

INFORME DEL SUPERINTENDENTE DE BANCOS ANTE LA HONORABLE JUNTA MONETARIA



Al 31 de diciembre de 2017

CONTENIDO

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



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

2. Análisis estratégico.....	54
3. Supervisión basada en riesgos de LD/FT	55
4. Atención de requerimientos de información nacional e internacional.....	55
5. Personas obligadas.....	55
 ANEXOS.....	 56



ÍNDICE DE GRÁFICAS

1. Sistema bancario - cartera de créditos por moneda respecto al PIB.....	6
2. Sistema bancario - activos por moneda.....	6
3. Inversiones - saldo y variación interanual.....	11
4. Inversiones - estructura del portafolio por emisor.....	11
5. Inversiones - saldo por los principales tipos de emisor	11
6. Cartera crediticia - saldo y variación interanual	12
7. Cartera crediticia - saldo por tipo de moneda y variación interanual	12
8. Cartera crediticia en moneda extranjera - variación interanual.....	12
9. Cartera crediticia de los principales destinos económicos	13
10. Cartera crediticia de los principales destinos económicos - variación interanual	14
11. Cartera crediticia de consumo con tarjeta de crédito - saldo y variación interanual	14
12. Cartera crediticia - saldo y estructura por criterio de agrupación.....	15
13. Cartera crediticia - variación interanual por criterio de agrupación.....	15
14. Cartera crediticia en moneda extranjera - saldo y estructura por criterio de agrupación.....	16
15. Cartera crediticia en moneda extranjera - saldo por destino económico	16
16. Cartera crediticia en moneda extranjera - variación interanual del saldo en quetzales	16
17. Financiamiento para consumo y vivienda.....	17
18. Financiamiento para vivienda	17
19. Financiamiento a los hogares - como proporción del PIB.....	17
20. Tasa de interés activa promedio ponderado en moneda nacional y moneda extranjera.....	18
21. Tasa de interés en moneda nacional - por criterio de agrupación.....	18
22. Tasa de interés en moneda extranjera - por criterio de agrupación	18
23. Depósitos por tipo - estructura.....	19
24. Depósitos por tipo - variación interanual.....	19
25. Depósitos en moneda nacional - saldo y variación interanual	19
26. Depósitos en moneda extranjera - saldo y variación interanual	20
27. Depósitos por tipo de entidad y moneda - estructura	20
28. Depósitos por tipo de entidad y moneda - variación interanual	20
29. Depósitos por origen - estructura.....	21
30. Tasa de interés pasiva promedio ponderado en moneda nacional - por tipo de depósito.....	21

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



65. Inversiones - saldo y estructura por los principales tipos de inversión	39
66. Inversiones - variación interanual por los principales tipos de inversión	39
67. Inversiones - estructura del portafolio.....	39
68. Reservas técnicas - saldo y variación interanual.....	40
69. Reservas técnicas - saldo y variación interanual por tipo de reserva	40
70. Reservas técnicas - estructura	40
71. Reporte de transacciones sospechosas.....	54
72. Cantidad de denuncias y ampliaciones de denuncias presentadas ante el Ministerio Público.....	54
73. Monto de denuncias y ampliación de denuncias presentadas ante el Ministerio Público.....	54
74. Estructura de requerimientos nacionales e internacionales atendidos.....	55

ÍNDICE DE CUADROS

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

I. SÍNTESIS

Este documento tiene como objetivo informar a la Junta Monetaria sobre la situación financiera de las entidades sujetas a la vigilancia e inspección por parte de la Superintendencia de Bancos, haciendo énfasis en el comportamiento del sistema bancario, de las sociedades financieras y de las entidades fuera de plaza, por su importancia relativa en función del tamaño de sus activos, toda vez que representan el 94.6% 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, la cartera de créditos y las obligaciones depositarias, entre otros. Además, describe la evolución de los principales indicadores financieros, incluyendo los relativos a 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 2017 el tamaño del sistema financiero, medido a través de los **activos**, presentó un crecimiento interanual de 7.9% en los bancos y de 4.6% en las sociedades financieras, en tanto que en las entidades fuera de plaza se registró una reducción de 5.5%.

El incremento interanual de los activos del sistema financiero fue impulsado principalmente por el crecimiento mostrado por las inversiones.

Las **inversiones** se incrementaron 14.5% respecto de diciembre de 2016, con un saldo de Q93,229 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 2.4%, ascendiendo a Q187,520 millones, y se debió, principalmente, al aumento mostrado por la cartera destinada al consumo, transferencias y otros destinos; a establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas; y, a la construcción; con variaciones interanuales de 4.2%, 8.9% y 5.9%, respectivamente.

La cartera en moneda nacional creció en forma interanual 4.5%, con una participación de 58%; en tanto que, la cartera en moneda extranjera disminuyó 0.4% respecto a la misma fecha del año previo, con una participación de 42% del total de la cartera crediticia.

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 5.0%, y dentro de éstos, el financiamiento para vivienda, integrado por créditos hipotecarios para vivienda y cédulas hipotecarias del FHA, alcanzó un saldo de Q25,450 millones, con un crecimiento interanual de 5.5%.

