

INFORME DEL SUPERINTENDENTE DE BANCOS ANTE LA HONORABLE JUNTA MONETARIA



Al 31 de diciembre de 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	8
V. ENTIDADES FUERA DE PLAZA.....	10
VI. PRINCIPALES RUBROS DE BALANCE DE BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA, AGREGADOS	12
A. INVERSIONES.....	12
B. ACTIVIDAD CREDITICIA	13
1. Comportamiento de la cartera de créditos.....	13
2. Cartera de créditos por destino económico	14
3. Cartera de créditos por criterio de agrupación	16
4. Financiamiento a los hogares	18
5. Tasa de interés activa promedio ponderado	19
C. OBLIGACIONES DEPOSITARIAS.....	20
1. Comportamiento de los depósitos.....	20
2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado	22
D. CRÉDITOS OBTENIDOS	23
E. INDICADORES FINANCIEROS	24
1. Liquidez.....	24
2. Cobertura y morosidad de la cartera de créditos.....	25
3. Valuación de activos crediticios	27
4. Solvencia.....	28
5. Rentabilidad	29



6.	Inclusión financiera.....	30
VII.	EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS	31
VIII.	COMPAÑÍAS ASEGURADORAS	32
A.	NIVEL DE OPERACIONES	33
1.	Seguro de daños.....	33
2.	Seguro de accidentes y enfermedades	33
3.	Seguro de vida	34
4.	Seguro de caución.....	34
B.	REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS	35
C.	SINIESTRALIDAD	37
D.	EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA	38
E.	POSICIÓN PATRIMONIAL	39
F.	PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE	39
G.	INVERSIONES	40
H.	RESERVAS TÉCNICAS	41
IX.	ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	42
X.	CASAS DE CAMBIO	44
XI.	CASAS DE BOLSA	45
XII.	INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-	45
XIII.	GRUPOS FINANCIEROS.....	47
XIV.	BANCO DE GUATEMALA.....	49
XV.	PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y DEL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO	51
A.	RELACIÓN CON ORGANISMOS INTERNACIONALES	51
1.	Grupo Egmont.....	51
2.	Grupo de Acción Financiera -GAFI-.....	51
3.	Grupo de Acción Financiera del Caribe -GAFIC-	52
4.	Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica -GAFILAT-.....	52
5.	Otras instituciones	54
B.	INTERCAMBIO DE INFORMACIÓN	54
C.	PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y DEL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO	55
1.	Análisis de transacciones financieras.....	55

2. Análisis estratégico.....	56
3. Supervisión basada en riesgos de LD/FT	56
4. Atención de requerimientos de información nacional e internacional.....	56
5. Personas obligadas.....	56
 ANEXOS	 57



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

31. Tasa de interés pasiva promedio ponderado en moneda extranjera - por tipo de depósito	22
32. Tasa de interés real promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional	22
33. Créditos obtenidos - saldo y variación interanual	23
34. Créditos obtenidos y cartera crediticia en moneda extranjera - variación interanual y proporción	23
35. Captación de recursos de bancos y entidades fuera de plaza - estructura	23
36. Indicador de liquidez inmediata - por tipo de institución	24
37. Indicador de liquidez mediata - por tipo de institución	24
38. Indicador de liquidez inmediata - por tipo de moneda	24
39. Indicador de liquidez mediata - por tipo de moneda	24
40. Cobertura y morosidad de la cartera crediticia	25
41. Morosidad de la cartera crediticia por criterio de agrupación	25
42. Morosidad de la cartera crediticia por tipo de moneda	25
43. Capital contable	28
44. Índice de adecuación de capital.....	28
45. Indicadores de solvencia	28
46. Utilidades antes de impuestos	29
47. Rendimiento del patrimonio (ROE)	29
48. Rendimiento del activo (ROA)	29
49. Primas netas totales - estructura	33
50. Primas netas de seguro de daños - estructura	33
51. Primas netas de seguro de accidentes y enfermedades - estructura	33
52. Primas netas de seguro de vida - estructura	34
53. Primas netas de seguro de caución - estructura.....	34
54. Primas cedidas por ramo - estructura	35
55. Primas retenidas por ramo - estructura.....	35
56. Índice de retención de primas.....	35
57. Índice de retención de primas - accidentes y enfermedades.....	36
58. Índice de retención de primas - vida	36
59. Índice de retención de primas - daños.....	36
60. Índice de siniestralidad	37
61. Índice de siniestralidad - daños	37
62. Índice de siniestralidad - accidentes y enfermedades	37
63. Índice de siniestralidad - vida.....	37
64. Razón combinada	38



65. Inversiones - saldo y estructura por los principales tipos de inversión	40
66. Inversiones - variación interanual por los principales tipos de inversión	40
67. Inversiones - estructura del portafolio.....	40
68. Reservas técnicas - saldo y variación interanual.....	41
69. Reservas técnicas - saldo y variación interanual por tipo de reserva	41
70. Reservas técnicas - estructura	41
71. Cuarta ronda de evaluaciones - resultados inmediatos	54
72. Cuarta ronda de evaluaciones - cumplimiento técnico	54
73. Reporte de transacciones sospechosas	55
74. Cantidad de denuncias y ampliaciones de denuncias presentadas ante el Ministerio Público.....	55
75. Monto de denuncias y ampliación de denuncias presentadas ante el Ministerio Público.....	56
76. Estructura de requerimientos nacionales atendidos	56

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	8
5. Sociedades Financieras - indicadores financieros.....	9
6. Principales rubros del balance y estado de resultados de las entidades fuera de plaza	10
7. Entidades fuera de plaza - indicadores financieros	11
8. Cartera crediticia bruta total por destino económico.....	14
9. Financiamiento a los hogares.....	18
10. Obligaciones depositarias por tipo de moneda y entidad - saldo y variación interanual.....	21
11. Valuación de activos crediticios	27
12. Reservas por valuación de activos crediticios	27
13. Indicadores de acceso y uso del sistema bancario.....	30
14. Principales rubros del balance de las empresas especializadas en servicios financieros.....	31
15. Principales rubros del estado de resultados de las compañías aseguradoras	32
16. Posición patrimonial de las compañías aseguradoras.....	39
17. Principales rubros del balance de las compañías aseguradoras.....	39
18. Principales rubros del balance de los almacenes generales de depósito.....	42
19. Principales rubros del balance de las casas de cambio	44
20. Principales rubros del balance de las casas de bolsa	45
21. Principales rubros del balance del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-	46
22. Grupos financieros autorizados para operar en el país	47
23. Principales rubros del balance de los grupos financieros	48
24. Resumen del balance general del Banco de Guatemala.....	50
25. Estado de resultados condensado del Banco de Guatemala	50

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 94.9% 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, dentro del ámbito estrictamente administrativo, en la prevención del lavado de dinero y otros activos y del financiamiento del terrorismo.

En ese contexto, a diciembre de 2016 el tamaño del sistema financiero, medido a través de los **activos**, presenta un crecimiento interanual de 7.1% en los bancos, 1.1% en las sociedades financieras y 2.0% en las entidades fuera de plaza, ascendiendo a Q283,537 millones, Q9,410 millones y Q25,920 millones, respectivamente.

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

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

Las **inversiones** se incrementaron 5.1% respecto de diciembre de 2015, con un saldo de Q81,395 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 5.9%, ascendiendo a Q183,155 millones, y se debió, principalmente al aumento mostrado por la cartera destinada al consumo, transferencias y otros destinos; a la electricidad, gas y agua; a la agricultura; y, a los servicios comunales, sociales y personales, con variaciones interanuales de 11.4%, 9.6%, 12.6%, y 15.8%, respectivamente, destinos que en su conjunto contribuyeron con más del 90% 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 86.7% a diciembre de 2016.

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 10.2%, y dentro de éstos, el financiamiento para vivienda, integrado por créditos hipotecarios para vivienda y cédulas hipotecarias del FHA, alcanzó un saldo de Q24,151 millones, con un crecimiento interanual de 6.3%. Por su parte, el financiamiento al consumo por medio de tarjeta de crédito registró un saldo de Q9,150 millones, con un incremento interanual de 4.0%.

Las **obligaciones depositarias**, principal fuente de captación de recursos, a diciembre de 2016, ascendieron a Q230,072 millones, registrando un incremento interanual de 7.0%, impulsado por el dinamismo mostrado por los depósitos a plazo, que se

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



incrementaron 6.1%, seguidos de los depósitos monetarios con un crecimiento de 7.1%; en tanto que los depósitos de ahorro aumentaron 8.9%. Cabe indicar que el 75.4% de las obligaciones depositarias se encuentran en moneda nacional y el restante 24.6% en moneda extranjera, proporciones que no han sufrido variaciones significativas desde diciembre de 2011.

Los **créditos obtenidos**, con un incremento interanual de 3.6%, siguen siendo la segunda fuente de captación de recursos, conformados principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos extranjeros con un saldo de Q39,147 millones a diciembre de 2016, recursos que mayormente 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 20.5%; para las entidades fuera de plaza, 11.5%; y, para las sociedades financieras, 5.4%. En ese mismo orden, la liquidez mediata fue 42.5%, 46.1% y 79.2%.

En cuanto a la calidad de la cartera de créditos, el indicador de mora, se ubicó a diciembre de 2016 en 2.0%. Por su parte, el indicador de cobertura de la cartera de créditos vencida se situó en 121.5%, superior al 100% requerido en la normativa prudencial. La valuación de los activos crediticios, a septiembre de 2016 muestra que el 91.5% 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 13.8% para los bancos, 31.3% para las sociedades financieras y 14.9% 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.

A diciembre de 2016, las utilidades antes de impuesto del sistema financiero fueron de Q4,823 millones, menores en 6.7% en relación a las obtenidas en el mismo mes del año previo. En ese contexto, el indicador de rendimiento del activo (ROA) fue 1.6%, mientras que el de rendimiento del patrimonio (ROE) fue 16.8%.

Los activos de las **empresas especializadas en servicios financieros**² (representan el 1.9% del total de activos de las entidades supervisadas) disminuyeron 2.4% respecto a diciembre del año anterior, debido a la disminución de la cartera de créditos en 10.0%. El pasivo registró un aumento de 4.2%, principalmente en las obligaciones financieras que se incrementaron 7.0%. Las utilidades fueron menores en 10.8% respecto a las registradas en diciembre de 2015.

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 5.6% en relación con diciembre de 2015, alcanzando un saldo de Q6,504 millones. Los incrementos más significativos se registraron en el seguro de accidentes y enfermedades con 16.5%, especialmente en el ramo de salud y hospitalización; y, en el seguro de vida con 8.3%, principalmente en el ramo de planes colectivos. En tanto que el seguro de daños aumentó en 0.3%, asociado, principalmente, por el incremento en el ramo de vehículos automotores.

En función de lo indicado, la situación del sistema financiero guatemalteco en su conjunto, al 31 de diciembre de 2016, 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, empresas controladoras de grupos financieros y las demás entidades que otras leyes dispongan.

Al 31 de diciembre de 2016, la Superintendencia de Bancos tenía bajo su vigilancia e inspección, además del Banco de Guatemala, 101 instituciones como se indica en el Cuadro 1.

El sistema bancario tiene la mayor participación medida por activos con 84.4%, seguido por las entidades fuera de plaza con 7.7%, las sociedades financieras con 2.8%, las compañías de seguros con 2.7% y las empresas especializadas en servicios financieros con 1.9%.

Cabe indicar que, a diciembre de 2016, 52 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.

Este informe hace énfasis en el desempeño del sistema bancario, sociedades financieras y entidades fuera de plaza que acumulan, en su conjunto, 94.9% 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.



CUADRO 1. ENTIDADES SUPERVISADAS

Tipo de Institución	Número de Entidades	Estructura por Activos	(Cifras en millones de quetzales)			
			Activo	Pasivo	Capital	Resultado antes de impuesto
Sistema Bancario	18	84.4%	283,537	257,817	25,720	4,244
Sociedades Financieras ^{a/}	13	2.8%	9,410	8,411	999	183
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off Shore) ^{b/}	6	7.7%	25,920	23,284	2,636	396
Compañías de Seguros	28	2.7%	9,132	5,817	3,314	778
Empresas Especializadas en Servicios Financieros ^{c/}	8	1.9%	6,370	4,520	1,850	945
Almacenes Generales de Depósito	14	0.1%	266	62	204	56
Otras Entidades ^{d/}	14	0.4%	1,311	389	922	125
Total	101	100.0%	335,945	300,299	35,646	6,728
Banco de Guatemala	1		107,289	104,587	2,702	-1,370

a/ Incluye 12 sociedades financieras privadas y a la Corporación Financiera Nacional -CORFINA-.

b/ Desde el 22 de octubre de 2015 una entidad no reporta operaciones y se encuentra en trámite la solicitud para que la Junta Monetaria revoque la autorización de su funcionamiento como entidad fuera de plaza.

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

d/ Incluye 3 casas de cambio, 9 casas de bolsa y 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 2016, los activos totales de los bancos ascendieron a Q283,537 millones, registrando un crecimiento de 7.1% respecto de diciembre de 2015, 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-2014		dic-2015		dic-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2014-2015		2015-2016	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	36,446	15.2	36,498	13.8	42,732	15.1	51	0.1%	6,234	17.1%
Inversiones	58,589	24.4	63,368	23.9	66,978	23.6	4,779	8.2%	3,610	5.7%
Cartera de Créditos	134,336	55.9	153,086	57.9	162,126	57.2	18,750	14.0%	9,040	5.9%
Empresarial Mayor	73,623	30.6	86,444	32.7	90,351	31.9	12,821	17.4%	3,907	4.5%
Empresarial Menor	15,496	6.4	15,449	5.8	15,595	5.5	-46	-0.3%	146	0.9%
Consumo	37,336	15.5	43,731	16.5	49,162	17.3	6,395	17.1%	5,431	12.4%
Microcrédito	2,895	1.2	2,616	1.0	2,721	1.0	-279	-9.6%	105	4.0%
Hipotecario para la Vivienda	7,801	3.2	8,047	3.0	8,409	3.0	246	3.2%	362	4.5%
(-) Estimaciones por Valuación	-2,814	-1.2	-3,201	-1.2	-4,112	-1.5	-387	13.7%	-911	28.5%
Otros Activos	11,110	4.6	11,673	4.4	11,701	4.1	563	5.1%	28	0.2%
Total Activo	240,481	100.0	264,624	100.0	283,537	100.0	24,143	10.0%	18,913	7.1%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	175,780	73.1	192,544	72.8	207,240	73.1	16,763	9.5%	14,696	7.6%
Monetarios	68,139	28.3	70,763	26.7	76,038	26.8	2,623	3.9%	5,275	7.5%
Ahorro	35,648	14.8	38,797	14.7	42,419	15.0	3,149	8.8%	3,622	9.3%
Plazo	71,307	29.7	82,083	31.0	87,850	31.0	10,776	15.1%	5,767	7.0%
Otros Depósitos	686	0.3	901	0.3	932	0.3	215	31.4%	32	3.5%
Créditos Obtenidos	32,723	13.6	37,430	14.1	38,733	13.7	4,706	14.4%	1,303	3.5%
Obligaciones Financieras	205	0.1	230	0.1	169	0.1	25	12.2%	-61	-26.3%
Otros Pasivos	9,440	3.9	9,918	3.7	11,675	4.1	478	5.1%	1,757	17.7%
Total Pasivo	218,149	90.7	240,122	90.7	257,817	90.9	21,973	10.1%	17,695	7.4%
Capital Contable	22,332	9.3	24,502	9.3	25,720	9.1	2,170	9.7%	1,218	5.0%
Total Pasivo y Capital	240,481	100.0	264,624	100.0	283,537	100.0	24,143	10.0%	18,913	7.1%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	Saldo			Variación						
	dic-2014	dic-2015	dic-2016	Absoluta	Relativa	2015-2016				
Ingresos Financieros	20,561	21,556	23,432	1,876	8.7%					
Costos Financieros	-8,559	-9,123	-10,458	1,335	14.6%					
Margen de Intermediación	12,002	12,433	12,974	541	4.4%					
Margen de Servicios	1,749	1,960	2,142	182	9.3%					
Margen de Otros Ingresos	-493	-858	-1,205	-347	-40.5%					
Margen Operacional Bruto	13,258	13,535	13,911	376	2.8%					
Costos Operativos	-8,882	-9,236	-9,734	498	5.4%					
Margen Operacional Neto	4,375	4,299	4,177	-122	-2.8%					
Otros Productos y Gastos	232	305	68	-237	-77.8%					
Utilidades antes de impuesto	4,607	4,603	4,244	-359	-7.8%					
Impuesto sobre la Renta	-896	-601	-501	99	16.5%					
Utilidades despues de impuesto	3,711	4,003	3,743	-260	-6.5%					

* 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 5.9%, seguido por las disponibilidades e inversiones, que se incrementaron 17.1% y 5.7%, respectivamente. Dichos rubros conforman el 95.9% del total del activo de los bancos (ver Anexos 1.3 y 2.1).

La cartera de créditos aumentó a un menor ritmo (5.9%) comparado con el crecimiento registrado por la actividad económica a finales del 2016 (7.0%). La cartera en moneda nacional muestra un desempeño estable con respecto del Producto Interno Bruto (PIB); por su parte, la cartera en moneda extranjera, muestra mayor dinamismo, pues su relación con el PIB se incrementó de 10.8% en 2013 a 12.1% en diciembre de 2016; no obstante, el nivel en 2015 fue mayor (12.5%) respecto al registrado a finales de 2016. La relación cartera de créditos en moneda extranjera como proporción del PIB, mostró una disminución que está asociada con un menor crecimiento de los créditos empresariales y los destinados al consumo, cuyos saldos aumentaron en menor proporción que el crecimiento económico manifestado durante 2016 (ver Gráfica 1).

El incremento en las inversiones, corresponde principalmente a la adquisición de bonos a largo plazo del Gobierno de Guatemala.

Al 31 de diciembre de 2016, el 71.1% de los activos estaba denominado en moneda nacional y el restante 28.9% en moneda extranjera (ver Gráfica 2).

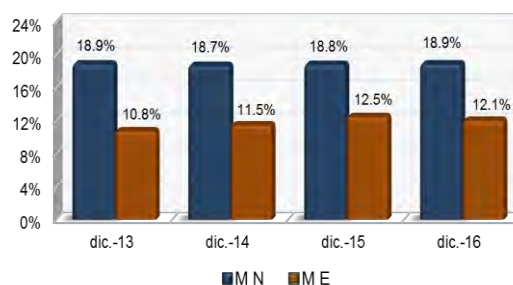
Los pasivos ascendieron a Q257,817 millones, lo que equivale a un incremento de 7.4% respecto a diciembre de 2015, influenciado principalmente, por el aumento de los depósitos a plazo en 7.0%; de los monetarios en 7.5%; y, de los de ahorro en 9.3%. Asimismo, el rubro de créditos obtenidos registró un aumento interanual de 3.5%.

El capital contable ascendió a Q25,720 millones, mayor en 5.0% respecto a diciembre del año anterior, debido al incremento de las reservas de capital en

16.8%, de las aportaciones permanentes en 16.0% y del capital pagado en 2.8%.

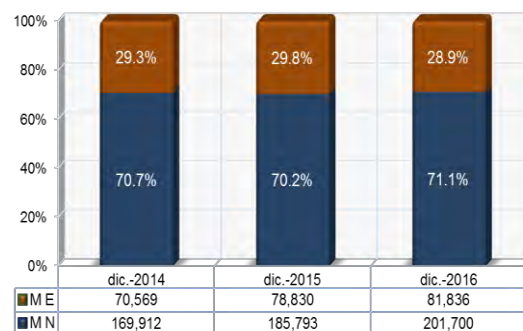
Las utilidades antes de impuesto, a diciembre de 2016 alcanzaron Q4,244 millones, 7.8% por debajo de las obtenidas en diciembre de 2015, influenciado por el aumento de los costos financieros y operativos en 14.6% y 5.4%, respectivamente, y por la disminución del margen de otros ingresos en 40.5%; compensado, en parte, por el aumento de los ingresos financieros en 8.7% y del margen de intermediación en 4.4%, con relación a diciembre de 2015.

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



Fuente: Banco de Guatemala

GRÁFICA 2. SISTEMA BANCARIO - ACTIVOS POR MONEDA



CUADRO 3. SISTEMA BANCARIO - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	dic-2014	dic-2015	dic-2016
Liquidez Inmediata	20.6%	18.9%	20.5%
Liquidez Mediana	43.6%	41.6%	42.5%
Indicador de Cartera Vencida	1.3%	1.3%	2.1%
Indicador de Cobertura de Cartera	159.3%	152.0%	120.4%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	21.7%	19.9%	16.9%
Rendimiento del Activo (ROA)	2.0%	1.8%	1.6%
Índice de Adecuación de Capital	14.6%	14.1%	13.8%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.1

Las utilidades después de impuesto reflejan una disminución interanual de Q260 millones (6.5%). El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE)³ se situó en 16.9%, menor al nivel observado el año anterior de 19.9%, mientras que el indicador de rendimiento del activo (ROA)⁴ fue de 1.6%.

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

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



IV. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

Al 31 de diciembre de 2016, los activos totales de las sociedades financieras ascendieron a Q9,410 millones, registrando un crecimiento de 1.1% respecto a diciembre de 2015 (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-2014		dic-2015		dic-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2014-2015		2015-2016	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	396	5.0	392	4.2	427	4.5	-4	-1.1%	36	9.1%
Inversiones	5,342	67.4	6,076	65.3	6,312	67.1	734	13.7%	236	3.9%
Cartera de Créditos	1,388	17.5	1,846	19.8	1,826	19.4	458	33.0%	-20	-1.1%
Empresarial Mayor	316	4.0	684	7.3	750	8.0	368	116.5%	67	9.7%
Empresarial Menor	923	11.7	1,029	11.1	981	10.4	107	11.6%	-49	-4.7%
Microcrédito	35	0.4	37	0.4	13	0.1	2	5.7%	-24	-64.5%
Hipotecario para la Vivienda	182	2.3	171	1.8	158	1.7	-11	-5.9%	-13	-7.7%
(-) Estimaciones por Valuación	-67	-0.9	-75	-0.8	-76	-0.8	-8	12.0%	-1	0.7%
Otros Activos	794	10.0	993	10.7	845	9.0	199	25.1%	-148	-14.9%
Total Activo	7,919	100.0	9,306	100.0	9,410	100.0	1,387	17.5%	104	1.1%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	290	3.7	342	3.7	339	3.6	52	18.1%	-3	-1.0%
Obligaciones Financieras	6,526	82.4	7,630	82.0	7,831	83.2	1,104	16.9%	201	2.6%
Otros Pasivos	157	2.0	217	2.3	241	2.6	61	38.9%	23	10.6%
Total Pasivo	6,972	88.0	8,190	88.0	8,411	89.4	1,217	17.5%	221	2.7%
Capital Contable	947	12.0	1,117	12.0	999	10.6	170	17.9%	-117	-10.5%
Total Pasivo y Capital	7,919	100.0	9,306	100.0	9,410	100.0	1,387	17.5%	104	1.1%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	dic-2014		dic-2015		dic-2016		Variación			
							2015-2016			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	663		761		816		55	7.3%		
Costos Financieros	-448		-523		-569		45	8.6%		
Margen de Intermediación	215		238		248		10	4.3%		
Margen de Servicios	58		70		63		-7	-9.5%		
Margen de Otros Ingresos	10		26		-4		-30	-116.9%		
Margen Operacional Bruto	283		333		307		-26	-7.9%		
Costos Operativos	-126		-147		-132		-15	-10.5%		
Margen Operacional Neto	157		186		175		-11	-5.9%		
Otros Productos y Gastos	8		4		8		3	78.7%		
Utilidades antes de impuesto	165		190		183		-8	-4.0%		
Impuesto sobre la Renta	-14		-14		-19		5	32.5%		
Utilidades después de impuesto	151		176		164		-12	-7.0%		

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.5 y 1.6

El crecimiento interanual de los activos fue producto del aumento de las inversiones en 3.9% y de las disponibilidades en 9.1%. Asimismo, se destaca la disminución de la cartera de créditos en 1.1% como resultado de la reducción de los créditos empresariales menores en 4.7% y de los otros activos en 14.9%. En el 2016, una sociedad financiera modificó su objeto social para transformarse en entidad bancaria, mientras que otra sociedad financiera absorbió, en su totalidad, los activos de una entidad fuera de plaza que cesó operaciones en el país.

Los pasivos ascendieron a Q8,411 millones, lo que significó un crecimiento de 2.7%, respecto a diciembre de 2015, influenciado por el incremento registrado en las obligaciones financieras en 2.6%, cuya participación es la más importante dentro del pasivo.

Con respecto al capital contable de las sociedades financieras, a diciembre de 2016, registró un monto de Q999 millones, que presentó una disminución interanual de 10.5%, como resultado de la transformación de una sociedad financiera a banco que ocasionó la reducción en el capital pagado y de los resultados del ejercicio.

Las utilidades antes de impuesto de las sociedades financieras, a diciembre de 2016, alcanzaron los Q183 millones, lo que equivale a una reducción de 4.0% respecto a diciembre de 2015, derivado de la disminución del margen operacional bruto en 7.9% el cual fue afectado principalmente por un aumento de las comisiones por negociación de valores, por el descenso de productos por inversiones en acciones y compensado por la reducción de los costos operativos registrados por las sociedades financieras privadas. Por otro lado, las utilidades después de impuesto reflejan la disminución de Q12 millones (7.0%).

El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 18.0% en diciembre de 2016 y el indicador de rendimiento del activo (ROA) alcanzó 1.9%.

CUADRO 5. SOCIEDADES FINANCIERAS - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	dic-2014	dic-2015	dic-2016
Liquidez Inmediata	6.0%	5.1%	5.4%
Liquidez Mediata	80.1%	77.9%	79.2%
Indicador de Cartera Vencida	2.8%	2.7%	3.1%
Indicador de Cobertura de Cartera	167.2%	146.8%	130.6%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	17.9%	18.9%	18.0%
Rendimiento del Activo (ROA)	2.1%	2.2%	1.9%
Índice de Adecuación de Capital	34.5%	34.4%	31.3%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.2



V. ENTIDADES FUERA DE PLAZA

Al 31 de diciembre de 2016, los activos totales de las entidades fuera de plaza o entidades off shore se ubicaron en Q25,920 millones, registrando un aumento de 2.0% 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-2014		dic-2015		dic-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2014-2015		2015-2016	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	2,574	10.0	2,521	9.9	2,635	10.2	-53	-2.1%	114	4.5%
Inversiones	8,694	33.8	7,986	31.4	8,105	31.3	-707	-8.1%	119	1.5%
Cartera de Créditos	14,006	54.5	14,488	57.0	14,758	56.9	482	3.4%	270	1.9%
Empresarial Mayor	10,483	40.8	11,022	43.4	11,343	43.8	538	5.1%	321	2.9%
Empresarial Menor	1,499	5.8	1,444	5.7	1,354	5.2	-55	-3.7%	-89	-6.2%
Consumo	343	1.3	339	1.3	324	1.2	-5	-1.4%	-15	-4.4%
Microcrédito	1	0.0	1	0.0	1	0.0	0	-3.9%	0	-23.2%
Hipotecario para la Vivienda	1,920	7.5	1,955	7.7	1,994	7.7	36	1.9%	38	2.0%
(-) Estimaciones por Valuación	-240	-0.9	-272	-1.1	-257	-1.0	-32	13.2%	15	-5.6%
Otros Activos	419	1.6	428	1.7	421	1.6	9	2.1%	-7	-1.6%
Total Activo	25,692	100.0	25,423	100.0	25,920	100.0	-269	-1.0%	497	2.0%
PASIVO Y CAPITAL	dic-2014		dic-2015		dic-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2014-2015		2015-2016	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Obligaciones Depositarias	22,402	87.2	22,547	88.7	22,832	88.1	145	0.6%	285	1.3%
Monetarios	3,112	12.1	2,864	11.3	2,831	10.9	-249	-8.0%	-32	-1.1%
Ahorro	2,243	8.7	2,275	8.9	2,302	8.9	32	1.4%	26	1.2%
Plazo	17,037	66.3	17,404	68.5	17,697	68.3	367	2.2%	293	1.7%
Otros Depósitos	10	0.0	5	0.0	3	0.0	-6	-55.6%	-2	-36.5%
Créditos Obtenidos	221	0.9	0	0.0	75	0.3	-221	-100.0%	75	100.0%
Otros Pasivos	310	1.2	329	1.3	376	1.5	19	6.1%	47	14.3%
Total Pasivo	22,934	89.3	22,877	90.0	23,284	89.8	-58	-0.3%	407	1.8%
Capital Contable	2,758	10.7	2,547	10.0	2,636	10.2	-212	-7.7%	89	3.5%
Total Pasivo y Capital	25,692	100.0	25,423	100.0	25,920	100.0	-269	-1.0%	497	2.0%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	dic-2014		dic-2015		dic-2016		Variación			
							2015-2016			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	1,537		1,445		1,481		36	2.5%		
Costos Financieros	-920		-860		-892		32	3.7%		
Margen de Intermediación	617		585		589		4	0.7%		
Margen de Servicios	11		10		8		-1	-15.0%		
Margen de Otros Ingresos	-39		-50		-56		-6	-12.1%		
Margen Operacional Bruto	590		545		542		-4	-0.7%		
Costos Operativos	-162		-172		-155		-17	-9.9%		
Margen Operacional Neto	428		373		387		13	3.6%		
Otros Productos y Gastos	18		0		9		9	100.0%		
Utilidades antes de impuesto	446		373		396		23	6.0%		
Impuesto sobre la Renta	-64		-68		-68		1	0.8%		
Utilidades despues de impuesto	382		305		327		22	7.2%		

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.7 y 1.8

La variación interanual de los activos se debió, principalmente, al incremento en las disponibilidades en 4.5%, en las inversiones en 1.5% y en la cartera de créditos por 1.9%. Es de comentar que una entidad cerró operaciones desde octubre 2015 y se encuentra en trámite su solicitud ante Junta Monetaria para la revocación de la autorización de su funcionamiento.

