores generadores de divisas, lo cual coadyuva a reducir la exposición al riesgo cambiario crediticio de las instituciones.



3. Valuación de activos crediticios

La valuación de activos crediticios¹⁴ de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, referida al 30 de septiembre de 2015, de forma agregada, asciende a Q170,927.8 millones, con un incremento de 11.9% respecto a septiembre de 2014. La mayor variación absoluta se registró en los activos clasificados en la categoría "A" (donde el riesgo es normal) con una participación del 92.5%, porcentaje que se redujo en comparación con el mismo mes del año anterior (92.9%). Por otro lado, los clasificados en la categoría "E" (con alto riesgo de irrecuperabilidad) registraron una participación de 1.8% dentro del total de activos crediticios, mayor a la observada en septiembre de 2014 de 1.4% (ver Cuadro 11).

A septiembre de 2015, las reservas específicas de valuación de activos crediticios ascendieron a Q2,239.1 millones, incrementándose 29.4% respecto a lo observado en septiembre de 2014, variación que se registró especialmente en la categoría "E", donde el porcentaje que cubren dichas reservas disminuyó, pasando de 52.6% en septiembre de 2014 a 52.0% en septiembre de 2015 (ver Cuadro 12). Cabe indicar que las reservas específicas para dicha categoría cubren menos del 100% de dichos créditos, debido a que, entre éstos, se encuentran aquellos que cuentan con garantías que cubren parcial o totalmente el saldo del crédito.

CUADRO 11. VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

(Cifras en Millones de Quetzales)										
Categoría	sep-2014		dic-2014		sep-2015		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
A	141,876.9	92.9%	146,927.0	92.9%	158,087.9	92.5%	11,160.9	7.6%	16,211.0	11.4%
B	5,125.5	3.4%	4,728.1	3.0%	5,959.9	3.5%	1,231.8	26.1%	834.4	16.3%
C	1,736.8	1.1%	1,866.6	1.2%	1,926.8	1.1%	60.2	3.2%	190.1	10.9%
D	1,812.3	1.2%	2,165.2	1.4%	1,878.3	1.1%	-286.9	-13.3%	66.0	3.6%
E	2,132.9	1.4%	2,471.2	1.6%	3,074.8	1.8%	603.6	24.4%	941.9	44.2%
Total	152,684.5	100.0%	158,158.1	100.0%	170,927.8	100.0%	12,769.6	8.1%	18,243.3	11.9%

CUADRO 12. RESERVAS POR VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

(Cifras en millones de Quetzales)									
Categoría	sep-2014			dic-2014			sep-2015		
	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas
	Activos	Reservas		Activos	Reservas		Activos	Reservas	
A	141,876.9	2.7	0.0%	146,927.0	7.7	0.0%	158,087.9	13.6	0.0%
B	5,125.5	96.3	1.9%	4,728.1	90.6	1.9%	5,959.9	119.5	2.0%
C	1,736.8	196.3	11.3%	1,866.6	196.7	10.5%	1,926.8	199.0	10.3%
D	1,812.3	313.5	17.3%	2,165.2	341.0	15.8%	1,878.3	307.7	16.4%
E	2,132.9	1,121.7	52.6%	2,471.2	1,171.2	47.4%	3,074.8	1,599.3	52.0%
Total	152,684.5	1,730.5		158,158.1	1,807.3		170,927.8	2,239.1	

¹⁴ 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. Solvencia

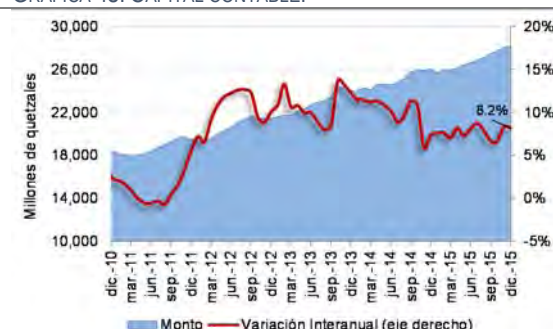
Al 31 de diciembre de 2015, el capital contable de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, ascendió a Q28,165.6 millones, registrando un crecimiento interanual de 8.2% (ver Gráfica 43). Dicho crecimiento está influenciado por el incremento de las reservas de capital en 17.3% y del resultado del ejercicio en 5.6%.

El índice de adecuación de capital¹⁵ de bancos fue de 14.1%, para las sociedades financieras de 34.4% y para las entidades fuera de plaza de 14.5%, 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 44).

En el período de diciembre de 2010 a diciembre de 2015, el índice agregado de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, se ha mantenido por arriba del 14%, mostrando una reducción desde agosto de 2011 cuando el indicador 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. Cabe mencionar que el indicador agregado a diciembre de 2015 se ubicó en 14.5%.

El indicador de la proporción de patrimonio que respalda el activo de las entidades, a diciembre de 2015, se ubicó en 9.4% en forma agregada; el de patrimonio con respecto a la cartera de créditos bruta en 16.3%; y, el de patrimonio con relación a las captaciones¹⁶ en 12.6% (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

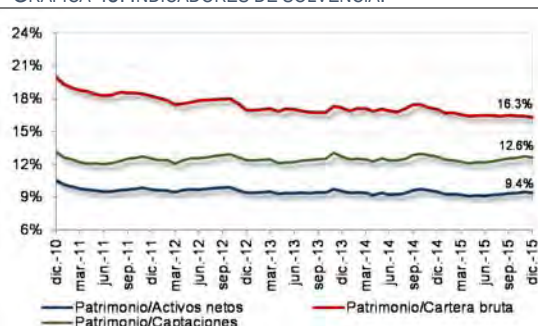
GRÁFICA 43. CAPITAL CONTABLE.



GRÁFICA 44. ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL.



GRÁFICA 45. INDICADORES DE SOLVENCIA.



¹⁵ Cociente del patrimonio computable menos los gastos diferidos y los activos ponderados por riesgo.

¹⁶ Incluye obligaciones depositarias y obligaciones financieras.



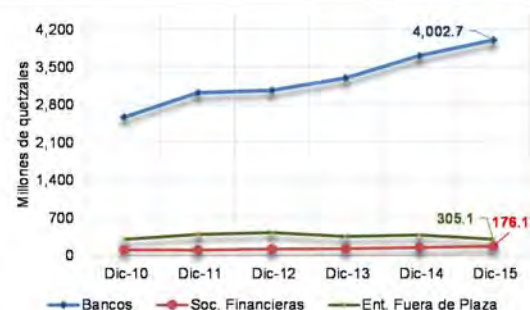
5. Rentabilidad

Las utilidades después de impuestos de los bancos, al 31 de diciembre de 2015, alcanzaron un total de Q4,002.7 millones, 7.8% mayores al nivel registrado al mismo mes del año previo. Las utilidades de las sociedades financieras se incrementaron 16.3% y las de las entidades fuera de plaza disminuyeron 20.1%, todas con relación a diciembre de 2014 (ver Gráfica 46).

A diciembre de 2015, el rendimiento del patrimonio (ROE)¹⁷ de bancos fue de 16.3%, menor al registrado en diciembre de 2014 de 16.6%, y también menor al promedio registrado en el mismo período de los últimos seis años de 16.8%. Las sociedades financieras registraron un ROE de 15.8%, menor al 16.0% registrado en diciembre de 2014, aunque mayor al promedio de los últimos años de 14.0%. Las entidades fuera de plaza registraron un ROE de 12.0%, valor menor al registrado en diciembre de 2014 de 13.8% y también menor al promedio de los últimos años de 13.8% (ver Gráfica 47).

Por su parte, el rendimiento del activo (ROA)¹⁸ de bancos, a diciembre de 2015, fue de 1.5%, similar al registrado en el mismo mes del año previo. Las sociedades financieras registraron un ROA de 1.9%, también similar al de diciembre del año anterior; mientras que en las entidades fuera de plaza fue de 1.2% menor al 1.5% registrado en diciembre de 2014 (ver Gráfica 48). Cabe mencionar que los indicadores observados en diciembre de 2015 son menores al promedio de los últimos años, siendo de 1.6% para bancos y 1.5% para entidades fuera de plaza, debido al mayor dinamismo en el crecimiento de los activos en comparación con las utilidades. En el caso de las sociedades financieras, el indicador observado a diciembre de 2015 es mayor al promedio de los últimos cinco años de 1.8% (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

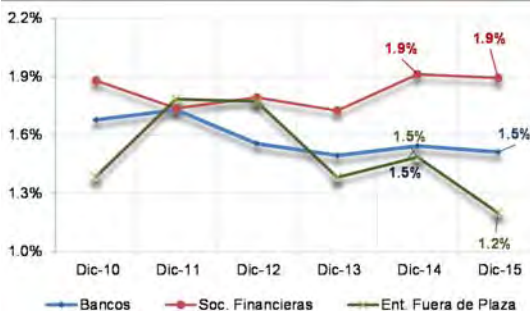
GRÁFICA 46. UTILIDADES



GRÁFICA 47. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO (ROE)



GRÁFICA 48. RENDIMIENTO DEL ACTIVO (ROA)



¹⁷ Cociente de las utilidades después de impuestos y capital contable.

¹⁸ Cociente de las utilidades después de impuestos y el activo neto.

6. 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 calculan indicadores de las diferentes regiones geográficas del país.

El número de puntos de acceso del sistema bancario a nivel nacional, a diciembre de 2015, ascendió a 14,428, integrados por 3,564 agencias bancarias, 7,283

establecimientos de agentes bancarios y 3,581 cajeros automáticos. En ese contexto, el indicador de acceso a nivel nacional, que relaciona los puntos de acceso por cada 10,000 adultos¹⁹ se ubicó en 16.6, mayor al registrado a diciembre de 2014 cuando fue de 16.2 (ver Cuadro 13). La variación en este indicador se debió a que el incremento de los puntos de acceso en 5.5% fue mayor al aumento de la población estimada de adultos de 3.1%.

Asimismo, el indicador de uso a nivel nacional, que relaciona el número de cuentas de depósito por cada 10,000 adultos, a diciembre de 2015, se ubicó en 18,141; mayor al registrado a diciembre de 2014 cuando fue de 17,870. Además, el indicador de uso que muestra el porcentaje de adultos con al menos un préstamo bancario, se ubicó a diciembre de 2015 en 13.9%, menor al registrado a diciembre de 2014, debido a que el número de préstamos disminuyó 3.1% y la población de adultos, como se indicó, aumentó 3.1% (ver Anexo 3.4).

CUADRO 13. INDICADORES DE ACCESO Y USO DEL SISTEMA BANCARIO

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-2014	dic-2015	dic-2014	dic-2015	dic-2014	dic-2015
Metropolitana	21.9	22.5	32,921	34,036	23.4%	21.2%
Norte	10.2	10.1	8,681	8,696	9.1%	8.5%
Nororiente	18.4	18.1	15,934	15,737	17.6%	16.4%
Suroriente	16.1	16.6	16,433	16,385	16.2%	15.7%
Central	15.2	16.1	14,350	14,349	12.6%	12.6%
Suroccidente	15.0	15.0	13,126	13,175	10.5%	10.4%
Noroccidente	11.0	11.4	9,560	9,751	9.3%	8.6%
Petén	17.8	19.9	15,073	15,547	14.6%	13.9%
Nacional	16.2	16.6	17,870	18,141	14.8%	13.9%

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

2/ Incluye personas individuales nacionales.

¹⁹ La estimación de población adulta para 2015, según el Instituto Nacional de Estadística, es de 8,677,185 personas.



VII. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS

El monto de activos netos de las empresas especializadas en servicios financieros²⁰, al 31 de diciembre de 2015, ascendió a Q6,523.8 millones, lo que representó un incremento de 10.0% respecto a diciembre de 2014 (ver Cuadro 14).

La variación interanual de los activos estuvo influenciada, principalmente, por el incremento de la cartera de créditos en 14.3%, reducido parcialmente por la contracción de las inversiones en 56.7%.

Los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros ascendieron a Q4,338.5 millones a diciembre de 2015, registrando una variación de 11.0% respecto al mismo mes del año anterior, asociada, principalmente, al incremento de las obligaciones financieras en 19.1%. Por su parte, el capital contable ascendió a Q2,185.3 millones,

registrando un crecimiento de 8.1% respecto a diciembre de 2014.

Las utilidades alcanzaron Q862.3 millones, mayores en 15.2% respecto a diciembre de 2014. Derivado del incremento en las utilidades, los indicadores de rentabilidad mejoraron. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó 39.5% en diciembre de 2015. Por su parte, el rendimiento del activo (ROA) se situó en 13.2%.

En lo que respecta a la estructura de las empresas especializadas en servicios financieros, según el monto de activos, al 31 de diciembre de 2015, las empresas emisoras de tarjetas de crédito representaron la mayor proporción, alcanzando el 95.3% del total de activos.

CUADRO 14. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2013		dic-2014		dic-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2013-2014		2014-2015	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	818.6	12.3	750.7	12.7	673.8	10.3	-67.9	-8.3%	-77.0	-10.3%
Inversiones	1,416.0	21.4	185.1	3.1	80.1	1.2	-1,230.9	-86.9%	-105.0	-56.7%
Cartera de Créditos	3,976.9	60.0	4,626.2	78.0	5,287.0	81.0	649.3	16.3%	660.9	14.3%
Inmuebles y Muebles	105.0	1.6	101.6	1.7	129.2	2.0	-3.4	-3.2%	27.6	27.1%
Otros Activos	313.5	4.7	264.5	4.5	353.7	5.4	-49.1	-15.6%	89.2	33.7%
Total Activo	6,630.1	100.0	5,928.1	100.0	6,523.8	100.0	-701.9	-10.6%	595.7	10.0%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	2,777.6	41.9	1,753.1	29.6	1,745.2	26.8	-1,024.5	-36.9%	-7.9	-0.5%
Obligaciones Financieras	1,639.8	24.7	1,648.8	27.8	1,963.2	30.1	9.0	0.5%	314.4	19.1%
Créditos Diferidos	1.2	0.0	0.9	0.0	1.3	0.0	-0.3	-21.4%	0.3	37.1%
Otros Pasivos	402.5	6.1	504.2	8.5	628.8	9.6	101.7	25.3%	124.6	24.7%
Total Pasivo	4,821.0	72.7	3,907.0	65.9	4,338.5	66.5	-914.0	-19.0%	431.4	11.0%
Capital Contable	1,809.0	27.3	2,021.1	34.1	2,185.3	33.5	212.1	11.7%	164.2	8.1%
Total Pasivo y Capital	6,630.1	100.0	5,928.1	100.0	6,523.8	100.0	-701.9	-10.6%	595.7	10.0%
Rentabilidad	dic-2014		dic-2015							
Utilidades	748.5		862.3							
Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	37.0%		39.5%							
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	12.6%		13.2%							

²⁰ 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.

VIII. COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

Los activos de la compañías aseguradoras representan el 2.7% del total de activos de las entidades supervisadas, segmento que ocupa el cuarto lugar en tamaño, después de los bancos, de las entidades fuera de plaza y las sociedades financieras.

Al 31 de diciembre de 2015, el estado de resultados de las compañías aseguradoras registra utilidades por

Q664.6 millones, mayores en 3.5% respecto a diciembre de 2014. Dicho incremento se debe, principalmente, al aumento de las primas netas en 6.3%, que se vió compensado en parte por el incremento de la siniestralidad en 13.6% y de los gastos de administración en 8.8% (ver Cuadro 15).

CUADRO 15. PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

(Cifras en millones de quetzales)											
	dic-2013		dic-2014		dic-2015		Variación				
							2013-2014		2014-2015		
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa	
Primas Netas Emitidas	5,365.2	100.0	5,794.3	100.0	6,156.6	100.0	429.1	8.0	362.3	6.3	
(-)Primas Cedidas	1,810.2	33.7	2,074.0	35.8	2,163.0	35.1	263.8	14.6	88.9	4.3	
Primas Netas Retenidas	3,555.0	66.3	3,720.3	64.2	3,993.6	64.9	165.3	4.6	273.3	7.3	
(+)Variación en Reservas Técnicas	-207.3	-3.9	-183.1	-3.2	-183.7	-3.0	24.2	-11.7	-0.5	0.3	
Primas Netas de Retención Devengadas	3,347.7	62.4	3,537.1	61.0	3,809.9	61.9	189.4	5.7	272.8	7.7	
(+)Resultado de Inversion por Acumulación de Reservas	93.2	1.7	118.3	2.0	125.4	2.0	25.1	26.9	7.1	6.0	
(-)Gastos de Operación	1,311.6	24.4	1,365.6	23.6	1,436.3	23.3	54.0	4.1	70.7	5.2	
(+) Gastos de Adquisición	830.4	15.5	852.8	14.7	860.9	14.0	22.5	2.7	8.0	0.9	
(+) Gastos de Administración	684.1	12.8	793.3	13.7	863.0	14.0	109.2	16.0	69.8	8.8	
(-) Comisiones por Participación de Reaseguradores	202.9	3.8	280.5	4.8	287.6	4.7	77.6	38.3	7.1	2.5	
(-)Siniestralidad	1,935.2	36.1	2,064.4	35.6	2,345.6	38.1	129.2	6.7	281.2	13.6	
(+)Derechos de Emisión de Pólizas	192.2	3.6	210.6	3.6	228.1	3.7	18.4	9.6	17.5	8.3	
Resultado Técnico	386.3	7.2	436.0	7.5	381.5	6.2	49.7	12.9	-54.4	-12.5	
(+)Resultado de Inversiones	249.8	4.7	244.4	4.2	253.0	4.1	-5.4	-2.2	8.6	3.5	
(+)Cargos por Fraccionamiento	54.4	1.0	55.6	1.0	59.5	1.0	1.2	2.2	4.0	7.1	
Resultado Técnico y Financiero	690.4	12.9	735.9	12.7	694.1	11.3	45.5	6.6	-41.9	-5.7	
(+)Otros Productos y Gastos	43.0	0.8	25.3	0.4	77.4	1.3	-17.6	-41.1	52.1	205.8	
Resultado en Operación de Seguros	733.4	13.7	761.3	13.1	771.5	12.5	27.9	3.8	10.2	1.3	
(+)De Ejercicios Anteriores (Neto)	2.9	0.1	11.7	0.2	12.5	0.2	8.9	312.0	0.7	6.1	
Resultado de Período	736.2	13.7	773.0	13.3	784.0	12.7	36.8	5.0	11.0	1.4	
(-)Impuesto Sobre la Renta	135.4	2.5	131.1	2.3	119.3	1.9	-4.3	-3.2	-11.8	-9.0	
Resultado Después de Impuestos	600.8	11.2	641.9	11.1	664.6	10.8	41.1	6.8	22.7	3.5	

Indicadores / Relación Primas Netas Emitidas	dic-2013	dic-2014	dic-2015
Reaseguro cedido	33.7%	35.8%	35.1%
Índice de retención de primas	66.3%	64.2%	64.9%
Primas netas devengadas	62.4%	61.0%	61.9%
Resultado	11.2%	11.1%	10.8%



A. NIVEL DE OPERACIONES

El total de primas netas de las compañías aseguradoras, al 31 de diciembre de 2015, ascendió a Q6,156.6 millones, con un incremento de 6.3% respecto al nivel observado en diciembre del año anterior.