Las **obligaciones depositarias**, principal fuente de captación de recursos, a diciembre de 2017, ascendieron a Q244,585 millones, registrando un incremento interanual de 6.3%, impulsado por el dinamismo mostrado por los depósitos monetarios, que se incrementaron 7.6%, seguidos de los depósitos a plazo con un crecimiento de 4.5%, en tanto que los depósitos de ahorro aumentaron 8.6%. Cabe indicar que el 76.8% de las obligaciones depositarias se encuentran en moneda nacional y el restante 23.2% en

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



moneda extranjera, proporciones que no han sufrido variaciones significativas durante los últimos cinco años.

Los **créditos obtenidos**, con un incremento interanual de 4.0%, siguen siendo una fuente importante de captación de recursos, conformados principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos extranjeros con un saldo de Q40,701 millones a diciembre de 2017, 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 21.2%; para las entidades fuera de plaza, 14.4%; y, para las sociedades financieras, 5.3%. En ese mismo orden, la liquidez mediata fue 45.5%, 49.3% y 79.8%.

En cuanto a la calidad de la cartera de créditos, el indicador de cartera vencida se ubicó a diciembre de 2017 en 2.3%. Por su parte, el indicador de cobertura de la cartera de créditos vencida se situó en 119.2%, superior al 100% requerido en la normativa prudencial. La valuación de los activos crediticios, a septiembre de 2017 muestra que el 91.0% de los mismos fueron clasificados en la categoría “A” de riesgo normal.

La solvencia de las entidades medida por el indicador de adecuación de capital se ubicó en 14.7% para los bancos, 32.8% para las sociedades financieras y 15.3% 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 del Comité de Basilea de Supervisión Bancaria.

A diciembre de 2017, las utilidades antes de impuestos de los bancos fueron de Q4,811 millones, mayores en 13.3% en relación a las obtenidas en el mismo mes del año previo. Por su parte, las utilidades de las

sociedades financieras aumentaron 2.9%, mientras que las de las entidades fuera de plaza disminuyeron 1.7%, con relación a diciembre de 2016. En ese contexto, el indicador de rendimiento del activo (ROA) de bancos fue de 1.7%; el de las sociedades financieras de 1.9%; y, el de las entidades fuera de plaza de 1.6%. En tanto que el rendimiento del patrimonio (ROE) de bancos fue de 17.8%; de 19.1% el de las sociedades financieras; y, el de las entidades fuera de plaza de 15.3%.

Los activos de las **empresas especializadas en servicios financieros**² (representan el 1.9% del total de activos de las entidades supervisadas) aumentaron 9.9% respecto a diciembre del año anterior, debido al incremento de las disponibilidades en 113.8%. El pasivo registró un incremento de 10.0%, principalmente en los créditos obtenidos que aumentaron 55.7%. Las utilidades fueron menores en 15.9% respecto a las registradas en diciembre de 2016.

La actividad de las **compañías aseguradoras** (con 2.8% del total de activos de las entidades supervisadas) medida a través de las primas netas, mostró un incremento de 7.7% en relación con diciembre de 2016, alcanzando un saldo de Q7,004 millones. Los incrementos más significativos se registraron en el seguro de accidentes y enfermedades con 11.3%, especialmente en el ramo de salud y hospitalización; y, en el seguro de vida con 11.0%, principalmente en el ramo de planes colectivos. En tanto que el seguro de daños aumentó en 3.1%, asociado, principalmente, al incremento en el ramo de incendio y líneas aliadas y de vehículos automotores.

En función de lo indicado, la situación del sistema financiero guatemalteco en su conjunto, al 31 de diciembre de 2017, 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 2017, la Superintendencia de Bancos tiene 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 85.1%, seguido por las entidades fuera de plaza con 6.8%, las compañías de seguros con 2.8%, las sociedades financieras con 2.7% y las empresas especializadas en servicios financieros con 1.9%.

El Foro Económico Mundial (WEF por sus siglas en inglés) califica en su Índice de Competitividad Global³ la solidez del sistema bancario guatemalteco, ubicándolo en la posición 11 de 137 países evaluados.

Cabe indicar que, a diciembre de 2017, 53 instituciones supervisadas pertenecen a los diez grupos financieros legalmente autorizados para operar en el país, los cuales están sujetos a supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos.

Este informe hace énfasis en el desempeño del sistema bancario, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, los cuales acumulan, en su conjunto, 94.6% 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.

³ The Global Competitiveness Report 2017-2018 del World Economic Forum (WEF).



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	85.1%	305,898	277,296	28,602	4,811
Sociedades Financieras ^{a/}	13	2.7%	9,839	8,806	1,033	188
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off Shore) ^{b/}	6	6.8%	24,499	21,990	2,509	389
Compañías de Seguros	28	2.8%	9,973	6,380	3,593	903
Empresas Especializadas en Servicios Financieros ^{c/}	8	1.9%	7,000	4,970	2,029	795
Almacenes Generales de Depósito	14	0.2%	645	450	195	48
Otras Entidades ^{d/}	14	0.4%	1,458	399	1,059	153
Total	101	100.0%	359,312	320,292	39,020	7,286
Banco de Guatemala	1		126,347	125,031	1,316	-1,479