Los pasivos ascendieron a Q23,284 millones, lo que representó un incremento interanual de 1.8%, explicado principalmente por el aumento en las obligaciones depositarias por Q285 millones, en los créditos obtenidos por Q75 millones y en otros pasivos por Q47 millones.

En lo que respecta al capital contable, las entidades fuera de plaza registraron a diciembre de 2016 un saldo de Q2,636 millones, mostrando una variación interanual de 3.5%, derivado del aumento de las ganancias por cambios en el valor de mercado de las inversiones en 105.0%, en resultados de ejercicios anteriores en 9.8%, en resultado del ejercicio en 7.2% y en capital pagado en 1.6%, lo cual fue compensado con la disminución de las reservas de capital en 8.4% y de las aportaciones permanentes en 74.4%, de dos instituciones particulares.

Las utilidades antes de impuesto de las entidades fuera de plaza, ascendieron a la fecha de referencia a Q396 millones, registrando un aumento de 6.0%, en relación al observado en el mismo período del año previo. Las utilidades después de impuesto reflejan un incremento interanual de Q22 millones (7.2%).

El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 14.9% en diciembre de 2016 y el indicador de rendimiento del activo (ROA) en 1.5%.

CUADRO 7. ENTIDADES FUERA DE PLAZA - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	dic-2014	dic-2015	dic-2016
Liquidez Inmediata	11.4%	11.1%	11.5%
Liquidez Mediata	49.2%	45.9%	46.1%
Indicador de Cartera Vencida	0.9%	1.2%	1.2%
Indicador de Cobertura de Cartera	178.4%	156.9%	138.3%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	15.9%	14.1%	14.9%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.7%	1.4%	1.5%
Índice de Adecuación de Capital	15.6%	14.5%	14.9%

* 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

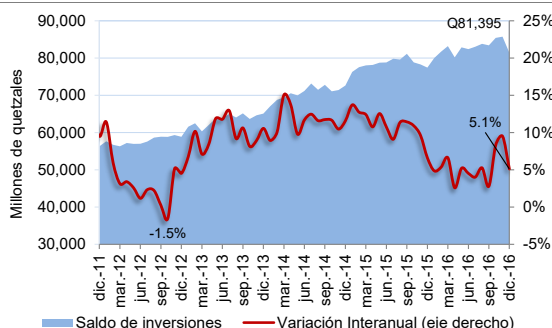
Al 31 de diciembre de 2016, el rubro de inversiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró un saldo de Q81,395 millones y una variación interanual de 5.1%.

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 crediticia, al mejorar las expectativas de los agentes económicos. De 2013 a diciembre de 2015 el rubro de inversiones mantuvo un crecimiento promedio por arriba del 10%; sin embargo, durante 2016 se observó un crecimiento promedio mensual de 5.4% en el año (ver Gráfica 3).

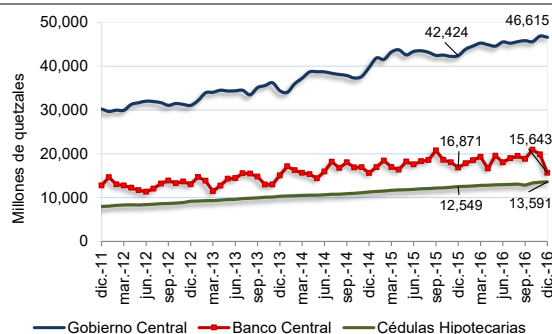
El aumento observado en las inversiones a diciembre de 2016, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos valores del gobierno central que aumentaron 9.9% y en cédulas hipotecarias con garantía del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas (FHA) que se incrementaron en 8.3% (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 (ver Gráfica 5), tal conformación constituye un respaldo para la gestión del riesgo de liquidez, por sus características de bajo riesgo y fácil negociación.

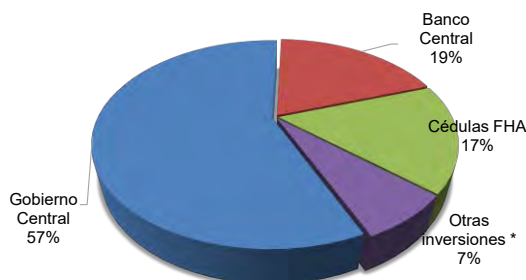
GRÁFICA 3. INVERSIONES - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



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



GRÁFICA 5. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO POR EMISOR



* Corresponde a inversiones en instituciones financieras y en entidades privadas no financieras

B. ACTIVIDAD CREDITICIA

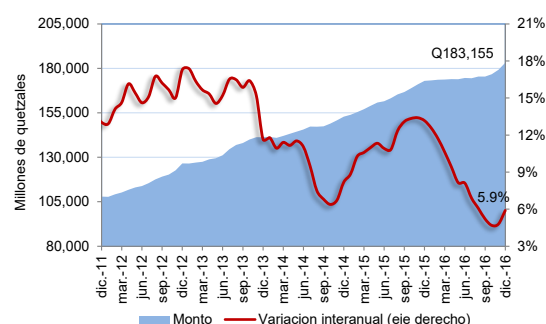
1. Comportamiento de la cartera de créditos

A diciembre de 2016, la cartera crediticia bruta de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró un saldo de Q183,155 millones, y una variación interanual de 5.9%. La estimación del crecimiento del crédito bancario al sector privado⁵ realizada por el Banco de Guatemala⁶ entre 7% y 10% al finalizar el 2016, incluye la cartera crediticia de los bancos con una participación de 90.7%.

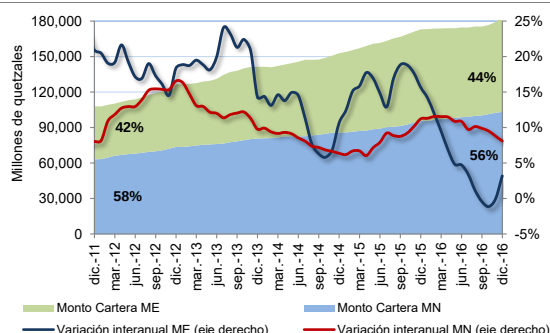
De 2012 a 2016, la cartera de créditos creció a una tasa promedio anual de 11.2%. La cartera en moneda nacional creció a una tasa promedio de 10.0% y en moneda extranjera al 13.8% en el mismo período. Entre septiembre de 2013 y septiembre de 2014, dicho crecimiento se ralentizó debido a que los sectores de telefonía y construcción se contrajeron. En 2016 se evidenció una desaceleración de la variable (ver Gráfica 6).

Al 31 de diciembre de 2016, la cartera en moneda nacional creció en forma interanual 8.1%, con una participación de 56%; en tanto que, la cartera en moneda extranjera tuvo un crecimiento de 3.2% respecto a la misma fecha del año previo con una participación de 44% del total de la cartera crediticia (ver Gráfica 7). La apreciación interanual de la moneda local respecto del dólar estadounidense a diciembre de 2016 fue 1.4%, por lo que la cartera en moneda extranjera, expresada en dólares muestra un crecimiento de casi 4.7% (ver Gráfica 8).

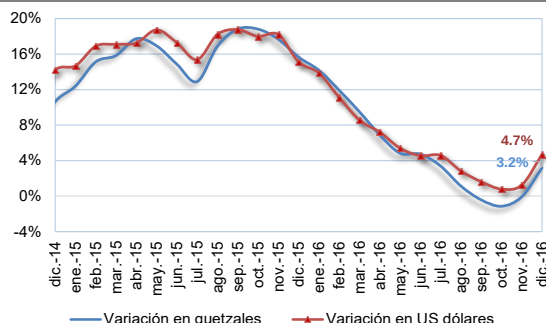
GRÁFICA 6. CARTERA CREDITICIA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



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



GRÁFICA 8. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL



⁵ 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).

⁶ Según cifras del Banco de Guatemala, el crédito bancario al sector privado registró una variación interanual de 5.9% a diciembre de 2016.

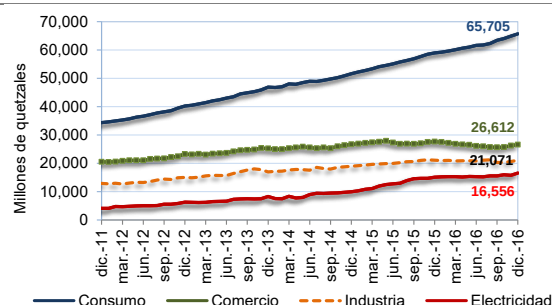


2. Cartera de créditos por destino económico

El crecimiento interanual de la cartera crediticia a diciembre de 2016 fue impulsado, principalmente, por los financiamientos destinados al consumo, transferencias y otros destinos⁷; a la electricidad, gas y agua; a la agricultura; y, a los servicios comunales, sociales y personales.

En el caso del consumo, la principal variación se registró en el rubro de adquisición de bienes durables, especialmente la adquisición de mobiliario para el hogar 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. En cuanto a la agricultura, el principal incremento se dió en frutas, específicamente el banano; y en semillas y plantas oleaginosas.

GRÁFICA 9. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS

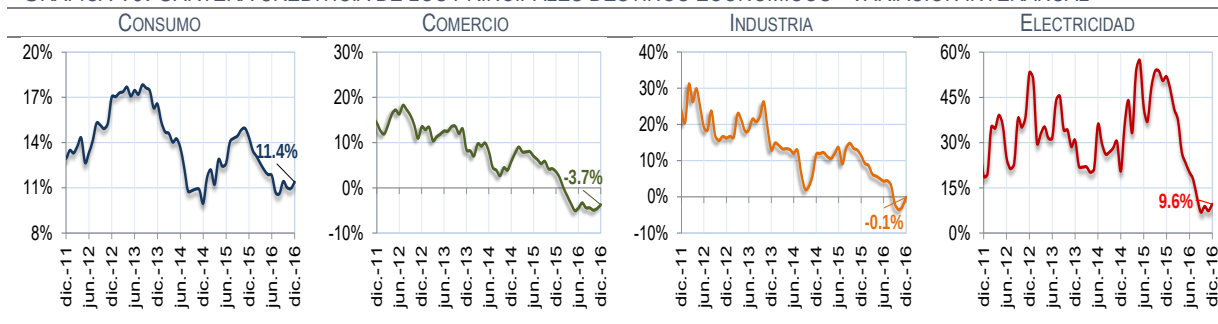


CUADRO 8. CARTERA CREDITICIA BRUTA TOTAL POR DESTINO ECONÓMICO

Destino Económico	(Cifras en millones de Quetzales)							
	dic-14	dic-15	dic-16		Variación			
					2014-2015		2015-2016	
					Saldo	%	Saldo	%
Consumo, transferencias y otros destinos	51,694	58,994	65,705	35.9	7,300	14.1%	6,711	11.4%
Comercio	26,737	27,639	26,612	14.5	902	3.4%	-1,027	-3.7%
Industria Manufacturera	18,927	21,096	21,071	11.5	2,169	11.5%	-26	-0.1%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	17,574	19,177	19,504	10.6	1,604	9.1%	327	1.7%
Electricidad, Gas y Agua	9,963	15,109	16,556	9.0	5,145	51.6%	1,448	9.6%
Construcción	11,780	12,746	13,302	7.3	967	8.2%	556	4.4%
Agricultura	9,338	9,858	11,097	6.1	520	5.6%	1,239	12.6%
Servicios Comunales, Sociales y Personales	4,563	6,036	6,992	3.8	1,473	32.3%	955	15.8%
Transporte y Almacenamiento	2,062	2,134	2,085	1.1	72	3.5%	-49	-2.3%
Explotación de Minas y Canteras	212	177	231	0.1	-35	-16.7%	54	30.3%
Total	152,851	172,968	183,155	100.0	20,117	13.2%	10,187	5.9%

⁷ A diciembre de 2016, el consumo representó el 88.8% del total de este rubro.

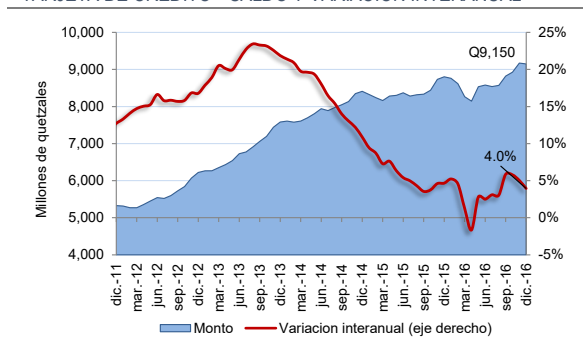
GRÁFICA 10. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS - VARIACIÓN INTERANUAL



El financiamiento destinado al comercio disminuyó 3.7% en relación con diciembre de 2015. Al respecto, el comercio de importación bajó 8.6%, principalmente en la importación de productos industriales como maquinaria, aparatos, accesorios y artículos no eléctricos, en tanto que el comercio interno se redujo 5.0%, particularmente, productos industriales como bebidas. Por su parte, el financiamiento al comercio de exportación presenta una reducción del 5.3%, al 31 de diciembre de 2016, como resultado de la disminución en las exportaciones de especies y productos pesqueros como los crustáceos (ver Anexo 4.2).

Dentro de la cartera de consumo se encuentra el rubro de tarjeta de crédito, el cual, a diciembre de 2016, alcanzó un monto de Q9,150 millones, mayor en Q348 millones respecto al mismo mes del año anterior; lo que corresponde a un crecimiento de 4.0% (ver Anexo 4.1).

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



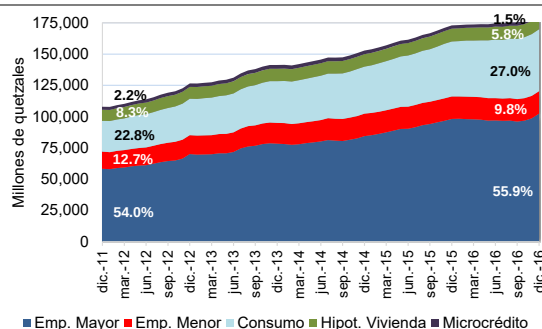
3. Cartera de créditos por criterio de agrupación

La cartera de créditos clasificada por criterio de agrupación⁸, para el período de diciembre de 2011 a diciembre de 2016, muestra que los créditos empresariales mayores y el consumo mantienen un constante crecimiento, aportando en conjunto, más del 82% del total de la cartera. Cabe indicar que la participación del segmento de consumo dentro del total de la cartera se incrementó 4.2 puntos porcentuales, pasando de 22.8% en diciembre de 2011 a 27.0% en diciembre de 2016 y los empresariales mayores aumentaron 1.9 puntos porcentuales, en tanto que el resto de agrupaciones registró una reducción de su participación, especialmente los hipotecarios para vivienda de 8.3% a 5.8% y los empresariales menores de 12.7% a 9.8% (ver Gráfica 12).

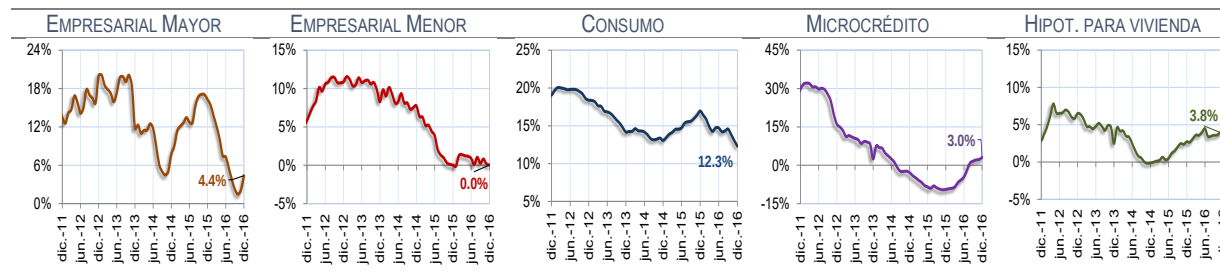
A diciembre de 2016, los créditos empresariales mayores alcanzaron un crecimiento interanual de 4.4%, luego de mostrar un crecimiento promedio de 13.9% en los últimos cinco años. Derivado de la importancia relativa que tiene este segmento, su variación influye significativamente en el comportamiento de la cartera total. Los créditos de consumo presentaron un crecimiento interanual de

12.3%. Por su parte, la variación de los créditos hipotecarios para vivienda fue de 3.8%; no obstante, al adicionar las inversiones en cédulas hipotecarias, se observa a diciembre de 2016, un crecimiento interanual de 6.3%, en el financiamiento destinado a la adquisición de vivienda. La cartera destinada a microcrédito muestra un incremento de 3.0% (ver Gráfica 13).

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



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



⁸ 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).

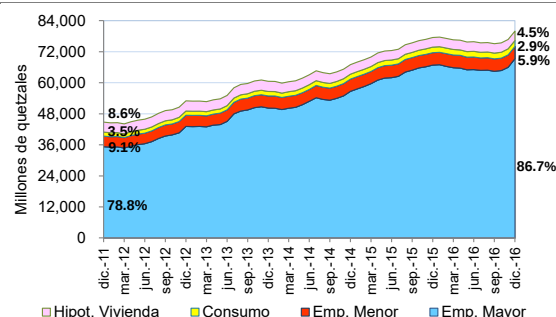
Con relación a la cartera de créditos en moneda extranjera, (ver Gráfica 14) se observa que la mayor proporción de recursos correspondió a los créditos empresariales mayores, con una participación del 86.7% a diciembre de 2016, proporción que se incrementó 7.9 puntos porcentuales desde diciembre de 2011. Los demás segmentos mostraron reducciones en su participación, especialmente los créditos hipotecarios para la vivienda que disminuyeron su proporción en 4.1 puntos porcentuales (pasando de 8.6% a 4.5%). El microcrédito registró una participación menor al 1.0% a diciembre de 2016.

En la variación interanual de los diferentes segmentos de la cartera de créditos en moneda extranjera (ver Gráfica 16), se observa que los créditos empresariales mayores registraron un incremento de 3.7% con respecto a diciembre de 2015; en 2016 se presentó una desaceleración en dicho segmento, incluso de septiembre a noviembre se observó una contracción de la actividad, en relación con los mismos meses del año anterior, lo que repercutió en el crecimiento de la cartera total en moneda extranjera. Los créditos que se otorgaron para consumo muestran un crecimiento interanual de 6.9%, mientras que los créditos destinados a financiar vivienda en moneda extranjera muestran variaciones interanuales negativas durante el segundo semestre de 2016.

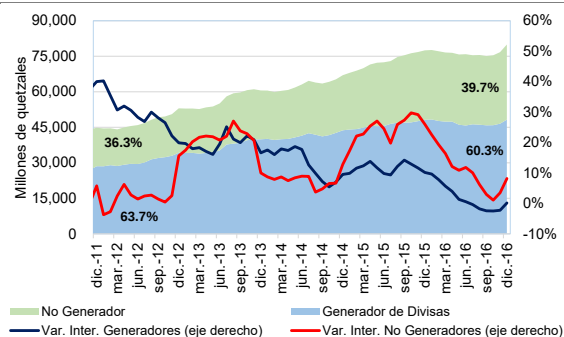
Cabe mencionar que, de los Q79,949 millones de cartera crediticia en moneda extranjera, el 60.3% correspondió a deudores generadores de divisas y el restante 39.7% a deudores no generadores de divisas (ver Gráfica 15); estos últimos créditos tienen un requerimiento adicional de capital (40 puntos

porcentuales adicionales a lo que corresponda), con excepción de los financiamientos para adquisición de vivienda con garantía hipotecaria, 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; sin embargo, con la modificación contenida en Resolución JM-30-2016, a partir del 1 de julio de 2016, inició la eliminación gradual de dicha excepción, la cual finalizará el 1 de julio del 2020.

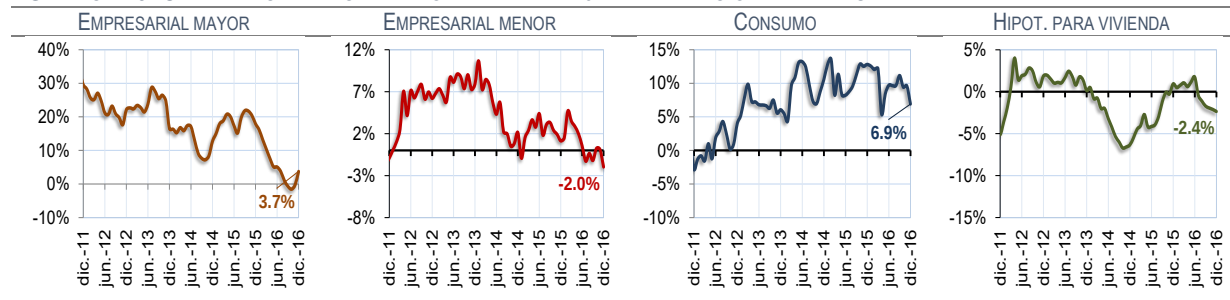
GRÁFICA 14. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO Y ESTRUCTURA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



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

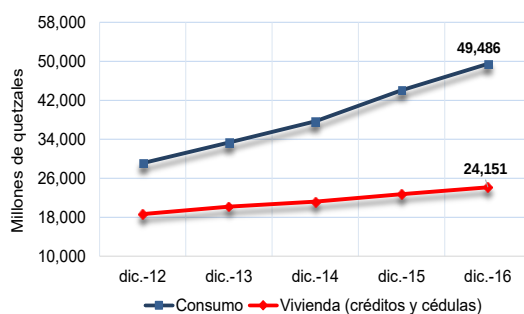
El financiamiento a los hogares, registró a diciembre de 2016, un crecimiento interanual de 10.2%. Este financiamiento está integrado por los créditos para consumo por Q49,486, con un crecimiento interanual de 12.3% y que representaron el 67.2% del total y por el financiamiento para vivienda cuya participación fue de 32.8%.

El financiamiento para vivienda, integrado por los créditos hipotecarios para vivienda y las cédulas hipotecarias del FHA, alcanzó Q24,151 millones, con un incremento interanual a diciembre de 2016 de 6.3% (ver Cuadro 9), variación integrada por un incremento de los créditos hipotecarios para vivienda de 3.8% y de las cédulas hipotecarias en 8.3%.

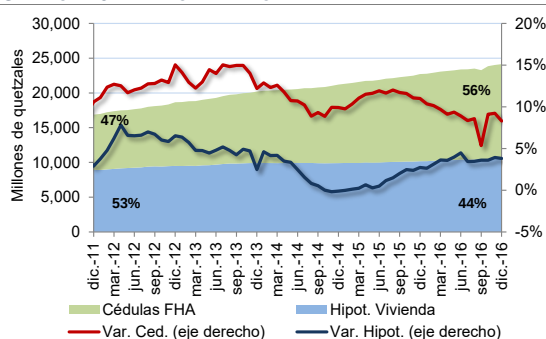
En el período de diciembre de 2011 a diciembre de 2016, el crecimiento promedio al cuarto trimestre de los últimos cinco años de las cédulas hipotecarias del FHA fue de 11.8%; en tanto que los créditos hipotecarios para vivienda, 2.9%. La proporción de los créditos hipotecarios cambió de 53% a 44%, en 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 12.1% en diciembre de 2012 a 14.0% en diciembre de 2016, influenciado principalmente por el incremento observado en el consumo (ver Gráfica 19).

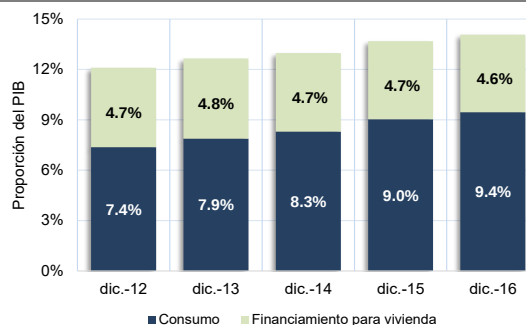
GRÁFICA 17. FINANCIAMIENTO PARA CONSUMO Y VIVIENDA



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-12		dic-13		dic-14		dic-15		dic-16	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Consumo	29,096	60.9	33,328	62.3	37,679	64.0	44,069	66.0	49,486	67.2
Financiamiento para vivienda	18,664	39.1	20,197	37.7	21,206	36.0	22,722	34.0	24,151	32.8
Hipotecario para vivienda	9,499	19.9	9,914	18.5	9,902	16.8	10,173	15.2	10,560	14.3
Cédulas hipotecarias FHA	9,165	19.2	10,283	19.2	11,304	19.2	12,549	18.8	13,591	18.5
Total	47,760	100.0	53,525	100.0	58,885	100.0	66,791	100.0	73,637	100.0

5. Tasa de interés activa promedio ponderado

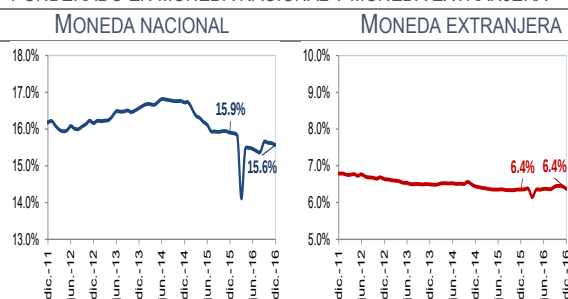
En el período de diciembre de 2011 a diciembre de 2016, la tasa de interés activa promedio ponderado, en moneda nacional se mantuvo estable, con una tendencia hacia la baja en los últimos meses de 2016 hasta situarse en 15.6% en diciembre, influenciada principalmente por el segmento de consumo. Con relación a la tasa de interés activa promedio ponderado en moneda extranjera, ésta mantiene una tendencia a la baja, aunque en menor medida a lo registrado en años anteriores, ubicándose en 6.4% a diciembre de 2016 (ver Gráfica 20).

Con respecto a la tasa de interés de la cartera de créditos en moneda nacional, clasificada por criterio de agrupación, (ver Gráfica 21), se observa una leve disminución de la misma, en los empresariales (mayor y menor) y en el hipotecario para vivienda. La mayor disminución se presentó en el segmento de consumo, con una baja de 1.1 puntos porcentuales. Situación distinta se observa en la tasa de interés en moneda extranjera (ver Gráfica 22), en donde se dio un incremento de tasas exceptuando la del segmento hipotecario para vivienda que disminuyó, mientras que los empresariales (mayor y menor) se mantuvieron al mismo nivel.