El incremento de las primas netas se registró principalmente en el seguro de daños (6.9%), especialmente en el ramo de vehículos automotores, así como en el seguro de accidentes y enfermedades (13.3%), principalmente en el ramo de salud y hospitalización (ver Anexo 5.1).

La estructura de las primas netas del mercado asegurador refleja que el seguro de daños ha mantenido la mayor proporción en los últimos años, con un 51.6% a diciembre 2015, seguido del seguro accidentes y enfermedades con 25.2%; vida con 19.4% y caución con 3.8% (ver Gráfica 49).

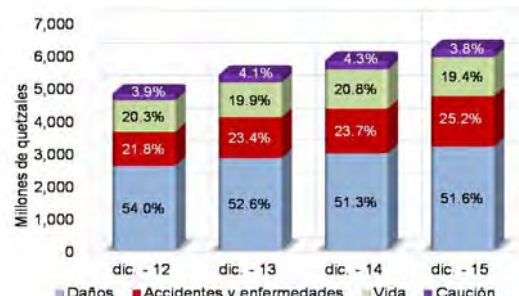
1. Seguro de daños

Al 31 de diciembre de 2015, las primas netas del seguro de daños registraron un saldo de Q3,175.0 millones. El ramo de vehículos automotores, con una participación de 40.0% de este rubro, registró un saldo de Q1,268.5 millones, incrementándose 6.8% respecto a diciembre de 2014. Los ramos de terremoto y de incendio y líneas aliadas, con participaciones de 16.5% y 14.2%, respectivamente, registraron variaciones, en ese orden, de 9.2% y de 8.1% (ver Gráfica 50).

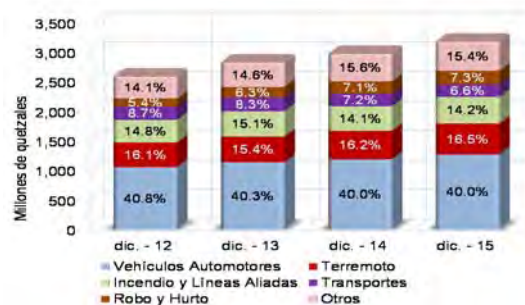
2. Seguro de accidentes y enfermedades

El seguro de accidentes y enfermedades registró al 31 de diciembre de 2015 un saldo de Q1,554.1 millones, donde el 91.1% proviene del ramo de salud y hospitalización, con un saldo de primas netas de Q1,416.2 millones, equivalente a una variación interanual de 14.2%. El ramo de accidentes personales, con una participación de 8.6%, registró una variación de 2.9% (ver Gráfica 51).

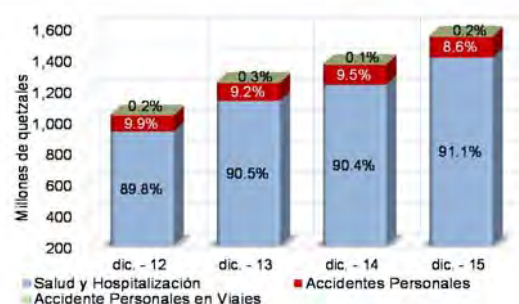
GRÁFICA 49. PRIMAS NETAS TOTALES - ESTRUCTURA



GRÁFICA 50. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE DAÑOS - ESTRUCTURA



GRÁFICA 51. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE ACCIDENTES Y ENFERMEDADES - ESTRUCTURA



3. Seguro de vida

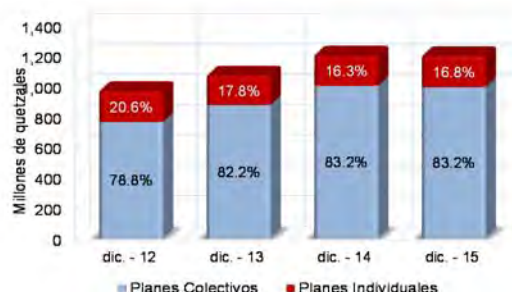
El seguro de vida, con una participación en primas netas alrededor del 20% en los últimos años, registró a diciembre 2015 un saldo de Q1,196.0 millones, con una disminución interanual de 0.9%. Dentro de este tipo de seguro destaca el de planes colectivos (83.2% del total del seguro de vida), con un saldo de Q995.7 millones y una variación interanual negativa de 0.8%. Por su parte, los planes individuales registraron una variación de 1.8% (ver Gráfica 52).

4. Seguro de caución

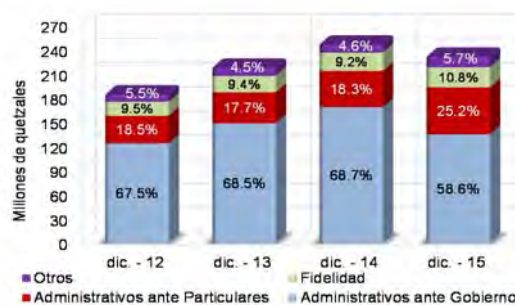
El seguro de caución comprende los contratos por los que el asegurador se obliga, en caso de incumplimiento por el tomador del seguro de sus obligaciones legales o contractuales, a indemnizar al asegurado a título de resarcimiento o penalidad por los daños sufridos, dentro de los límites previstos. Cabe mencionar que de las 28 compañías aseguradoras, 10 operan exclusivamente este tipo de seguro.

Este tipo de seguro registra la menor participación por monto de primas del mercado asegurador guatemalteco, con un 3.7% a diciembre de 2015. En tal virtud, muestra un saldo de Q231.5 millones y una variación interanual negativa de 6.1%. El ramo de administrativos ante gobierno tiene la mayor proporción con 58.6% del total de primas de este tipo de seguros, el cual registró una variación interanual negativa de 20.0%. El ramo de administrativos ante particulares, con una participación de 25.2% del total, registró un incremento interanual de 29.5% (ver Gráfica 53).

GRÁFICA 52. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE VIDA – ESTRUCTURA



GRÁFICA 53. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE CAUCIÓN – ESTRUCTURA





B. REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS

En los últimos años, el promedio de cesión de primas a las entidades reaseguradoras ha sido aproximadamente el 34% del total de primas netas. A diciembre de 2015, las compañías aseguradoras retuvieron el 64.9% de las primas netas totales, levemente mayor al 64.2% registrado en diciembre del año anterior, lo que indica que están cediendo menos riesgos a sus reaseguradores.

En consecuencia, la cesión de primas, según el tipo de seguro, hace variar la composición de primas retenidas respecto a las primas netas. A diciembre de 2015, las primas retenidas del seguro de daños registraron un 41.4% del total de primas retenidas. En el caso del seguro de accidentes y enfermedades, las primas retenidas fueron del 31.9%. La comparación anterior permite evidenciar que, no obstante el seguro de daños es el que mayor participación tiene del total de primas netas, el riesgo asumido por las compañías de seguros se reduce luego de la cesión al reasegurador (ver Gráficas 54 y 55).

El índice de retención representa la porción del riesgo que una compañía de seguros está dispuesta a asumir con sus propios recursos. Al observar la proporción de primas retenidas en el período de diciembre de 2012 a diciembre de 2015, el seguro de accidentes y enfermedades es el que presenta una mayor proporción de retención de primas con un nivel del 81.9% a diciembre de 2015, seguido del seguro de vida con una retención de 76.9%. Los seguros de caución y de daños presentan un menor nivel de retención, registrando una proporción de 64.1% y 52.0%, respectivamente (ver Gráfica 56).

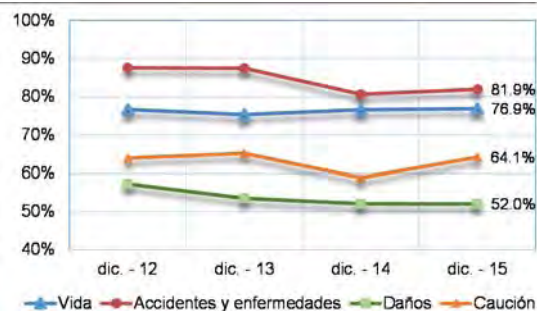
GRÁFICA 54. PRIMAS NETAS POR RAMO - COMPOSICIÓN



GRÁFICA 55. PRIMAS RETENIDAS POR RAMO – COMPOSICIÓN



GRÁFICA 56. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS

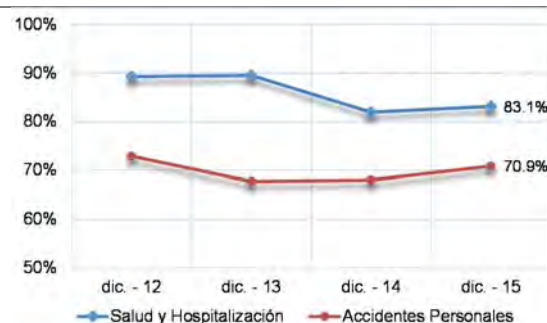


En el seguro de accidentes y enfermedades, el ramo de salud y hospitalización es el que presenta un mayor índice de retención, al 31 de diciembre de 2015, retuvo 83.1% de las primas; seguido por el ramo de accidentes personales con una retención de 70.9%. El indicador muestra una reducción del nivel de retención en salud y hospitalización en los dos últimos años (ver Gráfica 57). El seguro de accidentes personales en viajes tiene una participación menor al 1% del total de primas netas de este tipo de seguro.

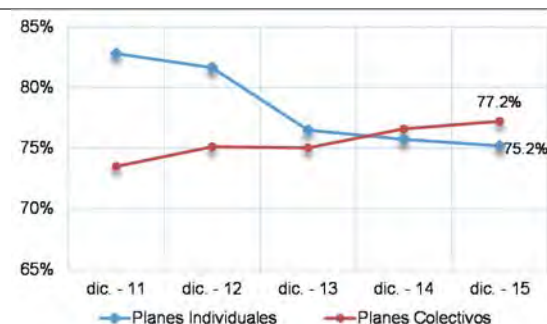
En el seguro de vida, el ramo de planes colectivos presentó el mayor índice de retención, ya que a diciembre de 2015, se retuvo 77.2%, mientras que el ramo de planes individuales retuvo alrededor del 75.2% de las primas (ver Gráfica 58). Cabe mencionar que los ramos de planes populares y rentas y pensiones presentan una baja participación dentro del total de primas netas del seguro de vida.

Los diversos ramos que componen el seguro de daños presentan diferentes niveles de retención de primas, aunque con cierta estabilidad en su proporción (ver Gráfica 59). El mayor nivel de retención se presenta en el ramo de vehículos automotores con 88.0%, en tanto que en el ramo de terremoto la retención es de 10.1%.

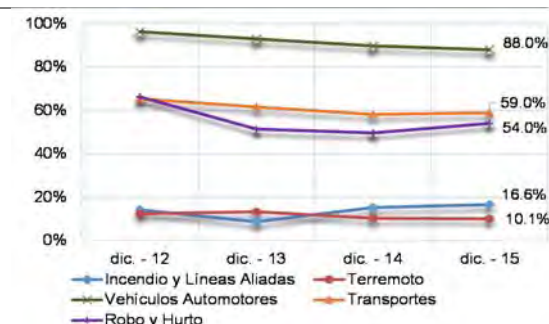
GRÁFICA 57. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS – ACCIDENTES Y ENFERMEDADES



GRÁFICA 58. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS – VIDA



GRÁFICA 59. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS – DAÑOS





C. SINIESTRALIDAD

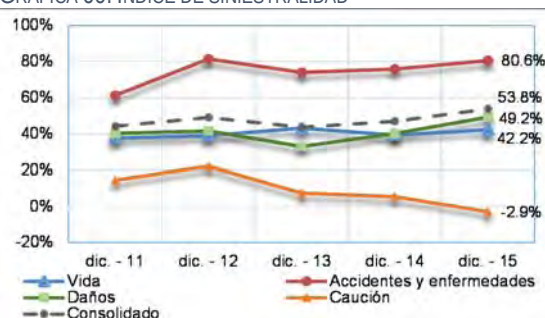
A diciembre de 2015, el costo total de siniestros brutos para las compañías aseguradoras ascendió a Q3,311.9 millones, registrando un incremento interanual de 21.8%. El índice de siniestralidad que es el cociente del total de siniestros brutos y el total de primas netas, se ubicó en 53.8%, mayor al indicador de diciembre de 2014 de 46.9% (Ver Anexo 5.2).

El seguro de accidentes y enfermedades presenta, a diciembre de 2015, la mayor siniestralidad con un indicador de 80.6%. Dentro de este ramo, los seguros de salud y hospitalización registraron un indicador de 85.5%, en tanto que el de accidentes personales de 30.0%.

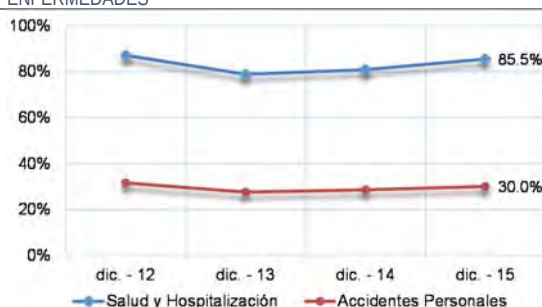
El seguro de vida registró un índice de siniestralidad de 42.2% a diciembre de 2015. Dentro de este ramo, los seguros de planes individuales registraron una siniestralidad de 46.5% y los de planes colectivos de 41.1%.

La siniestralidad del seguro de daños se ubicó en 49.2% a diciembre de 2015. Su principal ramo, vehículos automotores, presentó un indicador de 66.2%.

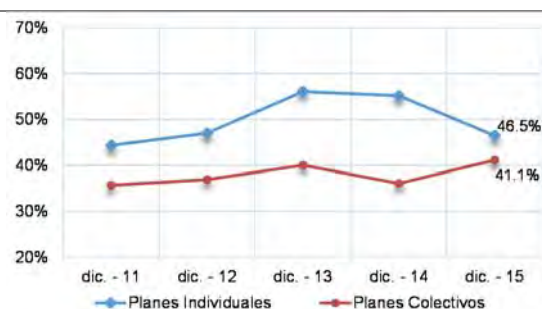
GRÁFICA 60. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD



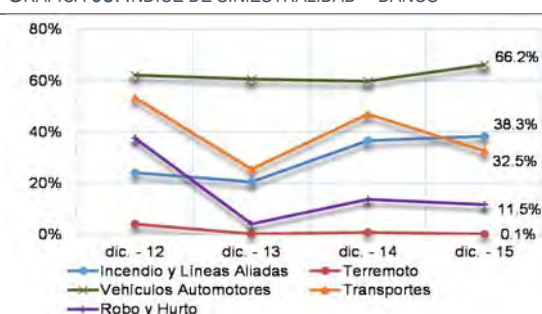
GRÁFICA 61. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD – ACCIDENTES Y ENFERMEDADES



GRÁFICA 62. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD – VIDA



GRÁFICA 63. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD – DAÑOS

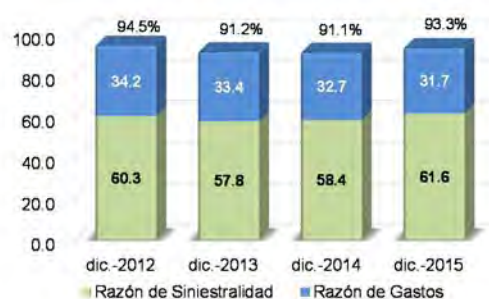


D. EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA

La razón combinada es un indicador utilizado para analizar la eficiencia en la operación del seguro, la cual se calcula al 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 2015, la razón combinada fue de 93.3% menor al 100%, lo cual indica que la operación del sistema asegurador mantiene su eficiencia en la utilización de sus primas disponibles.

GRÁFICA 64. RAZÓN COMBINADA



Análisis de ejecución técnica: Razón combinada²¹

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

²¹ Fuente: International Association of Insurance Supervisors (IAIS) - Supervisory Standard No. 9.



E. POSICIÓN PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre de 2015, el patrimonio técnico de las compañías aseguradoras ascendió a Q3,058.7 millones, lo que significó un crecimiento de 11.3% respecto al mismo mes del año anterior. El margen de solvencia registrado fue Q965.7 millones, de los cuales el 67.6% es para seguros de daños (incluye tanto seguro de accidentes y enfermedades como de caución); 23.4% para riesgo de inversión y de crédito; y, el restante 9.1% para seguros de vida, por lo que la posición patrimonial fue Q2,093.0 millones. La relación posición patrimonial a patrimonio técnico fue 68.4%, ratio superior al de diciembre de 2014 (ver Cuadro 16).

F. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE

Al 31 de diciembre de 2015, los activos de las compañías aseguradoras ascendieron a Q8,685.6 millones, lo que significó un crecimiento de 10.1% respecto al mismo mes del año anterior (ver Cuadro 17).

El incremento interanual de los activos obedeció, principalmente, al aumento del rubro de primas por

CUADRO 16. POSICIÓN PATRIMONIAL DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

(Cifras en millones de quetzales)			
Rubro	dic-13	dic-14	dic-15
Patrimonio Técnico	2,422.2	2,749.1	3,058.7
Margen de solvencia para seguros de vida	80.3	82.9	87.5
Margen de solvencia para seguros de daños	647.0	646.9	652.4
Margen de solvencia para riesgo de inversión y de crédito	136.9	173.7	225.8
Margen de solvencia (MS)	864.2	903.6	965.7
Posición patrimonial	1,558.1	1,845.5	2,093.0
Relación-Posición/patrimonio técnico	64.3%	67.1%	68.4%
Relación-MS/patrimonio técnico	35.7%	32.9%	31.6%

cobrar por 19.5% , seguido de otros activos por 38.1% y de las inversiones en 4.0%. Los pasivos alcanzaron los Q5,618.9 millones, lo que representó un crecimiento de 9.7% en relación a diciembre de 2014, lo cual estuvo influenciado, principalmente, por el aumento de los rubros de reservas técnicas y matemáticas y de obligaciones contractuales de 5.8% y 27.2%, respectivamente.