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, 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 2017, los activos totales de los bancos ascendieron a Q305,898 millones, registrando un crecimiento interanual de 7.9%, 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-2015		dic-2016		dic-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2015 - 2016		2016 - 2017	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	36,498	13.8	42,732	15.1	47,599	15.6	6,234	17.1%	4,866	11.4%
Inversiones	63,368	23.9	66,978	23.6	78,817	25.8	3,610	5.7%	11,839	17.7%
Cartera de Créditos	153,086	57.9	162,126	57.2	167,336	54.7	9,040	5.9%	5,210	3.2%
Empresarial Mayor	86,444	32.7	90,351	31.9	93,802	30.7	3,907	4.5%	3,451	3.8%
Empresarial Menor	15,458	5.8	15,610	5.5	15,147	5.0	152	1.0%	-463	-3.0%
Consumo	43,722	16.5	49,137	17.3	51,581	16.9	5,415	12.4%	2,445	5.0%
Microcrédito	2,617	1.0	2,734	1.0	2,613	0.9	118	4.5%	-122	-4.4%
Hipotecario para la Vivienda	8,046	3.0	8,406	3.0	8,977	2.9	359	4.5%	571	6.8%
(-) Estimaciones por Valuación	-3,201	-1.2	-4,112	-1.5	-4,784	-1.6	-911	28.5%	-672	16.3%
Otros Activos	11,673	4.4	11,701	4.1	12,146	4.0	28	0.2%	445	3.8%
Total Activo	264,624	100.0	283,537	100.0	305,898	100.0	18,913	7.1%	22,361	7.9%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo		Saldo		Saldo		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2015 - 2016		2016 - 2017	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Obligaciones Depositarias	192,544	72.8	207,240	73.1	223,129	72.9	14,696	7.6%	15,890	7.7%
Monetarios	70,763	26.7	76,038	26.8	82,172	26.9	5,275	7.5%	6,134	8.1%
Ahorro	38,797	14.7	42,419	15.0	46,168	15.1	3,622	9.3%	3,749	8.8%
Plazo	82,083	31.0	87,850	31.0	93,931	30.7	5,767	7.0%	6,081	6.9%
Otros Depósitos	901	0.3	932	0.3	858	0.3	32	3.5%	-74	-7.9%
Créditos Obtenidos	37,430	14.1	38,733	13.7	40,326	13.2	1,303	3.5%	1,593	4.1%
Obligaciones Financieras	230	0.1	169	0.1	987	0.3	-61	-26.3%	818	482.6%
Otros Pasivos	9,918	3.7	11,675	4.1	12,854	4.2	1,757	17.7%	1,179	10.1%
Total Pasivo	240,122	90.7	257,817	90.9	277,296	90.6	17,695	7.4%	19,479	7.6%
Capital Contable	24,502	9.3	25,720	9.1	28,602	9.4	1,218	5.0%	2,882	11.2%
Total Pasivo y Capital	264,624	100.0	283,537	100.0	305,898	100.0	18,913	7.1%	22,361	7.9%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	Saldo			Variación						
	dic-2015	dic-2016	dic-2017	Absoluta	Relativa					
Ingresos Financieros	21,556	23,432	24,819	1,387	5.9%					
(-) Costos Financieros	9,123	10,458	11,081	623	6.0%					
Margen de Intermediación	12,433	12,974	13,738	764	5.9%					
(+) Margen de Servicios	1,960	2,142	2,180	38	1.8%					
(+) Margen de Otros Ingresos	-858	-1,205	-1,378	-173	-14.3%					
Margen Operacional Bruto	13,535	13,911	14,541	630	4.5%					
(-) Costos Operativos	9,236	9,734	10,101	367	3.8%					
Margen Operacional Neto	4,299	4,177	4,439	262	6.3%					
(+) Otros Productos y Gastos	305	68	371	304	449.8%					
Utilidades antes de impuestos	4,603	4,244	4,811	566	13.3%					
(-) Impuesto sobre la Renta	601	501	596	95	19.0%					
Utilidades después de impuestos	4,003	3,743	4,214	471	12.6%					

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.3 y 1.4



El crecimiento interanual de los activos del sistema bancario respondió, principalmente, al incremento de las inversiones en Q11,839 millones (17.7%) y de la cartera de créditos en Q5,210 millones (3.2%). Dichos rubros conforman el 80.5% del total del activo de los bancos (ver Anexos 1.3 y 2.1).

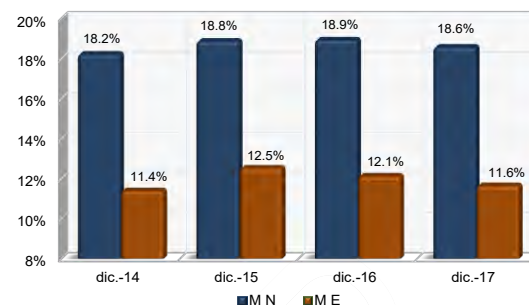
El incremento en las inversiones corresponde principalmente a la adquisición de títulos emitidos por el Banco de Guatemala. En cuanto al incremento en la cartera de créditos, está asociado al aumento del segmento empresarial mayor en Q3,451 millones (3.8%), el de consumo en Q2,445 millones (5.0%) y el hipotecario para vivienda en Q571 millones (6.8%). Al 31 de diciembre de 2017, el 71.9% de los activos estaba denominado en moneda nacional y el restante 28.1% en moneda extranjera (ver Gráfica 2).