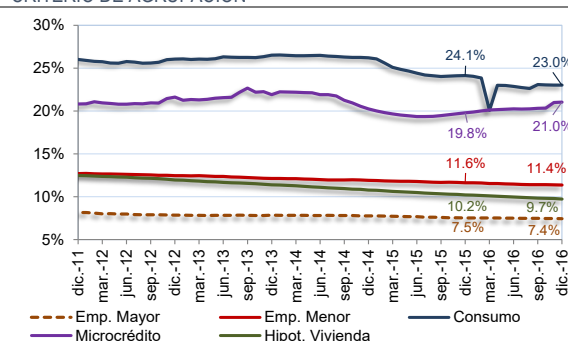
Es importante destacar la disminución reflejada en la tasa de interés, tanto en moneda nacional como en extranjera, en el segmento de consumo en marzo de 2016, que está asociada con la entrada en vigencia del Decreto Número 7-2015 del Congreso de la República de Guatemala, Ley de Tarjeta de Crédito. Esta Ley fue suspendida provisionalmente por la Corte de Constitucionalidad el 31 de marzo de 2016, razón por la cual las tasas de interés, en los segmentos mencionados, recuperaron su trayectoria en abril.

GRÁFICA 20. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO

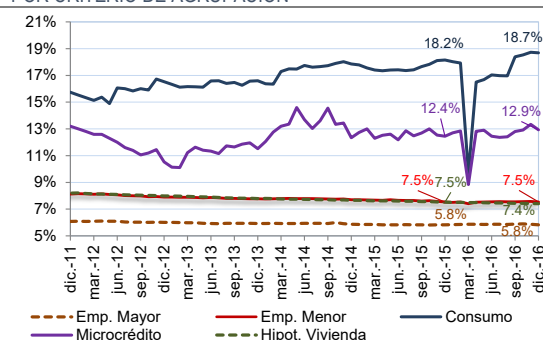
PONDERADO EN MONEDA NACIONAL Y MONEDA EXTRANJERA



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

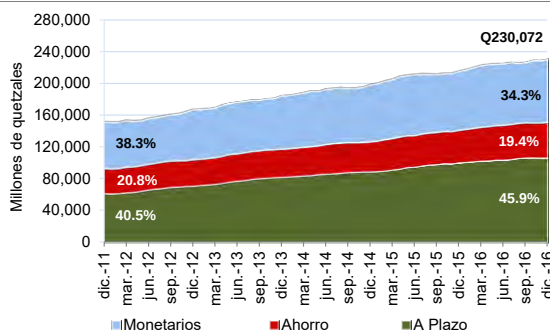
La principal fuente de captación de recursos de los bancos y de las entidades fuera de plaza son las obligaciones depositarias. A diciembre de 2016 ascendieron a Q230,072 millones, con un crecimiento interanual de 7.0%; impulsado principalmente por los depósitos a plazo, los cuales registraron una participación del 45.9%, seguido por los monetarios y de ahorro, con participaciones de 34.3% y 19.4%, respectivamente (ver Gráfica 23).

Los depósitos a plazo aumentaron 6.1% en forma interanual, en tanto que los depósitos monetarios y los de ahorro aumentaron 7.1% y 8.9%, respectivamente (ver Gráfica 24). Las obligaciones depositarias que representan el 86.6% del total de captaciones, crecieron de 2012 a 2016, a una tasa promedio anual de 8.7%. Los depósitos en moneda nacional crecieron a una tasa promedio de 9.6% y en moneda extranjera al 6.4% en el mismo período.

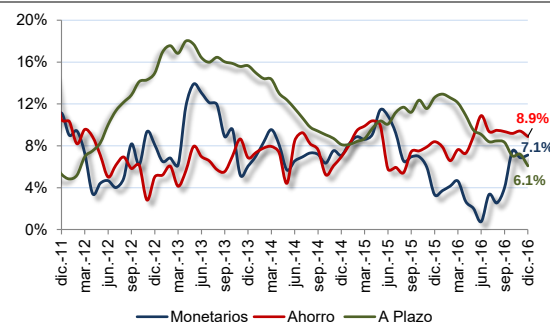
Los depósitos en moneda nacional, a diciembre de 2016, representaron el 75.4% del total de las captaciones, y en moneda extranjera el 24.6%, proporciones que no han sufrido variaciones relevantes durante los últimos cinco años y que indican que este tipo de fondeo es originado principalmente por recursos en moneda local.

A diciembre de 2016, los depósitos en moneda nacional registraron un crecimiento interanual de 8.5% y en moneda extranjera de 2.5%. Se observó que los depósitos en moneda nacional son los que reportan un mayor dinamismo, ya que su crecimiento fue de 10.0% en promedio, en los últimos cinco años, en tanto que los de moneda extranjera han crecido, en promedio, 6.8% durante el mismo período (ver Gráficas 25 y 26).

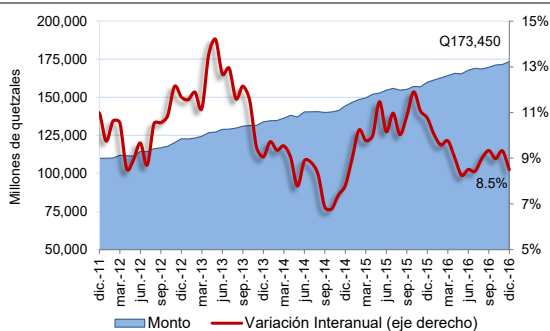
GRÁFICA 23. DEPÓSITOS POR TIPO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 24. DEPÓSITOS POR TIPO - VARIACIÓN INTERANUAL



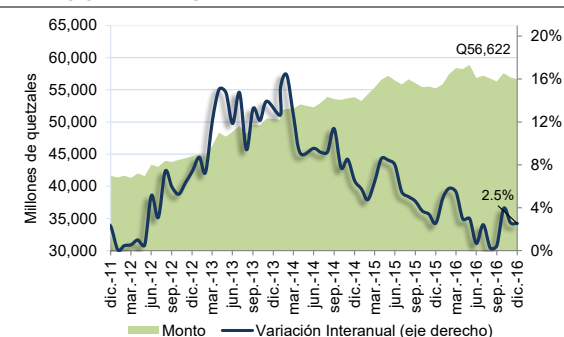
GRÁFICA 25. DEPÓSITOS EN MONEDA NACIONAL - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



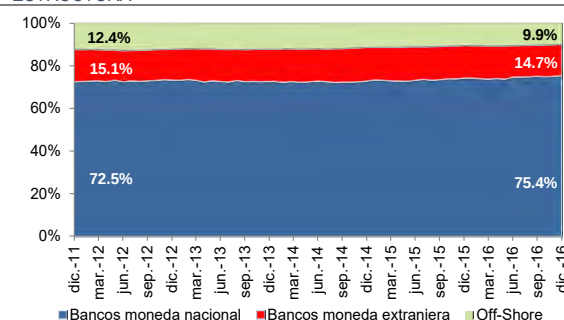
En cuanto a la estructura de participación de depósitos en bancos y entidades fuera de plaza por tipo de moneda, a diciembre de 2016, la mayor proporción correspondió a los depósitos en moneda nacional en bancos con 75.4% del total, seguidos de los depósitos en moneda extranjera en bancos con 14.7% y el restante 9.9% 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 8.5%, impulsado, principalmente, por los depósitos a plazo cuyo aumento interanual fue 9.4%; mientras que en los depósitos en moneda extranjera de los bancos se observó un incremento de 3.4%, asociado particularmente con el aumento de los depósitos de ahorro en 13.8%. En las entidades fuera de plaza se registró un crecimiento interanual de 1.3%, inducido por el incremento de los depósitos a plazo en 1.7% (ver Gráfica 28 y Cuadro 10).

El menor crecimiento interanual de los depósitos en moneda extranjera observado a diciembre de 2016, está asociado con desembolsos que entidades del sector empresarial efectuaron para afrontar pagos en el exterior, situación que responde, por un lado, a la estacionalidad que ha mostrado este tipo de depósitos en años anteriores; y por el otro, a la apreciación interanual de 1.4% de la moneda local a diciembre de 2016.

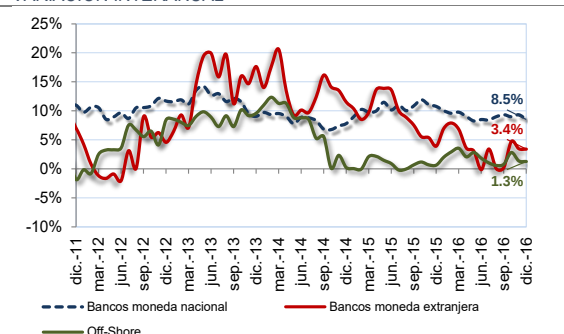
GRÁFICA 26. DEPÓSITOS EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



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

31 de Diciembre de 2016						
Tipo de depósito	Bancos moneda nacional		Bancos moneda extranjera		Entidades fuera de plaza	
	Saldo	Variación	Saldo	Variación	Saldo	Variación
Monetarios	57,885	7.2%	18,153	8.2%	2,831	-1.1%
Ahorro	36,503	8.6%	5,916	13.8%	2,302	1.2%
A Plazo	78,191	9.4%	9,659	-9.0%	17,697	1.7%
Otros depósitos	871	6.3%	63	-23.3%	3	-36.5%
TOTAL	173,450	8.5%	33,790	3.4%	22,832	1.3%

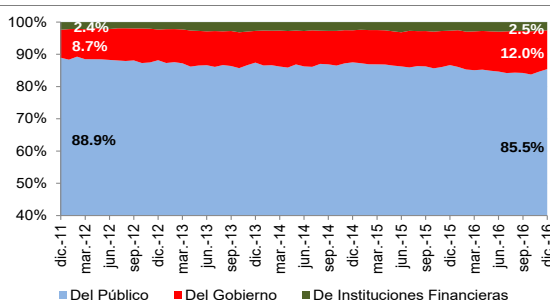
Los depósitos del público que constituyen la fuente de fondeo más importante y estable para las instituciones financieras, mostraron una participación de 85.5% del total de depósitos, menor al registrado en diciembre de 2011 cuando fue de 88.9%. Los depósitos de instituciones del Estado registraron una proporción de 12.0% a diciembre de 2016, mayor al 8.7% de diciembre de 2011 (ver Gráfica 29).

2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado

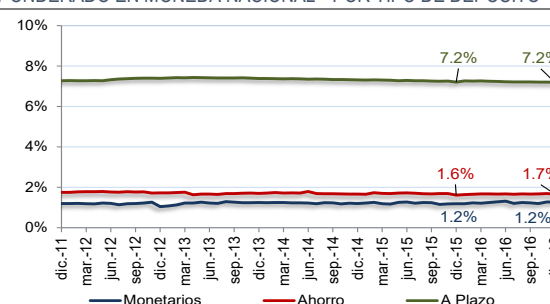
La tasa de interés más atractiva, en moneda nacional y en moneda extranjera, correspondió a la aplicada a los depósitos a plazo; por dicha razón, representaron la mayor proporción del total de depósitos. A diciembre de 2016, la tasa de interés promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional fue de 7.2% y en moneda extranjera de 4.0%, mientras que para los depósitos de ahorro fue de 1.7% tanto en moneda nacional como en moneda extranjera (ver Gráficas 30 y 31).

Por otra parte, la tasa de interés real⁹ de los depósitos a plazo en moneda nacional es positiva; no obstante, durante 2016, mostró una tendencia a disminuir, ubicándose en 3.0% en diciembre de 2016 derivado que el ritmo inflacionario cerró en 4.23% (ver Gráfica 32).

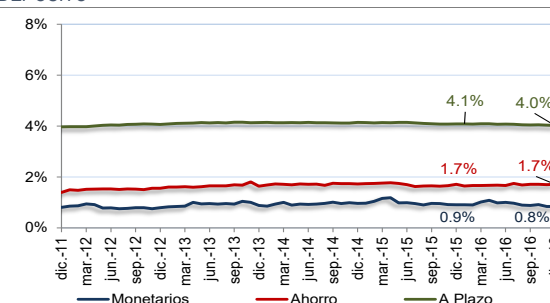
GRÁFICA 29. DEPÓSITOS POR ORIGEN - ESTRUCTURA



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



⁹ 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

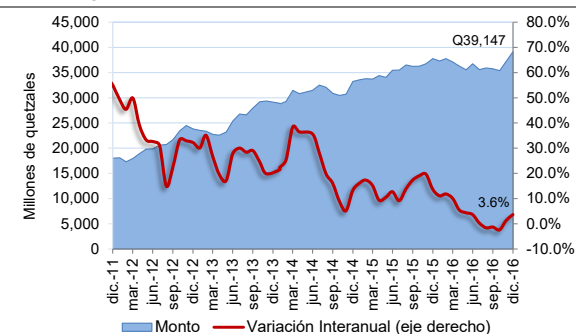
Para los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, el rubro de créditos obtenidos constituye una fuente importante de captación de recursos, representando, al 31 de diciembre de 2016, el 13.5% del total de los pasivos.

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 Q39,147 millones, con un incremento interanual de 3.6% (ver Gráfica 33), influenciada por una menor demanda de crédito, en consistencia con el desempeño de la economía global y el comportamiento de la actividad económica del país.

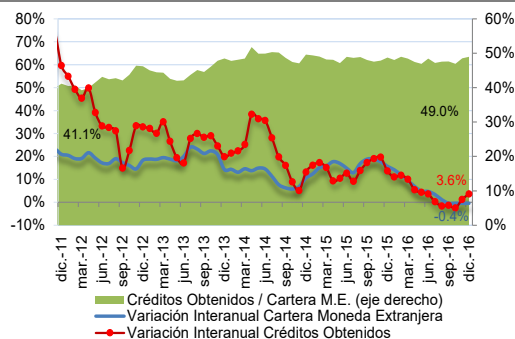
Los recursos provenientes de bancos del exterior se incrementaron después de la crisis financiera internacional hasta alcanzar un crecimiento interanual de 59.6% en diciembre de 2011. En el período de diciembre de 2011 a diciembre de 2015, los créditos obtenidos muestran tasas de crecimiento promedio de 25.8%. Durante 2016 se evidenció una disminución de la demanda de estos recursos, debido, principalmente, a la contracción que se observó en la cartera de créditos en moneda extranjera. Cabe mencionar que la proporción que representan los créditos obtenidos respecto a la cartera en moneda extranjera se incrementó de 41.1% en diciembre de 2011 a 49.0% en diciembre de 2016 (ver Gráfica 34).

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 fuentes principales. A diciembre de 2016, la mayor proporción correspondió a los depósitos, con 85.5% del total y 14.5% para los créditos obtenidos. Dicha composición ha variado desde diciembre de 2011, cuando la proporción de depósitos fue de 89.2% y el restante 10.8% correspondió a los créditos obtenidos (ver Gráfica 35).

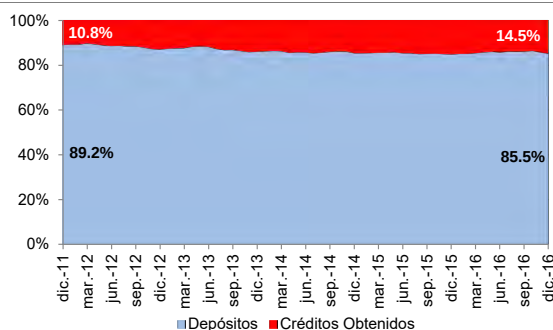
GRÁFICA 33. CRÉDITOS OBTENIDOS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



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



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



E. INDICADORES FINANCIEROS

1. Liquidez

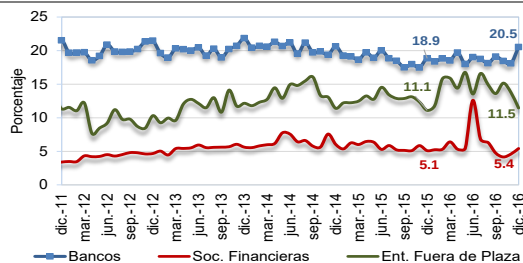
Al 31 de diciembre de 2016, el indicador de liquidez inmediata¹⁰ para los bancos se ubicó en 20.5%, para las entidades fuera de plaza en 11.5% y para las sociedades financieras en 5.4% (ver Gráfica 36); en el caso del indicador de liquidez mediata¹¹ para los bancos fue de 42.5%, para las entidades fuera de plaza 46.1% y para las sociedades financieras 79.2% (ver Gráfica 37); ambos indicadores se mantienen estables desde 2011, 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 de las sociedades financieras, registró un incremento importante en el segundo trimestre de 2016, derivado del traslado de recursos de inversiones hacia disponibilidades, efectuado por una entidad.

El indicador de liquidez inmediata clasificado por tipo de moneda, a diciembre de 2016, se ubicó en 18.1% en moneda nacional y en 22.8% en moneda extranjera; ambos indicadores, mayores a los registrados en diciembre de 2015. El indicador de liquidez mediata, clasificado por tipo de moneda, a diciembre de 2016, se ubicó en 52.4% en moneda nacional y en 28.6% en moneda extranjera.

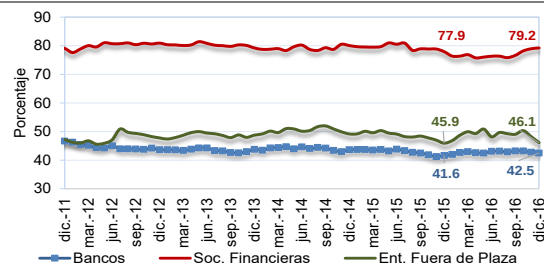
En cuanto al comportamiento de la liquidez por tipo de moneda, se observa que en moneda extranjera se cuenta con mayor liquidez inmediata que en moneda nacional, pero con mayor volatilidad. La liquidez mediata en moneda extranjera es menor en comparación con la moneda nacional, debido a que las entidades cuentan con un mayor portafolio para inversión en moneda nacional que en moneda extranjera.

¹⁰ 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).

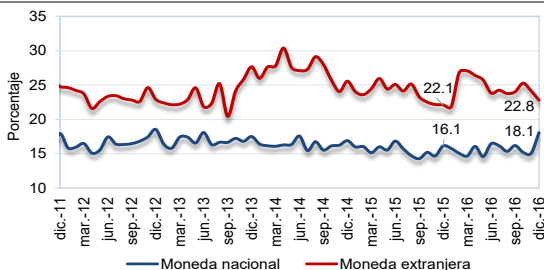
GRÁFICA 36. INDICADOR DE LIQUIDEZ INMEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



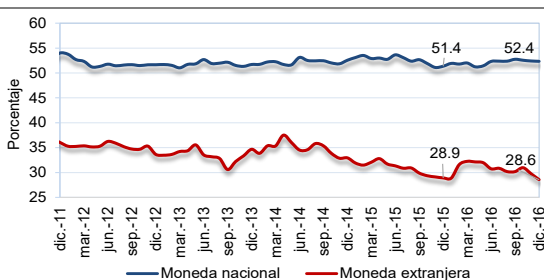
GRÁFICA 37. INDICADOR DE LIQUIDEZ MEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



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



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



¹¹ 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 2016, fue Q3,659 millones de una cartera de créditos bruta de Q183,155 millones; por lo que la morosidad¹² de la misma, en forma agregada, se situó en 2.0% (mayor detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

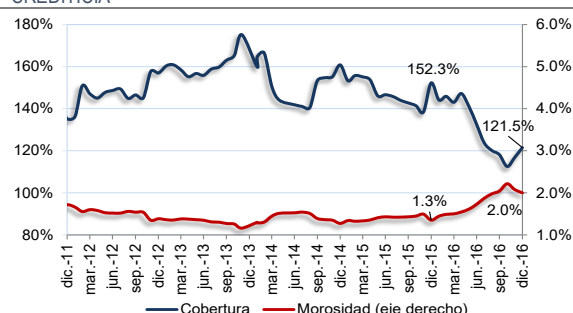
Por otro lado, las provisiones de la cartera, registraron coberturas por arriba del 100% de la cartera vencida¹³ desde 2011. Al 31 de diciembre de 2016 se registró una cobertura de 121.5% (ver Gráfica 40). Cabe comentar, que las provisiones de cartera están constituidas por Q2,187 millones de reservas específicas y por Q2,258 millones de reservas genéricas.

A diciembre de 2016 el indicador de morosidad de la cartera de créditos empresariales mayores es el que muestra la menor tasa, situándose en 1.1%. El indicador de la cartera de empresariales menores refleja un incremento, puesto que pasó de 3.0% a 5.8% a la fecha de referencia. Los créditos otorgados a consumo, experimentaron una reducción en sus niveles de cartera vencida ya que registró un indicador de 2.7% en diciembre de 2011, para luego ubicarse en 2.2% en diciembre de 2016. El microcrédito refleja la mayor volatilidad, no obstante, el indicador en diciembre de 2011 fue 3.7% y en diciembre de 2016, se ubicó en 3.8% (ver Gráfica 41). El aumento de la morosidad responde, principalmente, al menor crecimiento de la cartera crediticia en durante 2016, comparado al promedio de 12.7% de los últimos cinco años, en tanto que la cartera vencida se incrementó, entre otros factores, por la reclasificación de activos crediticios a categorías de mayor riesgo, derivado de

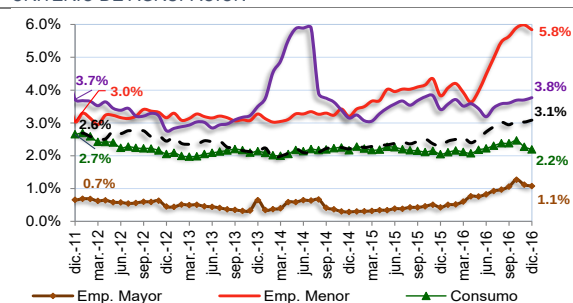
ajustes en las políticas de gestión de cartera de las instituciones.

Con relación a la morosidad de la cartera de créditos clasificada por tipo de moneda, se observó que ambas monedas mostraron una tendencia al alza, durante 2016, principalmente en el indicador en moneda nacional (ver Gráfica 42).

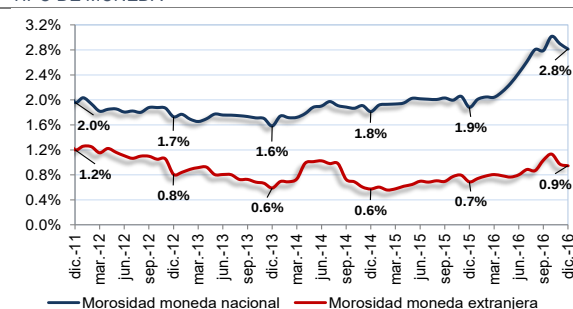
GRÁFICA 40. COBERTURA Y MOROSIDAD DE LA CARTERA CREDITICIA



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



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



¹² Mediante acuerdos números 4-2016 y 5-2016 del Superintendente de Bancos, se instruyó a las entidades supervisadas modificar la forma y cálculo de los indicadores financieros de liquidez, solvencia, rentabilidad y calidad de activos.

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 2016, la cartera en moneda nacional registró una morosidad de 2.8%, superior a la registrada el mismo período del año anterior (1.9%). En moneda extranjera dicho indicador fue de 0.9%, también mayor al registrado durante el mismo período del año previo de 0.7%. El 87% de la cartera de créditos en moneda extranjera correspondió a créditos empresariales mayores, quienes reflejaron la menor tasa de morosidad, de los cuales el 60% 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 crediticios ¹⁴ de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, referida al 30 de septiembre de 2016, de forma agregada, asciende a Q179,807 millones, con un incremento de 5.2% respecto a septiembre de 2015. La mayor variación absoluta se registró en los activos clasificados en la categoría “A” (donde el riesgo es normal) cuya participación es de 91.5%, porcentaje que disminuyó en comparación con el mismo mes del año anterior. Por otro lado, los clasificados en la categoría “E” (con alto riesgo de irrecuperabilidad) registraron una participación de 2.2% dentro del total de activos crediticios, mayor a la observada en septiembre de 2015 de 1.8% (ver Cuadro 11).

A septiembre de 2016, las reservas específicas por valuación de activos crediticios ascendieron a Q2,740 millones, incrementándose 22.4% respecto a lo observado en septiembre de 2015, variación que se registró especialmente en la categoría “E”, donde el porcentaje que cubren dichas reservas disminuyó, pasando de 51.4% en septiembre de 2015 a 45.8% en septiembre de 2016 (ver Cuadro 12).

CUADRO 11. VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

(Cifras en Millones de Quetzales)											
Categoría	sep-2015		dic-2015		sep-2016		Variación				
							Acumulada		Interanual		
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa	
A	158,005	92.4%	165,084	93.0%	164,539	91.5%	-545	-0.3%	6,534	4.1%	
B	5,960	3.5%	5,205	2.9%	6,045	3.4%	840	16.1%	86	1.4%	
C	1,927	1.1%	2,179	1.2%	3,559	2.0%	1,380	63.3%	1,633	84.7%	
D	1,928	1.1%	1,902	1.1%	1,745	1.0%	-157	-8.3%	-183	-9.5%	
E	3,108	1.8%	3,086	1.7%	3,918	2.2%	833	27.0%	810	26.1%	
Total	170,928	100.0%	177,456	100.0%	179,807	100.0%	2,351	1.3%	8,880	5.2%	

CUADRO 12. RESERVAS POR VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

(Cifras en millones de Quetzales)									
Categoría	sep-2015			dic-2015			sep-2016		
	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas
	Activos	Reservas		Activos	Reservas		Activos	Reservas	
A	158,005	14	0.0%	165,084	15	0.0%	164,539	14	0.0%
B	5,960	119	2.0%	5,205	117	2.3%	6,045	127	2.1%
C	1,927	199	10.3%	2,179	202	9.3%	3,559	399	11.2%
D	1,928	308	16.0%	1,902	308	16.2%	1,745	405	23.2%
E	3,108	1,599	51.4%	3,086	1,536	49.8%	3,918	1,794	45.8%
Total	170,928	2,239		177,456	2,178		179,807	2,740	

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

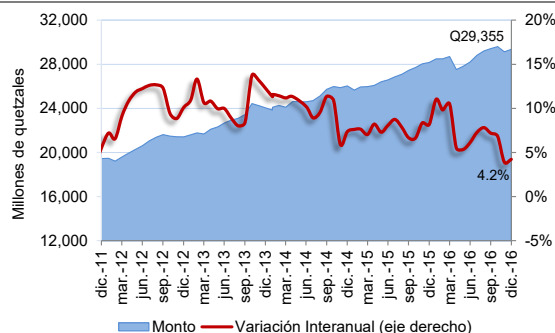
Al 31 de diciembre de 2016, el capital contable de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, ascendió a Q29,355 millones, registrando un crecimiento interanual de 4.2% (ver Gráfica 43). Dicho crecimiento está influenciado por las reservas de capital que aumentaron 14.9% en comparación con el mismo período del año anterior.

El índice de adecuación de capital¹⁵ de bancos fue de 13.8%, para las sociedades financieras de 31.3% y para las entidades fuera de plaza de 14.9%, todos superando el requerimiento mínimo legal de 10% y del estándar internacional de 8% recomendado en los acuerdos de capital conocidos como Basilea (ver Gráfica 44).

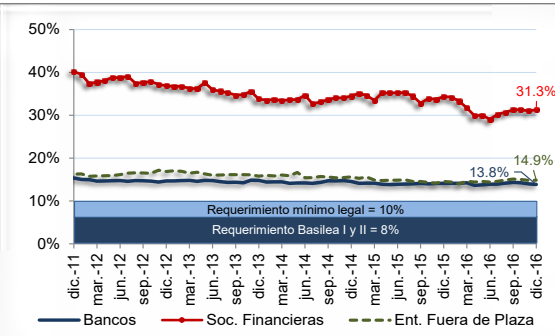
En el período de diciembre de 2011 a diciembre de 2016, el índice agregado de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, ha mantenido una tendencia a la baja hasta situarse en 14.0% en abril del presente año. Esta tendencia se revirtió a partir de mayo de 2016, derivado del incremento 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 2016 se ubicó en 14.2%.

El indicador de la proporción de patrimonio que respalda el activo de las entidades, a diciembre de 2016, se ubicó en 9.2% en forma agregada; el de patrimonio con respecto a la cartera de créditos bruta en 16.0%; y, el de patrimonio con relación a las captaciones¹⁶ en 12.3% (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

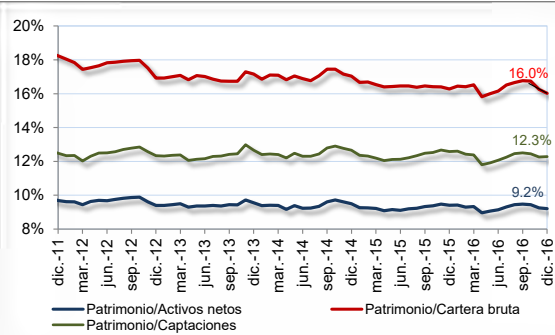
GRÁFICA 43. CAPITAL CONTABLE



GRÁFICA 44. ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL



GRÁFICA 45. INDICADORES DE SOLVENCIA



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

¹⁶ Incluye obligaciones depositarias y obligaciones financieras.