CUADRO 17. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2013		dic-2014		dic-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2013-2014		2014-2015	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	205.3	2.8	323.7	4.1	297.2	3.4	118.4	57.7%	-26.5	-8.2%
Inversiones	4,836.1	65.7	5,138.9	65.1	5,342.9	61.5	302.7	6.3%	204.1	4.0%
Primas por cobrar	1,529.4	20.8	1,639.6	20.8	1,959.1	22.6	110.2	7.2%	319.5	19.5%
Otros activos	787.8	10.7	786.6	10.0	1,086.4	12.5	-1.2	-0.1%	299.8	38.1%
Total Activo	7,358.6	100.0	7,888.8	100.0	8,685.6	100.0	530.2	7.2%	796.8	10.1%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Reservas técnicas y matemáticas	3,147.5	42.8	3,296.4	41.8	3,488.6	40.2	148.8	4.7%	192.2	5.8%
Acreedores varios	717.9	9.8	796.2	10.1	875.9	10.1	78.3	10.9%	79.7	10.0%
Obligaciones contractuales	415.7	5.6	418.3	5.3	532.0	6.1	2.7	0.6%	113.6	27.2%
Otros pasivos	634.7	8.6	609.9	7.7	722.4	8.3	-24.8	-3.9%	112.5	18.4%
Total Pasivo	4,915.8	66.8	5,120.9	64.9	5,618.9	64.7	205.0	4.2%	498.0	9.7%
Capital	2,442.8	33.2	2,768.0	35.1	3,066.7	35.3	325.2	13.3%	298.8	10.8%
Total Pasivo y Capital	7,358.6	100.0	7,888.8	100.0	8,685.6	100.0	530.2	7.2%	796.8	10.1%
	dic-2014		dic-2015							
Liquidez corriente (No. de veces)	1.41		1.35							

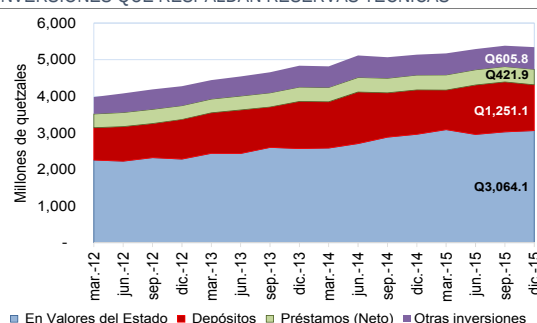
G. INVERSIONES

El rubro de inversiones de las compañías aseguradoras, a diciembre de 2015, registró un saldo de Q5,342.9 millones con una variación interanual de 4.0%.

Las inversiones representan el respaldo de las reservas técnicas, debiendo cumplir con condiciones de liquidez, seguridad, rentabilidad y diversificación. En tal virtud, las aseguradoras destinan una importante proporción de sus recursos para invertir estas reservas, constituyéndose en el principal rubro de sus activos. El aumento observado en las inversiones a diciembre de 2015, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos valores del estado, que crecieron 3.4%, en depósitos que aumentaron 3.2% y préstamos, 4.2% (ver Gráfica 66).

El portafolio de inversiones de las compañías de seguros, se encuentra integrado principalmente por títulos valores del estado; depósitos de ahorro y a plazo que las aseguradoras han constituido en el sistema financiero nacional; así como los préstamos otorgados a las personas aseguradas, como se observa en la Gráfica 67. Las otras inversiones incluyen títulos valores de empresas privadas y mixtas; bienes inmuebles; y, cédulas hipotecarias.

GRÁFICA 65. INVERSIONES – SALDO Y ESTRUCTURA DE LAS INVERSIONES QUE RESPALDAN RESERVAS TÉCNICAS



GRÁFICA 66. INVERSIONES – VARIACIÓN INTERANUAL POR LOS PRINCIPALES TIPOS DE INVERSIÓN



GRÁFICA 67. INVERSIONES – ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO





H. RESERVAS TÉCNICAS

Las reservas técnicas son las provisiones que reflejan el valor cierto o estimado de las obligaciones contraídas por las aseguradoras derivadas de los contratos de seguros que hayan suscrito. En ese sentido, las mismas se constituyen en el principal pasivo de las compañías de seguros. Al 31 de diciembre de 2015 ascendieron a Q3,488.6 millones, con un crecimiento interanual de 5.8% (ver Gráfica 68).

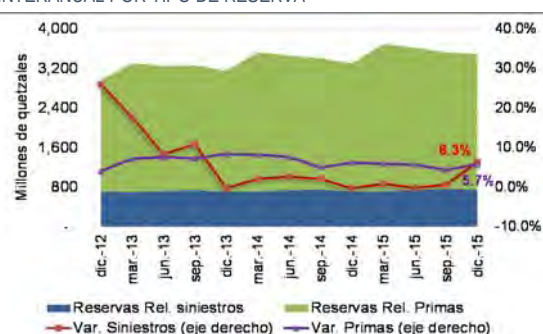
Las reservas relativas a las primas, que incluyen las reservas matemáticas y las de riesgo en curso, registraron una tasa de crecimiento de 5.7% de forma interanual; mientras que las reservas relativas a los siniestros, que están integradas por obligaciones pendientes de pago, por siniestros ocurridos no reportados y para riesgos catastróficos, se incrementaron 6.3% (ver Gráfica 69).

Las reservas relativas a las primas, a diciembre de 2015, constituyeron el 77% de las reservas técnicas; en tanto que las relativas a los siniestros representaron el 23% de las mismas como se observa en la Gráfica 70.

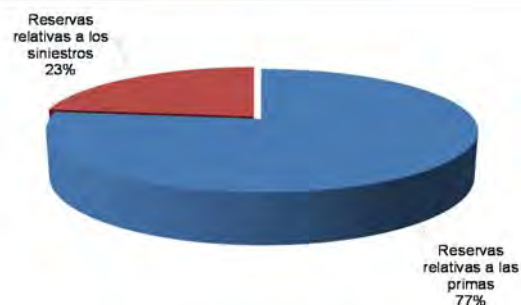
GRÁFICA 68. RESERVAS TÉCNICAS – SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 69. RESERVAS TÉCNICAS – SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL POR TIPO DE RESERVA



GRÁFICA 70. RESERVAS TÉCNICAS – ESTRUCTURA



IX. ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

Los activos de los almacenes generales de depósito registraron un saldo de Q245.8 millones al 31 de diciembre de 2015, 3.6% menor respecto al año anterior. La disminución registrada se debe a la baja en las inversiones en 46.8% y de las disponibilidades en 14.8%, compensado parcialmente por el incremento del rubro de inmuebles y muebles de 6.4% (ver Cuadro 18).

Los pasivos alcanzaron Q52.1 millones, incrementándose 0.3%, respecto a diciembre de 2014, en tanto que el capital contable ascendió a Q193.7 millones, con una disminución de 4.6%.

Las utilidades alcanzaron los Q39.1 millones a diciembre de 2015, menores en 3.5% respecto a lo registrado en el mismo período del año previo. Por consiguiente, el indicador de rendimiento del capital (ROE) fue de 20.2%, mayor al registrado en el mismo período del año anterior, ya que la disminución de las utilidades fue levemente menor a la reducción registrada en el capital. El indicador de rendimiento del activo (ROA) se ubicó en 15.9%, similar al de diciembre de 2014.

CUADRO 18. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LOS ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2013		dic-2014		dic-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2013-2014		2014-2015	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	58.3	24.4	70.1	27.5	59.8	24.3	11.9	20.4%	-10.4	-14.8%
Inversiones	20.6	8.6	25.6	10.0	13.6	5.5	5.0	24.3%	-12.0	-46.8%
Inmuebles y Muebles	118.4	49.6	115.5	45.3	122.8	50.0	-2.9	-2.4%	7.3	6.4%
Cargos Diferidos	8.8	3.7	11.8	4.6	15.9	6.5	3.0	34.1%	4.1	34.7%
Otros Activos	32.7	13.7	32.0	12.6	33.7	13.7	-0.7	-2.2%	1.6	5.1%
Total Activo	238.8	100.0	255.1	100.0	245.8	100.0	16.3	6.8%	-9.3	-3.6%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	12.9	5.4	10.1	4.0	12.8	5.2	-2.8	-21.9%	2.8	27.3%
Provisiones	8.5	3.6	10.3	4.0	11.0	4.5	1.8	20.5%	0.7	7.0%
Otras Cuentas Acreedoras	11.3	4.7	11.7	4.6	10.1	4.1	0.4	3.8%	-1.7	-14.1%
Otros Pasivos	20.6	8.6	19.8	7.8	18.2	7.4	-0.7	-3.6%	-1.7	-8.4%
Total Pasivo	53.3	22.3	52.0	20.4	52.1	21.2	-1.4	-2.6%	0.1	0.3%
Capital Contable	185.5	77.7	203.1	79.6	193.7	78.8	17.7	9.5%	-9.4	-4.6%
Total Pasivo y Capital	238.8	100.0	255.1	100.0	245.8	100.0	16.3	6.8%	-9.3	-3.6%
Mercaderías en depósito	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Bodegas Propias	609.8	18.4	616.3	18.1	763.2	32.8	6.5	1.1%	146.9	23.8%
Bodegas Habilitadas	369.3	11.2	212.8	6.2	241.3	10.4	-156.5	-42.4%	28.6	13.4%
Bodegas Fiscales	2,325.3	70.3	2,577.8	75.6	1,317.2	56.6	252.5	10.9%	-1,260.6	-48.9%
Remate	3.1	0.1	3.0	0.1	5.6	0.2	-0.1	-2.9%	2.6	86.0%
Total	3,307.4	100.0	3,409.8	100.0	2,327.2	100.0	102.4	3.1%	-1,082.6	-31.7%
Seguros de las mercaderías en depósito										
Contratados por el Almacén	1,590.0	30.5	1,617.5	32.7	1,732.1	38.0				
Endosados a favor del Almacén	3,626.4	69.5	3,323.6	67.3	2,828.3	62.0				
Total seguros	5,216.3	100.0	4,941.0	100.0	4,560.4	100.0				
Cobertura de las mercaderías	157.7%		144.9%		196.0%					
Rentabilidad	dic-2014		dic-2015							
Utilidades	40.5		39.1							
Rendimiento sobre Patrimonio (ROE)	20.0%		20.2%							
Rendimiento sobre Activos (ROA)	15.9%		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 2015 un monto de Q2,327.2 millones, lo que representó una disminución de 31.7%, respecto al mismo mes de 2014. La variación es el resultado de la disminución de las mercaderías depositadas en bodegas fiscales (ver Cuadro 18).

Se estima que el riesgo de depósito de los almacenes generales es moderado al considerar que a diciembre de 2015, el 89.6% de las mercaderías se registraban en bodegas propias y fiscales y en remate. Solamente el 10.4% restante de las mercaderías estaban depositadas en bodegas habilitadas, donde los almacenes generales de depósito ejercen un control indirecto.

A diciembre de 2015, los almacenes generales de depósito reportaron que la suma asegurada de las mercaderías en depósito fue de Q4,560.4 millones, cubriendo el 196.0% del total de dichas mercaderías.

X. CASAS DE CAMBIO

Al 31 de diciembre de 2015, el activo de las casas de cambio ascendió a Q41.6 millones, registrando un incremento de 22.1% respecto al mismo período de 2014, tal como se observa en el Cuadro 19.

El pasivo de las casas de cambio alcanzó Q2.8 millones, registrando una reducción de 7.3% respecto a lo observado en diciembre de 2014, lo cual obedeció a la disminución de los otros pasivos²² en 34.8%. El

capital contable ascendió a Q38.9 millones, mayor en 24.9% respecto a lo registrado en diciembre de 2014.

Por su parte, las utilidades a diciembre de 2015 ascendieron a Q5.8 millones, mayores a las registradas en diciembre de 2014, de Q5.0 millones. El rendimiento del patrimonio (ROE) fue de 14.8% y el rendimiento del activo (ROA) se ubicó en 13.8%, menores a los registrados el año anterior.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2013		dic-2014		dic-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2013-2014		2014-2015	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	30.0	72.9	28.6	83.9	32.3	77.6	-1.3	-4.5%	3.7	13.0%
Inmuebles y Muebles	2.3	5.5	2.1	6.3	2.0	4.8	-0.1	-5.3%	-0.2	-7.7%
Cargos Diferidos	5.2	12.7	2.4	6.9	2.6	6.3	-2.9	-54.8%	0.3	11.4%
Otros Activos	3.6	8.8	1.0	2.9	4.7	11.3	-2.6	-72.9%	3.7	379.5%
Total Activo	41.1	100.0	34.1	100.0	41.6	100.0	-7.0	-17.0%	7.5	22.1%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Provisiones	1.6	3.9	1.5	4.5	1.8	4.4	-0.1	-5.5%	0.3	19.1%
Otros Pasivos	9.7	23.6	1.5	4.3	1.0	2.3	-8.2	-84.9%	-0.5	-34.8%
Total Pasivo	11.3	27.6	3.0	8.8	2.8	6.7	-8.3	-73.6%	-0.2	-7.3%
Capital Contable	29.7	72.4	31.1	91.2	38.9	93.3	1.4	4.6%	7.7	24.9%
Total Pasivo y Capital	41.1	100.0	34.1	100.0	41.6	100.0	-7.0	-17.0%	7.5	22.1%
Rentabilidad	dic-2013		dic-2014		dic-2015					
Utilidades	6.8		5.0		5.8					
Rendimiento sobre Patrimonio (ROE)	22.8%		16.0%		14.8%					
Rendimiento sobre Activos (ROA)	16.5%		14.6%		13.8%					

²² 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, al 31 de diciembre de 2015, 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 Q1,821.1 millones a diciembre de 2015, monto que fue mayor en Q200.5 millones al compararse con el año anterior, debido principalmente al incremento de las inversiones (ver Cuadro 20).

Los pasivos ascendieron a Q1,738.6 millones, superiores al nivel observado a diciembre de 2014, influenciado por el monto registrado en los créditos obtenidos. El capital contable de las casas de bolsa ascendió a Q82.4 millones, superior en 11.4% en comparación al registrado en diciembre de 2014.

El volumen de operaciones de las casas de bolsa a diciembre de 2015 refleja un nivel de utilidades de Q11.7 millones, monto mayor al registrado en diciembre de 2014. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 14.1% y el rendimiento del activo (ROA) fue de 0.6%.

Además, las casas de bolsa supervisadas registraron, en la negociación de títulos valores por cuenta de terceros, en el rubro de Administraciones por Cuenta Ajena²³, un total de Q23,025.7 millones a diciembre de 2015, monto inferior en Q1,080.9 millones al registrado en el mismo mes del año previo, equivalente a una disminución de 4.5%.

CUADRO 20. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS CASAS DE BOLSA

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2013		dic-2014		dic-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2013-2014		2014-2015	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	42.5	54.0	31.9	2.0	54.7	3.0	-10.6	-25.0%	22.9	71.8%
Inversiones	39.0	49.6	1,591.0	98.2	1,767.8	97.1	1,552.0	3984.2%	176.8	11.1%
Inmuebles y Muebles	4.9	6.2	4.4	0.3	3.9	0.2	-0.5	-9.8%	-0.5	-12.1%
Otros Activos	-7.7	-9.8	-6.6	-0.4	-5.3	-0.3	1.1	-13.8%	1.3	-19.8%
Total Activo	78.6	100.0	1,620.6	100.0	1,821.1	100.0	1,542.0	1961.7%	200.5	12.4%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	0.0	0.0	1,532.3	94.5	1,682.9	92.4	1,532.3	0.0%	150.7	9.8%
Provisiones	1.3	1.6	1.2	0.1	1.6	0.1	0.0	-3.0%	0.4	30.3%
Otros Pasivos	5.5	7.0	13.1	0.8	54.1	3.0	7.6	139.2%	41.0	313.4%
Total Pasivo	6.7	8.6	1,546.6	95.4	1,738.6	95.5	1,539.8	22828.9%	192.0	12.4%
Capital Contable	71.9	91.4	74.0	4.6	82.4	4.5	2.1	3.0%	8.4	11.4%
Total Pasivo y Capital	78.6	100.0	1,620.6	100.0	1,821.1	100.0	1,542.0	1961.7%	200.5	12.4%
Rentabilidad	dic-2014		dic-2015							
Utilidades	7.2		11.7							
Rendimiento sobre Patrimonio (ROE)	9.8%		14.1%							
Rendimiento sobre Activos (ROA)	0.4%		0.6%							

²³ 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 incentivar 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 2015, el total de activos del FHA ascendió a Q1,099.0 millones, superiores en 10.3% a los registrados en diciembre de 2014. Los principales

incrementos se registraron en los rubros de derechos sobre inmuebles por reclamos aprobados e inmuebles adjudicados que tienen una participación de 44.9% y en las disponibilidades cuya contribución es de 51.2% (ver Cuadro 21). Por su parte, los pasivos alcanzaron Q394.1 millones, menores en 1.5% a los registrados en diciembre de 2014. El capital contable ascendió a Q704.8 millones, lo que significó un incremento interanual de 18.2%.

Las utilidades del FHA ascendieron a Q86.4 millones, mayores a las registradas a diciembre de 2014, que fueron de Q85.6 millones. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 12.3% y el de rendimiento del activo (ROA) fue de 7.9%.