Los pasivos ascendieron a Q277,296 millones, lo que representó un incremento interanual de 7.6%, explicado principalmente por el aumento de los depósitos monetarios en Q6,134 millones (8.1%), los a plazo en Q6,081 millones (6.9%), los de ahorro en Q3,749 millones (8.8%) y los créditos obtenidos en Q1,593 millones (4.1%).

El capital contable ascendió a Q28,602 millones, mayor en 11.2% respecto a diciembre de 2016, debido al incremento de las reservas de capital en Q1,768 millones (19.7%), de las aportaciones permanentes en Q325 millones (15.5%) y del capital pagado en Q132 millones (1.3%).

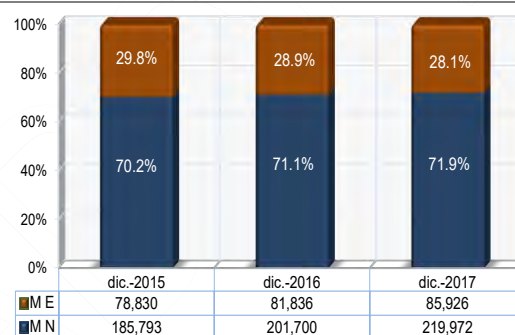
Las utilidades antes de impuestos, a diciembre de 2017, alcanzaron Q4,811 millones, mayores en 13.3% a las obtenidas a diciembre de 2016. En ese período se observan aumentos en el margen de intermediación por Q764 millones (5.9%), en el rubro de otros productos y gastos por Q304 millones (449.8%) y en los costos operativos por Q367 millones (3.8%).

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-2015	dic-2016	dic-2017
Liquidez Inmediata	18.9%	20.5%	21.2%
Liquidez Mediata	41.6%	42.5%	45.5%
Indicador de Cartera Vencida	1.3%	2.1%	2.3%
Indicador de Cobertura de Cartera	152.0%	120.4%	119.6%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	19.9%	16.9%	17.8%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.8%	1.6%	1.7%
Índice de Adecuación de Capital	14.1%	13.8%	14.7%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.1

IV. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

Al 31 de diciembre de 2017, los activos totales de las sociedades financieras ascendieron a Q9,839 millones, registrando un crecimiento interanual de 4.6% (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-2015		dic-2016		dic-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2015 - 2016		2016 - 2017	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	392	4.2	427	4.5	447	4.5	36	9.1%	20	4.6%
Inversiones	6,076	65.3	6,312	67.1	6,669	67.8	236	3.9%	358	5.7%
Cartera de Créditos	1,846	19.8	1,826	19.4	1,758	17.9	-20	-1.1%	-68	-3.7%
Empresarial Mayor	684	7.3	750	8.0	711	7.2	67	9.7%	-39	-5.2%
Empresarial Menor	1,029	11.1	981	10.4	975	9.9	-49	-4.7%	-6	-0.6%
Microcrédito	37	0.4	13	0.1	14	0.1	-24	-64.5%	1	5.9%
Hipotecario para la Vivienda	171	1.8	158	1.7	135	1.4	-13	-7.7%	-22	-14.2%
(-) Estimaciones por Valuación	-75	-0.8	-76	-0.8	-78	-0.8	-1	0.7%	-2	2.9%
Otros Activos	993	10.7	845	9.0	965	9.8	-148	-14.9%	120	14.3%
Total Activo	9,306	100.0	9,410	100.0	9,839	100.0	104	1.1%	430	4.6%
PASIVO Y CAPITAL										
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	342	3.7	339	3.6	302	3.1	-3	-1.0%	-37	-11.0%
Obligaciones Financieras	7,630	82.0	7,831	83.2	8,320	84.6	201	2.6%	489	6.2%
Otros Pasivos	217	2.3	241	2.6	184	1.9	23	10.6%	-56	-23.4%
Total Pasivo	8,190	88.0	8,411	89.4	8,806	89.5	221	2.7%	396	4.7%
Capital Contable	1,117	12.0	999	10.6	1,033	10.5	-117	-10.5%	34	3.4%
Total Pasivo y Capital	9,306	100.0	9,410	100.0	9,839	100.0	104	1.1%	430	4.6%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	dic-2015		dic-2016		dic-2017		Variación			
							2016 - 2017			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	761		816		897		81	9.9%		
(-) Costos Financieros	523		569		639		71	12.4%		
Margen de Intermediación	238		248		258		10	4.0%		
(+) Margen de Servicios	70		63		57		-6	-10.1%		
(+) Margen de Otros Ingresos	26		-4		-5		0	-10.4%		
Margen Operacional Bruto	333		307		310		3	1.0%		
(-) Costos Operativos	147		132		141		9	6.8%		
Margen Operacional Neto	186		175		169		-6	-3.3%		
(+) Otros Productos y Gastos	4		8		19		11	140.0%		
Utilidades antes de impuestos	190		183		188		5	2.9%		
(-) Impuesto sobre la Renta	14		19		24		5	24.9%		
Utilidades después de impuestos	176		164		164		0	0.3%		

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.5 y 1.6



El aumento interanual de los activos fue producto, principalmente, del incremento de las inversiones en Q358 millones (5.7%) y de los otros activos en Q120 millones (14.3%).