5. Rentabilidad

Las utilidades antes de impuestos¹⁷ de los bancos, al 31 de diciembre de 2016, alcanzaron un total de Q4,244 millones, 7.8% menores al nivel registrado al cierre de 2015. Las utilidades de las sociedades financieras disminuyeron 4.0%; mientras que las de las entidades fuera de plaza aumentaron 6.0%, con relación a diciembre de 2015 (ver Gráfica 46).

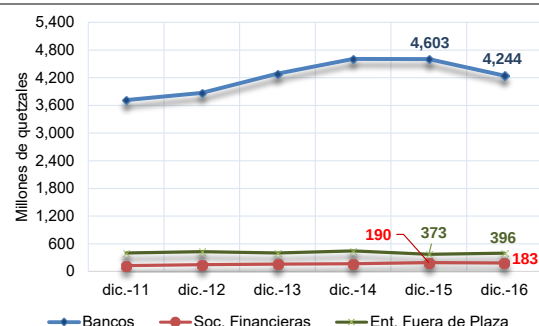
A diciembre de 2016, el rendimiento del patrimonio (ROE)¹⁸ de bancos fue de 16.9%, menor al registrado en diciembre de 2015 de 19.9%, y también menor al promedio registrado en el mismo período de los últimos cinco años de 22.2%. Las sociedades financieras registraron un ROE de 18.0%, menor al 18.9% registrado en diciembre de 2015 pero mayor al promedio de los últimos cinco años de 17.3%. Las entidades fuera de plaza registraron un ROE de 14.9%, valor mayor al registrado en diciembre de 2015 de 14.1%, aunque menor al promedio de los últimos cinco años de 15.6% (ver Gráfica 47).

Por su parte, el rendimiento del activo (ROA)¹⁹ de bancos, a diciembre de 2016, fue de 1.6%, menor al registrado en el mismo mes del año previo de 1.8%. Las sociedades financieras registraron un ROA de 1.9%, menor al de diciembre del año anterior; mientras que en las entidades fuera de plaza fue de 1.5% mayor al 1.4% registrado en diciembre de 2015 (ver Gráfica 48). Cabe mencionar que los indicadores observados en diciembre de 2016, son menores al promedio del cuarto trimestre de cada año de 2011 a 2015, siendo de 2.1% para bancos; 2.2% para sociedades financieras y 1.7% para entidades fuera de plaza.

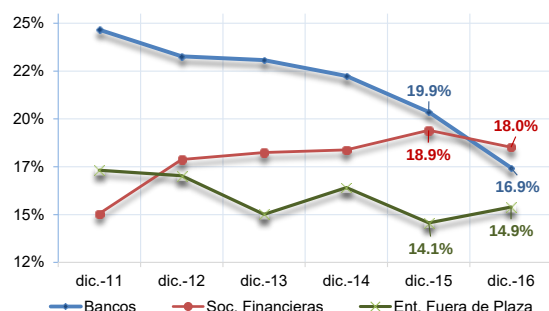
La disminución de los indicadores de rentabilidad está asociada con: a) el bajo crecimiento del margen financiero, derivado del aumento de los costos financieros; b) el incremento de cuentas incobrables y de dudosa recuperación por Q375 millones,

principalmente en el sistema bancario; y, c) la disminución del margen de otros productos y gastos de operación en 72.7%, derivado de la disminución de productos extraordinarios y de productos de ejercicios anteriores.

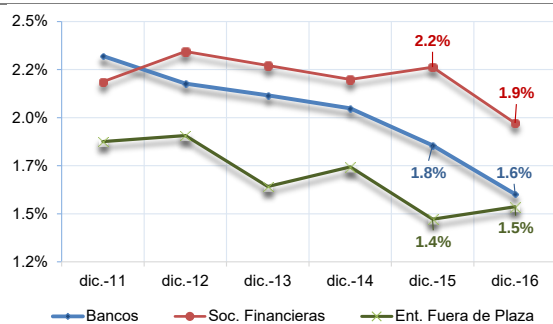
GRÁFICA 46. UTILIDADES ANTES DE IMPUESTOS



GRÁFICA 47. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO (ROE)



GRÁFICA 48. RENDIMIENTO DEL ACTIVO (ROA)



¹⁷ Mediante Oficio Circular No. 8345-2015 del Superintendente de Bancos, se instruyó a las entidades supervisadas, para que a partir de enero de 2016 registren el Impuesto Sobre la Renta al cierre de cada mes.

¹⁸ Cociente de las utilidades anuales antes de impuestos y promedio de capital contable.

¹⁹ Cociente de las utilidades anuales antes de impuestos y el promedio del 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.

En ese sentido, 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 2016, ascendió a 14,281,

integrados por 3,558 agencias bancarias, 6,899 establecimientos de agentes bancarios y 3,824 cajeros automáticos. En ese contexto, el indicador de acceso a nivel nacional, que relaciona los puntos de acceso por cada 10,000 adultos²⁰ se ubicó en 15.9, menor al registrado a diciembre de 2015 (ver Cuadro 13). En tanto que el indicador de acceso que relaciona las cuentas afiliadas a servicios financieros móviles (SFM) por cada 10,000 adultos se ubicó en 1,561 mayor al registrado en diciembre de 2015.

Asimismo, el indicador de uso a nivel nacional, que relaciona el número de cuentas de depósito por cada 10,000 adultos, a diciembre de 2016, se ubicó en 17,431; menor al registrado a diciembre de 2015. Además, el indicador de uso que muestra el porcentaje de adultos con al menos un préstamo bancario, se ubicó a diciembre de 2016 en 14.0%, mayor al registrado a diciembre de 2015 (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 afiliadas a SFM por cada 10,000 adultos ^{a/}		Cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos ^{b/}		Porcentaje de adultos con al menos 1 préstamo bancario ^{c/}	
	dic-15	dic-16	dic-15	dic-16	dic-15	dic-16	dic-15	dic-16
Metropolitana	22.2	22.9	5,061	5,818	34,036	31,292	21.2%	22.4%
Norte	10.0	8.9	100	96	8,696	8,682	8.5%	7.7%
Nororiente	17.5	16.8	261	243	15,737	15,748	16.4%	16.1%
Suroriente	16.4	15.8	164	155	16,385	16,178	15.7%	15.8%
Central	15.4	15.3	246	234	14,349	14,428	12.6%	12.6%
Suroccidente	14.8	14.0	241	232	13,175	13,268	10.4%	10.3%
Noroccidente	11.0	10.8	85	81	9,751	9,852	8.6%	8.2%
Petén	18.6	16.3	263	250	15,547	15,250	13.9%	13.1%
Nacional	16.2	15.9	1,396	1,561	18,141	17,431	13.9%	14.0%

^{a/} Incluye cuentas de depósitos monetarios, de ahorro y líneas de crédito.

^{b/} Incluye cuentas de depósitos monetarios, de ahorro y a plazo; de personas individuales nacionales y extranjeras.

^{c/} Incluye personas individuales nacionales.

²⁰ La estimación de población adulta para 2016, según el Instituto Nacional de Estadística, es de 8,974,028 personas.

VII. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS

El monto de activos netos de las empresas especializadas en servicios financieros²¹, al 31 de diciembre de 2016, ascendió a Q6,370 millones, lo que representó una disminución de 2.4% respecto a diciembre de 2015 (ver Cuadro 14). La variación interanual de los activos estuvo influenciada, principalmente, por la disminución en la cartera de créditos en 10.0%; compensado parcialmente por aumentos en disponibilidades en 10.3% y otros activos en 112.5%.

Los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros ascendieron a Q4,520 millones a diciembre de 2016, registrando un aumento de 4.2% respecto al mismo mes del año anterior, asociada, principalmente, al incremento de las obligaciones financieras en 7.0% y a los otros pasivos en 41.7%; y,

a la disminución en créditos obtenidos en 12.6%. El capital contable descendió a Q1,850 millones, registrando una disminución de 15.3% respecto a diciembre de 2015. Las utilidades antes de impuesto alcanzaron Q945 millones, menores en 10.8% respecto a diciembre de 2015. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó 58.2% en diciembre de 2016 y el rendimiento del activo (ROA) se situó en 16.9%.

En lo que respecta a la estructura de las empresas especializadas en servicios financieros, según el monto de activos, al 31 de diciembre de 2016, las empresas emisoras de tarjetas de crédito representaron la mayor proporción, alcanzando el 95.0% del total de activos.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2014		dic-2015		dic-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2014-2015		2015-2016	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	751	12.7	674	10.3	743	11.7	-77	-10.3%	70	10.3%
Inversiones	272	4.6	136	2.1	128	2.0	-136	-50.1%	-8	-5.8%
Cartera de Créditos	4,626	78.0	5,287	81.0	4,760	74.7	661	14.3%	-527	-10.0%
Inmuebles y Muebles	102	1.7	129	2.0	106	1.7	28	27.1%	-23	-17.9%
Otros Activos	178	3.0	298	4.6	633	9.9	120	67.9%	335	112.5%
Total Activo	5,928	100.0	6,524	100.0	6,370	100.0	596	10.0%	-153	-2.4%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	1,753	29.6	1,745	26.8	1,525	23.9	-8	-0.5%	-220	-12.6%
Obligaciones Financieras	1,649	27.8	1,963	30.1	2,100	33.0	314	19.1%	137	7.0%
Créditos Diferidos	1	0.0	1	0.0	3	0.0	0	37.1%	2	131.6%
Otros Pasivos	504	8.5	629	9.6	891	14.0	125	24.7%	263	41.7%
Total Pasivo	3,907	65.9	4,338	66.5	4,520	71.0	431	11.0%	182	4.2%
Capital Contable	2,021	34.1	2,185	33.5	1,850	29.0	164	8.1%	-335	-15.3%
Total Pasivo y Capital	5,928	100.0	6,524	100.0	6,370	100.0	596	10.0%	-153	-2.4%
Rentabilidad	dic-2015		dic-2016							
Utilidades antes de impuestos	1,059		945							
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	48.5%		58.2%							
Rentabilidad del Activo (ROA)	16.2%		16.9%							

²¹ De conformidad con el Artículo 36 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto Número 19-2002 del Congreso de la República de Guatemala, 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.

antes de impuesto por Q778 millones, lo que representó una reducción de 0.7% respecto de diciembre de 2015, influido por el registro de pérdidas de años anteriores. Las utilidades después de impuesto reflejan una disminución interanual de 1.6%.

Al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados de las compañías aseguradoras registra utilidades

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

(Cifras en millones de quetzales)										
	dic-2014		dic-2015		dic-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Interanual		Interanual	
							Dic 2015 / Dic 2014		Dic 2016 / Dic 2015	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Primas Netas Emitidas	5,794	100.0%	6,157	100.0%	6,504	100.0%	362	6.3%	348	5.6%
(-) Primas Cedidas	2,074	35.8%	2,163	35.1%	2,098	32.2%	89	4.3%	-65	-3.0%
Primas Netas Retenidas	3,720	64.2%	3,994	64.9%	4,407	67.8%	273	7.3%	413	10.3%
(+) Variación en Reservas Técnicas	-183	-3.2%	-184	-3.0%	-177	-2.7%	-1	0.3%	7	-3.7%
Primas Netas de Retención Devengadas	3,537	61.0%	3,810	61.9%	4,230	65.0%	273	7.7%	420	11.0%
(+) Resultado de Inversión por Acumulación de Reservas	118	2.0%	125	2.0%	127	2.0%	7	6.0%	2	1.6%
(-) Gastos de Operación	1,366	23.6%	1,436	23.3%	1,550	23.8%	71	5.2%	114	7.9%
(+) Gastos de Adquisición	853	14.7%	861	14.0%	926	14.2%	8	0.9%	65	7.6%
(+) Gastos de Administración	793	13.7%	863	14.0%	928	14.3%	70	8.8%	65	7.5%
(-) Comisiones por Participación de Reaseguradores	281	4.8%	288	4.7%	304	4.7%	7	2.5%	16	5.7%
(-) Siniestralidad	2,064	35.6%	2,346	38.1%	2,632	40.5%	281	13.6%	287	12.2%
(+) Derechos de Emisión de Pólizas	211	3.6%	228	3.7%	237	3.6%	18	8.3%	9	3.9%
Resultado Técnico	436	7.5%	382	6.2%	412	6.3%	-54	-12.5%	30	7.9%
(+) Resultado de Inversiones	244	4.2%	253	4.1%	262	4.0%	9	3.5%	9	3.4%
(+) Cargos por Fraccionamiento	56	1.0%	60	1.0%	66	1.0%	4	7.1%	6	10.3%
Resultado Técnico y Financiero	736	12.7%	694	11.3%	739	11.4%	-42	-5.7%	45	6.5%
(+) Otros Productos y Gastos	25	0.4%	77	1.3%	45	0.7%	52	205.8%	-32	-41.4%
Resultado en Operación de Seguros	761	13.1%	771	12.5%	784	12.1%	10	1.3%	13	1.7%
(+) De Ejercicios Anteriores (Neto)	12	0.2%	12	0.2%	-6	-0.1%	1	6.1%	-19	-149.8%
Resultado del Período	773	13.3%	784	12.7%	778	12.0%	11	1.4%	-6	-0.7%
(-) Impuesto Sobre la Renta	131	2.3%	119	1.9%	124	1.9%	-12	-9.0%	5	3.8%
Resultado Después de Impuestos	642	11.1%	665	10.8%	654	10.1%	23	3.5%	-10	-1.6%
Indicadores / Relación Primas Netas Emitidas	dic/2014	dic/2015	dic/2016							
Reaseguro cedido	35.8%	35.1%	32.2%							
Índice de retención de primas	64.2%	64.9%	67.8%							
Primas netas devengadas	61.0%	61.9%	65.0%							
Resultado	11.1%	10.8%	10.1%							

A. NIVEL DE OPERACIONES

El total de primas netas de las compañías aseguradoras, al 31 de diciembre de 2016, ascendió a Q6,504 millones, con un incremento de 5.6% respecto al nivel observado en diciembre del año anterior.

El principal incremento de las primas netas se registró en el seguro de accidentes y enfermedades en 16.5%, principalmente en el ramo de salud y hospitalización; y el seguro de vida registró incremento por 8.3%, especialmente en el ramo de planes colectivos. El seguro de daños aumentó ligeramente en 0.3%, influenciado por los ramos de vehículos automotores, riesgos técnicos y diversos (véase Anexo 5.1).

La estructura de las primas netas del mercado asegurador refleja que el seguro de daños mantiene la mayor proporción en los últimos años, con un 49.0% a diciembre de 2016, seguido del seguro de accidentes y enfermedades con 27.8%; vida con 19.9% y caución con 3.3% (ver Gráfica 49).

1. Seguro de daños

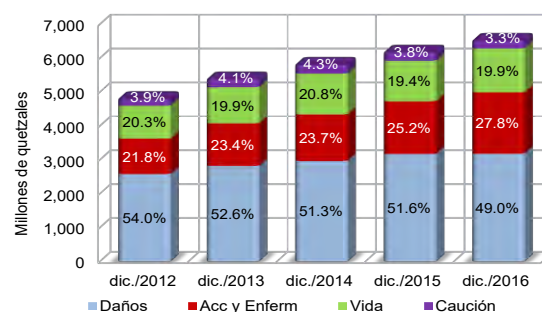
Al 31 de diciembre de 2016, las primas netas del seguro de daños registraron un saldo de Q3,184 millones. El ramo de vehículos automotores, con una participación de 42.6% de este rubro, registró un saldo de Q1,356 millones, incrementándose 6.9% respecto a diciembre de 2015. Los ramos de terremoto y el de incendio y líneas aliadas, con participaciones de 15.1% y 12.5% y respectivamente, registraron variaciones negativas, en ese orden, de 8.5% y 11.8% (ver Gráfica 50 y Anexo 5.1).

2. Seguro de accidentes y enfermedades

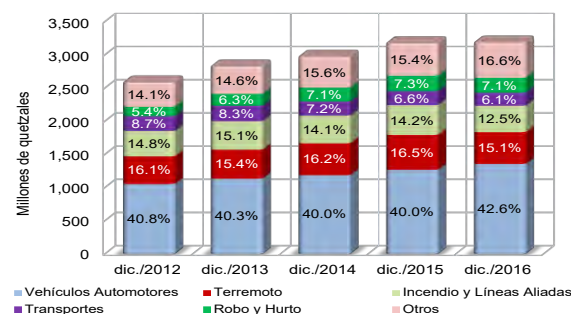
El seguro de accidentes y enfermedades registró al 31 de diciembre de 2016 un saldo de Q1,810 millones, donde el 91.3% proviene del ramo de salud y hospitalización, con un saldo de primas netas de Q1,653 millones y un crecimiento interanual de 16.7%. El ramo de accidentes personales, con una

participación de 8.5%, registró una variación de 14.9% (ver Gráfica 51).

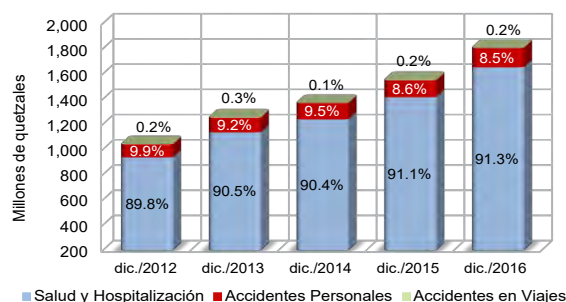
GRÁFICA 49. PRIMAS NETAS TOTALES - ESTRUCTURA



GRÁFICA 50. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE DAÑOS - ESTRUCTURA



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



3. Seguro de vida

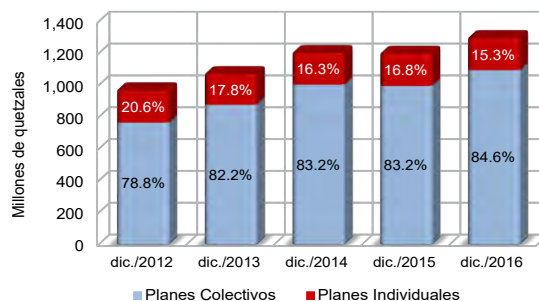
El seguro de vida, con una participación en primas netas alrededor del 19.9%, a diciembre de 2016 presentó un saldo de Q1,295 millones, con un incremento interanual de 8.3%. Dentro de este tipo de seguro destaca el de planes colectivos con una participación de 84.6% dentro del total del seguro de vida, cuyo saldo ascendió a Q1,095 millones presentando una variación interanual de 10.0%. Por su parte, los planes individuales registraron variación negativa de 0.8% en relación con el año anterior (ver Gráfica 52 y Anexo 5.1). En la gráfica no se incluyen los seguros por rentas y pensiones y por planes populares, debido a su baja participación.

4. Seguro de caución

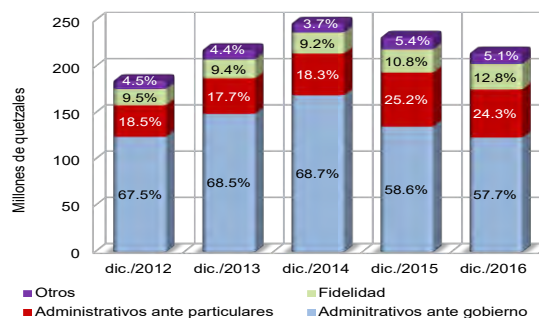
El seguro de caución comprende los contratos por los que el asegurador se obliga, en caso de incumplimiento de las obligaciones legales o contractuales, por el tomador del seguro, a indemnizar a un beneficiario, a título de resarcimiento o penalidad por los daños sufridos, dentro de los límites previstos.

Este tipo de seguro registra la menor participación por monto de primas del mercado asegurador guatemalteco, con un 3.3% a diciembre de 2016. En tal virtud, muestra un saldo de Q214 millones y una variación interanual negativa de 7.4%. El ramo de administrativos ante gobierno tiene la mayor proporción con 57.7% del total de primas de este tipo de seguros, el cual registró una variación interanual negativa de 8.8%. El ramo de administrativos ante particulares, con una participación de 24.3%, registró un decremento interanual de 10.8% (ver Gráfica 53 y Anexo 5.1).

GRÁFICA 52. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE VIDA - ESTRUCTURA



GRÁFICA 53. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE CAUCIÓN - ESTRUCTURA



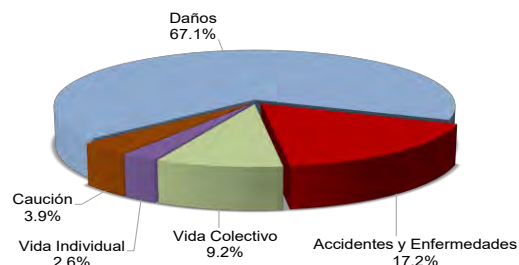
B. REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS

A diciembre de 2016, la cesión de primas a las entidades reaseguradoras ha sido del 32.2% del total de primas netas; por tanto, las compañías aseguradoras retuvieron el 67.8% de las primas netas totales, mayor al 64.9% registrado a diciembre del año anterior.

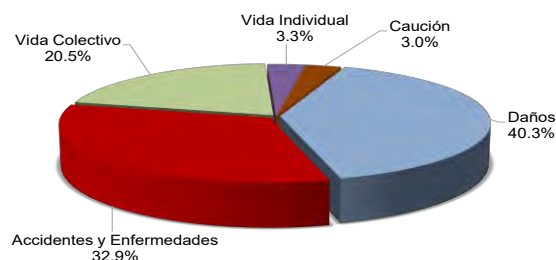
La cesión de primas, de acuerdo al tipo de seguro, hace variar la composición de primas retenidas respecto a las primas netas. A diciembre de 2016, las primas retenidas del seguro de daños registraron un 40.3% del total de primas retenidas. En el caso del seguro de accidentes y enfermedades, las primas retenidas fueron de 32.9%. La comparación anterior permite evidenciar que, no obstante el seguro de daños es el que mayor participación tiene respecto del total de primas netas (49.0%), 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 a diciembre de 2016, se observa que el seguro de vida es el que presenta una mayor proporción de retención de primas con un nivel del 80.9%, seguido del seguro de accidentes y enfermedades con una retención de 80.0%. Los seguros de caución y daños presentan un menor nivel de retención, registrando una proporción de 62.2% y 55.8%, respectivamente (ver Gráfica 56).

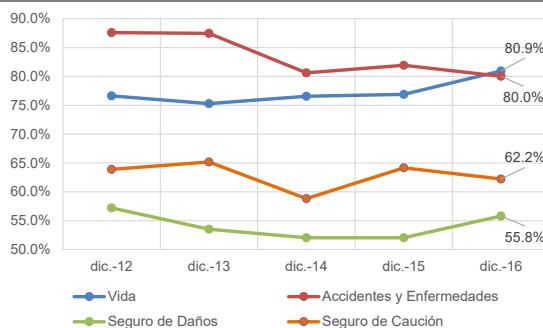
GRÁFICA 54. PRIMAS CEDIDAS POR RAMO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 55. PRIMAS RETENIDAS POR RAMO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 56. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS



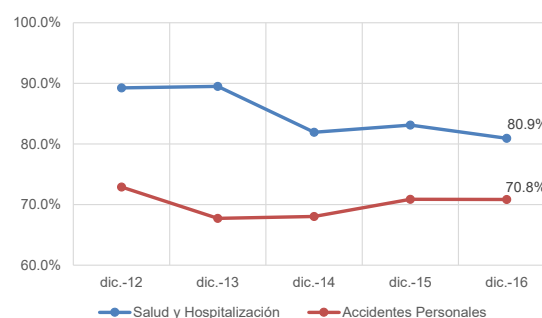


En el seguro de accidentes y enfermedades, al 31 de diciembre de 2016 el ramo de salud y hospitalización presenta un mayor índice de retención, esto es, 80.9% de las primas y puede apreciarse una reducción del nivel de retención en los últimos años. El ramo de accidentes personales presenta una retención de 70.8% y muestra un nivel similar al índice del año anterior (ver Gráfica 57).

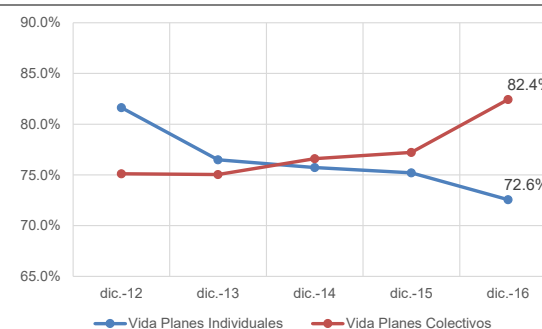
En el seguro de vida, el ramo de planes colectivos presentó el mayor índice de retención, ya que a diciembre de 2016, se retuvo 82.4%, mientras que el ramo de planes individuales retuvo alrededor del 72.6% de las primas (ver Gráfica 58). Cabe mencionar que los ramos de planes populares y rentas y pensiones presentan una baja participación dentro del total de primas netas del seguro de vida, razón por la que no se presentan en la gráfica.

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 85.7%, en tanto que los ramos de robo y hurto y el de transportes muestran retención del 70.9% y 62.4%, respectivamente. El ramo de incendio y líneas aliadas, que tiene un nivel de participación del 12.5% en el total primas netas por seguro de daños, se sitúa en un nivel de retención del 15.2%.

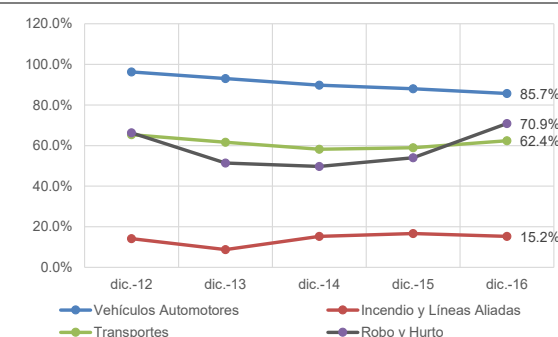
GRÁFICA 57. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS - ACCIDENTES Y ENFERMEDADES



GRÁFICA 58. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS - VIDA



GRÁFICA 59. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS - DAÑOS



C. SINIESTRALIDAD

A diciembre de 2016, el costo total de siniestros brutos para las compañías aseguradoras ascendió a Q4,160 millones, registrando un incremento interanual de 27.1%. El índice de siniestralidad, que es el cociente del total de siniestros brutos y el total de primas netas, se ubicó en 64.0%, mayor al indicador de diciembre de 2015 de 53.2% (ver Anexo 5.2).

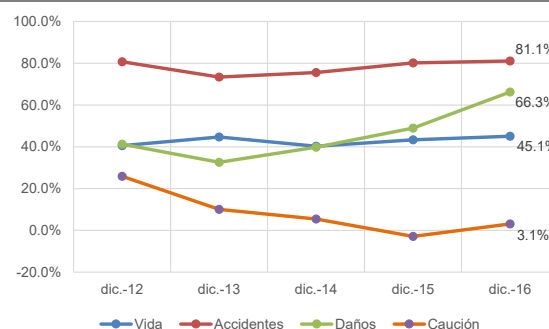
El ramo de seguro de daños presenta, a diciembre de 2016, un indicador de siniestralidad de 66.3%. Dentro de este seguro, su principal ramo, vehículos automotres, presentó un indicador de 64.9%, incendio y líneas aliadas; riesgos técnicos; y, transporte registraron en su orden, indicadores de siniestralidad de 229.9%, 67.5% y 32.8%, respectivamente (ver Gráfica 61).

El incremento en la siniestralidad del ramo de daños está influenciado por reclamos de cuantía importante efectuados por los asegurados en el ramo de incendio y líneas aliadas. Cabe comentar que en dichos reclamos los reaseguradores participan en un 100% en el monto del total del reclamo, por lo que se estima que no será significativo el impacto en las entidades aseguradoras.