CUADRO 21. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DEL INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-

(Cifras en millones de Quetzales)										
	dic-2013		dic-2014		dic-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2013-2014		2014-2015	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
ACTIVO										
Disponibilidades	427.7	49.0	513.8	51.6	562.4	51.2	86.1	20.1%	48.5	9.4%
Inversiones	-7.8	-0.9	39.0	3.9	18.7	1.7	46.8	-600.0%	-20.3	-51.9%
Derechos sobre Inmuebles por Reclamos Aprobados e Inmuebles Adjudicados	428.9	49.2	419.7	42.1	493.8	44.9	-9.2	-2.1%	74.1	17.6%
Inmuebles y Muebles	20.7	2.4	21.5	2.2	20.3	1.8	0.8	4.0%	-1.2	-5.5%
Otros Activos	2.7	0.3	2.7	0.3	3.8	0.3	0.0	-1.8%	1.1	40.8%
Total Activo	872.2	100.0	996.7	100.0	1,099.0	100.0	124.6	14.3%	102.2	10.3%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Cuentas por Pagar	7.3	0.8	13.2	1.3	13.1	1.2	5.8	79.4%	-0.1	-0.4%
Obligaciones por Inmuebles Pendientes de Adjudicar	291.2	33.4	314.6	31.6	297.3	27.1	23.4	8.0%	-17.3	-5.5%
Créditos Diferidos	44.9	5.2	51.6	5.2	58.5	5.3	6.7	14.9%	6.8	13.2%
Otros Pasivos	17.3	2.0	20.8	2.1	25.2	2.3	3.4	19.9%	4.4	21.4%
Total Pasivo	360.8	41.4	400.2	40.1	394.1	35.9	39.3	10.9%	-6.0	-1.5%
Capital Contable	511.4	58.6	596.5	59.9	704.8	64.1	85.2	16.7%	108.3	18.2%
Total Pasivo y Capital	872.2	100.0	996.7	100.0	1,099.0	100.0	124.5	14.3%	102.3	10.3%
Rentabilidad	dic-2014		dic-2015							
Utilidades	85.6		86.4							
Rendimiento sobre Patrimonio (ROE)	14.3%		12.3%							
Rendimiento sobre Activos (ROA)	8.6%		7.9%							



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. Al 31 de diciembre de 2015 existían diez grupos financieros autorizados por la Junta Monetaria (ver más detalle en Anexo 6.1).

El monto de los activos netos de los grupos financieros, a diciembre de 2015, ascendió a Q288,087.1 millones, lo que significó un crecimiento de 9.1%, respecto a lo observado al mismo período del año anterior (ver Cuadro 23). Cabe mencionar que el total de activos de los grupos financieros representó el 90.7% del total de activos de las entidades supervisadas, proporción levemente menor a la observada en diciembre de 2014.

La variación interanual de los activos estuvo influenciada, principalmente, por el crecimiento de la cartera de créditos en 13.4% y de las inversiones en 5.1%, rubros que representan el 83.4% de los activos totales de los grupos financieros.

Los pasivos agregados de los grupos financieros ascendieron a Q260,033.4 millones a diciembre de 2015, registrando un crecimiento de 9.3% respecto al mismo período del año previo. El incremento interanual de los pasivos fue impulsado, principalmente, por el aumento de las obligaciones depositarias en 8.2% y de los créditos obtenidos en 13.1%.

Por su parte, el capital contable ascendió a Q28,053.7 millones, registrando un incremento de 7.5% respecto a diciembre de 2014.

CUADRO 22. GRUPOS FINANCIEROS AUTORIZADOS PARA OPERAR EN EL PAÍS

Nombre del Grupo	Autorizado en Resolución
Grupo Financiero de Occidente	JM-81-2003
Grupo Financiero Corporación BI	JM-82-2003
Grupo Financiero Agromercantil	JM-95-2003
Grupo Financiero Bac-Credomatic	JM-108-2003
Grupo Financiero G&T Continental	JM-140-2003
Grupo Financiero Banco Internacional	JM-19-2004
Grupo Financiero Banrural	JM-184-2007
Grupo Financiero Citibank de Guatemala	JM-34-2008
Grupo Financiero de los Trabajadores	JM-99-2010
Grupo Financiero VIVIBANCO	JM-81-2011

A diciembre de 2015, las utilidades de los grupos financieros alcanzaron los Q4,963.7 millones, mayores en 9.1% respecto al mismo período de 2014. Derivado que el incremento porcentual de las utilidades fue similar al crecimiento de los activos y mayor al del capital, los indicadores de rentabilidad se mantuvieron muy parecidos. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó 17.7% y el rendimiento del activo (ROA) se situó en 1.7%.

CUADRO 23. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LOS GRUPOS FINANCIEROS

(Cifras en millones de Quetzales)										
	dic-2013		dic-2014		dic-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2013-2014		2014-2015	
ACTIVO							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	35,201.1	14.3	34,636.7	13.1	34,580.0	12.0	-564.4	-1.6%	-56.7	-0.2%
Inversiones	63,965.0	26.1	71,226.2	27.0	74,886.1	26.0	7,261.3	11.4%	3,659.8	5.1%
Cartera de Créditos	134,110.8	54.7	145,737.7	55.2	165,310.4	57.4	11,627.0	8.7%	19,572.7	13.4%
Otros Activos	12,121.8	4.9	12,462.6	4.7	13,310.6	4.6	340.8	2.8%	848.0	6.8%
Total Activo	245,398.6	100.0	264,063.3	100.0	288,087.1	100.0	18,664.7	7.6%	24,023.8	9.1%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	171,580.3	69.9	183,501.7	69.5	198,504.2	68.9	11,921.4	6.9%	15,002.5	8.2%
Créditos Obtenidos	31,114.5	12.7	35,249.4	13.3	39,863.3	13.8	4,134.8	13.3%	4,614.0	13.1%
Obligaciones Financieras	6,902.2	2.8	7,100.8	2.7	8,550.1	3.0	198.6	2.9%	1,449.3	20.4%
Otros Pasivos	11,523.9	4.7	12,119.4	4.6	13,115.8	4.6	595.5	5.2%	996.4	8.2%
Total Pasivo	221,121.0	90.1	237,971.3	90.1	260,033.4	90.3	16,850.3	7.6%	22,062.1	9.3%
Capital Contable	24,277.7	9.9	26,092.0	9.9	28,053.7	9.7	1,814.4	7.5%	1,961.6	7.5%
Total Pasivo y Capital	245,398.6	100.0	264,063.3	100.0	288,087.1	100.0	18,664.7	7.6%	24,023.8	9.1%
Total de activos de entidades supervisadas	283,168.7		290,816.4		317,770.3					
Proporción de activos de los grupos financieros	86.7%		90.8%		90.7%					
INDICADORES	dic-2013		dic-2014		dic-2015					
Utilidades	4,174.8		4,547.9		4,963.7					
Rendimiento sobre Patrimonio (ROE)	17.2%		17.4%		17.7%					
Rendimiento sobre Activos (ROA)	1.7%		1.7%		1.7%					
Posición Patrimonial Consolidada	8,368.0		8,138.8		8,263.1					



XIV. BANCO DE GUATEMALA

Al 31 de diciembre de 2015, el total del activo del Banco de Guatemala ascendió a Q94,463.3 millones, mayor en 5.7% con relación al nivel alcanzado a diciembre de 2014 (ver Cuadro 24).

El resultado obedeció al incremento registrado en los activos con no residentes por Q3,404.5 millones (5.6%); y en los activos con residentes por Q1,718.3 millones (6.0%).

El aumento de los activos con no residentes se debió, principalmente, al incremento de la cuenta de Inversiones en Valores del Exterior por Q4,454.0 millones (8.8%). 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 Q1,710.6 millones (7.9%), 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 Q90,963.0 millones, superior en 5.9% respecto a diciembre de 2014, resultado neto del incremento del pasivo con residentes por Q5,275.0 millones (6.5%) y de la disminución con no residentes en Q183.7 millones (4.0%).

El incremento de los pasivos con residentes se debió principalmente al aumento del rubro Numerario Nacional por Q4,143.7 millones (14.2%).

A diciembre de 2015, el patrimonio del Banco de Guatemala fue de Q3,500.3 millones, mayor en 0.9% al registrado en diciembre del año previo (Q3,468.9 millones).

Respecto al estado de resultados, durante el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015, el Banco de Guatemala obtuvo un resultado financiero de Q811.9 millones y un resultado operacional de Q193.9

millones. Los gastos de inspección a las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos ascendieron a Q152.0 millones y el costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia a Q1,490.9 millones, por lo que se obtuvo una deficiencia neta de Q1,449.0 millones (ver Cuadro 25).

CUADRO 24. RESUMEN DEL BALANCE GENERAL DEL BANCO DE GUATEMALA

(Cifras en millones de Quetzales)				
	Dic-2014	Dic-2015	Variación	
			Absoluta	Relativa
ACTIVO				
Con no Residentes	60,844.6	64,249.1	3,404.5	5.6%
Oro Monetario	2,019.0	1,796.8	-222.3	-11.0%
Inversiones en Valores del Exterior	50,563.1	55,017.1	4,454.0	8.8%
Otros Activos con no Residentes	8,262.4	7,435.2	-827.2	-10.0%
Con Residentes	28,496.0	30,214.3	1,718.3	6.0%
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala Recibidos para cubrir Deficiencias Netas	3,499.3	3,499.6	0.3	0.0%
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	21,682.2	23,392.7	1,710.6	7.9%
Otros Activos con Residentes	3,314.5	3,321.9	7.4	0.2%
Total Activo	89,340.5	94,463.3	5,122.8	5.7%
PASIVO				
Con no Residentes	4,602.4	4,418.7	-183.7	-4.0%
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	4,602.4	4,418.7	-183.7	-4.0%
Con Residentes	81,269.3	86,544.3	5,275.0	6.5%
Numerario Nacional	29,164.4	33,308.1	4,143.7	14.2%
Títulos del Banco Central	24,587.1	24,741.0	154.0	0.6%
Depósitos del Gobierno General	3,296.6	3,476.9	180.3	5.5%
Depósitos del Sector Financiero	21,986.7	22,499.0	512.3	2.3%
Otros Pasivos con Residentes	2,234.5	2,519.2	284.6	12.7%
Total Pasivo	85,871.7	90,963.0	5,091.3	5.9%
PATRIMONIO	3,468.9	3,500.3	31.5	0.9%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	89,340.5	94,463.3	5,122.8	5.7%

CUADRO 25. ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO DEL BANCO DE GUATEMALA

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015	
(Cifras en millones de Quetzales)	
Productos Financieros	1,106.9
Gastos Financieros	-295.0
Resultado Financiero	811.9
Gastos Administrativos	-619.0
Subtotal	192.9
Productos y Gastos Ejercicios Anteriores	1.0
Resultado Operacional	193.9
Gastos de Inspección	-152.0
Subtotal	41.9
Costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia	-1,490.9
Deficiencia Neta	-1,449.0



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

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

Asimismo, de conformidad con el Decreto Número 58-2005 del Congreso de la República de Guatemala, Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo, 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 151 miembros, dentro de los cuales se encuentra Guatemala desde julio de 2003.

Como parte de los compromisos de la membresía con el Grupo Egmont, durante 2015 Guatemala participó en reuniones del Comité de Egmont y Grupos de Trabajo; reuniones de trabajo de jefes de UIF, se respondió el

Censo Bienal 2015, el cual evalúa el nivel de cumplimiento de algunas Recomendaciones del GAFI, entre otros.

2. Grupo de Acción Financiera -GAFI-

El Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI) es un organismo intergubernamental establecido en 1989 por los Ministros de las jurisdicciones miembros del G-7 (Estados Unidos, Inglaterra, Francia, Italia, Alemania, Canadá y Japón). 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 el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva.

Originalmente en 1990, promovió las 40 Recomendaciones, las cuales fueron diseñadas como una iniciativa para combatir el uso indebido del sistema financiero para el lavado de dinero proveniente del tráfico de drogas. Posteriormente en 2004, se agregaron 9 Recomendaciones Especiales, que son complementarias a las 40, enfocadas especialmente en el combate al financiamiento del terrorismo. Ambos grupos de Recomendaciones denominadas las 40+9 Recomendaciones de GAFI, fueron adoptadas por más de 130 países y constituyeron el estándar internacional en materia de LD/FT.

En 2009 las 40+9 Recomendaciones de GAFI fueron sometidas a un proceso de revisión, con el propósito de fortalecer y proporcionar una mayor protección a la integridad del sistema financiero. Derivado de lo anterior, el 16 de febrero de 2012, el GAFI publicó “Las Recomendaciones del GAFI”, que constan de 40 estándares, los cuales proporcionan un esquema de medidas ampliadas, globales y coherentes para

combatir el LD/FT y la proliferación. De igual manera, dicho organismo emitió, en febrero de 2013, la nueva *Metodología para evaluar el cumplimiento con las Recomendaciones del GAFI y la efectividad de los sistemas Antilavado y Contra el Financiamiento del Terrorismo (ALA/CFT)*, la cual detalla la forma en que el GAFI determinará si un país cumple con los estándares emitidos en 2012 y si dicho sistema se encuentra funcionando de manera efectiva. Cabe mencionar que actualmente Guatemala está siendo evaluada bajo esta metodología. Adicionalmente, Guatemala cuenta con trece evaluadores certificados dentro del marco de dicha metodología.

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 del GAFI, para la prevención y el control de LD/FT en sus países miembros.

Guatemala pertenece a GAFIC desde 2002. Fue electa para ejercer la representación de los países hispanohablantes ante el Grupo Directivo del GAFIC para el período 2010-2013, y nuevamente para el período 2013-2015.

Durante el cuarto trimestre de 2015 Guatemala participó en reuniones y procesos de evaluación mutua en donde se contó con la visita in situ de dos evaluadores representantes de GAFIC que conformaban parte del equipo evaluador.

4. Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica -GAFILAT-

El Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica -GAFILAT- (antes Grupo de Acción Financiera de Sudamérica -GAFISUD-²⁴) es una organización

intergubernamental de base regional, creado en diciembre de 2000 y actualmente 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, en julio de 2013 se suscribió el “Memorando de Entendimiento entre los Gobiernos de los Estados del Grupo de Acción Financiera de Sudamérica Contra el Lavado de Activos (GAFISUD)”, por lo que Guatemala forma parte de GAFISUD/GAFILAT. Asimismo, el país está siendo evaluado por el referido organismo, 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”.

En el cuarto trimestre de 2015, se participó en varias reuniones de trabajo, talleres y procesos de evaluación mutua, auspiciados por GAFILAT.

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), el Comité Interamericano contra el Terrorismo (CICTE-OEA) y 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). Adicionalmente, en el cuarto trimestre de

²⁴ El 11 de diciembre de 2014, durante el “XXIX Pleno de Representantes de GAFISUD” 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)”.



2015 se participó en la “XLI Reunión del Grupo de Expertos para el Control del Lavado de Activos”.

Relaciones Bilaterales y Multilaterales con UIF de otros países

Durante el cuarto trimestre del año 2015 se participó en el “Foro del Caribe y las Américas sobre Regulación de los Juegos de Azar”.

Comisión Presidencial de Coordinación de los Esfuerzos contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, el Financiamiento del Terrorismo y el Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva en Guatemala -COPRECLAF-

Dentro del marco del COPRECLAF, durante el cuarto trimestre de 2015 se realizaron reuniones de trabajo relacionadas con los resultados de la evaluación nacional de riesgo de LD/FT en Guatemala, y nuevas actividades del Plan Estratégico Nacional 2014-2018, Así como el cronograma de Evaluación Mutua y avances de las Mesas de Trabajo. Asimismo reuniones relacionadas con el Informe de Evaluación Mutua a entidades entrevistadas durante la visita *in situ* del equipo de evaluadores GAFILAT/GAFIC.

Consejo Centroamericano de Superintendentes de Bancos, de Seguros y de Otras Instituciones Financieras (CCSBSO)

Guatemala, a través de la IVE, ha participado en reuniones de la Asamblea del Consejo Centroamericano de Superintendentes de Bancos, de Seguros y de Otras Instituciones Financieras (CCSBSO), como coordinador del Comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo. En el cuarto trimestre, se expusieron los avances en el cumplimiento del objetivo estratégico a cargo del Comité.

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, los memoranda de entendimientos o los acuerdos de cooperación que se suscriban en materia de lavado de dinero u otros activos podrán incluir lo relativo al financiamiento del terrorismo.

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

En el ámbito internacional, al 31 de diciembre de 2015, 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.

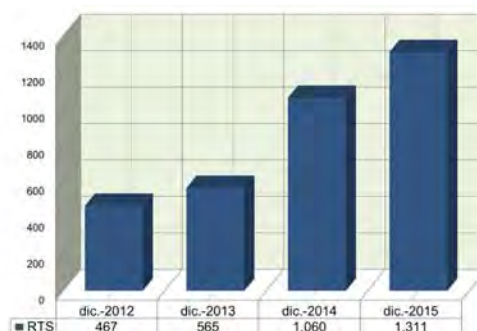
C. PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO

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 cuarto trimestre de 2015, se recibieron 440 RTS, para un total de 1,311 RTS al 31 de diciembre de 2015.

Como resultado del análisis de los RTS, durante el cuarto trimestre 2015 se presentaron ante la Fiscalía de Sección Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, 15 denuncias por un monto de Q508.3 millones y 7 ampliaciones de denuncia por Q309.6 millones, para un total de Q818.0 millones, que corresponde a 1,702 involucrados. Por otro lado, se presentaron 38 informes de extinción de dominio por Q911.1 millones. Al 31 de diciembre de 2015, la IVE ha presentado 113 denuncias por Q1,674.4 millones y 22 ampliaciones de denuncias por Q681.3 millones.

GRÁFICA 71. REPORTE DE TRANSACCIONES SOSPECHOSAS



GRÁFICA 72. CANTIDAD DE DENUNCIAS Y AMPLIACIONES DE DENUNCIAS PRESENTADAS ANTE EL MINISTERIO PÚBLICO



GRÁFICA 73. MONTO DE DENUNCIAS Y AMPLIACIÓN DE DENUNCIAS PRESENTADAS ANTE EL MINISTERIO PÚBLICO





2. Análisis estratégico

En lo que respecta al análisis estratégico de la información, se realizaron estudios sobre temas económicos y financieros que apoyaron las funciones de la IVE y en la emisión de normativa prudencial ALA/CFT, tales como:

- Análisis de riesgo de transferencias de fondos realizadas a personas que se dedican a la compra-venta de moneda extranjera.
- Estudio de comercio exterior y transferencias de fondos internacionales de Guatemala.

3. Supervisión basada en riesgos de LD/FT

Durante el cuarto trimestre de 2015, se realizaron 60 auditorías para verificar el cumplimiento de las obligaciones establecidas en la normativa contra el LD/FT.