Los pasivos ascendieron a Q8,806 millones, lo que significó un crecimiento de 4.7% respecto a diciembre de 2016, influenciado por el incremento registrado en las obligaciones financieras por Q489 millones (6.2%), cuya participación es la más importante dentro del pasivo.

Respecto al capital contable de las sociedades financieras, a diciembre de 2017, éste registró un monto de Q1,033 millones, que representa un aumento interanual de 3.4%, debido principalmente, al incremento del capital pagado en Q12 millones (1.7%) y de las ganancias por cambios en el valor de mercado de las inversiones en Q13 millones.

Las utilidades antes de impuestos de las sociedades financieras, a diciembre de 2017, alcanzaron Q188 millones, lo que equivale a un aumento de 2.9% respecto a diciembre de 2016. En ese período se observa el incremento del margen de intermediación en Q10 millones (4.0%), del rubro de otros productos y gastos en Q11 millones (140.0%) y de los costos operativos en Q9 millones (6.8%).

CUADRO 5. SOCIEDADES FINANCIERAS - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	dic-2015	dic-2016	dic-2017
Liquidez Inmediata	5.1%	5.4%	5.3%
Liquidez Mediata	77.9%	79.2%	79.8%
Indicador de Cartera Vencida	2.7%	3.1%	4.8%
Indicador de Cobertura de Cartera	146.8%	130.6%	88.5%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	18.9%	18.0%	19.1%
Rendimiento del Activo (ROA)	2.2%	1.9%	1.9%
Índice de Adecuación de Capital	34.4%	31.3%	32.8%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.2

V. ENTIDADES FUERA DE PLAZA

Al 31 de diciembre de 2017, los activos totales de las entidades fuera de plaza o entidades off shore se ubicaron en Q24,499 millones, registrando una disminución de 5.5% 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-2015		dic-2016		dic-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2015 - 2016		2016 - 2017	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	2,521	9.9	2,635	10.2	3,105	12.7	114	4.5%	470	17.8%
Inversiones	7,986	31.4	8,105	31.3	7,742	31.6	119	1.5%	-363	-4.5%
Cartera de Créditos	14,488	57.0	14,758	56.9	13,271	54.2	270	1.9%	-1,487	-10.1%
Empresarial Mayor	11,027	43.4	11,361	43.8	10,269	41.9	333	3.0%	-1,092	-9.6%
Empresarial Menor	1,458	5.7	1,372	5.3	1,234	5.0	-86	-5.9%	-138	-10.1%
Consumo	339	1.3	324	1.2	286	1.2	-15	-4.4%	-38	-11.7%
Microcrédito	1	0.0	1	0.0	0.69	0.0	0	-23.2%	0	30.2%
Hipotecario para la Vivienda	1,935	7.6	1,958	7.6	1,775	7.2	23	1.2%	-183	-9.3%
(-) Estimaciones por Valuación	-272	-1.1	-257	-1.0	-293	-1.2	15	-5.6%	-36	14.1%
Otros Activos	428	1.7	421	1.6	381	1.6	-7	-1.6%	-40	-9.6%
Total Activo	25,423	100.0	25,920	100.0	24,499	100.0	497	2.0%	-1,421	-5.5%
PASIVO Y CAPITAL	dic-2015		dic-2016		dic-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2015 - 2016		2016 - 2017	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Obligaciones Depositarias	22,547	88.7	22,832	88.1	21,456	87.6	285	1.3%	-1,377	-6.0%
Monetarios	2,864	11.3	2,831	10.9	2,653	10.8	-32	-1.1%	-178	-6.3%
Ahorro	2,275	8.9	2,302	8.9	2,392	9.8	26	1.2%	90	3.9%
Plazo	17,404	68.5	17,697	68.3	16,406	67.0	293	1.7%	-1,291	-7.3%
Otros Depósitos	5	0.0	3	0.0	4	0.0	-2	-36.5%	1	44.7%
Créditos Obtenidos	0	0.0	75	0.3	73	0.3	75	0.0%	-2	0.0%
Otros Pasivos	329	1.3	376	1.5	461	1.9	47	14.3%	85	22.6%
Total Pasivo	22,877	90.0	23,284	89.8	21,990	89.8	407	1.8%	-1,293	-5.6%
Capital Contable	2,547	10.0	2,636	10.2	2,509	10.2	89	3.5%	-127	-4.8%
Total Pasivo y Capital	25,423	100.0	25,920	100.0	24,499	100.0	497	2.0%	-1,421	-5.5%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	dic-2015		dic-2016		dic-2017		Variación			
							2016 - 2017			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	1,445		1,481		1,404		-77	-5.2%		
(-) Costos Financieros	860		892		814		-78	-8.8%		
Margen de Intermediación	585		589		590		1	0.2%		
(+) Margen de Servicios	10		8		7		-1	-14.8%		
(+) Margen de Otros Ingresos	-50		-56		-59		-3	-5.7%		
Margen Operacional Bruto	545		542		539		-3	-0.6%		
(-) Costos Operativos	172		155		138		-17	-11.2%		
Margen Operacional Neto	373		387		401		14	3.7%		
(+) Otros Productos y Gastos	0		9		-12		-21	-240.0%		
Utilidades antes de impuestos	373		396		389		-7	-1.7%		
(-) Impuesto sobre la Renta	68		68		65		-4	-5.1%		
Utilidades después de impuestos	305		327		324		-3	-1.0%		

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.7 y 1.8



La variación interanual de los activos se debió, principalmente, a la disminución en la cartera de créditos por Q1,487 millones (10.1%) y en las inversiones por Q363 millones (4.5%); así como al incremento en las disponibilidades por Q470 millones (17.8%). Esto fue resultado del traslado de operaciones de una entidad fuera de plaza hacia la entidad bancaria que forma parte de su respectivo grupo financiero.