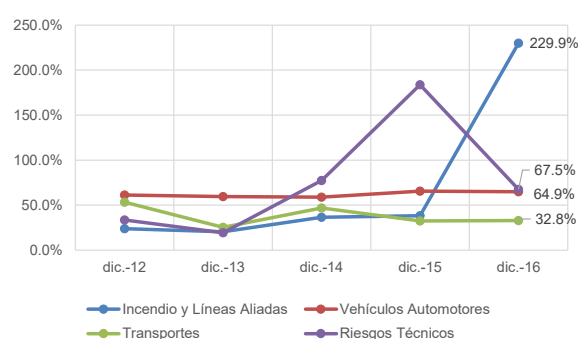
En el ramo de accidentes y enfermedades, refleja un indicador de 81.1%, de los cuales el seguro de salud y hospitalización registró un indicador de 86.2%, en tanto que el de accidentes personales fue de 27.4% (ver Gráfica 62).

El seguro de vida registró un índice de siniestralidad de 45.1% a diciembre de 2016. Dentro de este ramo, los seguros de planes individuales registraron una siniestralidad de 80.5% y los de planes colectivos de 38.7% (ver Gráfica 63).

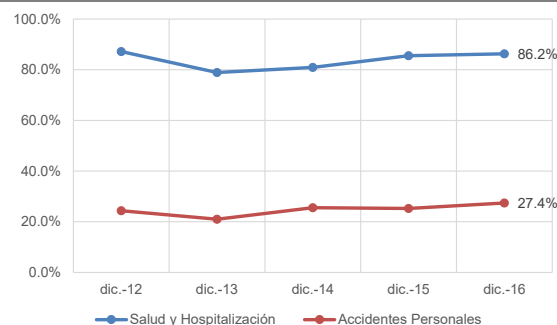
GRÁFICA 60. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD



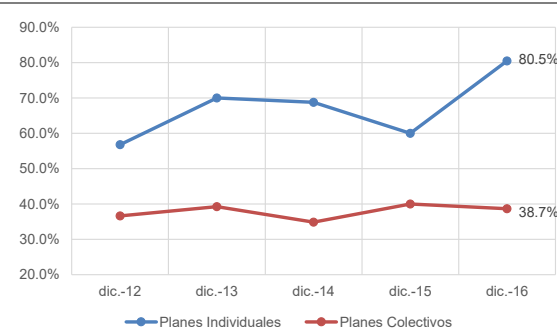
GRÁFICA 61. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD - DAÑOS



GRÁFICA 62. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD - ACCIDENTES Y ENFERMEDADES



GRÁFICA 63. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD - VIDA



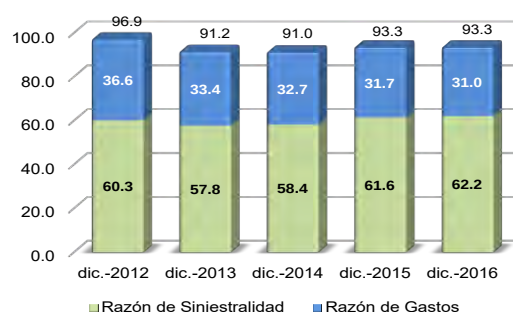


D. EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA

La razón combinada es un indicador utilizado para analizar el desempeño 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 2016, la razón combinada fue de 93.3%, al ser menor al 100% 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 combinada²²

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	

²² Fuente: International Association of Insurance Supervisors (IAIS) - Supervisory Standard No. 9.

E. POSICIÓN PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre de 2016, el patrimonio técnico de las compañías aseguradoras ascendió a Q3,306 millones, lo que significó un crecimiento de 8.1% respecto al mismo mes del año anterior. El margen de solvencia registrado fue Q1,066 millones, de los cuales el 63.8% corresponde a seguros de daños (incluye tanto seguro de accidentes y enfermedades como de caución); 27.7% para riesgo de inversión y de crédito; y, el restante 8.6% para seguros de vida, por lo que la posición patrimonial fue Q2,240 millones. La relación posición patrimonial a patrimonio técnico fue 67.8%, ratio inferior al de diciembre de 2015 (ver Cuadro 16).

CUADRO 16. POSICIÓN PATRIMONIAL DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

Rubro	(Cifras en millones de quetzales)		
	dic-14	dic-15	dic-16
Patrimonio Técnico	2,749	3,059	3,306
Margen de solvencia para seguros de vida	83	88	91
Margen de solvencia para seguros de daños	647	652	680
Margen de solvencia para riesgo de inversión y de crédito	174	226	295
Margen de solvencia (MS)	904	966	1,066
Posición patrimonial	1,845	2,093	2,240
Relación-Posición/patrimonio técnico	67.1%	68.4%	67.8%
Relación-MS/patrimonio técnico	32.9%	31.6%	32.2%

F. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE

Al 31 de diciembre de 2016, los activos de las compañías aseguradoras ascendieron a Q9,132 millones, lo que significó un crecimiento de 5.1% respecto al mismo mes del año anterior (ver Cuadro 17).

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

por 5.5%, de otros activos por 25.0% y de disponibilidades en 6.6%. Los pasivos alcanzaron los Q5,817 millones, lo que representó un crecimiento de 3.5% en relación a diciembre de 2015, lo cual estuvo influenciado, principalmente, por el aumento de los rubros de reservas técnicas y matemáticas, acreedores varios y otros pasivos por 7.1%, 4.0% y 3.5%, respectivamente.

CUADRO 17. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

ACTIVO	(Cifras en millones de Quetzales)									
	dic-2014		dic-2015		dic-2016		Variación			
							Acumulado		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
ACTIVO										
Disponibilidades	324	2.7	297	3.4	317	3.1	-27	-8.2%	19	6.6%
Inversiones	5,139	63.4	5,343	61.5	5,634	62.9	204	4.0%	291	5.5%
Primas por cobrar	1,640	21.2	1,959	22.6	1,822	20.5	319	19.5%	-137	-7.0%
Otros activos	787	12.7	1,086	12.5	1,358	13.5	300	38.1%	272	25.0%
Total Activo	7,889	100.0	8,686	100.0	9,132	100.0	797	10.1%	446	5.1%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Reservas técnicas y matemáticas	3,296	41.5	3,489	40.2	3,735	41.7	192	5.8%	247	7.1%
Acreedores varios	796	10.8	876	10.1	911	10.8	80	10.0%	35	4.0%
Obligaciones contractuales	418	5.0	532	6.1	423	4.2	114	27.2%	-109	-20.5%
Otros pasivos	610	8.4	722	8.3	748	7.9	112	18.4%	26	3.5%
Total Pasivo	5,121	65.6	5,619	64.7	5,817	64.6	498	9.7%	198	3.5%
Capital	2,768	34.4	3,067	35.3	3,314	35.4	299	10.8%	248	8.1%
Total Pasivo y Capital	7,889	100.0	8,686	100.0	9,132	100.0	797	10.1%	446	5.1%
	dic-2015		dic-2016							
Liquidez corriente (No. de veces)	1.4		1.4							

G. INVERSIONES

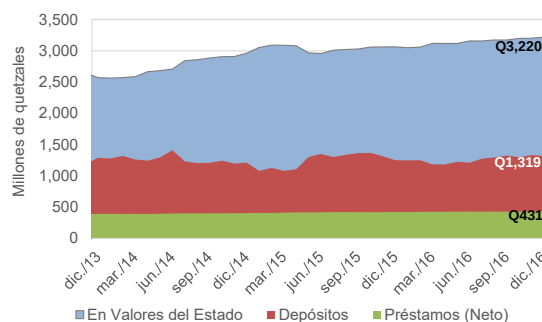
El rubro de inversiones de las compañías aseguradoras, a diciembre de 2016, registró un saldo de Q5,634 millones, el cual representa el 62.9% del total del activo.

Las inversiones constituyen 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 constituir estas reservas, en la forma en que se muestra en las gráficas 65 y 67.

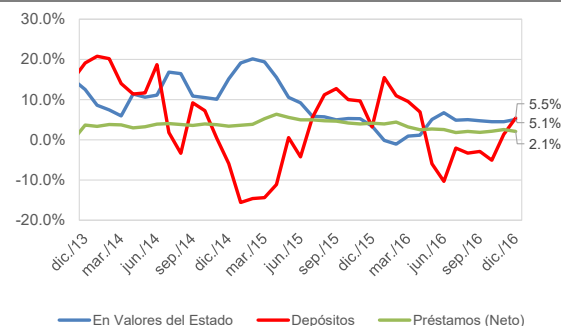
El aumento de 5.5% en las inversiones a diciembre de 2016, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos valores del estado, que crecieron 5.1% y en préstamos que aumentaron en 2.1% (Ver Gráfica 66).

El portafolio de inversiones de las compañías de seguros, se encuentra integrado principalmente por títulos valores del estado (57.1%); y, depósitos de ahorro y a plazo (23.4%), como se observa en la Gráfica 67. Las otras inversiones están constituidas en títulos valores de empresas privadas y mixtas; bienes inmuebles; y, cédulas hipotecarias.

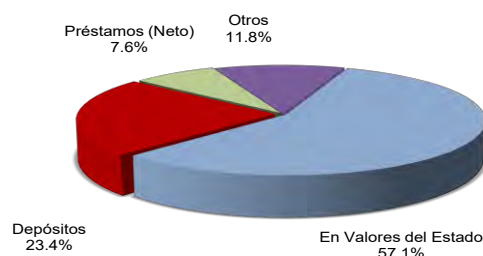
GRÁFICA 65. INVERSIONES - SALDO Y ESTRUCTURA POR LOS PRINCIPALES TIPOS DE INVERSIÓN



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



GRÁFICA 67. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO



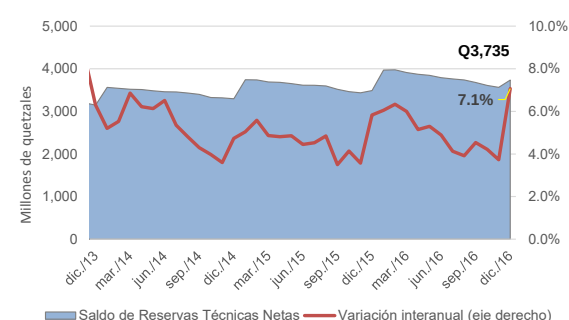
H. RESERVAS TÉCNICAS

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 2016 las reservas técnicas y matemáticas por seguro retenido ascendieron a Q3,735 millones, con un crecimiento interanual de 7.1% (ver Gráfica 68).

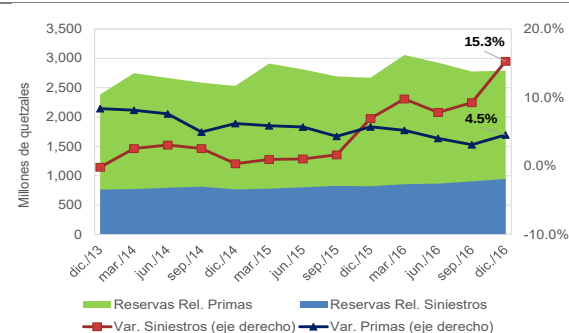
Las reservas relativas a las primas, que incluyen las reservas matemáticas y las de riesgos en curso, registraron una tasa de crecimiento de 4.5% de forma interanual; mientras que las reservas relativas a los siniestros, que están integradas por obligaciones pendientes de pago, por siniestros ocurridos no reportados y para riesgos catastróficos, se incrementaron 15.3% (ver Gráfica 69).

Las reservas relativas a las primas, a diciembre de 2016, constituyeron el 74.7% de las reservas técnicas; en tanto que las relativas a los siniestros representaron el 25.3% de las mismas como se observa en la Gráfica 70.

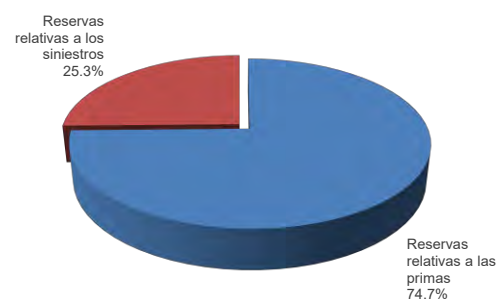
GRÁFICA 68. RESERVAS TÉCNICAS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



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 Q266 millones al 31 de diciembre de 2016, el capital contable ascendió a Q204 millones, con un incremento de 5.2% respecto de diciembre de 2015 (ver Cuadro 18).

Las utilidades antes de impuesto se situaron en Q56 millones a diciembre de 2016, lo cual significa un incremento de 11.8% respecto a lo registrado en el mismo período del año previo. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) fue de 26.8%, mientras que el indicador de rendimiento del activo (ROA) se ubicó en 20.6%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2014		dic-2015		dic-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2014-2015		2015-2016	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	70	27.5	60	24.3	52	19.7	-10	-14.8%	-7	-12.3%
Inversiones	26	10.0	14	5.5	17	6.5	-12	-46.8%	4	26.4%
Inmuebles y Muebles	115	45.3	123	50.0	149	56.2	7	6.4%	27	21.7%
Cargos Diferidos	12	4.6	16	6.5	20	7.5	4	34.7%	4	24.5%
Otros Activos	32	12.6	34	13.7	27	10.2	2	5.1%	-7	-19.6%
Total Activo	255	100.0	246	100.0	266	100.0	-9	-3.6%	20	8.2%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	10	4.0	13	5.2	21	8.1	3	27.3%	9	67.0%
Provisiones	10	4.0	11	4.5	12	4.3	1	7.0%	1	5.1%
Otras Cuentas Acreedoras	12	4.6	10	4.1	11	4.0	-2	-14.1%	0	4.8%
Otros Pasivos	20	7.8	18	7.4	19	7.0	-2	-8.4%	1	2.8%
Total Pasivo	52	20.4	52	21.2	62	23.4	0	0.3%	10	19.5%
Capital Contable	203	79.6	194	78.8	204	76.6	-9	-4.6%	10	5.2%
Total Pasivo y Capital	255	100.0	246	100.0	266	100.0	-9	-3.6%	20	8.2%
Mercaderías en depósito	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Bodegas Propias	616	18.1	763	32.8	697	34.7	147	23.8%	-66	-8.6%
Bodegas Habilitadas	213	6.2	241	10.4	211	10.5	29	13.4%	-30	-12.6%
Bodegas Fiscales	2,578	75.6	1,317	56.6	1,100	54.7	-1,261	-48.9%	-217	-16.5%
Remate	3	0.1	6	0.2	4	0.2	3	86.0%	-1	-26.5%
Total	3,410	100.0	2,327	100.0	2,012	100.0	-1,083	-31.7%	-315	-13.5%
Seguros de las mercaderías en depósito										
Contratados por el Almacén	1,617	32.7	1,732	38.0	1,869	41.1				
Endosados a favor del Almacén	3,324	67.3	2,828	62.0	2,675	58.9				
Total seguros	4,941	100.0	4,560	100.0	4,544	100.0				
Cobertura de las mercaderías	144.9%		196.0%		225.8%					
Rentabilidad	dic-2015		dic-2016							
Utilidades antes de impuestos	50		56							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	26.0%		26.8%							
Rendimiento del Activo (ROA)	20.5%		20.6%							

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 2016 un monto de Q2,012 millones, lo que representó una disminución de 13.5%, respecto al mismo mes de 2015. La disminución en bodegas fiscales (16.5%) ha estado influenciada por la considerable reducción de operaciones del principal depositante de una almacenadora, quien distribuía fertilizantes al gobierno (ver Cuadro 18).

A diciembre de 2016, el 89.5% de las mercaderías se encontraban en bodegas propias, bodegas fiscales y en remate, mientras que el 10.5% restante de las mercaderías estaban depositadas en bodegas habilitadas, donde los almacenes generales de depósito ejercen un control indirecto.

Los almacenes generales de depósito reportaron a diciembre de 2016, sumas aseguradas por Q4,544 millones, cubriendo el 225.8% del total de las mercaderías en depósito.



X. CASAS DE CAMBIO

Al 31 de diciembre de 2016, el activo de las casas de cambio ascendió a Q45 millones, registrando un incremento de 9.0% respecto al mismo período de 2015, tal como se observa en el Cuadro 19.

El pasivo de las casas de cambio alcanzó Q2 millones, registrando un decremento de 14.4% respecto a lo observado en diciembre de 2015, lo cual fue influenciado por disminución en provisiones en 9.3% y en otros pasivos de 23.9%. El capital contable ascendió

a Q43 millones, mayor en 10.6% respecto a lo registrado en diciembre de 2015.

Por su parte, las utilidades antes de impuesto a diciembre de 2016 ascendieron a Q10 millones, mayores a las registradas en diciembre de 2015, de Q8 millones. El rendimiento del patrimonio (ROE) fue de 24.8% y el rendimiento del activo (ROA) se ubicó en 23.5%, mayores a los registrados el año anterior.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
	dic-2014		dic-2015		dic-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2014-2015		2015-2016	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
ACTIVO										
Disponibilidades	29	83.9	32	77.6	37	82.0	4	13.0%	5	15.1%
Inmuebles y Muebles	2	6.3	2	4.8	2	3.6	0	-7.6%	0	-17.6%
Cargos Diferidos	2	6.9	3	6.3	2	5.1	0	11.4%	0	-12.1%
Otros Activos	1	2.9	5	11.3	4	9.3	4	379.2%	0	-10.5%
Total Activo	34	100.0	42	100.0	45	100.0	8	22.1%	4	9.0%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Provisiones	2	4.5	2	4.4	2	3.6	0	19.1%	0	-9.3%
Otros Pasivos	1	4.3	1	2.3	1	1.6	-1	-34.7%	0	-23.9%
Total Pasivo	3	8.8	3	6.7	2	5.2	0	-7.3%	0	-14.4%
Capital Contable	31	91.2	39	93.3	43	94.8	8	24.9%	4	10.6%
Total Pasivo y Capital	34	100.0	42	100.0	45	100.0	8	22.1%	4	9.0%
Rentabilidad	dic-2015		dic-2016							
Utilidades antes de impuesto	8		10							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	20.1%		24.8%							
Rendimiento del Activo (ROA)	18.7%		23.5%							

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 2016, se tiene registro de nueve casas de bolsa pertenecientes a seis grupos financieros.

El nivel de activos netos de Q69 millones a diciembre de 2016, fue menor en 96.2% al compararse con el mismo mes del año anterior, debido principalmente a la disminución de las inversiones que realizó una entidad para cancelar una línea de crédito (ver Cuadro 20 y Anexo 1.15).

Los pasivos ascendieron a Q2 millones, menores al nivel observado a diciembre de 2015 en 99.9%, influenciado por la disminución en los créditos obtenidos. El capital contable de las casas de bolsa

descendió a Q67 millones, menor en 19.1% en comparación al registrado en diciembre de 2015.

El volumen de operaciones de las casas de bolsa a diciembre de 2016 refleja un nivel de utilidades antes de impuesto de Q.11 millones, monto menor al registrado en diciembre de 2015. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 23.4% y el rendimiento del activo (ROA) fue de 22.8%.

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 Q21,220 millones a diciembre de 2016, monto menor en Q1,806 millones al registrado en el mismo mes del año previo, equivalente a una reducción de 7.8%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2014		dic-2015		dic-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	32	2.0	55	3.0	17	25.4	23	71.8%	-37	-68.2%
Inversiones	1,581	97.5	1,757	96.5	45	65.8	177	11.2%	-1,712	-97.4%
Inmuebles y Muebles	4	0.3	4	0.2	3	5.0	-1	-12.1%	0	-12.0%
Otros Activos	4	0.2	5	0.3	3	3.9	2	44.5%	-3	-48.7%
Total Activo	1,621	100.0	1,821	100.0	69	100.0	200	12.4%	-1,752	-96.2%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo		Saldo		Saldo					
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	1,532	94.5	1,683	92.4	0	0.0	151	9.8%	-1,683	-100.0%
Provisiones	1	0.1	2	0.1	1	1.4	0	30.3%	-1	-42.5%
Otros Pasivos	13	0.8	54	3.0	1	1.4	41	313.4%	-53	-98.2%
Total Pasivo	1,547	95.4	1,739	95.5	2	2.8	192	12.4%	-1,737	-99.9%
Capital Contable	74	4.6	82	4.5	67	97.2	8	11.4%	-16	-19.1%
Total Pasivo y Capital	1,621	100.0	1,821	100.0	69	100.0	200	12.4%	-1,752	-96.2%
Rentabilidad		dic-2015		dic-2016						
Utilidades antes de impuesto		13		11						
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)		16.2%		23.4%						
Rentabilidad del Activo (ROA)		0.7%		22.8%						

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 a un banco el crédito que otorgó a los deudores por este concepto.

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

A diciembre de 2016, el total de activos del FHA ascendió a Q1,197 millones, superiores en 8.9% a los registrados en diciembre de 2015. El incremento se registró en las disponibilidades que tienen una participación de 59.9% dentro del total del activo (ver Cuadro 21). Por su parte, los pasivos alcanzaron Q384 millones, menores en 2.5% a los registrados en diciembre de 2015. El capital contable ascendió a Q812 millones, lo que significó un incremento interanual de 15.3%.

Las utilidades del FHA ascendieron a Q105 millones, mayores a las registradas a diciembre de 2015, que fueron de Q86 millones. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 12.9% y el de rendimiento del activo (ROA) fue de 8.7%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2014		dic-2015		dic-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2014-2015		2015-2016	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	514	51.6	562	51.2	716	59.9	49	9.4%	154	27.4%
Inversiones	39	3.9	19	1.7	55	4.6	-20	-51.9%	36	193.5%
Derechos sobre Inmuebles por Reclamos Aprobados e Inmuebles Adjudicados	420	42.1	494	44.9	402	33.6	74	17.6%	-92	-18.6%
Inmuebles y Muebles	21	2.2	20	1.8	19	1.6	-1	-5.5%	-2	-7.4%
Otros Activos	3	0.3	4	0.3	5	0.4	1	40.8%	1	21.7%
Total Activo	997	100.0	1,099	100.0	1,197	100.0	102	10.3%	98	8.9%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Cuentas por Pagar	13	1.3	13	1.2	15	1.3	0	-0.4%	2	16.6%
Obligaciones por Inmuebles Pendientes de Adjudicar	315	31.6	297	27.1	279	23.3	-17	-5.5%	-18	-6.1%
Créditos Diferidos	52	5.2	58	5.3	64	5.4	7	13.2%	6	9.9%
Otros Pasivos	21	2.1	25	2.3	26	2.1	4	21.4%	0	1.4%
Total Pasivo	400	40.1	394	35.9	384	32.1	-6	-1.5%	-10	-2.5%
Capital Contable	597	59.9	705	64.1	812	67.9	108	18.2%	108	15.3%
Total Pasivo y Capital	997	100.0	1,099	100.0	1,197	100.0	102	10.3%	98	8.9%
Rentabilidad	dic-2015		dic-2016							
Utilidades	86		105							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	12.3%		12.9%							
Rendimiento del Activo (ROA)	7.9%		8.7%							

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 2016 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 2016, ascendió a Q303,415 millones, lo que significó un crecimiento de 5.3%, respecto a lo observado a la misma fecha del año anterior (ver Cuadro 23). Cabe mencionar que el total de activos de los grupos financieros representó el 90.3% del total de activos de las entidades supervisadas, proporción inferior a la observada en diciembre de 2015.

La variación interanual de los activos estuvo influenciada, principalmente, por el crecimiento de la cartera de créditos en 5.0% y de las disponibilidades en 13.4%, rubros que representan el 70.1% de los activos totales de los grupos financieros.

Los pasivos agregados de los grupos financieros ascendieron a Q274,233 millones a diciembre de 2016, registrando un crecimiento de 5.5% respecto la misma fecha del año previo. La variación interanual de los pasivos fue impulsada, principalmente, por el aumento de las obligaciones depositarias en 7.0% y de otros pasivos en 7.8%. Adicionalmente se observa una reducción del 2.9% en los créditos obtenidos en relación a diciembre de 2015.

Por su parte, el capital contable ascendió a Q29,182 millones, registrando un incremento de 4.0% respecto a diciembre de 2015.

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 2016, las utilidades antes de impuesto de los grupos financieros alcanzaron los Q4,590 millones, menores en 7.5% respecto al mismo período de 2015. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó 17.2% y el de rendimiento del activo (ROA) se situó en 1.6%.



CUADRO 23. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LOS GRUPOS FINANCIEROS

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2014		dic-2015		dic-2016		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2014-2015		2015-2016	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	34,637	13.1	34,580	12.0	39,217	12.9	-57	-0.2%	4,637	13.4%
Inversiones	71,226	27.0	74,886	26.0	76,968	25.4	3,660	5.1%	2,082	2.8%
Cartera de Créditos	145,738	55.2	165,310	57.4	173,585	57.2	19,573	13.4%	8,275	5.0%
Otros Activos	12,463	4.7	13,311	4.6	13,645	4.5	848	6.8%	335	2.5%
Total Activo	264,063	100.0	288,087	100.0	303,415	100.0	24,024	9.1%	15,328	5.3%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	183,502	69.5	198,504	68.9	212,373	70.0	15,003	8.2%	13,869	7.0%
Créditos Obtenidos	35,249	13.3	39,863	13.8	38,714	12.8	4,614	13.1%	-1,149	-2.9%
Obligaciones Financieras	7,101	2.7	8,550	3.0	9,009	3.0	1,449	20.4%	459	5.4%
Otros Pasivos	12,119	4.6	13,116	4.6	14,136	4.7	996	8.2%	1,021	7.8%
Total Pasivo	237,971	90.1	260,033	90.3	274,233	90.4	22,062	9.3%	14,200	5.5%
Capital Contable	26,092	9.9	28,054	9.7	29,182	9.6	1,962	7.5%	1,128	4.0%
Total Pasivo y Capital	264,063	100.0	288,087	100.0	303,415	100.0	24,024	9.1%	15,328	5.3%
Total de activos de entidades supervisadas	290,816		317,770		335,945					
Proporción de activos de los grupos financieros	90.8%		90.7%		90.3%					
INDICADORES	dic-2014		dic-2015		dic-2016					
Utilidades antes de impuesto	4,548		4,964		4,590					
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	17.4%		17.7%		17.2%					
Rendimiento del Activo (ROA)	1.7%		1.7%		1.6%					
Posición Patrimonial Consolidada	8,139		8,263		7,862					

XIV. BANCO DE GUATEMALA

Al 31 de diciembre de 2016, el total del activo del Banco de Guatemala ascendió a Q107,289 millones, mayor en 13.6% con relación al nivel alcanzado a diciembre de 2015 (ver Cuadro 24).

El resultado obedeció al incremento registrado en los activos con no residentes por Q11,309 millones (17.6%); y en los activos con residentes por Q1,516 millones (5.0%).

El aumento de los activos con no residentes se debió, principalmente, al incremento de las Inversiones en Valores del Exterior por Q9,492 millones. Por su parte, el incremento de los activos con residentes estuvo influenciado principalmente por el aumento de Otros Activos con Residentes por Q3,567 millones, particularmente en Inversiones en Valores del Interior (ver Anexo 7.1).

El pasivo ascendió a Q104,587 millones, superior en 15.0% respecto a diciembre de 2015, resultado del incremento del pasivo con residentes; principalmente en los rubros de Depósitos del Sector Financiero por Q6,681 millones y en el de Depósitos del Gobierno General por Q2,768 millones; así como del pasivo con no residentes en Q1,468 millones.

A diciembre de 2016, el patrimonio del Banco de Guatemala fue de Q2,702 millones, menor en 22.8% al registrado en diciembre del año previo (Q3,500 millones).

Respecto al estado de resultados, durante el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016, el Banco de Guatemala obtuvo un resultado financiero de Q896 millones y un resultado operacional de Q265 millones. Los gastos de inspección a las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos ascendieron a Q152 millones y el costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia a Q1,483 millones, por lo que se obtuvo una deficiencia neta de Q1,370 millones (ver Cuadro 25).