4. Atención de requerimientos de información nacionales e internacionales

Durante el cuarto trimestre de 2015, la Intendencia de Verificación Especial a nivel nacional, atendió 106 requerimientos de información del Ministerio Público, 117 de la Fiscalía de Extinción de Dominio del Ministerio Público, 2 del Organismo Judicial, lo que equivale a un total de 225 requerimientos nacionales atendidos. En ese contexto, al 31 de diciembre de 2015 la IVE atendió 344 requerimientos del Ministerio Público, 651 de la Fiscalía de Extinción de Dominio del Ministerio Público y 24 del Organismo Judicial para un total de 1,019.

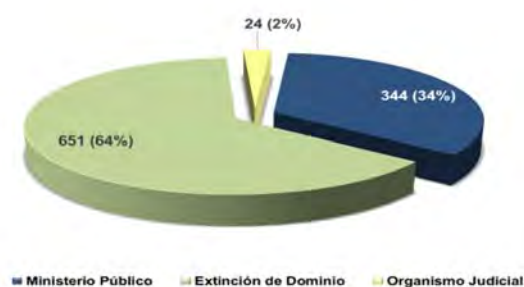
Asimismo, a nivel internacional se atendió un total de 12 requerimientos. Lo anterior, con base en el intercambio de información requerido por los estándares internacionales en materia de prevención del lavado de dinero u otros activos y con lo establecido en el inciso d) del artículo 33 del Decreto Número 67-2001 del Congreso de la República de Guatemala, Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, que

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

5. Personas obligadas

Al 31 de diciembre de 2015, se encuentran registradas en la IVE un total de 2,141 personas obligadas de conformidad con la normativa contra el lavado de dinero y financiamiento del terrorismo.

GRÁFICA 74. ESTRUCTURA DE REQUERIMIENTOS NACIONALES ATENDIDOS



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 2015

(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	36,497.7	63,367.6	153,085.6	1,108.0	4,616.5	2,656.4	3,292.1	264,623.8
SOCIEDADES FINANCIERAS	391.7	6,076.0	1,846.1	677.4	72.5	43.7	199.0	9,306.4
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	2,521.1	7,986.1	14,488.1	54.7	161.0	26.5	185.7	25,423.2
TOTAL	39,410.5	77,429.6	169,419.8	1,840.1	4,850.0	2,726.5	3,676.8	299,353.4

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	192,543.6	37,429.9	230.0	717.9	177.8	8,064.0	958.4	24,502.2	264,623.8
SOCIEDADES FINANCIERAS	--	342.1	7,630.1	18.6	31.4	141.5	25.9	1,116.7	9,306.4
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	22,547.2	--	--	7.3	3.0	319.1	--	2,546.7	25,423.2
TOTAL	215,090.8	37,772.0	7,860.1	743.8	212.2	8,524.6	984.4	28,165.6	299,353.4

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 2015

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.2

	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMÓN. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
SISTEMA BANCARIO	21,555.9	2,327.9	1,639.1	733.0	9,122.8	3,122.1	9,604.1	404.1	4,002.7
SOCIEDADES FINANCIERAS	761.0	74.3	55.7	5.4	523.4	38.5	151.5	6.8	176.1
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	1,445.3	10.4	1.3	3.2	860.3	118.6	172.4	3.7	305.1
TOTAL	23,762.1	2,412.6	1,696.1	741.6	10,506.5	3,279.2	9,928.1	414.6	4,483.9

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 2015

(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO

ANEXO 1.3

INSTITUCIONES BANCARIAS	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
* EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	238.9	996.5	1,221.6	56.6	326.0	23.7	258.4	3,121.7
INMOBILIARIO, S. A.	252.4	522.3	423.9	28.9	70.1	11.5	15.2	1,324.3
DE LOS TRABAJADORES	1,367.5	6,395.4	8,330.3	101.3	168.0	289.3	223.8	16,875.6
INDUSTRIAL, S. A.	9,727.3	20,085.9	41,542.2	173.6	1,426.1	630.8	661.5	74,247.5
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	6,750.4	10,849.5	32,835.7	306.9	674.8	909.1	934.2	53,260.6
INTERNACIONAL, S. A.	999.6	1,254.6	4,111.1	12.8	94.3	53.0	46.0	6,571.5
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	858.9	1,522.0	41.1	--	10.5	16.6	27.0	2,476.1
VIVIBANCO, S. A.	101.9	327.9	23.5	31.5	9.9	1.1	19.7	515.5
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	340.4	325.0	1,211.1	--	67.2	31.1	48.1	2,023.0
PROMERICA, S. A.	1,095.7	506.8	3,423.9	16.9	108.6	27.4	67.0	5,246.3
DE ANTIGUA, S. A.	173.7	152.9	708.9	--	8.5	72.2	27.3	1,143.6
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	2,964.2	2,043.7	12,394.3	123.7	165.3	43.3	185.4	17,919.8
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	866.9	328.1	4,161.2	0.7	331.3	82.8	55.3	5,826.3
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	2,913.0	3,204.0	16,164.9	83.6	258.6	130.0	115.6	22,869.6
G&T CONTINENTAL, S. A.	7,400.2	14,366.9	25,267.7	127.2	813.9	260.1	519.8	48,755.8
DE CRÉDITO, S. A.	158.2	116.2	451.4	44.3	50.5	17.5	23.7	861.7
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	288.6	370.0	772.8	--	33.0	56.7	64.0	1,585.1
TOTAL	36,497.8	63,367.7	153,085.6	1,108.0	4,616.6	2,656.2	3,292.0	264,624.0

PASIVO Y CAPITAL

INSTITUCIONES BANCARIAS	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
* EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	2,502.9	--	1.6	33.3	19.7	355.6	31.8	176.8	3,121.7
INMOBILIARIO, S. A.	982.6	--	--	0.7	0.1	17.9	6.3	316.6	1,324.3
DE LOS TRABAJADORES	13,319.9	1,183.4	0.8	119.7	0.1	481.2	157.4	1,613.1	16,875.6
INDUSTRIAL, S. A.	48,159.9	18,397.4	182.0	20.2	19.0	2,250.9	98.9	5,119.1	74,247.5
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	42,828.4	2,554.5	17.0	139.1	6.1	1,642.9	325.2	5,747.4	53,260.6
INTERNACIONAL, S. A.	5,340.5	488.5	1.1	21.0	20.7	123.1	18.2	558.3	6,571.5
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,947.3	152.6	--	46.7	--	87.8	0.7	240.9	2,476.1
VIVIBANCO, S. A.	286.8	34.6	--	3.1	--	15.6	26.7	148.7	515.5
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,504.6	270.3	--	9.3	7.0	42.1	3.4	186.2	2,023.0
PROMERICA, S. A.	4,398.3	106.3	--	3.2	47.6	232.0	20.7	438.2	5,246.3
DE ANTIGUA, S. A.	903.8	--	--	9.5	--	34.0	47.6	148.7	1,143.6
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	14,049.4	1,447.8	--	19.5	11.9	283.3	53.1	2,054.7	17,919.8
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	4,395.6	--	--	112.0	9.2	198.2	8.1	1,103.2	5,826.3
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	15,136.8	4,876.0	17.3	132.0	1.6	420.9	52.6	2,232.4	22,869.6
G&T CONTINENTAL, S. A.	35,170.6	7,918.3	10.2	16.6	19.9	1,762.0	85.0	3,773.3	48,755.8
DE CRÉDITO, S. A.	718.3	--	--	1.4	2.6	14.1	7.3	118.0	861.7
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	897.8	--	--	30.7	12.3	102.3	15.7	526.4	1,585.1
TOTAL	192,543.5	37,429.7	230.0	718.0	177.8	8,063.9	958.7	24,502.0	264,624.0

* Incluye las operaciones de sus departamentos adscritos.

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

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	219.2	320.3	10.2	162.9	112.0	24.3	238.4	327.7	10.1
INMOBILIARIO, S. A.	92.9	3.3	2.1	0.9	37.3	2.3	55.5	0.7	3.4
DE LOS TRABAJADORES	2,214.0	168.5	78.4	90.6	1,058.2	159.9	911.0	2.0	420.3
INDUSTRIAL, S. A.	4,481.6	337.5	573.9	85.6	2,459.4	311.6	1,540.7	5.6	1,161.4
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	4,969.8	618.1	342.8	23.3	1,691.7	880.5	2,312.0	12.4	1,057.4
INTERNACIONAL, S. A.	503.7	53.2	59.0	4.5	244.8	69.2	210.3	1.4	94.6
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	107.6	4.1	111.7	1.8	28.1	53.4	99.0	0.5	44.1
VIVIBANCO, S. A.	49.6	2.0	1.8	9.9	15.7	1.7	32.5	0.5	13.0
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	446.6	25.0	4.4	13.5	97.9	110.7	288.8	2.9	-10.7
PROMERICA, S. A.	756.0	72.9	20.8	21.8	268.5	170.3	339.4	1.3	92.0
DE ANTIGUA, S. A.	341.1	19.4	2.1	48.4	85.7	134.2	189.8	--	1.2
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	529.7	51.7	68.4	6.0	191.5	115.3	290.6	1.2	57.3
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	1,143.0	51.1	68.0	122.2	208.9	434.1	635.4	37.4	68.4
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	1,715.9	196.0	95.9	37.6	750.9	176.9	816.1	6.4	295.1
G&T CONTINENTAL, S. A.	3,195.3	364.6	185.5	60.6	1,729.6	299.7	1,175.0	1.5	600.4
DE CRÉDITO, S. A.	79.0	2.2	3.4	3.4	44.2	6.3	35.9	--	1.6
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	710.8	38.0	10.6	40.0	98.5	171.6	433.7	2.5	93.2
TOTAL	21,555.8	2,327.9	1,639.0	733.0	9,122.9	3,122.0	9,604.1	404.0	4,002.8

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2015

(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.	28.5	2,381.0	34.2	250.1	--	--	40.4	2,734.2
DE INVERSIÓN, S. A.	52.9	66.3	113.4	33.8	21.3	3.3	2.6	293.6
RURAL, S. A.	18.5	319.7	102.4	39.3	--	0.2	7.7	487.8
DE OCCIDENTE, S. A.	111.2	572.2	867.7	39.5	46.2	27.3	24.9	1,689.1
DE CAPITALES, S. A.	24.2	7.2	--	--	--	0.1	--	31.6
SUMMA, S. A.	4.1	46.6	143.2	25.0	0.7	2.0	3.5	224.9
PROGRESO, S. A.	27.3	39.3	111.1	45.3	--	0.2	2.7	226.0
AGROMERCANTIL, S. A.	4.8	11.1	--	0.1	--	--	--	16.1
MVA, S. A.	9.1	6.2	76.1	2.4	3.9	0.4	1.3	99.4
CONSOLIDADA, S. A.	45.9	142.7	256.7	170.5	0.1	--	2.6	618.6
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	7.1	54.3	3.8	7.2	--	--	29.8	102.3
CREDICORP, S. A.	12.7	71.7	61.5	9.3	0.2	2.7	4.7	162.7
G & T CONTINENTAL, S. A.	45.4	2,357.7	76.0	54.8	--	7.5	78.6	2,619.9
TOTAL	391.7	6,076.0	1,846.1	677.3	72.4	43.7	198.8	9,306.2

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.	--	2,557.1	--	6.8	3.6	4.7	162.1	2,734.2
DE INVERSIÓN, S. A.	--	172.6	0.5	1.7	1.0	0.3	117.5	293.6
RURAL, S. A.	--	375.2	0.8	0.7	7.1	3.8	100.3	487.8
DE OCCIDENTE, S. A.	272.7	1,225.1	8.6	2.0	26.2	6.0	148.5	1,689.1
DE CAPITALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	31.6	31.6
SUMMA, S. A.	53.1	132.7	2.4	7.8	13.5	0.4	15.1	224.9
PROGRESO, S. A.	--	153.9	1.1	--	2.8	1.3	66.9	226.0
AGROMERCANTIL, S. A.	--	1.1	0.1	0.3	0.2	0.3	14.2	16.1
MVA, S. A.	3.0	81.4	0.4	0.4	2.1	1.1	11.1	99.4
CONSOLIDADA, S. A.	--	434.3	3.2	--	6.6	0.7	173.7	618.6
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	47.3	--	0.2	0.8	1.5	52.6	102.3
CREDICORP, S. A.	--	103.2	1.0	11.7	5.1	1.1	40.5	162.7
G & T CONTINENTAL, S. A.	13.4	2,346.2	0.5	--	72.5	4.8	182.5	2,619.9
TOTAL	342.2	7,630.1	18.6	31.6	141.5	26.0	1,116.6	9,306.2

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 2015

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.6

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
INDUSTRIAL, S. A.	196.5	6.9	0.2	--	136.3	4.8	10.8	--	51.7
DE INVERSIÓN, S. A.	20.1	0.1	0.2	2.0	11.6	1.3	6.8	2.6	0.1
RURAL, S. A.	49.1	2.0	--	--	24.0	8.1	5.2	0.1	13.8
DE OCCIDENTE, S. A.	80.8	18.8	32.1	2.2	65.3	4.3	55.5	4.0	4.9
DE CAPITALES, S. A.	0.7	0.1	0.1	--	--	0.1	0.1	--	0.8
SUMMA, S. A.	32.8	2.6	0.4	0.3	14.6	4.8	14.8	--	1.9
PROGRESO, S. A.	17.6	5.0	2.6	0.2	8.9	1.6	9.5	0.1	5.2
AGROMERCANTIL, S. A.	0.9	0.8	--	--	--	0.2	0.3	--	1.2
MVA, S. A.	17.2	0.1	0.3	0.2	5.8	4.6	6.4	--	1.0
CONSOLIDADA, S. A.	46.0	29.1	13.0	0.1	26.4	5.5	14.8	--	41.5
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	6.4	0.1	--	--	3.7	2.4	0.4	--	0.1
CREDICORP, S. A.	22.3	1.4	0.1	0.4	8.9	--	9.2	0.1	6.0
G & T CONTINENTAL, S. A.	270.6	7.2	6.5	--	217.9	0.8	17.7	--	48.0
TOTAL	761.0	74.2	55.5	5.4	523.4	38.5	151.5	6.9	176.2

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 2015

(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	927.2	4,768.6	3,130.3	4.7	157.5	15.6	92.3	9,096.3
MERCOM BANK LTD.	380.3	1,354.4	3,293.6	26.7	0.1	7.5	21.3	5,083.8
BAC BANK INC.	536.4	214.8	1,496.2	0.7	0.2	0.1	35.5	2,284.0
GTC BANK INC.	311.7	1,504.0	5,747.1	15.8	2.6	1.7	32.1	7,615.0
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	365.6	144.3	820.8	6.9	0.6	1.5	4.5	1,344.1
TOTAL	2,521.2	7,986.1	14,488.0	54.8	161.0	26.4	185.7	25,423.2

PASIVO Y CAPITAL

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 4/	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	8,354.3	--	--	1.4	0.8	51.3	688.4	9,096.3
MERCOM BANK LTD.	4,498.4	--	--	1.8	--	70.9	512.7	5,083.8
BAC BANK INC.	1,969.0	--	--	0.5	--	79.9	234.6	2,284.0
GTC BANK INC.	6,727.8	--	--	3.6	1.9	102.9	778.9	7,615.0
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	997.7	--	--	--	0.3	14.1	332.0	1,344.1
TOTAL	22,547.2	--	--	7.3	3.0	319.1	2,546.6	25,423.2

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 2015

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	497.2	6.5	0.9	0.3	306.5	50.4	58.5	0.7	88.8
MERCOM BANK LTD.	275.1	1.5	0.1	2.5	168.8	15.2	17.6	2.6	75.1
BAC BANK INC.	104.4	1.3	--	--	66.5	7.2	15.4	--	16.6
GTC BANK INC.	497.8	0.9	--	--	277.8	34.8	79.7	0.4	106.0
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	70.8	0.1	0.3	0.3	40.8	11.0	1.2	--	18.6
TOTAL	1,445.3	10.3	1.3	3.1	860.4	118.6	172.4	3.7	305.1

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2015

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.9

ACTIVO NETO

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVOS 4/
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	--	9.0	--	--	1.1	0.1	9.7	19.9
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	4.9	--	--	--	27.4	0.4	0.8	33.5
ALMACENES GENERALES, S. A.	1.3	--	--	--	1.1	0.5	0.3	3.2
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	8.7	--	--	--	21.9	0.7	1.7	32.9
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	18.1	--	--	--	14.5	0.1	1.8	34.5
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	0.9	--	--	--	0.6	2.3	0.9	4.7
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	5.7	1.0	--	--	1.0	6.3	4.2	18.2
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	3.6	--	--	--	8.7	0.6	0.9	13.8
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	2.9	1.2	--	--	12.0	0.3	10.7	27.0
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	1.1	--	--	--	13.2	3.6	1.5	19.4
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	0.7	--	--	--	0.2	0.9	0.3	1.9
ALMACENES Y SILOS, S. A.	3.5	--	--	--	19.3	0.1	0.8	23.7
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	1.9	2.4	--	--	--	--	--	4.4
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	6.5	--	--	--	1.8	0.2	0.2	8.7
TOTAL	59.8	13.6	--	--	122.8	15.9	33.6	245.8

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	0.8	18.4	19.9
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	--	--	0.8	--	0.3	0.7	31.7	33.5
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	--	--	0.2	0.2	2.8	3.2
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	--	0.2	--	0.6	1.7	30.4	32.9
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	2.9	--	0.6	--	0.6	1.6	28.8	34.5
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	--	0.1	--	0.6	0.4	3.6	4.7
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	--	--	2.2	--	2.8	2.0	11.2	18.2
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	--	1.5	--	0.8	0.8	10.7	13.8
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	--	--	2.5	--	1.2	0.9	22.3	27.0
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	9.0	--	0.9	--	2.6	0.1	6.7	19.4
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	--	0.2	--	0.1	0.3	1.4	1.9
ALMACENES Y SILOS, S. A.	0.9	--	0.2	--	7.5	0.4	14.7	23.7
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	4.3	4.4
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	--	--	1.1	--	0.7	0.2	6.7	8.7
TOTAL	12.8	--	11.0	--	18.2	10.1	193.7	245.8