Los pasivos ascendieron a Q21,990 millones, lo que representó una reducción interanual de 5.6%, explicado principalmente por la disminución en las obligaciones depositarias por Q1,377 millones (6.0%), lo que es el resultado de la reducción en los depósitos a plazo por Q1,291 millones (7.3%) y en los monetarios por Q178 millones (6.3%).

En lo que respecta al capital contable, las entidades fuera de plaza registraron a diciembre de 2017 un saldo de Q2,509 millones, mostrando una reducción interanual de 4.8%, derivado principalmente de la disminución de las reservas de capital en Q142 millones (25.7%).

Las utilidades antes de impuestos de las entidades fuera de plaza ascendieron a la fecha de referencia a Q389 millones, registrando una disminución de Q7 millones (1.7%), en relación a lo observado en el mismo período del año previo. Asimismo, se presenta la disminución de otros productos y gastos en Q21 millones.

CUADRO 7. ENTIDADES FUERA DE PLAZA - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	dic-2015	dic-2016	dic-2017
Liquidez Inmediata	11.1%	11.5%	14.4%
Liquidez Mediata	45.9%	46.1%	49.3%
Indicador de Cartera Vencida	1.2%	1.2%	1.7%
Indicador de Cobertura de Cartera	156.9%	138.3%	124.2%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	14.1%	14.9%	15.3%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.4%	1.5%	1.6%
Índice de Adecuación de Capital	14.5%	14.9%	15.3%

* 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 2017, el rubro de inversiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró un saldo de Q93,229 millones.

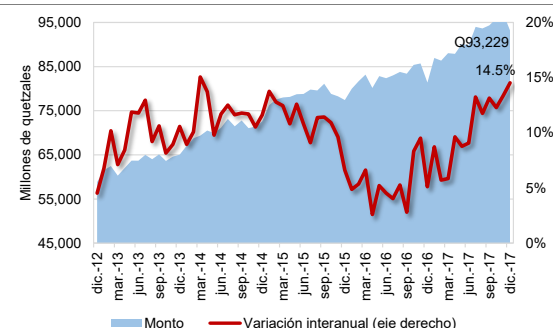
En los últimos cinco años, el rubro de inversiones mantuvo un crecimiento promedio anual de 9.7%. El ritmo de crecimiento durante 2017 aumentó, presentando un crecimiento promedio de 10.5%; no obstante, a la fecha de este informe, se observa una variación interanual de 14.5% (ver Gráfica 3).

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 4). Tal conformación constituye un respaldo para la gestión del riesgo de liquidez, por sus características de bajo riesgo y fácil negociación.

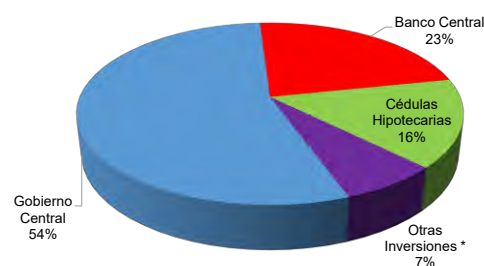
El aumento observado en las inversiones a diciembre de 2017, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos valores del banco central que aumentaron 35.6% y en títulos del gobierno central que se incrementaron en 9.1% (ver Gráfica 5). Con datos a noviembre de 2017, el sistema financiero posee el 38.1% de la deuda pública del gobierno central, con información de deuda provista por el Banco de Guatemala.

La agencia calificadora *Standard & Poor's Global Ratings*, en su comunicado del 18 de octubre de 2017, disminuyó la calificación crediticia de deuda soberana de Guatemala; no obstante, resalta la estabilidad del sistema bancario como fortaleza del país.

GRÁFICA 3. INVERSIONES - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL

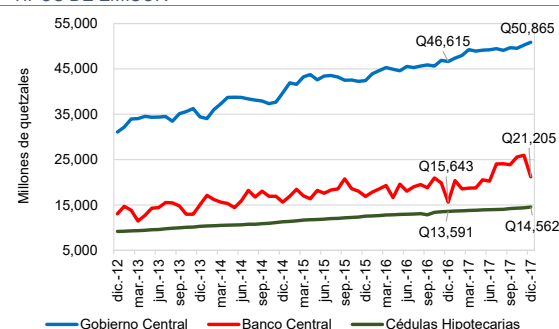


GRÁFICA 4. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO POR EMISOR



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

GRÁFICA 5. INVERSIONES - SALDO POR LOS PRINCIPALES TIPOS DE EMISOR



B. ACTIVIDAD CREDITICIA

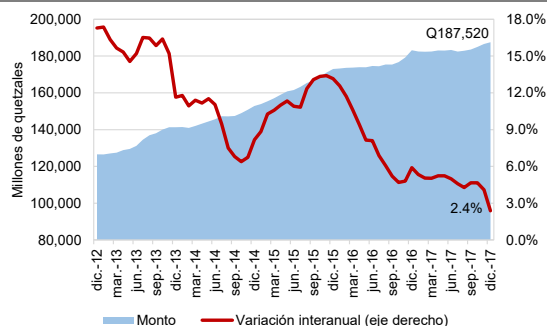
1. Comportamiento de la cartera de créditos

A diciembre de 2017, la cartera crediticia bruta de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró un saldo de Q187,520 millones, y una variación interanual de 2.4%. Según cifras preliminares del Banco de Guatemala, el crédito bancario al sector privado⁴ registró un crecimiento de 3.8% en 2017.