CUADRO 24. RESUMEN DEL BALANCE GENERAL DEL BANCO DE GUATEMALA

(Cifras en millones de Quetzales)				
	Dic-2015	Dic-2016	Variación	
			Absoluta	Relativa
ACTIVO				
Con no Residentes	64,249	75,558	11,309	17.6%
Oro Monetario	1,797	1,932	136	7.5%
Inversiones en Valores del Exterior	55,017	64,509	9,492	17.3%
Otros Activos con no Residentes	7,435	9,117	1,682	22.6%
Con Residentes	30,214	31,731	1,516	5.0%
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala Recibidos para cubrir Deficiencias Netas	3,500	0	-3,500	-100.0%
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	23,393	24,842	1,449	6.2%
Otros Activos con Residentes	3,322	6,889	3,567	107.4%
Total Activo	94,463	107,289	12,826	13.6%
PASIVO				
Con no Residentes	4,419	5,886	1,468	33.2%
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	4,419	5,886	1,468	33.2%
Con Residentes	86,544	98,701	12,157	14.0%
Numerario Nacional	33,308	35,474	2,166	6.5%
Títulos del Banco Central	24,741	25,281	540	2.2%
Depósitos del Gobierno General	3,477	6,245	2,768	79.6%
Depósitos del Sector Financiero	22,499	29,180	6,681	29.7%
Otros Pasivos con Residentes	2,519	2,521	2	0.1%
Total Pasivo	90,963	104,587	13,624	15.0%
PATRIMONIO	3,500	2,702	-798	-22.8%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	94,463	107,289	12,826	13.6%

CUADRO 25. ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO DEL BANCO DE GUATEMALA

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016	
(Cifras en millones de Quetzales)	
Productos Financieros	1,207
Gastos Financieros	-310
Resultado Financiero	896
Gastos Administrativos	-642
Subtotal	254
Productos y Gastos Ejercicios Anteriores	11
Resultado Operacional	265
Gastos de Inspección	-152
Subtotal	113
Costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia	-1,483
Deficiencia Neta	-1,370

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.

Asimismo, y de conformidad con el decreto mencionado anteriormente y 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 la normativa contra el lavado de dinero y 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 152 miembros, dentro de los cuales se encuentra Guatemala desde julio de 2003.

Como parte de los compromisos de la membresía con el Grupo Egmont, en el cuarto trimestre de 2016 se respondió la encuesta para el “*Proyecto de Reportes de Transacción Sospechosa*”, la cual tiene como objetivo hacer un diagnóstico actual de las prácticas empleadas por las UIF en la gestión de reportes de transacciones sospechosas.

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 dos 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, 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 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 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 el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva. 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 dieciséis evaluadores certificados dentro del marco de dicha metodología.

Según el Fondo Monetario Internacional²⁴, como parte de la consulta del Artículo IV correspondiente a 2016 indentifica que el sistema financiero no registra pérdidas sustanciales de relaciones con bancos corresponsales en Guatemala, fenómeno conocido como de-risking²⁵. A la fecha, de los 43 corresponsales con los que el sistema bancario presenta cuentas de corresponsalía, solamente uno, con quien no se mantiene un nivel significativo de operaciones, ha manifestado la intención de dejar de operar en el país, lo cual se hará efectivo a partir del 1 de enero de 2017. Asimismo, de junio de 2015 a diciembre de 2016, nueve corresponsales cancelaron o redujeron cuentas con 10 bancos locales; sin embargo, los mismos aún mantienen operaciones con otras entidades del sistema bancario guatemalteco.

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. Se creó como resultado de las reuniones celebradas en Aruba en mayo de 1990 y en Jamaica en noviembre de 1992. Sus acuerdos contemplan implementar medidas comunes para enfrentar el problema de lavado de activos y el financiamiento del terrorismo. 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.

La Secretaría del GAFIC controla la puesta en práctica de diversos aspectos, tales como: un programa continuo de evaluación mutua de sus miembros, la coordinación de programas de entrenamiento y asistencia técnica, así como las reuniones plenarias semestrales para representantes técnicos y las reuniones ministeriales anuales, entre otros.

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 2016, Guatemala participó en seminarios y reuniones de trabajo en donde se aprobó el Informe de Evaluación Mutua de Guatemala con los estándares ALD/CFT realizado de forma conjunta entre GAFILAT/GAFIC en el marco de la Cuarta Ronda de Evaluaciones Mutuas del GAFI.

Asimismo, se realizó la solicitud al Ministerio de Relaciones Exteriores (MINEX) para dar inicio al proceso de retiro de la República de Guatemala como miembro del Grupo de Acción Financiera del Caribe (GAFIC) y participación del país como observador en el referido organismo.

4. Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica -GAFILAT-

El Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica -GAFILAT- (antes Grupo de Acción Financiera de Sudamérica -GAFISUD-) es una organización intergubernamental de base regional que agrupa a 16 países de América del Sur, Centroamérica y América del Norte para combatir el LD/FT, a través del compromiso de mejora continua de las políticas nacionales contra ambos temas y la profundización en

²⁴ Comunicado de Prensa 16/390 que contiene la conclusión del FMI de la consulta del Artículo IV correspondiente a 2016 con Guatemala.

²⁵ De-Risking es el fenómeno por el cual las entidades financieras finalizan o restringen relaciones de negocios con clientes o con determinadas categorías de clientes para evitar, más que gestionar, el riesgo. *Fuente:* Financial Action Task Force (FATF) del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI), junio de 2015.

los distintos mecanismos de cooperación entre los países miembros.

Guatemala participó en calidad de observador desde el 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 2016, Guatemala participó en algunos talleres, seminarios y reuniones de trabajo auspiciados por GAFILAT.

Adicionalmente, se atendió el “Cuestionario de viabilidad legal de la Red de Intercambio Seguro entre UIFs (RISU) de GAFILAT”.

Por otro lado, el proceso de Evaluación Mutua del cumplimiento de Guatemala con los estándares ALD/CFT por parte de GAFILAT/GAFIC en el marco de la Cuarta Ronda de Evaluaciones Mutuas del GAFI, culminó con la publicación del Informe de Evaluación Mutua de Guatemala (IEM) en noviembre de 2016 en el portal de GAFILAT. El referido informe da paso a la planificación de acciones para el cierre de brechas derivado de los resultados de la evaluación, dentro de las cuales cabe resaltar las fortalezas del país, siendo las principales:

- El entendimiento a nivel país de los riesgos de LD/FT.
- La existencia de la COPRECLAF y del Plan Estratégico Nacional para la mitigación de riesgos.
- El trabajo articulado de las autoridades competentes en el combate contra el LD/FT.
- Los múltiples mecanismos de asistencia legal mutua en temas de extradición, inteligencia financiera e intercambio de información entre

supervisores financieros y otras entidades como la policía nacional, aduanas y migración.

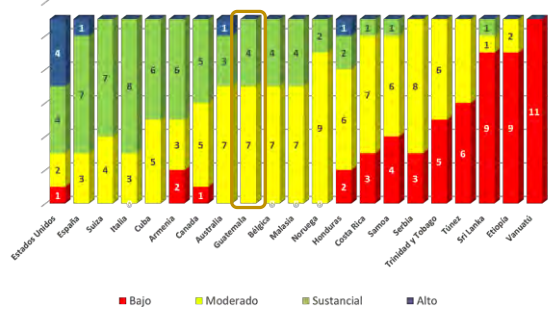
- La supervisión basada en riesgos de LD/FT de las personas obligadas; y
- La identificación del beneficiario final de personas o estructuras jurídicas.

Asimismo, las brechas identificadas en el IEM, serán abordadas a través del Plan Estratégico Nacional de la COPRECLAF, las cuales responden a las oportunidades de mejora siguientes:

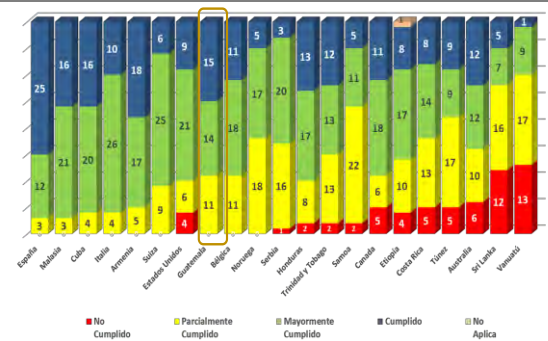
- Dotar de mayores recursos tecnológicos a las entidades para fortalecer la investigación de los delitos de LD/FT y sus determinantes.
- Fortalecer el trabajo articulado entre entidades competentes que permita generar inteligencia financiera.
- Fortalecimiento de la normativa aplicable en materia de LD/FT y de financiamiento a la proliferación de armas de destrucción masiva (FPADM).
- Implementar mecanismo de retroalimentación entre autoridades competentes respecto de los procesos de investigación de LD/FT.
- Brindar capacitación continua al personal de las entidades competentes en temas de investigación, persecución y sanción de LD/FT y sus delitos precedentes; y
- Fortalecer la metodología para investigación y análisis de FT.

Es importante indicar que los elementos indicados anteriormente y contenidos en el IEM, sirvieron de base para que GAFILAT decidiera considerar que Guatemala continúa siendo un país cooperante en la lucha contra el lavado de dinero y financiamiento del terrorismo. Asimismo, derivado de las brechas identificadas, el país deberá informar semestralmente acerca de las actividades realizadas para fortalecer el sistema de prevención y represión del lavado de dinero u otros activos y financiamiento del terrorismo, de conformidad con las acciones prioritarias señaladas en el referido informe y que serán plasmadas en el Plan Estratégico Nacional de la COPRECLAF.

GRÁFICA 71. CUARTA RONDA DE EVALUACIONES - RESULTADOS INMEDIATOS



GRÁFICA 72. CUARTA RONDA DE EVALUACIONES - CUMPLIMIENTO TÉCNICO



5. Otras instituciones

Organización de Estados Americanos (OEA)

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

Relaciones Bilaterales y Multilaterales con UIF de otros países

Durante el cuarto trimestre de 2016 se atendió a delegados de la Unidad de Inteligencia Financiera (UIF) de Honduras.

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 de la COPRECLAF, durante el cuarto trimestre de 2016 se realizaron reuniones de coordinación con los titulares de las Mesas de Trabajo de la COPRECLAF para cerrar las brechas identificadas en el Informe de Evaluación Mutua de Guatemala.

Asimismo, se enviaron informes de actividades realizadas por las mesas de trabajo de COPRECLAF durante 2016 a la Vicepresidencia de la República de Guatemala y a la Secretaría de Planificación y Programación (SEGEPLAN).

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 2016, 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 en lo relativo a la prevención del financiamiento del terrorismo.

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

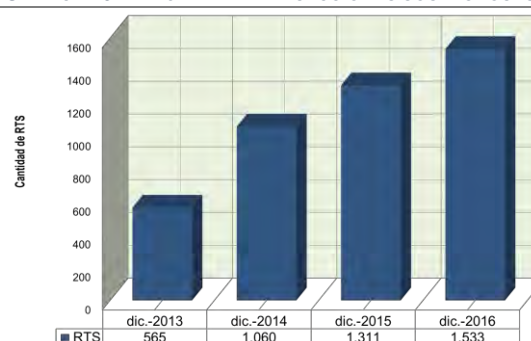
1. Análisis de transacciones financieras

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, en donde son analizados, 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

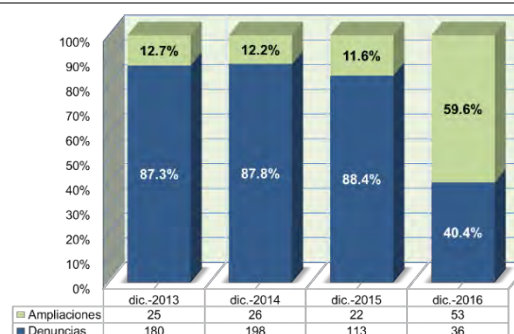
cuarto trimestre del año 2016 se recibieron 449 RTS, para un total de 1,533 RTS al 31 de diciembre de 2016.

Como resultado del análisis de los RTS, durante el cuarto trimestre de 2016 se presentaron ante la Fiscalía de Sección Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos del Ministerio Público, 5 denuncias por un monto de Q49.6 millones y 17 ampliaciones de denuncia por Q1,133.6 millones, para un total de Q1,183.2 millones y 285 personas involucradas. En ese sentido, en el transcurso del presente año la IVE ha presentado 36 denuncias por un monto de Q1,111.2 millones y 53 ampliaciones de denuncia por Q1,864.3 millones.

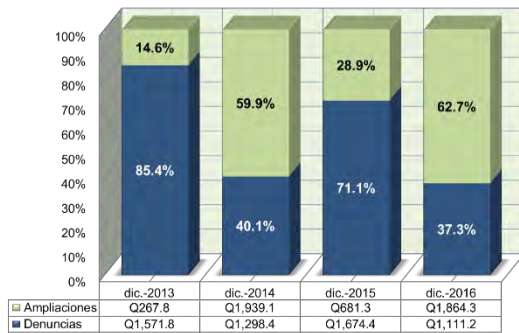
GRÁFICA 73. REPORTE DE TRANSACCIONES SOSPECHOSAS



GRÁFICA 74. CANTIDAD DE DENUNCIAS Y AMPLIACIONES DE DENUNCIAS PRESENTADAS ANTE EL MINISTERIO PÚBLICO



GRÁFICA 75. MONTO DE DENUNCIAS Y AMPLIACIÓN DE DENUNCIAS PRESENTADAS ANTE EL MINISTERIO PÚBLICO



Por otro lado se presentaron 17 informes de extinción de dominio por Q1,200.8 millones.

Adicionalmente, y con el objetivo de colaborar oportunamente en el ejercicio de las funciones del Ministerio Público, en particular en casos de alto impacto, durante el cuarto trimestre de 2016 se diseminaron a la referida institución, 22 RTS por un monto de Q84.3 millones.

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 el análisis de ingreso y egreso de moneda extranjera e ingreso de moneda extranjera en efectivo en el sistema financiero.

3. Supervisión basada en riesgos de LD/FT

Durante el cuarto trimestre de 2016 se realizaron 21 auditorías para verificar el cumplimiento de las obligaciones establecidas en la normativa contra el LD/FT.

4. Atención de requerimientos de información nacional e internacional

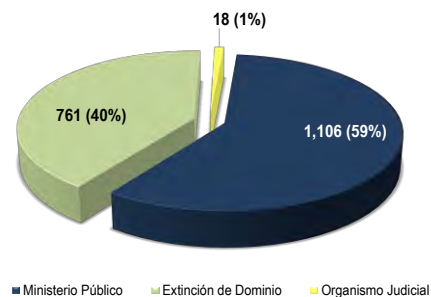
Durante el cuarto trimestre de 2016, la IVE atendió 564 requerimientos de las fiscalías del Ministerio Público y 134 de la Unidad de Extinción de Dominio de la Fiscalía Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos del Ministerio Público, lo que equivale a un total de 698 requerimientos nacionales atendidos. En ese sentido, durante 2016 la IVE atendió un total de 1,106 requerimientos de las fiscalías del Ministerio Público, 761 de la Unidad de Extinción de Dominio de la Fiscalía Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos del Ministerio Público y 18 del Organismo Judicial.

Asimismo, a nivel internacional se atendió un total de 9 requerimientos.

5. Personas obligadas

Al 31 de diciembre de 2016, se encuentran registradas en la IVE, 2,221 personas obligadas de conformidad con la normativa contra el lavado de dinero y financiamiento del terrorismo.

GRÁFICA 76. 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 2016

(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	42,732.1	66,977.9	162,125.7	1,566.0	4,525.0	2,607.2	3,002.6	283,536.6
SOCIEDADES FINANCIERAS	427.2	6,311.6	1,826.2	623.2	49.8	15.3	156.3	9,410.0
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	2,635.1	8,105.4	14,758.2	105.3	126.1	18.9	170.7	25,919.7
TOTAL	45,794.4	81,394.9	178,710.1	2,294.5	4,700.9	2,641.4	3,329.6	318,866.3

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	207,239.5	38,732.7	169.4	743.7	194.9	9,662.7	1,073.4	25,720.1	283,536.6
SOCIEDADES FINANCIERAS	--	338.9	7,831.1	20.7	28.5	158.7	32.9	999.4	9,410.0
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	22,832.2	75.2	--	3.8	3.6	369.1	--	2,635.9	25,919.7
TOTAL	230,071.7	39,146.8	8,000.5	768.2	227.0	10,190.5	1,106.3	29,355.4	318,866.3

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.2

	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMN. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
SISTEMA BANCARIO	23,432.5	2,486.3	1,623.7	581.4	10,457.9	3,425.3	10,078.4	419.1	3,743.0
SOCIEDADES FINANCIERAS	816.3	68.5	23.3	4.2	568.5	41.4	136.6	1.5	164.0
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	1,481.4	9.0	5.6	12.5	892.5	125.3	155.6	8.1	327.1
TOTAL	25,730.2	2,563.8	1,652.6	598.1	11,918.9	3,592.0	10,370.6	428.7	4,234.1

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 2016

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.3

ACTIVO NETO

INSTITUCIONES BANCARIAS	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
★ EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	1,054.5	753.2	1,280.7	74.4	315.3	19.0	49.0	3,546.1
INMOBILIARIO, S. A.	263.1	516.3	411.1	33.2	68.7	13.6	16.6	1,322.8
DE LOS TRABAJADORES	1,386.3	5,614.9	10,474.3	77.8	168.6	216.3	304.6	18,242.8
INDUSTRIAL, S. A.	9,515.0	21,816.2	44,743.0	255.7	1,463.4	725.3	687.8	79,206.3
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	11,093.3	12,521.1	32,468.8	512.7	586.6	939.6	642.8	58,764.8
INTERNACIONAL, S. A.	1,066.7	1,165.1	4,782.8	16.4	92.0	53.9	50.7	7,227.5
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,570.0	1,485.6	21.8	--	11.4	13.2	68.9	3,171.0
VIVIBANCO, S. A.	87.3	242.3	140.3	41.4	9.8	1.3	17.8	540.1
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	364.0	187.1	1,085.7	--	69.4	28.5	14.3	1,749.1
PROMERICA, S. A.	939.2	945.8	3,828.8	25.2	154.4	45.3	100.3	6,038.9
DE ANTIGUA, S. A.	167.7	97.2	820.5	--	5.2	68.6	38.7	1,198.0
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	2,995.1	1,883.9	13,558.6	39.3	159.5	33.0	119.8	18,789.2
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	1,284.5	311.6	4,210.3	0.2	306.7	73.9	121.0	6,308.3
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	2,737.2	2,854.6	17,268.7	212.7	236.4	100.0	119.0	23,528.7
G&T CONTINENTAL, S. A.	7,775.1	16,043.1	25,615.9	192.4	767.2	219.7	565.8	51,179.2
DE CRÉDITO, S. A.	145.3	119.1	460.1	77.1	53.7	15.9	45.5	916.7
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	221.6	343.1	797.7	--	33.2	35.9	37.5	1,468.9
INV, S. A.	66.2	77.7	156.6	7.5	23.5	4.2	2.5	338.2
TOTAL	42,732.1	66,977.9	162,125.7	1,566.0	4,525.0	2,607.2	3,002.6	283,536.6

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	2,550.6	--	1.6	37.5	14.7	767.0	42.4	132.2	3,546.1
INMOBILIARIO, S. A.	996.4	--	--	0.7	0.1	19.3	11.5	294.8	1,322.8
DE LOS TRABAJADORES	14,357.9	1,128.3	0.8	113.2	0.1	577.9	214.2	1,850.3	18,242.8
INDUSTRIAL, S. A.	50,401.5	20,071.4	136.3	22.0	20.3	2,548.6	99.9	5,906.3	79,206.3
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	48,663.6	1,277.9	--	148.0	4.0	2,181.6	332.8	6,156.8	58,764.8
INTERNACIONAL, S. A.	5,849.0	546.1	0.4	25.6	24.5	124.9	18.7	638.4	7,227.5
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	2,015.4	752.2	--	65.7	--	143.2	0.7	193.9	3,171.0
VIVIBANCO, S. A.	321.0	27.9	--	3.2	1.0	14.0	25.6	147.4	540.1
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,281.4	193.2	6.2	2.5	5.9	35.1	3.5	221.3	1,749.1
PROMERICA, S. A.	4,886.4	220.8	--	3.9	52.9	328.7	37.0	509.2	6,038.9
DE ANTIGUA, S. A.	945.2	--	--	10.2	--	41.7	49.0	151.8	1,198.0
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	14,708.2	1,738.3	--	30.6	27.1	382.6	55.7	1,846.7	18,789.2
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	5,107.2	200.0	--	84.6	5.1	195.9	8.5	707.1	6,308.3
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	15,882.2	4,736.1	16.2	140.6	1.5	437.0	51.6	2,263.5	23,528.7
G&T CONTINENTAL, S. A.	37,555.7	7,840.5	7.9	16.7	22.1	1,763.7	96.0	3,876.6	51,179.2
DE CRÉDITO, S. A.	789.0	--	--	1.6	0.6	18.7	7.5	99.1	916.7
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	715.2	--	--	36.4	14.0	80.7	16.6	606.1	1,468.9
INV, S. A.	213.6	--	--	0.7	1.0	2.1	2.2	118.6	338.2
TOTAL	207,239.5	38,732.7	169.4	743.7	194.9	9,662.7	1,073.4	25,720.1	283,536.6

* 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 2016

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.4

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	216.4	355.5	21.8	95.9	124.3	48.2	229.2	277.7	10.2
INMOBILIARIO, S. A.	90.3	3.1	1.5	3.0	35.8	19.2	60.8	1.9	-19.8
DE LOS TRABAJADORES	2,472.0	230.4	42.8	40.6	1,247.0	153.0	942.3	8.1	435.3
INDUSTRIAL, S. A.	4,854.3	371.2	622.3	88.7	2,725.7	336.1	1,664.1	4.0	1,206.6
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	5,314.5	656.0	241.0	38.4	2,000.0	903.2	2,512.1	19.3	815.3
INTERNACIONAL, S. A.	546.6	60.1	68.7	6.5	263.7	78.4	227.7	1.0	111.1
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	103.5	4.5	111.9	1.3	32.4	39.4	141.6	0.3	7.7
VIVIBANCO, S. A.	51.6	2.1	1.4	11.2	17.8	2.9	33.4	0.6	11.6
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	370.1	26.7	4.3	14.8	91.2	110.4	212.9	0.9	0.5
PROMERICA, S. A.	867.5	100.9	18.5	28.1	319.4	249.3	346.4	1.1	98.8
DE ANTIGUA, S. A.	388.0	20.5	0.4	52.8	80.3	169.8	208.4	--	3.1
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	1,257.4	82.2	115.7	17.3	544.7	288.7	427.5	46.5	165.2
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	1,111.1	62.5	41.7	88.7	256.3	481.6	483.7	43.0	39.4
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	1,729.8	174.4	87.3	47.0	743.6	253.7	817.8	11.7	211.5
G&T CONTINENTAL, S. A.	3,289.2	279.8	234.8	14.8	1,829.5	156.9	1,257.2	2.4	572.5
DE CRÉDITO, S. A.	75.2	2.1	2.0	--	45.9	4.0	36.1	0.1	- 6.8
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	671.1	54.3	7.4	30.4	89.5	127.5	466.1	0.4	79.7
INV, S. A.	23.9	--	0.2	1.9	10.8	3.0	11.1	0.1	1.1
TOTAL	23,432.5	2,486.3	1,623.7	581.4	10,457.9	3,425.3	10,078.4	419.1	3,743.0

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 2016

(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO

ANEXO 1.5

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.	45.4	2,653.4	97.7	288.3	--	--	33.3	3,118.2
RURAL, S. A.	17.2	394.6	98.2	70.9	--	0.4	10.0	591.4
DE OCCIDENTE, S. A.	99.1	537.5	950.4	60.6	43.2	0.3	25.1	1,716.2
DE CAPITALES, S. A.	11.7	20.3	--	--	--	--	--	32.1
SUMMA, S. A.	10.3	43.8	139.1	30.6	0.4	1.5	3.8	229.5
PROGRESO, S. A.	41.0	45.2	111.8	34.0	0.5	0.2	1.2	233.9
AGROMERCANTIL, S. A.	4.3	11.1	--	0.1	--	--	0.3	15.8
MVA, S. A.	3.2	6.1	81.4	5.2	5.3	0.5	2.2	103.9
CONSOLIDADA, S. A.	56.9	134.0	281.7	63.8	0.1	--	2.2	538.8
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	7.1	68.1	--	7.0	--	--	13.6	95.8
CREDICORP, S. A.	6.5	106.1	42.0	6.8	0.3	2.9	4.2	168.7
G & T CONTINENTAL, S. A.	124.5	2,291.4	23.9	55.9	--	9.5	60.4	2,565.7
TOTAL	427.2	6,311.6	1,826.2	623.2	49.8	15.3	156.3	9,410.0

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.	--	2,938.7	--	6.1	5.0	4.1	164.2	3,118.2
RURAL, S. A.	--	472.1	0.8	0.7	9.3	4.1	104.4	591.4
DE OCCIDENTE, S. A.	283.0	1,235.9	9.5	0.7	24.6	10.2	152.4	1,716.2
DE CAPITALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	32.0	32.1
SUMMA, S. A.	31.6	152.5	2.7	7.6	17.7	0.9	16.5	229.5
PROGRESO, S. A.	--	156.5	1.4	--	3.8	1.4	70.8	233.9
AGROMERCANTIL, S. A.	--	0.9	0.2	0.3	0.3	--	14.3	15.8
MVA, S. A.	9.1	78.2	0.3	0.2	2.0	2.5	11.6	103.9
CONSOLIDADA, S. A.	--	349.8	3.9	--	6.7	0.3	178.1	538.8
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	42.4	--	--	0.8	--	52.6	95.8
CREDICORP, S. A.	0.5	113.1	1.4	12.9	5.0	1.7	34.2	168.7
G & T CONTINENTAL, S. A.	14.7	2,291.0	0.5	--	83.5	7.7	168.3	2,565.7
TOTAL	338.9	7,831.1	20.7	28.5	158.7	32.9	999.4	9,410.0

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 2016

(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.	219.0	8.1	0.1	--	155.1	9.9	11.3	--	50.8
RURAL, S. A.	50.4	2.1	0.1	--	27.0	7.0	4.5	--	14.1
DE OCCIDENTE, S. A.	126.8	11.3	2.0	0.2	88.8	3.1	40.7	--	7.8
DE CAPITALES, S. A.	0.8	0.1	--	--	--	0.2	0.3	--	0.4
SUMMA, S. A.	29.4	3.0	0.9	2.8	16.4	2.4	15.2	0.5	1.6
PROGRESO, S. A.	17.2	4.5	3.0	0.2	9.0	2.2	9.4	0.3	3.9
AGROMERCANTIL, S. A.	0.8	0.9	--	--	--	0.2	0.4	--	1.1
MVA, S. A.	16.8	0.1	--	--	5.8	3.0	7.3	0.1	0.7
CONSOLIDADA, S. A.	51.5	29.8	13.4	0.2	27.3	6.2	17.2	0.1	44.1
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	7.5	0.2	1.9	--	3.3	5.7	0.5	--	0.1
CREDICORP, S. A.	22.8	1.9	0.1	0.8	8.7	0.6	11.0	0.5	4.8
G & T CONTINENTAL, S. A.	273.3	6.5	1.8	--	227.1	0.9	18.8	--	34.6
TOTAL	816.3	68.5	23.3	4.2	568.5	41.4	136.6	1.5	164.0

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 2016

(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	888.1	5,111.5	3,069.5	2.6	122.9	8.5	83.9	9,287.0
MERCOM BANK LTD.	308.1	1,384.5	3,280.3	42.8	0.1	7.3	35.9	5,059.0
BAC BANK INC.	809.0	7.5	2,233.7	2.1	0.2	0.2	10.6	3,063.4
GTC BANK INC.	578.8	1,543.3	5,705.1	55.4	2.3	1.4	38.0	7,924.2
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	51.1	58.6	469.6	2.4	0.6	1.5	2.3	586.1
TOTAL	2,635.1	8,105.4	14,758.2	105.3	126.1	18.9	170.7	25,919.7

PASIVO Y CAPITAL

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 4/	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	8,511.9	--	--	1.8	0.7	60.3	712.2	9,287.0
MERCOM BANK LTD.	4,473.9	--	--	0.2	--	73.3	511.7	5,059.0
BAC BANK INC.	2,716.3	--	--	0.8	--	92.4	254.0	3,063.4
GTC BANK INC.	6,817.2	75.2	--	1.0	2.9	134.9	893.0	7,924.2
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	312.9	--	--	--	--	8.2	265.0	586.1
TOTAL	22,832.2	75.2	--	3.8	3.6	369.1	2,635.9	25,919.7