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 2015

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	--	--	--	0.1	3.7	--	2.4
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.4	11.6	--	--	--	0.8	7.4	--	3.9
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	6.9	--	--	--	--	6.9	--	--
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	38.9	0.1	--	0.1	2.7	21.9	--	14.2
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	0.9	21.1	0.1	0.2	0.1	1.8	17.2	0.2	3.0
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	5.6	--	--	--	0.2	5.2	--	0.3
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	0.2	35.8	--	--	--	2.4	26.6	--	7.0
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	0.1	16.3	0.1	0.2	--	0.7	13.7	0.1	2.2
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	1.3	22.9	0.1	--	--	1.2	18.6	--	4.5
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	0.1	11.7	--	--	0.8	0.3	10.1	--	0.8
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	0.3	3.8	0.9	--	--	5.1	3.3	--	3.5
ALMACENES Y SILOS, S. A.	--	18.7	--	--	0.9	1.3	12.5	--	3.9
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	0.1	0.2	--	--	0.1	0.3	--	--
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	--	11.7	--	--	--	0.2	11.1	--	0.5
TOTAL	4.4	210.4	1.4	0.5	1.9	16.8	158.5	0.4	39.1

MERCADERÍAS EN DEPÓSITO Y SEGUROS

Al 31 de diciembre de 2015

(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	12.9	--	29.6	--	61.6	9.6
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	113.1	--	66.5	--	190.0	67.6
ALMACENES GENERALES, S. A.	1.6	--	68.8	--	45.1	121.5
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	108.2	53.0	452.4	--	212.6	614.6
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	37.0	--	52.3	3.0	140.1	53.5
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	75.2	--	96.7	--	52.1	228.9
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	89.1	--	103.4	--	406.7	--
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	61.6	--	82.2	--	240.8	76.1
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	65.2	34.6	75.4	--	125.0	182.3
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	15.5	--	23.1	--	77.1	--
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	86.9	9.8	--	2.6	38.1	131.2
ALMACENES Y SILOS, S. A.	4.4	143.9	1.3	--	78.9	579.4
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	7.4	--
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	92.6	--	265.5	--	56.7	763.6
TOTAL	763.3	241.3	1,317.2	5.6	1,732.2	2,828.3

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2015
(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO

ANEXO 1.11

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	INVERSIONES	DISPONIBILI-DADES	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	125.0	--	1.7	--	53.5	0.2	--	4.2	184.6
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	220.7	--	89.6	--	99.6	0.9	--	4.4	415.2
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	8.5	0.6	0.1	--	0.2	--	--	0.5	9.9
SEGUROS G&T, S. A.	866.5	7.1	375.5	98.1	48.7	21.9	2.1	37.9	1,457.6
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	19.5	1.5	9.1	--	0.7	0.1	--	4.1	35.0
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	207.4	6.3	104.9	0.3	22.3	6.7	1.1	25.6	374.7
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	75.1	12.5	25.1	3.6	40.1	0.7	--	11.2	168.3
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	610.9	39.4	45.7	0.8	13.8	0.3	--	22.1	733.0
SEGUROS ALIANZA, S. A.	26.5	8.3	6.7	--	1.8	1.8	--	0.2	45.3
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	588.1	11.3	217.8	43.7	13.9	9.2	--	27.7	911.7
AFIANZADORA G&T, S. A.	152.8	2.7	3.4	25.4	3.3	--	--	7.9	195.4
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	617.4	56.1	689.1	68.2	18.2	10.3	0.2	85.0	1,544.3
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	86.2	12.1	7.1	2.8	6.2	3.6	--	1.2	119.2
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	57.2	2.5	6.3	0.4	0.5	0.5	--	2.6	70.0
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	501.7	4.9	65.4	1.8	4.9	0.6	--	41.7	621.1
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	13.0	0.8	1.9	--	--	--	--	0.5	16.2
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	77.1	0.7	2.7	0.9	0.6	--	--	3.7	85.8
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	93.4	2.0	0.6	0.4	2.9	0.3	--	2.7	102.3
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	82.6	3.4	16.2	5.6	7.6	4.0	--	0.3	119.6
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	14.5	1.1	--	0.1	1.2	--	--	0.6	17.5
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	59.2	3.5	11.1	3.6	0.4	0.6	--	10.6	89.0
COLUMNNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	125.0	13.7	9.0	2.1	1.7	1.7	--	8.9	162.2
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	44.8	1.2	1.5	1.1	0.3	0.2	--	1.6	50.6
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	130.9	44.9	115.4	45.2	4.0	2.4	--	11.0	353.7
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	100.2	19.2	62.6	9.5	5.4	1.3	--	8.0	206.1
ASEGURADORA RURAL, S. A.	436.0	4.4	89.3	1.5	7.2	0.3	--	12.1	550.8
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.1	0.2	--	--	--	--	--	0.1	2.4
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	0.8	37.1	1.4	--	0.8	2.0	--	2.6	44.6
TOTAL	5,342.9	297.2	1,959.1	315.0	359.4	69.8	3.5	338.8	8,685.7

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	11.8	--	3.4	0.4	1.4	0.3	0.2	167.1	184.6
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	202.3	(90.4)	0.1	32.6	45.2	1.5	--	223.9	415.2
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.3	(0.1)	1.6	0.4	0.5	0.1	0.1	6.9	9.8
SEGUROS G&T, S. A.	711.0	(81.2)	67.9	140.3	162.6	5.9	--	451.0	1,457.6
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	1.4	(0.2)	--	7.5	14.2	0.2	--	11.9	35.0
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	210.2	(18.2)	6.2	29.4	42.5	2.7	--	101.8	374.7
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	30.7	(7.5)	3.0	24.6	11.3	3.4	--	102.8	168.3
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	567.7	(1.6)	6.8	8.0	16.6	--	0.2	135.3	733.0
SEGUROS ALIANZA, S. A.	5.1	--	0.3	10.6	4.0	6.8	--	18.5	45.3
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	426.9	(101.8)	252.0	59.4	49.2	1.9	--	224.1	911.7
AFIANZADORA G&T, S. A.	45.2	(24.0)	44.6	31.6	16.9	0.6	--	80.4	195.4
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	678.7	(84.9)	54.2	192.0	299.7	12.7	--	391.9	1,544.3
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	14.7	(1.3)	18.1	12.0	6.8	0.4	--	68.5	119.2
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	17.5	(0.3)	2.5	1.0	4.6	0.9	--	43.8	70.0
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	488.4	(4.2)	--	7.6	24.6	8.5	10.4	85.8	621.1
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	1.3	(0.1)	2.4	0.8	2.1	0.3	--	9.4	16.2
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	8.0	(0.2)	43.4	2.1	5.8	0.5	--	26.2	85.8
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	31.0	(2.8)	7.1	2.1	8.6	0.7	--	55.7	102.3
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	54.2	(0.6)	0.7	4.1	8.4	0.4	--	52.6	119.7
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	1.9	(0.5)	0.1	1.5	0.7	0.3	0.6	12.9	17.5
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	30.0	(5.7)	0.3	2.6	9.1	1.0	--	51.7	89.0
COLUMNNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	39.3	(0.2)	5.5	0.2	13.1	6.0	--	98.3	162.2
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	9.8	(3.9)	4.1	3.0	2.1	0.5	0.4	34.6	50.6
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	166.2	(43.6)	3.7	34.6	66.2	7.6	0.2	119.0	353.7
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	88.4	(17.3)	0.5	19.9	24.9	5.4	--	84.3	206.1
ASEGURADORA RURAL, S. A.	148.8	(12.7)	3.0	5.0	31.4	4.5	--	370.8	550.8
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	0.3	--	--	2.1	2.4
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	2.2	(1.2)	0.6	3.1	3.1	1.2	--	35.5	44.6
TOTAL	3,992.9	(504.3)	532.0	636.1	876.0	74.3	12.0	3,066.8	8,685.7

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 2015

(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	30.5	1.8	30.1	(0.2)	1.6	8.9	9.3	1.0	--	30.1
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	221.2	115.9	125.2	16.4	46.1	36.0	17.0	14.2	0.7	57.3
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	1.4	1.2	0.3	(0.3)	--	0.8	0.4	0.1	0.1	0.1
SEGUROS G&T, S. A.	1,220.2	368.7	814.8	164.2	532.8	110.0	73.6	42.7	17.7	106.4
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	24.8	23.9	(0.2)	(2.3)	--	4.7	0.8	1.0	0.2	(1.0)
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	362.2	164.1	183.3	28.1	124.8	55.3	15.7	37.6	9.4	19.1
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	94.5	66.3	27.9	3.5	9.0	20.6	3.3	3.9	2.5	(0.6)
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	276.7	46.1	204.3	32.0	153.1	35.1	39.4	5.7	3.0	26.2
SEGUROS ALIANZA, S. A.	21.3	14.6	3.7	1.0	4.4	6.7	(0.2)	1.1	1.0	(8.5)
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	572.6	191.5	368.3	42.1	278.1	68.7	39.6	7.7	4.2	22.4
AFIANZADORA G&T, S. A.	62.8	28.6	39.3	8.3	(5.8)	9.2	9.8	1.3	8.6	30.0
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,575.5	580.8	932.3	167.8	632.5	73.4	45.8	47.7	46.3	105.9
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	41.5	12.0	32.1	7.1	(1.0)	13.6	5.5	3.9	4.5	17.3
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	40.6	2.0	37.9	4.4	20.2	6.1	3.8	0.7	2.2	9.5
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	180.0	22.9	134.9	24.9	99.7	31.5	29.3	8.6	1.9	14.8
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	8.1	3.0	4.7	0.7	--	0.9	0.5	0.3	0.9	3.0
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	20.2	10.9	8.2	(1.1)	0.1	2.7	3.3	0.5	2.1	8.2
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	16.6	8.5	7.9	0.6	0.7	4.7	7.3	1.2	2.4	8.1
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	112.4	12.0	95.4	21.2	51.1	19.5	5.6	2.1	3.9	7.4
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	4.4	2.6	1.8	(0.6)	(0.5)	2.2	1.0	0.3	0.5	1.4
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	91.2	36.6	53.0	(1.9)	18.3	17.0	3.6	1.6	6.4	18.5
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	115.2	6.8	104.4	15.8	59.1	17.5	8.2	0.8	6.1	15.0
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	11.5	4.7	7.2	0.6	0.1	2.4	2.3	0.4	1.3	5.4
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	415.4	218.2	190.9	32.4	115.5	34.7	10.2	15.8	11.8	22.6
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	237.1	119.3	111.1	0.1	67.3	24.8	7.2	5.4	7.1	24.5
ASEGURADORA RURAL, S. A.	377.8	81.3	290.1	8.2	137.9	19.7	36.0	5.5	35.7	130.2
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	0.2	0.1	--	--	(0.1)
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	20.9	19.0	1.1	0.4	0.4	8.0	0.1	1.9	2.5	(8.2)
TOTAL	6,156.6	2,163.0	3,809.9	573.2	2,345.6	634.9	378.4	212.7	182.6	664.7

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 2015

(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.	19.2	4.1	--	--	0.3	--	0.6	24.1
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	8.6	--	--	--	1.7	2.5	--	12.8
CASA DE CAMBIO MICOOPE, S. A.	4.5	--	--	--	--	0.1	--	4.7
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	20.8	7.7	1,515.6	0.4	15.4	6.2	8.7	1,574.7
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	14.5	24.1	82.1	--	--	6.0	4.2	130.9
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.8	--	--	--	--	--	0.2	0.9
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	429.5	--	2,717.0	--	70.2	23.0	219.1	3,458.9
G&T CONTICREDIT, S. A.	9.3	33.1	498.3	0.2	0.5	13.4	11.8	566.7
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	165.9	9.3	251.5	--	14.6	2.3	44.8	488.4
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	6.7	5.5	58.0	--	--	0.3	0.7	71.3
INTERCONSUMO, S. A.	3.0	0.5	164.4	0.4	3.8	4.5	6.2	182.8
CITIVALORES, S. A.	23.3	--	--	--	24.7	0.8	0.5	49.3

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.	--	--	1.5	--	0.5	--	22.0	24.1
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	0.2	--	0.4	--	12.2	12.8
CASA DE CAMBIO MICOOPE, S. A.	--	--	0.1	--	--	--	4.7	4.7
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	711.7	352.2	1.3	--	70.0	--	439.5	1,574.7
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	18.1	94.6	1.1	0.2	5.0	--	11.9	130.9
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	710.0	1,281.2	3.8	--	386.7	--	1,077.3	3,458.9
G&T CONTICREDIT, S. A.	158.8	235.3	1.6	--	43.1	--	127.9	566.7
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	--	--	12.3	--	91.0	--	385.1	488.4
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	33.7	--	1.1	0.2	1.3	--	34.9	71.3
INTERCONSUMO, S. A.	112.9	--	4.4	0.8	1.9	3.9	58.9	182.8
CITIVALORES, S. A.	--	--	--	--	0.4	--	48.9	49.3

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 2015

(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.	0.6	0.5	7.8	--	0.9	0.8	4.8	--	2.4
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	20.3	--	0.1	1.5	15.3	--	3.5
CASA DE CAMBIO MICOPE, S. A.	0.1	--	0.5	--	--	--	0.8	--	(0.2)
TARJETAS DE CRÉDITO									
CONTÉCNICA, S. A.	399.1	317.3	12.1	23.9	67.5	153.4	217.6	--	313.9
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	19.7	0.7	0.4	0.2	9.1	0.6	10.4	0.1	0.8
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	1,303.0	189.8	--	50.4	125.5	320.0	651.4	--	446.4
G&T CONTICREDIT, S. A.	158.8	65.0	4.4	4.3	61.9	33.5	77.5	5.3	54.2
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	228.1	10.1	3.5	12.4	28.5	54.3	162.7	4.1	4.6
OTRAS									
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	9.6	1.7	2.9	0.3	2.1	1.3	5.2	--	5.9
INTERCONSUMO, S. A.	107.2	--	0.1	7.5	14.7	24.4	35.6	4.5	35.6
CITIVALORES, S. A.	0.3	4.6	0.3	--	0.2	0.2	4.0	--	1.0

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2015

(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.	0.6	8.3	--	--	3.9	--	1.4	14.1
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.8	8.4	--	--	--	--	0.1	9.3
AGROVALORES, S. A.	1.2	1.1	--	--	--	0.1	--	2.4
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.1	1.7	--	--	--	--	--	1.9
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	24.6	0.2	--	--	--	--	0.2	25.0
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	0.7	0.1	--	--	--	--	--	0.8
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	0.2	0.7	--	--	--	--	--	0.9
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.7	6.1	--	--	--	0.3	--	7.1
CITINVERSIONES, S. A.	25.4	1,730.5	--	0.1	--	0.1	2.7	1,758.9
TOTAL	54.7	1,757.2	--	0.1	3.9	0.5	4.4	1,821.0

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.	--	--	0.7	--	0.7	--	12.7	14.1
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	--	--	--	--	0.4	--	8.9	9.3
AGROVALORES, S. A.	--	--	0.5	--	0.1	--	1.7	2.4
G&T CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	1.9	1.9
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	--	--	25.0	25.0
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.8	0.8
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	--	--	--	--	0.3	--	6.8	7.1
CITINVERSIONES, S. A.	1,682.9	--	0.3	--	52.5	--	23.1	1,758.9
TOTAL	1,682.9	--	1.5	--	54.0	--	82.4	1,821.0

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.16

CASAS DE BOLSA	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	--	0.4	--	--	--	--	0.4	--	--
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.2	2.5	0.7	0.5	--	0.4	3.0	--	0.5
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.4	4.6	1.2	--	--	0.5	2.8	--	3.0
AGROVALORES, S. A.	0.1	2.2	0.1	--	--	--	2.1	--	0.2
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.1	0.1	0.1	--	--	--	0.2	--	0.1
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	0.5	3.5	1.3	--	--	1.5	0.9	--	3.0
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	0.2	--	--	--	--	0.1	--	0.1
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	0.1	0.5	--	--	--	--	0.5	--	0.1
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.4	2.7	--	--	--	0.2	2.3	--	0.6
CITINVERSIONES, S. A.	7.9	1.9	1.9	--	3.8	2.0	1.8	--	4.0
TOTAL	9.7	18.6	5.3	0.5	3.8	4.6	14.1	--	11.6

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.