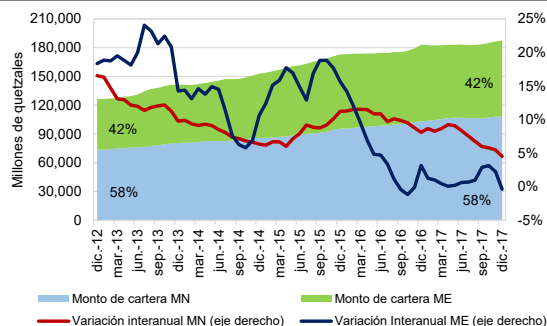
En los últimos cinco años, la cartera de créditos creció a una tasa promedio anual de 8.3%. La cartera en moneda nacional creció a una tasa promedio de 8.0% y en moneda extranjera al 8.7% en el mismo periodo. La cartera crediticia entró en un periodo de ralentización desde noviembre de 2015 cuando alcanzó un crecimiento de 13.4%. Desde entonces, el comportamiento de esta variable se mantuvo alrededor del 5.0%, disminuyendo en el cierre de 2017 (ver Gráfica 6).

Al 31 de diciembre de 2017, la cartera en moneda nacional creció en forma interanual 4.5%, con una participación de 58%; en tanto que, la cartera en moneda extranjera disminuyó 0.4% respecto a la misma fecha del año previo, con una participación de 42% del total de la cartera crediticia (ver Gráfica 7). La apreciación interanual de la moneda local respecto del dólar estadounidense a diciembre de 2017 fue de 2.4%, por lo que la cartera en moneda extranjera, expresada en dólares, muestra un crecimiento de 2.0% (ver Gráfica 8).

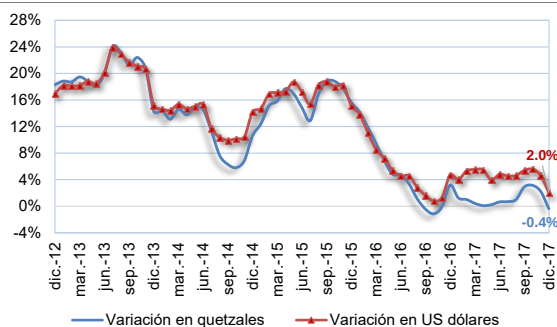
GRÁFICA 6. CARTERA CREDITICIA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



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



GRÁFICA 8. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL



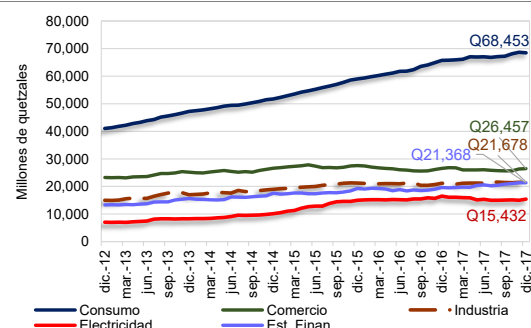
⁴ El crédito bancario al sector privado incluye: a) la cartera de créditos; b) cédulas hipotecarias; c) inversiones en títulos de entidades privadas no financieras; y, d) cuentas de deudores varios (Estadísticas Macroeconómicas, Comportamiento de las

2. Cartera de créditos por destino económico

El crecimiento interanual de la cartera crediticia a diciembre de 2017 fue impulsado, principalmente, por los financiamientos destinados al consumo, transferencias y otros destinos⁵; a establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas; y, a la construcción.

En el caso del consumo, transferencias y otros destinos, cuyo crecimiento interanual fue 4.2%, la principal variación se registró en el rubro de adquisición de bienes durables, especialmente en la adquisición de mobiliario para el hogar y otros bienes (ver Anexo 4.1.1). Para el rubro de establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas, con un incremento de 8.9% con respecto a diciembre de 2016, el mayor incremento se registró en servicios financieros, particularmente en empresas de investigación y de asesoría de inversión. En cuanto a la construcción, que tuvo un aumento de 5.9%, el principal incremento se dio en los créditos concedidos para la construcción, reforma y reparación en general, específicamente para edificios (ver Anexo 4.2).