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016

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	507.1	3.8	0.9	5.7	318.2	35.3	68.7	1.5	93.9
MERCOM BANK LTD.	286.8	2.0	4.7	4.1	179.9	18.3	17.7	6.2	75.5
BAC BANK INC.	127.3	1.1	--	--	80.9	14.8	14.9	--	17.8
GTC BANK INC.	504.3	2.1	--	--	288.5	41.5	52.9	0.4	123.2
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	55.9	--	--	2.7	25.0	15.4	1.4	--	16.7
TOTAL	1,481.4	9.0	5.6	12.5	892.5	125.3	155.6	8.1	327.1

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 2016

(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO

ANEXO 1.9

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVOS 4/
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	--	9.0	--	--	0.9	0.1	10.5	20.5
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	5.3	--	--	--	27.2	0.5	0.8	33.8
ALMACENES GENERALES, S. A.	0.7	--	--	--	2.5	0.5	0.9	4.7
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	4.6	--	--	--	31.0	0.8	1.4	37.8
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	13.3	--	--	--	19.9	0.3	3.9	37.4
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	1.5	0.5	--	--	0.6	2.2	0.3	5.1
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	5.9	1.0	--	--	1.1	9.5	2.2	19.7
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	6.3	--	--	--	7.1	0.5	1.2	15.1
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	2.3	4.2	--	--	20.4	1.3	1.1	29.3
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	0.2	--	--	--	16.3	3.0	1.5	21.0
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	0.6	--	--	--	0.1	0.9	0.5	2.1
ALMACENES Y SILOS, S. A.	3.5	--	--	--	19.9	0.1	2.4	25.9
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	1.8	2.5	--	--	--	0.1	--	4.4
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	6.4	--	--	--	2.4	0.1	0.2	9.1
TOTAL	52.4	17.2	--	--	149.5	19.8	27.0	266.0

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	--	--	0.7	--	0.1	0.3	19.5	20.5
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	--	--	0.8	--	0.3	0.8	31.9	33.8
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	--	--	0.4	0.8	3.5	4.7
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	--	0.2	--	0.7	1.4	35.5	37.8
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	9.0	--	0.4	--	0.6	3.8	23.7	37.4
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	--	0.2	--	0.6	0.3	4.0	5.1
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	--	--	2.3	--	0.9	0.7	15.9	19.7
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	--	1.9	--	0.9	1.1	11.2	15.1
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	--	--	2.7	--	2.1	0.9	23.6	29.3
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	10.5	--	1.0	--	2.8	0.1	6.6	21.0
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	--	0.1	--	0.2	--	1.9	2.1
ALMACENES Y SILOS, S. A.	1.9	--	0.2	--	8.5	0.3	15.0	25.9
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	0.2	--	4.3	4.4
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	--	1.2	--	0.5	0.2	7.2	9.1
TOTAL	21.4	--	11.6	--	18.7	10.6	203.8	266.0

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.10

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	5.5	--	--	--	--	4.4	--	2.3
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.1	11.6	--	--	--	0.8	6.8	--	4.1
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	12.7	--	--	--	0.3	11.5	--	0.9
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	39.5	--	--	--	2.8	18.9	0.1	17.6
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	0.8	10.2	0.4	--	0.5	1.1	13.4	--	- 3.6
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	0.1	6.6	0.1	--	--	0.2	6.2	--	0.4
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	0.2	42.1	--	--	--	2.9	28.0	--	11.3
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	0.1	17.1	--	--	--	0.9	13.3	0.2	2.8
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	0.4	22.3	0.1	--	--	1.0	18.3	--	3.4
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	0.1	9.9	--	0.1	0.8	0.2	8.4	--	0.7
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	1.5	0.4	0.5	--	0.2	1.8	--	0.5
ALMACENES Y SILOS, S. A.	--	17.9	--	--	1.0	1.3	11.7	--	4.0
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	0.2	0.1	--	--	0.1	0.4	--	- 0.1
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	11.5	--	--	--	0.2	10.9	--	0.5
TOTAL	2.9	208.7	1.3	0.6	2.4	12.0	154.0	0.4	44.8

MERCADERÍAS EN DEPÓSITO Y SEGUROS

Al 31 de diciembre de 2016

(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	17.4	--	20.4	--	62.9	--
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	63.7	--	59.7	--	195.6	95.4
ALMACENES GENERALES, S. A.	61.1	--	65.1	--	98.6	98.6
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	99.7	14.8	311.6	--	189.0	576.2
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	49.8	--	112.5	3.0	164.3	25.0
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	58.0	--	128.0	--	58.2	263.3
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	104.3	--	105.9	--	467.0	20.0
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	56.9	--	82.5	--	240.4	9.0
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	64.9	18.4	104.8	--	132.8	167.3
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	24.9	--	24.9	--	76.5	9.5
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	13.6	--	--	1.1	38.0	121.2
ALMACENES Y SILOS, S. A.	10.7	177.7	0.3	--	75.8	535.8
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	11.4	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	72.3	--	84.3	--	58.7	753.3
TOTAL	697.3	210.9	1,100.0	4.1	1,869.2	2,674.6

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2016
(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO

ANEXO 1.11

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	INVERSIONES	DISPONIBILIDADES	PRIMAS X COBRAR	INSTITUCIONES DE SEGUROS	DEUDORES VARIOS	BIENES MUEBLES	OTROS ACTIVOS	CARGOS DIFERIDOS	TOTAL ACTIVO NETO 2/
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	125.0	--	2.1	--	114.1	0.2	--	3.4	244.7
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	220.7	--	15.2	--	242.4	0.8	--	11.1	490.1
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	9.2	0.2	0.1	0.1	0.3	--	--	0.1	10.0
SEGUROS G&T, S. A.	894.8	11.5	281.7	121.5	46.2	21.4	2.1	38.2	1,417.3
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	27.1	4.4	7.2	--	0.4	0.4	--	6.4	45.8
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	207.0	21.0	117.9	1.4	16.5	5.7	1.1	24.5	395.0
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	70.7	13.5	17.6	2.8	40.4	0.5	--	7.1	152.6
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	671.8	39.1	43.0	--	16.3	0.6	--	25.5	796.4
SEGUROS ALIANZA, S. A.	22.6	11.7	9.8	--	1.9	1.5	--	0.4	47.7
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	579.7	20.9	130.4	40.1	16.3	6.9	--	32.6	826.8
AFIANZADORA G&T, S. A.	135.9	8.8	5.9	21.6	4.3	--	--	5.4	181.8
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	675.3	38.0	779.6	82.7	11.8	6.7	0.2	100.4	1,694.8
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	90.0	6.4	5.4	3.1	3.8	3.3	--	1.8	113.7
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	59.0	2.0	6.3	0.5	0.1	0.6	--	1.5	70.0
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	527.5	2.7	69.9	0.9	2.3	0.6	--	46.3	650.2
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	19.4	0.8	1.2	--	0.2	--	--	0.6	22.2
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	63.3	0.9	5.4	1.2	0.6	--	--	3.3	74.7
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	102.6	1.4	3.4	0.2	2.9	0.3	--	8.1	118.9
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	86.0	7.9	20.4	5.2	7.7	3.9	0.1	0.5	131.7
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	16.6	0.5	--	--	0.2	--	--	1.0	18.3
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	78.7	4.3	8.4	1.1	0.8	0.3	--	8.7	102.3
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	144.6	16.2	11.1	1.0	2.4	0.8	--	9.5	185.6
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	49.5	0.4	1.4	0.8	0.4	0.1	--	2.5	55.1
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	161.7	47.1	115.7	73.1	4.6	2.0	--	11.7	416.0
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	98.2	45.0	61.8	6.8	5.0	0.9	--	12.2	229.9
ASEGURADORA RURAL, S. A.	477.9	2.5	97.0	0.3	5.0	0.4	--	17.9	601.0
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.1	0.3	--	--	0.1	--	--	0.1	2.5
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	17.5	9.1	4.8	0.1	1.5	1.1	--	2.6	36.6
TOTAL	5,634.2	316.7	1,822.3	364.5	548.3	58.9	3.5	383.2	9,131.6

PASIVO Y CAPITAL

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	RESERVAS TEC. Y MATE.		OBLIGACIONES CONTRACTUALES	INSTITUCIONES DE SEGUROS	ACREEDORES VARIOS	OTROS PASIVOS 1/	CRÉDITOS DIFERIDOS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 2/
	A/C CÍA.	A/C REASEG.							
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	61.3	--	2.5	0.4	1.8	0.3	0.1	178.3	244.7
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	217.0	(109.3)	0.1	67.7	40.0	1.7	--	272.9	490.1
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.4	(0.1)	1.6	0.3	0.4	0.1	--	7.3	10.0
SEGUROS G&T, S. A.	1,031.4	(413.4)	75.9	113.9	140.6	4.5	--	464.4	1,417.3
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	6.3	(3.0)	--	4.6	19.1	0.4	--	18.4	45.8
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	232.3	(18.5)	5.5	29.8	45.9	2.0	--	98.0	395.0
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	38.7	(13.9)	2.0	4.5	7.6	11.5	--	102.1	152.6
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	596.9	(3.8)	8.3	11.6	21.3	--	0.2	162.0	796.3
SEGUROS ALIANZA, S. A.	6.5	--	1.0	6.4	11.0	1.2	--	21.7	47.7
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	409.2	(56.0)	123.0	69.7	58.9	1.9	--	220.1	826.8
AFIANZADORA G&T, S. A.	43.6	(24.8)	45.6	32.1	10.4	2.2	--	72.9	181.8
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	774.1	(103.2)	75.0	198.1	301.8	14.5	--	434.4	1,694.7
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	11.3	(0.5)	19.5	8.6	5.8	0.4	--	68.6	113.7
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	18.0	(0.3)	2.4	1.1	3.4	1.0	--	44.5	70.0
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	510.1	(3.4)	--	5.4	25.1	7.9	10.9	94.1	650.2
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	2.4	(0.3)	2.8	0.9	2.9	0.4	--	13.1	22.1
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	6.4	(0.2)	24.0	3.0	9.6	0.6	--	31.2	74.8
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	31.3	(3.2)	11.3	3.2	10.7	0.6	1.0	64.0	118.9
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	67.2	(1.6)	0.8	2.3	10.4	0.5	--	52.1	131.6
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	2.7	(1.4)	0.1	1.7	0.9	0.3	0.2	13.9	18.3
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	35.7	(6.8)	--	2.5	10.5	1.1	--	59.3	102.3
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	49.1	(1.7)	9.5	0.4	17.5	6.5	--	104.3	185.6
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	10.1	(3.9)	4.8	2.1	3.1	0.7	0.3	37.9	55.1
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	570.6	(435.4)	1.9	56.6	76.4	9.9	0.2	135.9	415.9
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	85.1	(13.2)	0.6	17.1	31.1	6.7	--	102.5	229.9
ASEGURADORA RURAL, S. A.	142.3	(9.2)	4.1	8.7	39.1	4.1	--	412.0	601.0
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	0.5	--	--	2.0	2.5
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	4.0	(1.6)	1.0	--	5.2	1.5	--	26.5	36.6
TOTAL	4,963.7	(1,228.4)	423.2	652.7	910.7	82.3	13.0	3,314.3	9,131.5

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 2016

(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	32.6	0.9	32.9	0.4	0.5	15.0	9.2	0.2	0.2	26.2
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	224.4	102.0	136.6	3.3	43.3	20.5	16.4	25.4	33.7	77.6
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	1.3	1.1	0.2	(0.3)	--	0.8	0.9	0.1	0.1	0.6
SEGUROS G&T, S. A.	1,121.1	252.5	868.8	153.4	590.9	133.6	80.6	40.8	18.3	94.0
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	19.5	18.1	(0.6)	(4.5)	0.5	5.6	1.1	1.3	0.2	(0.2)
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	401.3	159.2	225.0	31.5	150.3	59.9	14.6	12.8	6.7	4.1
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	82.2	52.8	28.3	5.5	12.5	33.7	3.4	2.8	1.8	(18.9)
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	281.0	53.3	195.0	30.8	131.4	49.0	38.1	8.3	3.5	26.7
SEGUROS ALIANZA, S. A.	50.0	35.6	15.0	2.1	3.3	7.2	0.2	2.2	1.7	3.1
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	605.8	190.5	388.5	42.2	310.7	68.5	40.3	6.8	3.2	11.1
AFIANZADORA G&T, S. A.	53.2	27.6	27.5	7.1	(2.6)	12.3	8.8	1.1	5.2	15.4
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,711.2	619.4	1,031.7	194.8	714.9	59.1	46.2	55.2	48.1	116.1
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	30.8	7.9	25.2	7.0	0.5	12.1	5.8	2.4	3.2	10.6
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	44.8	2.6	40.9	5.2	26.4	6.8	3.8	0.6	1.0	5.9
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	184.4	18.8	144.7	26.3	104.3	34.2	30.3	5.2	2.6	12.7
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	8.1	2.5	4.8	(2.7)	--	1.5	0.7	--	1.7	5.0
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	19.3	10.7	9.6	(1.1)	(0.8)	2.7	3.1	1.0	2.7	10.0
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	22.7	12.4	10.5	(0.6)	1.1	3.8	7.0	0.4	3.5	10.3
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	127.9	12.0	105.2	25.3	63.1	19.2	5.3	2.7	3.5	2.1
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	4.3	2.6	1.7	(0.4)	(2.0)	2.8	1.0	0.6	0.6	2.2
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	101.2	41.0	56.3	(1.4)	19.9	16.1	5.1	2.3	7.6	21.6
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	133.9	10.3	119.2	19.6	69.1	17.3	8.9	2.0	6.5	17.7
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	10.4	4.1	6.0	0.8	--	2.6	2.5	1.0	1.1	5.1
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	439.2	204.0	233.4	40.1	142.6	35.8	11.2	14.2	13.8	26.5
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	292.9	144.5	146.7	3.2	68.0	36.1	7.9	7.3	13.3	41.4
ASEGURADORA RURAL, S. A.	462.7	76.8	374.2	36.4	183.0	23.6	36.4	7.1	38.6	136.2
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	0.2	0.2	--	--	(0.1)
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	38.2	34.5	2.5	(1.9)	1.7	11.2	0.2	1.3	2.0	(9.0)
TOTAL	6,504.2	2,097.6	4,229.6	622.1	2,632.3	691.0	389.1	205.1	224.2	654.3

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 2016
(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.	21.6	4.1	--	--	0.2	--	0.1	25.9
GLOBAL EXCHANGE, S. A.	10.8	--	--	--	1.4	2.2	--	14.4
SERVIMICOPE, S. A.	4.8	--	--	--	--	0.1	--	5.0
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	33.2	7.8	1,472.4	0.4	18.2	4.4	43.0	1,579.2
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	19.2	13.5	68.6	0.3	--	0.6	3.8	105.9
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.8	--	--	--	--	--	0.2	0.9
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	576.1	--	2,100.5	--	66.2	41.6	475.9	3,260.3
G&T CONTICREDIT, S. A.	19.2	38.4	617.9	1.1	4.6	18.0	9.3	708.5
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	77.5	6.8	222.4	--	13.8	6.0	69.4	395.8
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	12.0	5.5	48.5	0.4	--	0.3	0.4	67.1
INTERCONSUMO, S. A.	5.5	0.5	229.3	0.5	3.4	5.7	7.7	252.7

PASIVO Y CAPITAL

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
CASAS DE CAMBIO								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	--	--	1.4	--	0.2	--	24.4	25.9
GLOBAL EXCHANGE, S. A.	--	--	0.2	--	0.5	--	13.8	14.4
SERVIMICOPE, S. A.	--	--	0.1	--	0.1	--	4.8	5.0
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	684.0	376.8	1.4	--	123.6	--	393.4	1,579.2
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	--	86.4	0.7	0.2	5.9	--	12.7	105.9
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	438.1	1,331.7	5.7	--	537.6	--	947.2	3,260.3
G&T CONTICREDIT, S. A.	215.0	305.5	1.7	--	42.6	--	143.7	708.5
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	--	--	12.2	--	143.7	--	239.9	395.8
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	26.5	--	0.7	0.2	1.6	--	38.0	67.1
INTERCONSUMO, S. A.	161.8	--	4.7	2.5	3.6	5.7	74.5	252.7

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 2016

(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.	0.8	0.4	7.2	--	0.7	0.6	4.7	--	2.4
GLOBAL EXCHANGE, S. A.	--	--	23.0	--	0.1	1.8	16.2	--	5.0
SERVIMICOPE, S. A.	0.1	--	1.1	--	--	0.1	1.0	--	0.1
TARJETAS DE CRÉDITO									
CONTÉCNICA, S. A.	334.9	342.6	13.1	22.2	69.7	163.9	227.1	--	252.1
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	20.9	0.8	0.9	0.7	9.3	3.6	9.2	0.3	0.9
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.1	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	1,317.8	238.4	--	58.1	129.3	416.9	712.4	--	355.7
G&T CONTICREDIT, S. A.	192.0	70.3	4.9	2.3	60.4	57.1	88.9	7.0	56.1
CITTARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	206.2	27.6	5.5	16.4	25.3	27.4	154.2	3.9	44.9
OTRAS									
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	9.6	1.9	3.4	0.3	1.7	1.6	5.1	0.1	6.6
INTERCONSUMO, S. A.	120.5	--	--	10.2	18.5	25.4	43.8	8.7	34.4

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2016

(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.	--	8.3	--	--	3.4	--	1.5	13.3
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.8	10.0	--	--	--	--	0.1	10.9
AGROVALORES, S. A.	0.5	2.1	--	--	--	0.1	0.1	2.8
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.3	1.6	--	--	--	--	--	2.0
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	14.2	14.9	--	--	--	--	0.4	29.4
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	0.2	0.7	--	--	--	--	--	0.9
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	0.2	0.7	--	--	--	--	--	0.9
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.8	6.7	--	--	--	0.3	0.1	7.9
TOTAL	17.4	45.1	--	--	3.4	0.4	2.2	68.7

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.	--	--	0.3	--	0.1	--	12.8	13.3
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	--	--	--	--	0.2	--	10.7	10.9
AGROVALORES, S. A.	--	--	0.6	--	0.2	--	1.9	2.8
G&T CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	2.0	2.0
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	--	--	29.4	29.4
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	--	--	--	--	0.3	--	7.5	7.9
TOTAL	--	--	0.9	--	0.8	--	66.7	68.7

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016

(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.	--	0.2	--	--	--	--	0.3	--	--
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.2	2.7	0.1	--	--	0.2	2.2	--	0.6
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.6	5.0	0.9	--	--	0.4	2.7	--	3.4
AGROVALORES, S. A.	0.1	2.2	0.1	--	--	0.1	1.9	--	0.4
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.1	0.1	--	--	--	0.1	0.1	--	0.1
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	0.9	5.0	0.6	--	--	1.1	1.1	--	4.4
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	0.2	--	--	--	--	0.2	--	0.1
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	0.1	0.5	--	--	--	--	0.4	--	0.1
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.5	2.8	--	--	--	0.3	2.3	--	0.7
TOTAL	2.5	18.7	1.7	--	--	2.2	11.2	--	9.8

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.

SISTEMA BANCARIO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.1

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/12/2015	31/12/2016	Variación		31/12/2015	31/12/2016	Variación		31/12/2015	31/12/2016	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	3,121.7	3,546.1	424.4	13.6%	2,945.0	3,413.9	468.9	15.9%	176.8	132.2	(44.6)	(25.2%)
INMOBILIARIO, S. A.	1,324.3	1,322.8	(1.5)	(0.1%)	1,007.6	1,028.0	20.4	2.0%	316.6	294.8	(21.8)	(6.9%)
DE LOS TRABAJADORES	16,875.6	18,242.8	1,367.2	8.1%	15,262.5	16,392.5	1,130.0	7.4%	1,613.1	1,850.3	237.2	14.7%
INDUSTRIAL, S. A.	74,247.5	79,206.3	4,958.8	6.7%	69,128.3	73,300.1	4,171.8	6.0%	5,119.1	5,906.3	787.2	15.4%
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	53,260.6	58,764.8	5,504.2	10.3%	47,513.1	52,608.0	5,094.9	10.7%	5,747.4	6,156.8	409.4	7.1%
INTERNACIONAL, S. A.	6,571.5	7,227.5	656.0	10.0%	6,013.1	6,589.2	576.1	9.6%	558.3	638.4	80.1	14.3%
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	2,476.1	3,171.0	694.9	28.1%	2,235.2	2,977.1	741.9	33.2%	240.9	193.9	(47.0)	(19.5%)
VIVIBANCO, S. A.	515.5	540.1	24.6	4.8%	366.8	392.7	25.9	7.1%	148.7	147.4	(1.3)	(0.9%)
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	2,023.0	1,749.1	(273.9)	(13.5%)	1,836.8	1,527.7	(309.1)	(16.8%)	186.2	221.3	35.1	18.9%
PROMERICA, S. A.	5,246.3	6,038.9	792.6	15.1%	4,808.0	5,529.8	721.8	15.0%	438.2	509.2	71.0	16.2%
DE ANTIGUA, S. A.	1,143.6	1,198.0	54.4	4.8%	994.8	1,046.1	51.3	5.2%	148.7	151.8	3.1	2.1%
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	17,919.8	18,789.2	869.4	4.9%	15,865.1	16,942.5	1,077.4	6.8%	2,054.7	1,846.7	(208.0)	(10.1%)
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	5,826.3	6,308.3	482.0	8.3%	4,723.1	5,601.2	878.1	18.6%	1,103.2	707.1	(396.1)	(35.9%)
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	22,869.6	23,528.7	659.1	2.9%	20,637.2	21,265.2	628.0	3.0%	2,232.4	2,263.5	31.1	1.4%
G&T CONTINENTAL, S. A.	48,755.8	51,179.2	2,423.4	5.0%	44,982.5	47,302.6	2,320.1	5.2%	3,773.3	3,876.6	103.3	2.7%
DE CRÉDITO, S. A.	861.7	916.7	55.0	6.4%	743.7	817.6	73.9	9.9%	118.0	99.1	(18.9)	(16.0%)
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	1,585.1	1,468.9	(116.2)	(7.3%)	1,058.7	862.8	(195.9)	(18.5%)	526.4	606.1	79.7	15.1%
TOTAL	264,623.8	283,536.7	18,912.9	7.1%	240,121.7	257,816.7	17,695.0	7.4%	24,502.2	25,720.0	1,217.8	5.0%

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

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.2

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/12/2015	31/12/2016	Variación		31/12/2015	31/12/2016	Variación		31/12/2015	31/12/2016	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
INDUSTRIAL, S. A.	2,734.2	3,118.2	384.0	14.0%	2,572.1	2,954.0	381.9	14.8%	162.1	164.2	2.1	1.3%
DE INVERSIÓN, S. A.	293.6	--	(293.6)	(100.0%)	176.1	--	(176.1)	(100.0%)	117.5	--	(117.5)	(100.0%)
RURAL, S. A.	487.8	591.4	103.6	21.2%	387.5	487.0	99.5	25.7%	100.3	104.4	4.1	4.1%
DE OCCIDENTE, S. A.	1,689.1	1,716.2	27.1	1.6%	1,540.6	1,563.8	23.2	1.5%	148.5	152.4	3.9	2.6%
DE CAPITALES, S. A.	31.6	32.1	0.5	1.6%	--	--	--	--	31.6	32.0	0.4	1.3%
SUMMA, S. A.	224.9	229.5	4.6	2.0%	209.8	213.0	3.2	1.5%	15.1	16.5	1.4	9.3%
PROGRESO, S. A.	226.0	233.9	7.9	3.5%	159.1	163.1	4.0	2.5%	66.9	70.8	3.9	5.8%
AGROMERCANTIL, S. A.	16.1	15.8	(0.3)	(1.9%)	1.9	1.5	(0.4)	(21.1%)	14.2	14.3	0.1	0.7%
MVA, S. A.	99.4	103.9	4.5	4.5%	88.4	92.3	3.9	4.4%	11.1	11.6	0.5	4.5%
CONSOLIDADA, S. A.	618.6	538.8	(79.8)	(12.9%)	444.9	360.7	(84.2)	(18.9%)	173.7	178.1	4.4	2.5%
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	102.3	95.8	(6.5)	(6.4%)	49.7	43.2	(6.5)	(13.1%)	52.6	52.6	--	--
CREDICORP, S. A.	162.7	168.7	6.0	3.7%	122.2	134.5	12.3	10.1%	40.5	34.2	(6.3)	(15.6%)
G & T CONTINENTAL, S. A.	2,619.9	2,565.7	(54.2)	(2.1%)	2,437.4	2,397.4	(40.0)	(1.6%)	182.5	168.3	(14.2)	(7.8%)
TOTAL	9,306.2	9,410.0	103.8	1.1%	8,189.7	8,410.5	220.8	2.7%	1,116.6	999.4	(117.2)	(10.5%)

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			
	31/12/2015	31/12/2016	Variación		31/12/2015	31/12/2016	Variación		31/12/2015	31/12/2016	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	9,096.3	9,287.0	190.7	2.1%	8,407.8	8,574.8	167.0	2.0%	688.4	712.2	23.8	3.5%
MERCOM BANK LTD.	5,083.8	5,059.0	(24.8)	(0.5%)	4,571.1	4,547.3	(23.8)	(0.5%)	512.7	511.7	(1.0)	(0.2%)
BAC BANK INC.	2,284.0	3,063.4	779.4	34.1%	2,049.3	2,809.4	760.1	37.1%	234.6	254.0	19.4	8.3%
GTC BANK INC.	7,615.0	7,924.2	309.2	4.1%	6,836.1	7,031.2	195.1	2.9%	778.9	893.0	114.1	14.6%
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	1,344.1	586.1	(758.0)	(56.4%)	1,012.1	321.1	(691.0)	(68.3%)	332.0	265.0	(67.0)	(20.2%)
TOTAL	25,423.2	25,919.7	496.5	2.0%	22,876.4	23,283.8	407.4	1.8%	2,546.6	2,635.9	89.3	3.5%

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			
	31/12/2015	31/12/2016	Variación		31/12/2015	31/12/2016	Variación		31/12/2015	31/12/2016	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	19.9	20.5	0.6	3.0%	1.5	1.0	(0.5)	(33.3%)	18.4	19.5	1.1	6.0%
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	33.5	33.8	0.3	0.9%	1.8	1.9	0.1	5.6%	31.7	31.9	0.2	0.6%
ALMACENES GENERALES, S. A.	3.2	4.7	1.5	46.9%	0.5	1.2	0.7	140.0%	2.8	3.5	0.7	25.0%
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	32.9	37.8	4.9	14.9%	2.5	2.3	(0.2)	(8.0%)	30.4	35.5	5.1	16.8%
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	34.5	37.4	2.9	8.4%	5.7	13.7	8.0	140.4%	28.8	23.7	(5.1)	(17.7%)
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	4.7	5.1	0.4	8.5%	1.1	1.2	0.1	9.1%	3.6	4.0	0.4	11.1%
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	18.2	19.7	1.5	8.2%	7.0	3.8	(3.2)	(45.7%)	11.2	15.9	4.7	42.0%
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	13.8	15.1	1.3	9.4%	3.1	3.9	0.8	25.8%	10.7	11.2	0.5	4.7%
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	27.0	29.3	2.3	8.5%	4.7	5.7	1.0	21.3%	22.3	23.6	1.3	5.8%
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	19.4	21.0	1.6	8.2%	12.6	14.4	1.8	14.3%	6.7	6.6	(0.1)	(1.5%)
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	1.9	2.1	0.2	10.5%	0.6	0.2	(0.4)	(66.7%)	1.4	1.9	0.5	35.7%
ALMACENES Y SILOS, S. A.	23.7	25.9	2.2	9.3%	9.0	10.9	1.9	21.1%	14.7	15.0	0.3	2.0%
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	4.4	4.4	--	--	0.1	0.2	0.1	100.0%	4.3	4.3	--	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	8.7	9.1	0.4	4.6%	2.0	1.8	(0.2)	(10.0%)	6.7	7.2	0.5	7.5%
TOTAL	245.8	266.0	20.2	8.2%	52.1	62.2	10.1	19.4%	193.7	203.8	10.1	5.2%