SISTEMA BANCARIO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.1

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/12/2014	31/12/2015	Variación		31/12/2014	31/12/2015	Variación		31/12/2014	31/12/2015	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	3,200.7	3,121.7	(79.0)	(2.5%)	3,022.3	2,945.0	(77.3)	(2.6%)	178.4	176.8	(1.6)	(0.9%)
INMOBILIARIO, S. A.	1,125.3	1,324.3	199.0	17.7%	1,009.3	1,007.6	(1.7)	(0.2%)	116.0	316.6	200.6	172.9%
DE LOS TRABAJADORES	14,097.1	16,875.6	2,778.5	19.7%	12,808.5	15,262.5	2,454.0	19.2%	1,288.5	1,613.1	324.6	25.2%
INDUSTRIAL, S. A.	66,668.8	74,247.5	7,578.7	11.4%	61,976.4	69,128.3	7,151.9	11.5%	4,692.4	5,119.1	426.7	9.1%
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	48,086.8	53,260.6	5,173.8	10.8%	42,899.4	47,513.1	4,613.7	10.8%	5,187.5	5,747.4	559.9	10.8%
INTERNACIONAL, S. A.	5,840.4	6,571.5	731.1	12.5%	5,350.5	6,013.1	662.6	12.4%	489.9	558.3	68.4	14.0%
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,892.6	2,476.1	583.5	30.8%	1,650.8	2,235.2	584.4	35.4%	241.8	240.9	(0.9)	(0.4%)
VIVIBANCO, S. A.	444.8	515.5	70.7	15.9%	308.9	366.8	57.9	18.7%	135.9	148.7	12.8	9.4%
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,763.0	2,023.0	260.0	14.7%	1,566.1	1,836.8	270.7	17.3%	196.9	186.2	(10.7)	(5.4%)
PROMERICA, S. A.	4,004.2	5,246.3	1,242.1	31.0%	3,641.9	4,808.0	1,166.1	32.0%	362.3	438.2	75.9	20.9%
DE ANTIGUA, S. A.	1,242.9	1,143.6	(99.3)	(8.0%)	1,091.8	994.8	(97.0)	(8.9%)	151.2	148.7	(2.5)	(1.7%)
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	6,844.1	17,919.8	11,075.7	161.8%	5,887.1	15,865.1	9,978.0	169.5%	957.0	2,054.7	1,097.7	114.7%
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	5,616.9	5,826.3	209.4	3.7%	4,574.1	4,723.1	149.0	3.3%	1,042.8	1,103.2	60.4	5.8%
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	21,875.1	22,869.6	994.5	4.5%	19,703.5	20,637.2	933.7	4.7%	2,171.6	2,232.4	60.8	2.8%
G&T CONTINENTAL, S. A.	45,421.0	48,755.8	3,334.8	7.3%	41,856.9	44,982.5	3,125.6	7.5%	3,564.1	3,773.3	209.2	5.9%
DE CRÉDITO, S. A.	791.6	861.7	70.1	8.9%	671.5	743.7	72.2	10.8%	120.1	118.0	(2.1)	(1.7%)
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	1,612.5	1,585.1	(27.4)	(1.7%)	1,179.3	1,058.7	(120.6)	(10.2%)	433.2	526.4	93.2	21.5%
TOTAL	240,481.0	264,623.8	24,142.8	10.0%	218,149.0	240,121.7	21,972.7	10.1%	22,332.0	24,502.2	2,170.2	9.7%

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

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.2

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/12/2014	31/12/2015	Variación		31/12/2014	31/12/2015	Variación		31/12/2014	31/12/2015	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
INDUSTRIAL, S. A.	2,284.8	2,734.2	449.4	19.7%	2,177.6	2,572.1	394.5	18.1%	107.2	162.1	54.9	51.2%
DE INVERSIÓN, S. A.	271.4	293.6	22.2	8.2%	229.0	176.1	(52.9)	(23.1%)	42.4	117.5	75.1	177.1%
RURAL, S. A.	460.7	487.8	27.1	5.9%	364.6	387.5	22.9	6.3%	96.1	100.3	4.2	4.4%
DE OCCIDENTE, S. A.	1,002.4	1,689.1	686.7	68.5%	847.7	1,540.6	692.9	81.7%	154.7	148.5	(6.2)	(4.0%)
DE CAPITALES, S. A.	30.9	31.6	0.7	2.3%	--	--	--	--	30.9	31.6	0.7	2.3%
SUMMA, S. A.	214.8	224.9	10.1	4.7%	200.8	209.8	9.0	4.5%	13.9	15.1	1.2	8.6%
SAN MIGUEL, S. A.	231.7	226.0	(5.7)	(2.5%)	167.8	159.1	(8.7)	(5.2%)	63.9	66.9	3.0	4.7%
AGROMERCANTIL, S. A.	15.5	16.1	0.6	3.9%	1.7	1.9	0.2	11.8%	13.8	14.2	0.4	2.9%
MVA, S. A.	77.7	99.4	21.7	27.9%	67.6	88.4	20.8	30.8%	10.1	11.1	1.0	9.9%
CONSOLIDADA, S. A.	551.6	618.6	67.0	12.1%	389.3	444.9	55.6	14.3%	162.3	173.7	11.4	7.0%
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	91.8	102.3	10.5	11.4%	52.6	49.7	(2.9)	(5.5%)	39.2	52.6	13.4	34.2%
CREDICORP, S. A.	157.8	162.7	4.9	3.1%	116.9	122.2	5.3	4.5%	40.9	40.5	(0.4)	(1.0%)
G & T CONTINENTAL, S. A.	2,528.4	2,619.9	91.5	3.6%	2,356.8	2,437.4	80.6	3.4%	171.6	182.5	10.9	6.4%
TOTAL	7,919.5	9,306.2	1,386.7	17.5%	6,972.4	8,189.7	1,217.3	17.5%	947.0	1,116.6	169.6	17.9%

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			
	31/12/2014	31/12/2015	Variación		31/12/2014	31/12/2015	Variación		31/12/2014	31/12/2015	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	8,319.2	9,096.3	777.1	9.3%	7,707.6	8,407.8	700.2	9.1%	611.6	688.4	76.8	12.6%
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	1,263.3	--	(1,263.3)	(100.0%)	1,075.2	--	(1,075.2)	(100.0%)	188.1	--	(188.1)	(100.0%)
MERCOM BANK LTD.	4,613.0	5,083.8	470.8	10.2%	4,035.6	4,571.1	535.5	13.3%	577.4	512.7	(64.7)	(11.2%)
BAC BANK INC.	2,290.5	2,284.0	(6.5)	(0.3%)	2,076.3	2,049.3	(27.0)	(1.3%)	214.3	234.6	20.3	9.5%
GTC BANK INC.	7,632.8	7,615.0	(17.8)	(0.2%)	6,841.0	6,836.1	(4.9)	(0.1%)	791.7	778.9	(12.8)	(1.6%)
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	1,517.0	1,344.1	(172.9)	(11.4%)	1,198.4	1,012.1	(186.3)	(15.5%)	318.6	332.0	13.4	4.2%
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	56.8	--	(56.8)	(100.0%)	--	--	--	--	56.8	--	(56.8)	(100.0%)
TOTAL	25,692.6	25,423.2	(269.4)	(1.0%)	22,934.1	22,876.4	(57.7)	(0.3%)	2,758.5	2,546.6	(211.9)	(7.7%)

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			
	31/12/2014	31/12/2015	Variación		31/12/2014	31/12/2015	Variación		31/12/2014	31/12/2015	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	18.7	19.9	1.2	6.4%	1.3	1.5	0.2	15.4%	17.5	18.4	0.9	5.1%
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	44.0	33.5	(10.5)	(23.9%)	1.6	1.8	0.2	12.5%	42.4	31.7	(10.7)	(25.2%)
ALMACENES GENERALES, S. A.	3.2	3.2	--	--	0.4	0.5	0.1	25.0%	2.8	2.8	--	--
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	27.6	32.9	5.3	19.2%	2.4	2.5	0.1	4.2%	25.2	30.4	5.2	20.6%
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	37.4	34.5	(2.9)	(7.8%)	8.6	5.7	(2.9)	(33.7%)	28.8	28.8	--	--
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	3.9	4.7	0.8	20.5%	0.6	1.1	0.5	83.3%	3.3	3.6	0.3	9.1%
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	12.1	18.2	6.1	50.4%	4.7	7.0	2.3	48.9%	7.4	11.2	3.8	51.4%
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	14.4	13.8	(0.6)	(4.2%)	4.0	3.1	(0.9)	(22.5%)	10.4	10.7	0.3	2.9%
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	32.2	27.0	(5.2)	(16.1%)	4.1	4.7	0.6	14.6%	28.1	22.3	(5.8)	(20.6%)
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	18.1	19.4	1.3	7.2%	11.6	12.6	1.0	8.6%	6.5	6.7	0.2	3.1%
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	5.4	1.9	(3.5)	(64.8%)	0.6	0.6	--	--	4.8	1.4	(3.4)	(70.8%)
ALMACENES Y SILOS, S. A.	24.9	23.7	(1.2)	(4.8%)	9.7	9.0	(0.7)	(7.2%)	15.1	14.7	(0.4)	(2.6%)
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	4.4	4.4	--	--	0.1	0.1	--	--	4.3	4.3	--	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	8.4	8.7	0.3	3.6%	2.2	2.0	(0.2)	(9.1%)	6.2	6.7	0.5	8.1%
TOTAL	255.1	245.8	(9.3)	(3.6%)	52.0	52.1	0.1	0.2%	203.1	193.7	(9.4)	(4.6%)

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

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 2.5

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/12/2014	31/12/2015	Variación		31/12/2014	31/12/2015	Variación		31/12/2014	31/12/2015	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	392.6	415.2	22.6	5.8%	202.7	191.3	(11.4)	(5.6%)	189.9	223.9	34.0	17.9%
SEGUROS G&T, S. A. *	1,327.4	1,457.6	130.2	9.8%	920.8	1,006.5	85.7	9.3%	406.6	451.0	44.4	10.9%
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	34.2	35.0	0.8	2.3%	26.7	23.1	(3.6)	(13.5%)	7.5	11.9	4.4	58.7%
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	390.5	374.7	(15.8)	(4.0%)	274.1	272.9	(1.2)	(0.4%)	116.4	101.8	(14.6)	(12.5%)
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	144.5	168.3	23.8	16.5%	66.1	65.5	(0.6)	(0.9%)	78.3	102.8	24.5	31.3%
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	705.2	733.0	27.8	3.9%	576.9	597.7	20.8	3.6%	128.3	135.3	7.0	5.5%
SEGUROS ALIANZA, S. A.	37.5	45.3	7.8	20.8%	10.5	26.8	16.3	155.2%	27.0	18.5	(8.5)	(31.5%)
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	757.6	911.6	154.0	20.3%	539.0	687.5	148.5	27.6%	218.6	224.1	5.5	2.5%
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,368.6	1,544.3	175.7	12.8%	1,019.2	1,152.4	133.2	13.1%	349.4	391.9	42.5	12.2%
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	61.7	69.9	8.2	13.3%	23.9	26.1	2.2	9.2%	37.8	43.8	6.0	15.9%
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	587.7	621.1	33.4	5.7%	509.3	535.3	26.0	5.1%	78.4	85.8	7.4	9.4%
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	109.4	119.6	10.2	9.3%	62.7	67.1	4.4	7.0%	46.7	52.5	5.8	12.4%
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	73.4	89.0	15.6	21.3%	27.8	37.3	9.5	34.2%	45.6	51.7	6.1	13.4%
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	150.5	162.1	11.6	7.7%	60.7	63.9	3.2	5.3%	89.8	98.3	8.5	9.5%
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	324.0	353.7	29.7	9.2%	219.7	234.7	15.0	6.8%	104.2	119.0	14.8	14.2%
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	184.5	206.1	21.6	11.7%	106.7	121.8	15.1	14.2%	77.8	84.3	6.5	8.4%
ASEGURADORA RURAL, S. A.	496.4	550.8	54.4	11.0%	170.7	180.0	9.3	5.4%	325.7	370.8	45.1	13.8%
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	167.1	184.6	17.5	10.5%	14.2	17.4	3.2	22.5%	152.9	167.1	14.2	9.3%
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	9.6	9.8	0.2	2.1%	2.5	3.0	0.5	20.0%	7.1	6.9	(0.2)	(2.8%)
AFIANZADORA G&T, S. A.	154.0	195.4	41.4	26.9%	80.9	115.0	34.1	42.2%	73.1	80.4	7.3	10.0%
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	124.2	119.2	(5.0)	(4.0%)	63.0	50.6	(12.4)	(19.7%)	61.2	68.5	7.3	11.9%
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	13.3	16.2	2.9	21.8%	4.9	6.8	1.9	38.8%	8.4	9.4	1.0	11.9%
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	89.0	85.8	(3.2)	(3.6%)	63.1	59.6	(3.5)	(5.5%)	25.9	26.2	0.3	1.2%
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	92.5	102.3	9.8	10.6%	44.7	46.6	1.9	4.3%	47.8	55.7	7.9	16.5%
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	17.7	17.4	(0.3)	(1.7%)	4.1	4.5	0.4	9.8%	13.5	12.9	(0.6)	(4.4%)
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	46.1	50.6	4.5	9.8%	15.3	16.0	0.7	4.6%	30.8	34.6	3.8	12.3%
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.3	2.4	0.1	4.3%	--	0.3	0.3	--	2.2	2.1	(0.1)	(4.5%)
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	27.3	44.6	17.3	63.4%	10.4	9.0	(1.4)	(13.5%)	16.9	35.5	18.6	110.1%
TOTAL	7,888.8	8,685.6	796.8	10.1%	5,120.6	5,618.7	498.1	9.7%	2,767.8	3,066.7	298.9	10.8%

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			
	31/12/2014	31/12/2015	Variación		31/12/2014	31/12/2015	Variación		31/12/2014	31/12/2015	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
CASAS DE CAMBIO												
LAFISE GUATEMALA, S. A.	22.0	24.1	2.1	9.5%	2.4	2.0	(0.4)	(16.7%)	19.6	22.0	2.4	12.2%
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	12.1	12.8	0.7	5.8%	0.6	0.7	0.1	16.7%	11.5	12.2	0.7	6.1%
TOTAL	34.1	36.9	2.8	8.2%	3.0	2.7	(0.3)	(10.0%)	31.1	34.2	3.1	10.0%
TARJETAS DE CRÉDITO												
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	109.8	130.9	21.1	19.2%	96.4	119.0	22.6	23.4%	13.3	11.9	(1.4)	(10.5%)
CONTÉCNICA, S. A.	1,485.8	1,574.7	88.9	6.0%	1,078.5	1,135.2	56.7	5.3%	407.3	439.5	32.2	7.9%
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.9	0.9	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	3,086.3	3,458.9	372.6	12.1%	2,106.3	2,381.6	275.3	13.1%	980.1	1,077.3	97.2	9.9%
G&T CONTICREDIT, S. A.	457.6	566.7	109.1	23.8%	348.3	438.8	90.5	26.0%	109.3	127.9	18.6	17.0%
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	524.9	488.4	(36.5)	(7.0%)	141.5	103.2	(38.3)	(27.1%)	383.4	385.1	1.7	0.4%
TOTAL	5,665.3	6,220.5	555.2	9.8%	3,771.0	4,177.8	406.8	10.8%	1,894.3	2,042.6	148.3	7.8%
OTRAS												
INTERCONSUMO, S. A.	143.8	182.8	39.0	27.1%	97.8	123.9	26.1	26.7%	46.0	58.9	12.9	28.0%
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	69.1	71.3	2.2	3.2%	36.3	36.3	--	--	32.8	34.9	2.1	6.4%
CITIVALORES, S. A.	49.8	49.3	(0.5)	(1.0%)	1.9	0.4	(1.5)	(78.9%)	47.9	48.9	1.0	2.1%
TOTAL	262.7	303.4	40.7	15.5%	136.0	160.6	24.6	18.1%	126.7	142.7	16.0	12.6%

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 2015

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	Rendimiento del Patrimonio ROE	Rendimiento del Activo ROA	Cartera Crediticia en Riesgo en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	7.51	9.54	42.76	5.66	12.15	7.06	5.73	0.32	15.77	102.11
INMOBILIARIO, S. A.	20.80	25.68	77.64	23.91	73.96	32.22	1.06	0.25	0.96	105.27
DE LOS TRABAJADORES	8.91	10.27	51.33	9.56	18.66	12.11	26.06	2.49	2.34	162.57
INDUSTRIAL, S. A.	11.86	20.12	43.53	6.89	12.16	10.59	22.69	1.56	0.56	180.88
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	12.24	15.76	37.04	10.79	17.14	13.41	18.40	1.99	0.76	230.16
INTERNACIONAL, S. A.	9.36	18.71	37.85	8.50	13.28	10.45	16.94	1.44	0.92	240.06
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	8.31	44.11	108.83	9.73	572.98	12.37	18.33	1.78	0.00	0.00
VIVIBANCO, S. A.	27.52	35.51	124.47	28.84	623.49	51.83	8.74	2.52	0.00	0.00
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	11.04	22.62	36.48	9.20	14.88	12.38	(5.76)	(0.53)	3.23	97.89
PROMERICA, S. A.	17.29	24.91	35.08	8.35	12.63	9.96	21.00	1.75	1.00	131.40
DE ANTIGUA, S. A.	15.73	19.22	35.30	13.01	19.73	16.46	0.82	0.11	5.84	102.36
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	12.06	21.10	31.62	11.47	16.33	14.62	2.79	0.32	1.39	186.74
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	10.04	19.72	26.04	18.94	25.05	25.10	6.20	1.17	5.27	106.63
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	11.19	19.22	29.89	9.76	13.57	14.73	13.22	1.29	1.38	122.47
G&T CONTINENTAL, S. A.	15.51	21.03	47.97	7.74	14.70	10.73	15.91	1.23	1.37	100.78
DE CRÉDITO, S. A.	10.96	22.02	37.67	13.69	25.72	16.43	1.32	0.18	1.26	63.37
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	15.13	32.14	66.12	33.21	65.68	58.63	17.70	5.88	3.56	95.97
SISTEMA BANCARIO	12.38	18.93	41.79	9.26	15.68	12.71	16.34	1.51	1.35	138.37

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

INDICADORES FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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	Rendimiento del Patrimonio ROE	Rendimiento del Activo ROA	Cartera Crediticia en Riesgo en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
INDUSTRIAL, S. A.	1.12	94.09	5.93	463.34	6.34	31.87	1.89	0.00	0.00
DE INVERSIÓN, S. A.	30.64	68.54	40.02	99.24	68.08	0.09	0.03	3.92	107.32
RURAL, S. A.	4.93	89.71	20.56	85.74	26.73	13.76	2.83	10.58	116.13
DE OCCIDENTE, S. A.	9.08	41.05	8.79	16.91	12.12	3.27	0.29	0.49	163.16
DE CAPITALES, S. A.	0.00	185,541.18	99.95	0.00	0.00	2.46	2.46	0.00	0.00
SUMMA, S. A.	3.06	26.54	6.73	10.29	11.41	12.62	0.85	1.93	581.28
PROGRESO, S. A.	17.73	40.08	29.61	57.05	43.47	7.84	2.32	3.33	153.04
AGROMERCANTIL, S. A.	451.61	1,256.70	88.03	0.00	1,333.29	8.27	7.28	0.00	0.00
MVA, S. A.	11.12	17.63	11.12	14.16	13.58	8.94	0.99	0.00	229.63
CONSOLIDADA, S. A.	10.58	43.17	28.08	66.11	40.00	23.91	6.71	0.47	406.46
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	15.08	127.76	51.40	501.53	111.24	0.10	0.05	59.90	106.34
CREDICORP, S. A.	12.26	79.34	24.92	64.13	39.29	14.77	3.68	2.35	119.85
G & T CONTINENTAL, S. A.	1.93	96.11	6.97	194.05	7.78	26.30	1.83	15.23	125.39
SOCIEDADES FINANCIERAS	5.13	78.41	12.00	58.11	14.64	15.77	1.89	2.67	142.87

ENTIDADES FUERA DE PLAZA

INDICADORES FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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	Rendimiento del Patrimonio ROE	Rendimiento del Activo ROA	Cartera Crediticia en Riesgo en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	11.10	68.09	7.57	21.55	8.24	12.91	0.98	1.32	148.21
MERCOM BANK LTD.	8.45	38.36	10.08	15.29	11.40	14.65	1.48	0.91	158.46
BAC BANK INC.	27.24	37.21	10.27	15.34	11.92	7.08	0.73	1.54	156.52
GTC BANK INC.	4.63	26.75	10.23	13.38	11.58	13.61	1.39	0.64	165.32
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	36.64	50.93	24.70	38.55	33.28	5.60	1.38	4.62	114.09
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	11.18	46.30	10.02	17.25	11.29	11.98	1.20	1.17	148.81

SISTEMA BANCARIO INDICADORES DE INCLUSIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

INDICADORES A NIVEL NACIONAL

Indicadores de Acceso	
1. PUNTOS DE ACCESO POR CADA 10,000 ADULTOS	16.6
Puntos de acceso a nivel nacional	14,428
2. PORCENTAJE DE MUNICIPIOS CON AL MENOS 1 PUNTO DE ACCESO	100.0%
Cantidad de municipios con al menos 1 punto de acceso	338
Indicadores de Uso	
3. CUENTAS DE DEPÓSITOS POR CADA 10,000 ADULTOS	18,140.8
Cantidad de cuentas de depósitos a nivel nacional	15,741,083
4. PORCENTAJE DE ADULTOS CON AL MENOS 1 PRÉSTAMO BANCARIO	13.9%
Cantidad de deudores a nivel nacional	1,205,541

INDICADORES A NIVEL REGIONAL

Región	Cantidad de adultos	Puntos 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 ^{1/}	Indicador	Cantidad de deudores ^{2/}
METROPOLITANA	2,141,711	22.5	4,817	34,036.2	7,289,564	21.2%	454,022
NORTE	754,495	10.1	760	8,696.5	656,143	8.5%	64,313
NORORIENTE	674,934	18.1	1,223	15,736.6	1,062,116	16.4%	110,996
SURORIENTE	608,062	16.6	1,009	16,385.1	996,314	15.7%	95,708
CENTRAL	979,807	16.1	1,574	14,349.0	1,405,927	12.6%	123,594
SUROCCIDENTE	2,035,477	15.0	3,056	13,175.4	2,681,827	10.4%	211,177
NOROCCIDENTE	1,131,716	11.4	1,291	9,751.0	1,103,535	8.6%	97,012
PETÉN	350,983	19.9	698	15,546.5	545,657	13.9%	48,719
TOTAL	8,677,185	16.6	14,428	18,140.8	15,741,083	13.9%	1,205,541

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

2/ Incluye personas individuales nacionales.