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			
	31/12/2015	31/12/2016	Variación Absoluta	Relativa	31/12/2015	31/12/2016	Variación Absoluta	Relativa	31/12/2015	31/12/2016	Variación Absoluta	Relativa
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	415.2	490.1	74.9	18.0%	191.3	217.3	26.0	13.6%	223.9	272.9	49.0	21.9%
SEGUROS G&T, S. A. *	1,457.6	1,417.3	(40.3)	(2.8%)	1,006.5	952.9	(53.6)	(5.3%)	451.0	464.4	13.4	3.0%
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	35.0	45.8	10.8	30.9%	23.1	27.4	4.3	18.6%	11.9	18.4	6.5	54.6%
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	374.7	395.0	20.3	5.4%	272.9	296.9	24.0	8.8%	101.8	98.0	(3.8)	(3.7%)
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	168.3	152.6	(15.7)	(9.3%)	65.5	50.5	(15.0)	(22.9%)	102.8	102.1	(0.7)	(0.7%)
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	733.0	796.4	63.4	8.6%	597.7	634.4	36.7	6.1%	135.3	162.0	26.7	19.7%
SEGUROS ALIANZA, S. A.	45.3	47.7	2.4	5.3%	26.8	26.0	(0.8)	(3.0%)	18.5	21.7	3.2	17.3%
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	911.6	826.8	(84.8)	(9.3%)	687.5	606.7	(80.8)	(11.8%)	224.1	220.1	(4.0)	(1.8%)
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,544.3	1,694.8	150.5	9.7%	1,152.4	1,260.3	107.9	9.4%	391.9	434.4	42.5	10.8%
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	69.9	70.0	0.1	0.1%	26.1	25.5	(0.6)	(2.3%)	43.8	44.5	0.7	1.6%
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	621.1	650.2	29.1	4.7%	535.3	556.1	20.8	3.9%	85.8	94.1	8.3	9.7%
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	119.6	131.7	12.1	10.1%	67.1	79.5	12.4	18.5%	52.5	52.1	(0.4)	(0.8%)
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	89.0	102.3	13.3	14.9%	37.3	43.0	5.7	15.3%	51.7	59.3	7.6	14.7%
COLUMNNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	162.1	185.6	23.5	14.5%	63.9	81.3	17.4	27.2%	98.3	104.3	6.0	6.1%
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	353.7	415.9	62.2	17.6%	234.7	280.1	45.4	19.3%	119.0	135.8	16.8	14.1%
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	206.1	229.9	23.8	11.5%	121.8	127.4	5.6	4.6%	84.3	102.5	18.2	21.6%
ASEGURADORA RURAL, S. A.	550.8	601.0	50.2	9.1%	180.0	189.0	9.0	5.0%	370.8	412.0	41.2	11.1%
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	184.6	244.7	60.1	32.6%	17.4	66.4	49.0	281.6%	167.1	178.3	11.2	6.7%
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	9.8	10.0	0.2	2.0%	3.0	2.8	(0.2)	(6.7%)	6.9	7.3	0.4	5.8%
AFIANZADORA G&T, S. A.	195.4	181.8	(13.6)	(7.0%)	115.0	108.9	(6.1)	(5.3%)	80.4	72.9	(7.5)	(9.3%)
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	119.2	113.7	(5.5)	(4.6%)	50.6	45.1	(5.5)	(10.9%)	68.5	68.6	0.1	0.1%
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	16.2	22.2	6.0	37.0%	6.8	9.1	2.3	33.8%	9.4	13.1	3.7	39.4%
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	85.8	74.7	(11.1)	(12.9%)	59.6	43.5	(16.1)	(27.0%)	26.2	31.2	5.0	19.1%
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	102.3	118.9	16.6	16.2%	46.6	54.8	8.2	17.6%	55.7	64.0	8.3	14.9%
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	17.4	18.3	0.9	5.2%	4.5	4.4	(0.1)	(2.2%)	12.9	13.9	1.0	7.8%
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	50.6	55.0	4.4	8.7%	16.0	17.2	1.2	7.5%	34.6	37.9	3.3	9.5%
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.4	2.5	0.1	4.2%	0.3	0.5	0.2	66.7%	2.1	2.0	(0.1)	(4.8%)
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	44.6	36.6	(8.0)	(17.9%)	9.0	10.1	1.1	12.2%	35.5	26.5	(9.0)	(25.4%)
TOTAL	8,685.6	9,131.5	445.9	5.1%	5,618.7	5,817.1	198.4	3.5%	3,066.7	3,314.3	247.6	8.1%

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			
	31/12/2015	31/12/2016	Variación		31/12/2015	31/12/2016	Variación		31/12/2015	31/12/2016	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
CASAS DE CAMBIO												
LAFISE GUATEMALA, S. A.	24.1	25.9	1.8	7.5%	2.0	1.6	(0.4)	(20.0%)	22.0	24.4	2.4	10.9%
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	12.8	14.4	1.6	12.5%	0.7	0.7	--	--	12.2	13.8	1.6	13.1%
CASA DE CAMBIO MICOOPE, S. A.	4.7	5.0	0.3	6.4%	0.1	0.2	0.1	100.0%	4.7	4.8	0.1	2.1%
TOTAL	41.6	45.3	3.7	8.9%	2.8	2.5	(0.3)	(10.7%)	38.9	43.0	4.1	10.5%
TARJETAS DE CRÉDITO												
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	130.9	105.9	(25.0)	(19.1%)	119.0	93.2	(25.8)	(21.7%)	11.9	12.7	0.8	6.7%
CONTÉCNICA, S. A.	1,574.7	1,579.2	4.5	0.3%	1,135.2	1,185.8	50.6	4.5%	439.5	393.4	(46.1)	(10.5%)
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.9	0.9	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	3,458.9	3,260.3	(198.6)	(5.7%)	2,381.6	2,313.1	(68.5)	(2.9%)	1,077.3	947.2	(130.1)	(12.1%)
G&T CONTICREDIT, S. A.	566.7	708.5	141.8	25.0%	438.8	564.8	126.0	28.7%	127.9	143.7	15.8	12.4%
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	488.4	395.8	(92.6)	(19.0%)	103.2	155.9	52.7	51.1%	385.1	239.9	(145.2)	(37.7%)
TOTAL	6,220.5	6,050.6	(169.9)	(2.7%)	4,177.8	4,312.8	135.0	3.2%	2,042.6	1,737.8	(304.8)	(14.9%)
OTRAS												
INTERCONSUMO, S. A.	182.8	252.7	69.9	38.2%	123.9	178.2	54.3	43.8%	58.9	74.5	15.6	26.5%
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	71.3	67.1	(4.2)	(5.9%)	36.3	29.0	(7.3)	(20.1%)	34.9	38.0	3.1	8.9%
TOTAL	254.1	319.8	65.7	25.9%	160.2	207.2	47.0	29.3%	93.8	112.5	18.7	19.9%

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

SISTEMA BANCARIO

INDICADORES FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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	Rendimiento del Activo	Cartera Vencida en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	30.32	41.03	53.95	3.73	8.61	5.14	6.89	0.30	15.14	109.72
INMOBILIARIO, S. A.	20.13	26.22	76.42	22.28	70.34	29.37	(6.43)	(1.56)	1.89	100.00
DE LOS TRABAJADORES	7.91	9.65	43.04	10.14	17.01	12.88	29.36	2.89	2.67	138.14
INDUSTRIAL, S. A.	11.32	18.77	42.90	7.46	13.01	11.65	24.15	1.68	0.71	202.32
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	20.61	22.73	44.61	10.48	18.30	12.61	15.99	1.69	3.23	107.52
INTERNACIONAL, S. A.	10.04	18.16	33.85	8.83	13.06	10.87	20.66	1.80	1.07	202.76
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	22.09	77.90	104.97	6.11	849.94	9.62	4.44	0.42	0.00	0.00
VIVIBANCO, S. A.	25.45	27.17	87.81	27.29	104.01	45.86	9.33	2.61	0.00	0.00
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	16.21	28.17	36.09	12.66	19.65	17.13	0.24	0.03	3.62	100.00
PROMERICA, S. A.	12.38	19.02	35.91	8.43	13.13	10.31	23.22	1.98	0.98	133.12
DE ANTIGUA, S. A.	15.08	17.53	26.84	12.68	17.53	15.88	3.26	0.41	4.56	116.28
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	11.30	20.28	28.75	9.83	13.33	12.50	10.18	1.08	2.09	100.03
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	17.06	25.03	28.93	11.21	16.32	13.78	4.94	0.88	2.84	100.10
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	9.88	17.09	26.27	9.62	12.85	14.13	12.01	1.14	1.75	111.78
G&T CONTINENTAL, S. A.	14.62	20.64	49.65	7.57	14.81	10.29	16.32	1.24	2.07	104.24
DE CRÉDITO, S. A.	12.00	18.29	32.71	10.82	20.63	12.48	(6.29)	(0.78)	2.12	200.33
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	16.47	30.82	70.95	41.26	73.43	84.31	18.66	7.18	3.35	100.00
INV, S. A.	6.74	30.99	66.50	35.08	73.20	55.49	1.38	0.52	0.77	439.41
SISTEMA BANCARIO	14.35	20.53	42.52	9.07	15.47	12.36	16.94	1.55	2.05	120.38

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS
INDICADORES FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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 Vencida en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
INDUSTRIAL, S. A.	1.55	91.67	5.27	165.79	5.59	37.32	1.96	0.00	0.00
RURAL, S. A.	3.59	85.51	17.66	88.63	21.78	15.31	2.74	14.98	110.93
DE OCCIDENTE, S. A.	7.90	36.97	8.88	15.83	12.15	5.45	0.48	0.97	134.74
DE CAPITALES, S. A.	0.00	121,862.10	99.92	0.00	0.00	1.43	1.43	0.00	0.00
SUMMA, S. A.	6.63	28.40	7.18	11.68	10.62	9.89	0.66	1.54	95.30
PROGRESO, S. A.	26.20	51.39	30.29	59.94	45.26	7.89	2.35	2.27	239.07
AGROMERCANTIL, S. A.	496.67	1,356.94	90.25	0.00	1,643.58	9.00	8.08	0.00	0.00
MVA, S. A.	4.08	10.14	11.13	13.92	14.62	7.53	0.89	3.61	57.07
CONSOLIDADA, S. A.	16.04	53.43	33.05	61.84	50.18	30.43	7.30	0.48	444.45
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	16.64	174.18	54.94	823.20	122.98	0.59	0.31	100.00	100.00
CREDICORP, S. A.	5.59	94.95	20.25	78.19	29.54	14.49	3.26	3.39	116.30
G & T CONTINENTAL, S. A.	5.40	97.82	6.56	400.88	7.30	19.63	1.36	33.60	128.03
SOCIEDADES FINANCIERAS	5.42	79.23	10.62	52.54	12.68	18.02	1.92	3.06	130.56

ENTIDADES FUERA DE PLAZA
INDICADORES FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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	Rendimiento del Activo	Cartera Vencida en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	10.39	69.99	7.67	22.82	8.33	16.36	1.21	1.53	108.27
MERCOM BANK LTD.	6.82	37.22	10.11	15.34	11.32	17.54	1.66	0.85	194.23
BAC BANK INC.	29.38	29.07	8.29	11.18	9.23	10.69	0.99	1.72	100.01
GTC BANK INC.	8.44	30.20	11.27	15.46	13.02	16.70	1.79	0.56	225.18
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	16.04	34.16	45.21	52.17	83.12	6.05	1.94	7.53	100.33
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	11.46	46.14	10.17	17.56	11.46	14.89	1.49	1.24	138.30

SISTEMA BANCARIO

INDICADORES DE INCLUSIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

INDICADORES A NIVEL NACIONAL

Indicadores de Acceso	
1. PUNTOS DE ACCESO POR CADA 10,000 ADULTOS	15.9
Puntos de acceso a nivel nacional	14,281
2. PORCENTAJE DE MUNICIPIOS CON AL MENOS 1 PUNTO DE ACCESO	99.7%
Cantidad de municipios con al menos 1 punto de acceso	339
3. CUENTAS DE DEPÓSITOS Y LÍNEAS DE CRÉDITO AFILIADAS A SERVICIOS FINANCIEROS MÓVILES POR CADA 10,000 AD	1,561.0
Cantidad de cuentas de depósito y líneas de crédito afiliadas a nivel nacional	1,400,816
Indicadores de Uso	
4. CUENTAS DE DEPÓSITOS POR CADA 10,000 ADULTOS	17,431.1
Cantidad de cuentas de depósitos a nivel nacional	15,642,679
5. PORCENTAJE DE ADULTOS CON AL MENOS 1 PRÉSTAMO BANCARIO	14.0%
Cantidad de deudores a nivel nacional	1,253,998

INDICADORES A NIVEL REGIONAL

Región	Cantidad de adultos	Puntos de Acceso por cada 10,000 adultos		Cuentas afiliadas a SFM 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 afiliadas a SFM ^{1/}	Indicador	Cantidad de cuentas de depósitos ^{2/}	Indicador	Cantidad de deudores ^{3/}
METROPOLITANA	2,192,090	22.9	5,030	5,817.7	1,275,284	31,291.9	6,859,467	22.4%	490,146
NORTE	785,168	8.9	702	96.2	7,553	8,682.2	681,700	7.7%	60,604
NORORIENTE	696,430	16.8	1,167	242.8	16,911	15,748.2	1,096,754	16.1%	112,311
SURORIENTE	632,404	15.8	1,002	154.8	9,792	16,178.5	1,023,134	15.8%	99,926
CENTRAL	1,013,793	15.3	1,555	234.1	23,729	14,428.4	1,462,739	12.6%	128,056
SUROCCIDENTE	2,102,841	14.0	2,947	231.8	48,743	13,268.3	2,790,121	10.3%	217,361
NOROCCIDENTE	1,179,990	10.8	1,273	80.8	9,535	9,852.0	1,162,522	8.2%	96,993
PETÉN	371,312	16.3	605	249.6	9,269	15,249.8	566,242	13.1%	48,601
TOTAL	8,974,028	15.9	14,281	1,561.0	1,400,816	17,431.1	15,642,679	14.0%	1,253,998

^{1/} Incluye cuentas de depósitos monetarios, de ahorro y líneas de crédito.

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

^{3/} Incluye personas individuales nacionales.

REGIÓN: ^{4/}	DEPARTAMENTOS QUE INCLUYE:	REPÚBLICA DE GUATEMALA:
METROPOLITANA	Guatemala	Población estimada 2016: 16,555,556 (Instituto Nacional de Estadística)
NORTE	Baja Verapaz y Alta Verapaz	Población adulta ^{5/} estimada 2016: 8,974,028 (Instituto Nacional de Estadística)
NORORIENTE	Izabal, Chiquimula, Zacapa y El Progreso	División política: 22 departamentos y 340 municipios
SURORIENTE	Jalapa, Jutiapa y Santa Rosa	Superficie total: 108,889 kilómetros cuadrados
CENTRAL	Sacatepéquez, Chimaltenango y Escuintla	^{5/} Código Civil de Guatemala. Decreto Ley Número 106. Artículo 8. "... Son mayores de edad los que han cumplido dieciocho años..."
SUROCCIDENTE	Sololá, Totonicapán, Quetzaltenango, Suchitepequez, Retalhuleu y San Marcos	Puntos de acceso a diciembre de 2016: 14,281 3,558 Agencias Bancarias 6,899 Establecimientos de Agentes Bancarios 3,824 ATMs (Cajeros Automáticos)
NOROCCIDENTE	Huehuetenango y Quiché	
PETÉN	Petén	

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

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-2014		dic-2015		dic-2016		Variación			
							2014-2015		2015-2016	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Adquisición bienes durables	32,978	72.7%	38,865	74.3%	43,688	74.9%	5,888	17.9%	4,823	12.4%
Adquisición bienes fungibles	1,065	2.3%	1,244	2.4%	1,243	2.1%	178	16.8%	0	0.0%
Servicios recibidos	2,899	6.4%	3,403	6.5%	4,279	7.3%	503	17.4%	876	25.8%
Consumos por tarjeta crédito	8,410	18.5%	8,802	16.8%	9,150	15.7%	392	4.7%	348	4.0%
Total	45,352	100.0%	52,314	100.0%	58,361	100.0%	6,962	15.4%	6,047	11.6%

Cartera destinada a la Adquisición de Bienes Durables

Destino Económico	dic-2014		dic-2015		dic-2016		Variación			
							2014-2015		2015-2016	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Mobiliario para el hogar	2,123	6.4%	3,142	8.1%	4,736	10.8%	1,019	48.0%	1,594	50.7%
Vehículos de uso personal	3,201	9.7%	3,508	9.0%	3,797	8.7%	307	9.6%	290	8.3%
Inmuebles	6,950	21.1%	8,115	20.9%	8,986	20.6%	1,165	16.8%	872	10.7%
Bienes inmuebles para vivienda	8,639	26.2%	8,844	22.8%	9,169	21.0%	205	2.4%	325	3.7%
Otros bienes	12,065	36.6%	15,258	39.3%	17,001	38.9%	3,192	26.5%	1,743	11.4%
Total	32,978	100.0%	38,865	100.0%	43,688	100.0%	5,888	17.9%	4,823	12.4%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio

Destino Económico	dic-2014		dic-2015		dic-2016		Variación			
							2014-2015		2015-2016	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Comercio interno	8,361	31.3%	8,397	30.4%	7,981	30.0%	36	0.4%	-416	-5.0%
Comercio de importación	7,411	27.7%	7,447	26.9%	6,804	25.6%	36	0.5%	-644	-8.6%
Comercio de exportación	2,110	7.9%	2,471	8.9%	2,339	8.8%	361	17.1%	-132	-5.3%
Comercio no especificado	8,855	33.1%	9,324	33.7%	9,487	35.7%	469	5.3%	164	1.8%
Total	26,737	100.0%	27,639	100.0%	26,612	100.0%	902	3.4%	-1,027	-3.7%

Cartera destinada a la Construcción

Destino Económico	dic-2015		dic-2015		dic-2016		Variación			
							2014-2015		2015-2016	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Construcción, Reforma y Reparación de Vías de Comunicación	1,686	14.3%	2,110	16.6%	2,037	15.3%	425	25.2%	-73	-3.4%
Construcción, Reforma y Reparación en General	10,094	85.7%	10,636	83.4%	11,264	84.7%	542	5.4%	628	5.9%
Total	11,780	100.0%	12,746	100.0%	13,302	100.0%	967	8.2%	556	4.4%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a la Industria Manufacturera

Destino Económico	dic-2014		dic-2015		dic-2016		Variación			
							2014-2015		2015-2016	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos alimenticios, bebidas y tabaco	11,127	58.8%	13,243	62.8%	13,602	64.6%	2,116	19.0%	359	2.7%
Textiles, prendas de vestir e industrias de cuero	1,029	5.4%	925	4.4%	745	3.5%	-104	-10.1%	-180	-19.4%
Industria de madera y productos de la madera, incluidos muebles	291	1.5%	314	1.5%	336	1.6%	23	7.8%	23	7.2%
Fabricación de papel y productos de papel; imprentas y editoriales	759	4.0%	655	3.1%	795	3.8%	-104	-13.7%	140	21.3%
Fabricación de sustancias químicas y de productos químicos derivados del petróleo y del carbón de caucho y plástico	2,269	12.0%	2,142	10.2%	2,049	9.7%	-127	-5.6%	-93	-4.3%
Fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y del carbón	1,572	8.3%	1,901	9.0%	1,796	8.5%	329	20.9%	-105	-5.5%
Industrias metálicas básicas	998	5.3%	1,058	5.0%	892	4.2%	60	6.1%	-166	-15.7%
Fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo	737	3.9%	731	3.5%	739	3.5%	-6	-0.8%	8	1.1%
Otras industrias manufactureras	146	0.8%	128	0.6%	116	0.5%	-18	-12.5%	-12	-9.3%
Total	18,927	100.0%	21,096	100.0%	21,071	100.0%	2,169	11.5%	-26	-0.1%

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

Primas Netas

(Cifras en millones de Quetzales)

Ramo	dic-2015		dic-2016		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
DE SEGUROS DE VIDA						
Planes Populares	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Planes Individuales	200	16.7%	199	15.3%	-2	-0.8%
Planes Colectivos	996	83.3%	1,095	84.6%	100	10.0%
Rentas y Pensiones	0	0.0%	1	0.1%	1	0.0%
Total del ramo	1,196	100.0%	1,295	100.0%	99	8.3%
DE ACCIDENTES Y ENFERMEDADES						
Salud y Hospitalización	1,416	91.1%	1,653	91.3%	237	16.7%
Accidentes Personales	134	8.6%	154	8.5%	20	14.9%
Accidentes en Viajes	4	0.2%	3	0.2%	-1	-21.6%
Total del ramo	1,554	100.0%	1,810	100.0%	256	16.5%
DE SEGUROS DE DAÑOS						
Incendio y Líneas Aliadas	451	14.2%	398	12.5%	-53	-11.8%
Terremoto	525	16.5%	480	15.1%	-45	-8.5%
Vehículos Automotores	1,269	40.0%	1,356	42.6%	88	6.9%
Transportes	210	6.6%	196	6.1%	-14	-6.8%
Robo y Hurto	232	7.3%	225	7.1%	-7	-3.0%
Servicio y Conservación de Activos Fijos	2	0.1%	2	0.1%	-1	-22.7%
Cascos Marítimos	5	0.1%	4	0.1%	-1	-15.6%
Rotura de Cristales	1	0.0%	0	0.0%	0	-20.0%
Aviación	49	1.5%	43	1.4%	-5	-10.7%
Responsabilidad Civil	120	3.8%	103	3.2%	-17	-13.9%
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	42	1.3%	47	1.5%	5	12.7%
Riesgos Técnicos	168	5.3%	176	5.5%	8	4.9%
Agrícola	15	0.5%	15	0.5%	0	-2.0%
Diversos	88	2.8%	139	4.4%	51	57.4%
Total del ramo	3,175	100.0%	3,184	100.0%	10	0.3%
DE SEGUROS DE CAUCIÓN						
Fidelidad	25	10.8%	27	12.8%	2	9.6%
Judiciales	6	2.7%	4	1.6%	-3	-43.5%
Administrativos ante gobierno	136	58.6%	124	57.7%	-12	-8.8%
Administrativos ante particulares	58	25.2%	52	24.3%	-6	-10.8%
Crédito para la vivienda	6	2.5%	7	3.3%	1	22.4%
Diversos	1	0.2%	1	0.2%	0	0.0%
Total del ramo	232	100.0%	214	100.0%	-17	-7.4%
Total	6,157		6,504		348	5.6%

SINIESTRALIDAD POR RAMO DE LAS COMPAÑÍAS DE SEGUROS

(Cifras en millones de Quetzales)

Seguros de	dic-2015			dic-2016			Variación		
	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad *
VIDA	1,196	519	43.4	1,295	584	45.1	99	65	1.7
Planes Populares	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0
Planes Individuales	200	120	60.0	199	160	80.5	-2	40	20.5
Planes Colectivos	996	398	40.0	1,095	424	38.7	100	25	-1.4
Rentas y Pensiones	0	0	0.0	1	0	0.0	1	0	0.0
ACCIDENTES Y ENFERMEDADES	1,554	1,246	80.2	1,810	1,469	81.1	256	223	1.0
Salud y Hospitalización	1,416	1,211	85.5	1,653	1,426	86.2	237	214	0.7
Accidentes Personales	134	34	25.2	154	42	27.4	20	8	2.2
Accidentes en Viajes	4	1	18.0	3	0	16.0	-1	0	-2.0
DAÑOS	3,175	1,554	48.9	3,184	2,110	66.3	9	556	17.3
Incendio y Líneas Aliadas	451	173	38.3	398	915	229.9	-53	742	191.7
Terremoto	525	0	0.1	480	0	(0.0)	-45	0	-0.1
Vehículos Automotores	1,269	832	65.6	1,356	881	64.9	88	49	-0.7
Transportes	210	68	32.5	196	64	32.8	-14	-4	0.3
Robo y Hurto	232	27	11.5	225	23	10.1	-7	-4	-1.5
Servicio y Conservación de Activos Fijos	2	0	9.9	2	1	72.9	-1	1	63.0
Cascos Marítimos	5	1	30.6	4	1	17.4	-1	-1	-13.3
Rotura de Cristales	1	0	63.1	0	1	194.5	0	0	131.4
Aviación	49	41	85.0	43	16	35.8	-5	-26	-49.2
Responsabilidad Civil	120	41	34.5	103	29	28.4	-17	-12	-6.1
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	42	16	37.3	47	24	50.9	5	8	13.6
Riesgos Técnicos	168	309	183.8	176	119	67.5	8	-190	-116.3
Agrícola	15	15	101.9	15	13	87.5	0	-2	-14.4
Diversos	88	30	34.1	139	25	17.9	51	-5	-16.2
CAUCIÓN	232	-46	-20.0	214	-2	-1.0	-17	44	19.0
Fidelidad	25	-2	(8.8)	27	-2	(8.2)	2	0	0.6
Judiciales	6	0	(0.3)	4	1	32.7	-3	1	33.0
Administrativos ante gobierno	136	-1	(1.0)	124	1	0.7	-12	2	1.7
Administrativos ante particulares	58	-42	(72.3)	52	-5	(10.0)	-6	37	62.4
Crédito para la vivienda	6	3	48.4	7	1	19.8	1	-1	-28.6
Diversos	1	-3	(646.4)	1	2	392.6	0	5	1,039.0
Total	6,157	3,273	53.2	6,504	4,160	64.0	348	888	10.8

* Variación en puntos porcentuales.

GRUPOS FINANCIEROS LEGALMENTE AUTORIZADOS PARA OPERAR EN EL PAÍS DICIEMBRE DE 2016

La Superintendencia de Bancos de Guatemala informa al público que los grupos financieros legalmente autorizados para operar en el país, que al 31 de diciembre de 2016 se encuentran bajo su vigilancia e inspección, son los siguientes:

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. *
Cititarjetas de Guatemala, Limitada

5. GRUPO FINANCIERO BAC-CREDOMATIC

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

6. GRUPO FINANCIERO G&T CONTINENTAL

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

7. GRUPO FINANCIERO BANCO INTERNACIONAL

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

8. GRUPO FINANCIERO BANRURAL

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

9. GRUPO FINANCIERO DE LOS TRABAJADORES

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

10. GRUPO FINANCIERO VIVIBANCO

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

* Empresa Responsable del Grupo Financiero.

(1) La entidad no reporta operaciones desde el 22 de octubre de 2015; además se encuentra en trámite su solicitud para que la Junta Monetaria revoque la autorización de su funcionamiento como entidad fuera de plaza y su separación del Grupo Financiero de Occidente.

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

ANEXO 7.1

	Dic-2015	Dic-2016	VARIACION
A C T I V O			
CON NO RESIDENTES	64,249	75,558	11,309
Oro Monetario	1,797	1,932	136
Tenencia de Unidades Internacionales de Cuenta	1,857	1,224	-633
Numerario del Exterior	18	40	22
Depósitos en el Exterior	435	613	178
Inversiones en Valores del Exterior	55,017	64,509	9,492
Otros Activos	1,418	1,280	-138
Aportaciones a Organismos Financieros Internacionales	3,707	5,960	2,253
CON RESIDENTES	30,214	31,731	1,516
Inversiones en Valores del Interior	0	3,888	3,888
Crédito Interno	289	278	-10
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala adquiridos por el FOPA, según resolución JM-123-2006	393	0	-393
Propiedad, Planta, Equipo e Intangibles	100	91	-8
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala Recibidos para cubrir Deficiencias Netas	3,500	0	-3,500
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	23,393	24,842	1,449
Deudores Diversos en el Interior	2,198	2,311	113
Otros Activos	342	320	-22
TOTAL DEL ACTIVO	94,463	107,289	12,826
P A S I V O			
CON NO RESIDENTES	4,419	5,886	1,468
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	4,419	5,886	1,468
CON RESIDENTES	86,544	98,701	12,157
Numerario Nacional	33,308	35,474	2,166
Títulos del Banco Central	24,741	25,281	540
Depósitos del Gobierno General	3,477	6,245	2,768
Depósitos del Sector Financiero	22,499	29,180	6,681
Depósitos del Sector no Financiero	22	17	-5
Acreedores Diversos del Interior	1,030	957	-73
Otros Pasivos	1,467	1,547	79
PATRIMONIO	3,500	2,702	-798
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	94,463	107,289	12,826
Cuentas de Orden	510,036	476,624	

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