REGIÓN: ^{3/}	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

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

REPÚBLICA DE GUATEMALA:		
Población estimada 2015:	16,176,133	(Instituto Nacional de Estadística)
Población adulta estimada 2015:	8,677,185	(Instituto Nacional de Estadística)
División política:	22 departamentos y 338 municipios	
Superficie total:	108,889 kilómetros cuadrados	

Puntos de acceso a diciembre de 2015: 14,417

3,553 Agencias Bancarias
7,283 Establecimientos de Agentes Bancarios
3,581 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-2013		dic-2014		dic-2015		Variación			
							2013-2014		2014-2015	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Adquisición bienes durables	29,508.4	72.9%	32,751.2	72.6%	38,704.9	74.2%	3,242.7	11.0%	5,953.7	18.2%
Adquisición bienes fungibles	948.9	2.3%	1,065.2	2.4%	1,243.6	2.4%	116.3	12.3%	178.4	16.8%
Servicios recibidos	2,442.8	6.0%	2,899.2	6.4%	3,402.5	6.5%	456.4	18.7%	503.3	17.4%
Consumos por tarjeta crédito	7,582.2	18.7%	8,410.5	18.6%	8,802.8	16.9%	828.3	10.9%	392.3	4.7%
Total	40,482.3	100.0%	45,126.1	100.0%	52,153.8	100.0%	4,643.8	11.5%	7,027.8	15.6%

Cartera destinada a la Adquisición de Bienes Durables

Destino Económico	dic-2013		dic-2014		dic-2015		Variación			
							2013-2014		2014-2015	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Mobiliario para el hogar	2,021.7	6.9%	2,115.8	6.5%	3,135.3	8.1%	94.1	4.7%	1,019.5	48.2%
Vehículos de uso personal	2,905.4	9.8%	3,200.5	9.8%	3,507.7	9.1%	295.2	10.2%	307.1	9.6%
Inmuebles	6,170.9	20.9%	6,730.4	20.6%	7,935.8	20.5%	559.5	9.1%	1,205.4	17.9%
Bienes inmuebles para vivienda	8,676.9	29.4%	8,638.7	26.4%	8,861.7	22.9%	-38.3	-0.4%	223.0	2.6%
Otros bienes	9,733.4	33.0%	12,065.7	36.8%	15,264.3	39.4%	2,332.3	24.0%	3,198.6	26.5%
Total	29,508.4	100.0%	32,751.2	100.0%	38,704.9	100.0%	3,242.7	11.0%	5,953.7	20.2%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio

Destino Económico	dic-2013		dic-2014		dic-2015		Variación			
							2013-2014		2014-2015	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Comercio interno	8,410.5	33.3%	8,236.0	30.9%	8,236.7	29.9%	-174.5	-2.1%	0.8	0.0%
Comercio de importación	6,795.4	26.9%	7,407.4	27.7%	7,444.0	27.0%	612.1	9.0%	36.5	0.5%
Comercio de exportación	1,769.4	7.0%	2,112.4	7.9%	2,474.3	9.0%	343.1	19.4%	361.9	17.1%
Comercio no especificado	8,251.4	32.7%	8,938.6	33.5%	9,406.0	34.1%	687.1	8.3%	467.5	5.2%
Total	25,226.6	100.0%	26,694.4	100.0%	27,561.1	100.0%	1,467.7	5.8%	866.7	3.2%

Cartera destinada a la Construcción

Destino Económico	dic-2013		dic-2014		dic-2015		Variación			
							2013-2014		2014-2015	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Construcción, Reforma y Reparación de Vías de Comunicación	1,549.5	12.4%	1,684.7	14.0%	2,109.5	16.3%	135.2	8.7%	424.9	25.2%
Construcción, Reforma y Reparación en General	10,940.7	87.6%	10,331.3	86.0%	10,828.6	83.7%	-609.4	-5.6%	497.3	4.8%
Total	12,490.2	100.0%	12,016.0	100.0%	12,938.1	100.0%	-474.2	-3.8%	922.1	7.7%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a la Industria Manufacturera

Destino Económico	dic-2013		dic-2014		dic-2015		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2013-2014		2014-2015	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos alimenticios, bebidas y tabaco	9,210.5	54.3%	11,127.0	58.8%	13,243.1	62.8%	1,916.5	20.8%	2,116.1	19.0%
Textiles, prendas de vestir e industrias de cuero	1,195.3	7.1%	1,028.5	5.4%	924.8	4.4%	-166.8	-14.0%	-103.8	-10.1%
Industria de madera y productos de la madera, incluidos muebles	349.2	2.1%	291.4	1.5%	314.0	1.5%	-57.8	-16.6%	22.6	7.8%
Fabricación de papel y productos de papel; imprentas y editoriales	684.8	4.0%	758.7	4.0%	654.9	3.1%	73.8	10.8%	-103.7	-13.7%
Fabricación de sustancias químicas y de productos químicos derivados del petróleo y del carbón de caucho y plástico	2,053.4	12.1%	2,268.9	12.0%	2,142.1	10.1%	215.5	10.5%	-126.8	-5.6%
Fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y del carbón	1,612.1	9.5%	1,572.0	8.3%	1,900.8	9.0%	-40.1	-2.5%	328.8	20.9%
Industrias metálicas básicas	970.1	5.7%	997.5	5.3%	1,057.9	5.0%	27.4	2.8%	60.4	6.1%
Fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo	700.2	4.1%	745.6	3.9%	739.0	3.5%	45.4	6.5%	-6.6	-0.9%
Otras industrias manufactureras	177.7	1.0%	146.0	0.8%	127.7	0.6%	-31.7	-17.9%	-18.3	-12.5%
Total	16,953.3	100.0%	18,935.5	100.0%	21,104.2	100.0%	1,982.2	11.7%	2,168.7	11.5%

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

Primas Netas

(Cifras en millones de Quetzales)

Ramo	dic-2014		dic-2015		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	196.7	16.3%	200.3	16.8%	3.6	1.8%
Planes Colectivos	1,004.2	83.2%	995.7	83.2%	-8.5	-0.8%
Rentas y Pensiones	5.5	0.5%	0.0	0.0%	-5.5	-100.0%
Total del ramo	1,206.4	100.0%	1,196.0	100.0%	-10.4	-0.9%
DE ACCIDENTES Y ENFERMEDADES						
Salud y Hospitalización	1,240.0	90.4%	1,416.2	91.1%	176.2	14.2%
Accidentes Personales	130.4	9.5%	134.2	8.6%	3.8	2.9%
Accidentes en Viajes	1.1	0.1%	3.7	0.2%	2.6	236.4%
Total del ramo	1,371.5	100.0%	1,554.1	100.0%	182.6	13.3%
DE SEGUROS DE DAÑOS						
Incendio y Líneas Aliadas	417.3	14.1%	451.0	14.2%	33.7	8.1%
Terremoto	480.6	16.2%	524.6	16.5%	44.0	9.2%
Vehículos Automotores	1,187.4	40.0%	1,268.5	40.0%	81.1	6.8%
Transportes	213.0	7.2%	210.1	6.6%	-2.9	-1.4%
Robo y Hurto	209.4	7.1%	232.1	7.3%	22.7	10.8%
Servicio y Conservación de Activos Fijos	2.4	0.1%	2.2	0.1%	-0.2	-8.3%
Cascos Marítimos	4.7	0.2%	4.5	0.1%	-0.2	-4.3%
Rotura de Cristales	0.4	0.0%	0.5	0.0%	0.1	25.0%
Aviación	43.4	1.5%	48.6	1.5%	5.2	12.0%
Responsabilidad Civil	104.5	3.5%	119.8	3.8%	15.3	14.6%
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	38.9	1.3%	41.7	1.3%	2.8	7.2%
Riesgos Técnicos	168.6	5.7%	168.0	5.3%	-0.6	-0.4%
Agrícola	14.5	0.5%	15.0	0.5%	0.5	3.4%
Diversos	84.8	2.9%	88.3	2.8%	3.5	4.1%
Total del ramo	2,969.9	100.0%	3,175.0	100.0%	205.1	6.9%
DE SEGUROS DE CAUCIÓN						
Fidelidad	22.7	9.2%	25.0	10.8%	2.3	10.1%
Judiciales	4.0	1.6%	6.2	2.7%	2.2	55.0%
Administrativos ante gobierno	169.5	68.7%	135.6	58.6%	-33.9	-20.0%
Administrativos ante particulares	45.1	18.3%	58.4	25.2%	13.3	29.5%
Crédito para la vivienda	4.9	2.0%	5.8	2.5%	0.9	18.4%
Diversos	0.4	0.2%	0.5	0.2%	0.1	25.0%
Total del ramo	246.6	100.0%	231.5	100.0%	-15.1	-6.1%
Total	5,794.3		6,156.6		362.2	6.3%

Anexo 5.2

SINIESTRALIDAD POR RAMO DE LAS COMPAÑÍAS DE SEGUROS

(Cifras en millones de quetzales)

Seguros de	dic-2014			dic-2015			Variación		
	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad *
VIDA	1,206.4	473.1	39.2	1,196.0	505.0	42.2	-10.3	31.9	3.0
Planes Populares	0.0	-	0.0	0.0	-	0.0	0.0	0.0	0.0
Planes Individuales	196.7	108.5	55.2	200.3	93.1	46.5	3.6	-15.4	-8.7
Planes Colectivos	1,004.2	362.4	36.1	995.7	409.6	41.1	-8.5	47.3	5.1
Rentas y Pensiones	5.5	2.2	39.6	-	2.2	0.0	-5.5	0.1	-39.6
ACCIDENTES Y ENFERMEDADES	1,371.5	1,040.3	75.9	1,554.1	1,252.4	80.6	182.6	212.1	4.7
Salud y Hospitalización	1,240.0	1,002.8	80.9	1,416.2	1,211.5	85.5	176.3	208.7	4.7
Accidentes Personales	130.4	37.3	28.6	134.2	40.3	30.0	3.7	3.0	1.4
Accidente Personales en Viajes	1.1	0.2	21.8	3.7	0.7	17.8	2.6	0.4	-4.0
DAÑOS	2,969.9	1,191.6	40.1	3,175.0	1,561.3	49.2	205.1	369.7	9.1
Incendio y Líneas Aliadas	417.3	152.4	36.5	451.0	172.6	38.3	33.7	20.1	1.7
Terremoto	480.6	3.4	0.7	524.6	0.3	0.1	44.0	-3.1	-0.7
Vehículos Automotores	1,187.4	708.9	59.7	1,268.5	839.1	66.2	81.1	130.2	6.4
Transportes	213.0	99.8	46.9	210.1	68.3	32.5	-2.8	-31.5	-14.3
Robo y Hurto	209.4	28.5	13.6	232.1	26.8	11.5	22.7	-1.7	-2.1
Servicios y Conservación de Activos Fijos	2.4	0.5	20.8	2.2	0.2	9.8	-0.2	-0.3	-11.0
Cascos Marítimos	4.7	0.2	5.2	4.5	1.4	30.5	-0.2	1.1	25.3
Rotura de Cristales	0.4	(0.0)	-5.6	0.5	0.3	67.2	0.1	0.3	72.8
Aviación	43.4	4.9	11.3	48.6	41.3	84.9	5.2	36.4	73.6
Responsabilidad Civil	104.5	25.4	24.3	119.8	41.4	34.5	15.3	16.0	10.2
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	38.9	14.6	37.5	41.7	15.5	37.2	2.8	1.0	-0.2
Riesgos Técnicos	168.6	130.6	77.5	168.0	308.7	183.8	-0.6	178.1	106.3
Seguro Agrícola	14.5	15.1	104.6	15.0	15.3	102.1	0.5	0.1	-2.5
Diversos	84.8	7.1	8.3	88.3	30.1	34.1	3.5	23.1	25.8
CAUCIÓN	246.6	13.5	5.5	231.5	(6.8)	-2.9	-15.1	-20.3	-8.4
Fidelidad	22.7	(0.2)	-0.8	25.0	0.2	0.9	2.3	0.4	1.7
Judiciales	4.0	0.0	0.0	6.2	(0.0)	-0.3	2.2	0.0	-0.3
Administrativos ante Gobierno	169.5	8.7	5.1	135.6	3.6	2.7	-33.8	-5.1	-2.5
Administrativos ante Particulares	45.1	4.2	9.3	58.4	(10.2)	-17.4	13.3	-14.4	-26.8
Crédito para la Vivienda	4.9	1.2	24.8	5.8	2.8	48.7	0.9	1.6	23.9
Diversos Caución	0.4	(0.5)	-129.4	0.5	(3.2)	-716.7	0.1	-2.8	-587.4
Total	5,794.3	2,718.4	46.9	6,156.6	3,311.9	53.8	362.3	593.5	6.9

* Variación en puntos porcentuales

GRUPOS FINANCIEROS LEGALMENTE AUTORIZADOS PARA OPERAR EN EL PAÍS DICIEMBRE DE 2015

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 (1)
 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

5. Grupo Financiero Bac-Credomatic

Banco de América Central, S. A. * (2)
 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

Vivibanco, S. A.*
 Corporación de Fianzas, Confianza, S. A.

* Empresa Responsable del Grupo Financiero.

(1) En trámite la solicitud de la entidad para que la Junta Monetaria revoque la autorización de su funcionamiento como entidad fuera de plaza y la separación de Grupo Financiero de Occidente.

(2) Mediante Resolución JM-77-2015 del 26 de agosto de 2015, la Junta Monetaria autorizó la fusión por absorción de Banco Reformador, S. A., por Banco de América Central, S. A., la cual quedó inscrita definitivamente en el Registro Mercantil el 10 de diciembre de 2015.

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

ANEXO 7.1

	Dic-2014	Dic-2015	VARIACION
A C T I V O			
CON NO RESIDENTES	60,844.6	64,249.1	3,404.5
Oro Monetario	2,019.0	1,796.8	-222.3
Tenencia de Unidades Internacionales de Cuenta	1,932.9	1,857.2	-75.7
Numerario del Exterior	35.0	17.8	-17.2
Depósitos en el Exterior	1,131.7	434.9	-696.8
Inversiones en Valores del Exterior	50,563.1	55,017.1	4,454.0
Otros Activos	1,530.2	1,418.1	-112.1
Aportaciones a Organismos Financieros Internacionales	3,632.6	3,707.1	74.5
CON RESIDENTES	28,496.0	30,214.3	1,718.3
Inversiones en Valores del Interior	60.4	0.0	-60.4
Crédito Interno	288.3	288.8	0.5
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala adquiridos por el FOPA, según resolución JM-123-2006	391.5	393.4	1.9
Propiedad, Planta, Equipo e Intangibles	99.0	99.8	0.8
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala Recibidos para cubrir Deficiencias Netas	3,499.3	3,499.6	0.3
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	21,682.2	23,392.7	1,710.6
Deudores Diversos en el Interior	2,116.8	2,197.6	80.9
Cuenta Activa de Valuaciones	0.0	0.0	0.0
Otros Activos	358.5	342.3	-16.2
TOTAL DEL ACTIVO	89,340.5	94,463.3	5,122.8
P A S I V O			
CON NO RESIDENTES	4,602.4	4,418.7	-183.7
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	4,602.4	4,418.7	-183.7
CON RESIDENTES	81,269.3	86,544.3	5,275.0
Numerario Nacional	29,164.4	33,308.1	4,143.7
Títulos del Banco Central	24,587.1	24,741.0	154.0
Depósitos del Gobierno General	3,296.6	3,476.9	180.3
Depósitos del Sector Financiero	21,986.7	22,499.0	512.3
Depósitos del Sector no Financiero	14.0	22.0	8.0
Acreedores Diversos del Interior	845.3	1,030.0	184.7
Cuenta Pasiva de Valuaciones	0.0	0.0	0.0
Otros Pasivos	1,375.3	1,467.2	91.9
PATRIMONIO	3,468.9	3,500.3	31.5
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	89,340.5	94,463.3	5,122.8
Cuentas de Orden	469,712.2	510,035.8	

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