GRÁFICA 9. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS



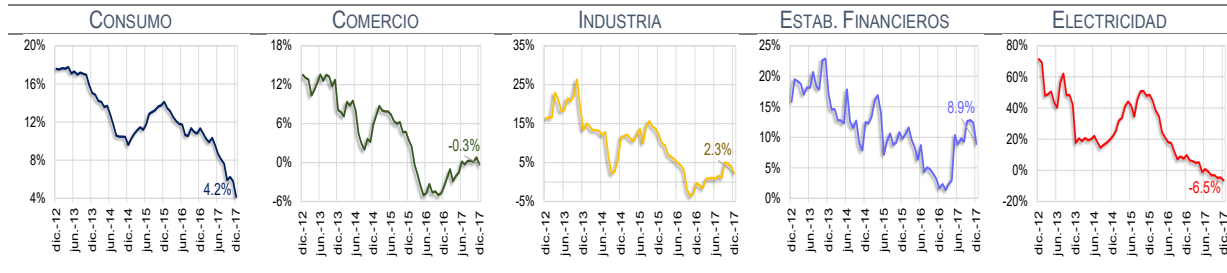
CUADRO 8. CARTERA CREDITICIA BRUTA TOTAL POR DESTINO ECONÓMICO

(Cifras en millones de Quetzales)								
Destino Económico				Variación				
	dic-15	dic-16	dic-17	2015 - 2016		2016 - 2017		
				%	Absoluta	Relativa	Absoluta	
Consumo, Transferencias y Otros destinos	59,020	65,715	68,453	36.5	6,695	11.3%	2,738	4.2%
Comercio	27,555	26,536	26,457	14.1	-1,020	-3.7%	-79	-0.3%
Industria Manufacturera	21,249	21,197	21,678	11.6	-53	-0.2%	481	2.3%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	19,292	19,614	21,368	11.4	322	1.7%	1,753	8.9%
Electricidad, Gas y Agua	15,029	16,506	15,432	8.2	1,477	9.8%	-1,074	-6.5%
Construcción	12,626	13,202	13,987	7.5	576	4.6%	785	5.9%
Agricultura, Ganadería, Silvicultura, Caza y Pesca	9,859	11,097	10,877	5.8	1,238	12.6%	-219	-2.0%
Servicios Comunes, Sociales y Personales	6,060	7,014	6,984	3.7	953	15.7%	-29	-0.4%
Transporte y Almacenamiento	2,134	2,085	2,097	1.1	-50	-2.3%	12	0.6%
Explotación de Minas y Canteras	143	191	188	0.1	48	33.2%	-3	-1.4%
Total	172,968	183,155	187,520	100.0	10,187	5.9%	4,365	2.4%

⁵ A diciembre de 2017, el consumo representó el 89.7% del total de este rubro.



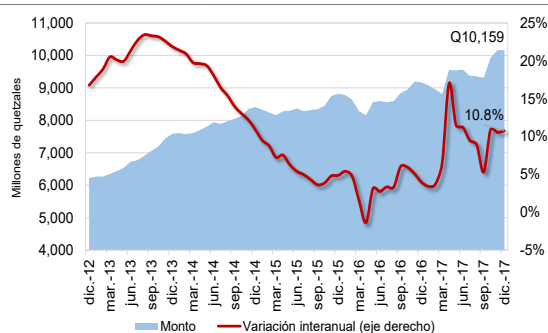
GRÁFICA 10. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS - VARIACIÓN INTERANUAL



El financiamiento destinado al comercio disminuyó 0.3% en relación con diciembre de 2016. En tal virtud, el comercio de importación bajó 9.6%, debido principalmente a la comercialización de productos industriales; en tanto que el comercio de exportación también tuvo una disminución interanual de 3.4%, principalmente en productos agrícolas como frutas y hortalizas. Por su parte, al 31 de diciembre de 2017, el financiamiento al comercio no especificado y al interno presentaron incrementos interanuales de 5.9% y 1.2%, respectivamente (ver Anexo 4.2).

Dentro del financiamiento destinado al consumo, se encuentra el rubro de tarjeta de crédito, el cual, a diciembre de 2017, alcanzó un monto de Q10,159 millones, mayor en Q987 millones respecto al mismo mes del año anterior, lo que corresponde a un crecimiento de 10.8% (ver Anexo 4.1.1 y 4.1.2).

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



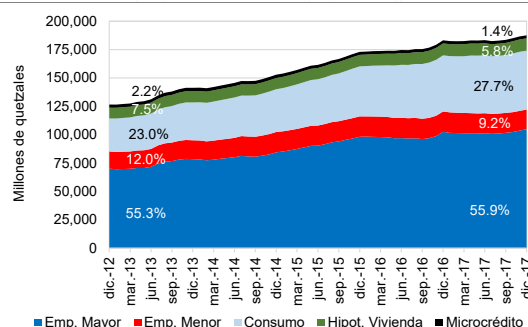
3. Cartera de créditos por criterio de agrupación

La cartera de créditos clasificada por criterio de agrupación, para el período de diciembre de 2012 a diciembre de 2017, evidencia un crecimiento de los créditos empresariales mayores y de los de consumo, aportando en conjunto, más del 83% del total de la cartera. Cabe indicar que la participación del segmento de consumo dentro del total de la cartera se incrementó 4.7 puntos porcentuales, pasando de 23.0% en diciembre de 2012 a 27.7% en diciembre de 2017, mientras que los empresariales mayores aumentaron 0.6 puntos porcentuales. Por otro lado, las demás agrupaciones registraron una reducción de su participación durante el mismo período, especialmente los empresariales menores que disminuyeron de 12.0% a 9.2% y los hipotecarios para vivienda de 7.5% a 5.8% (ver Gráfica 12).

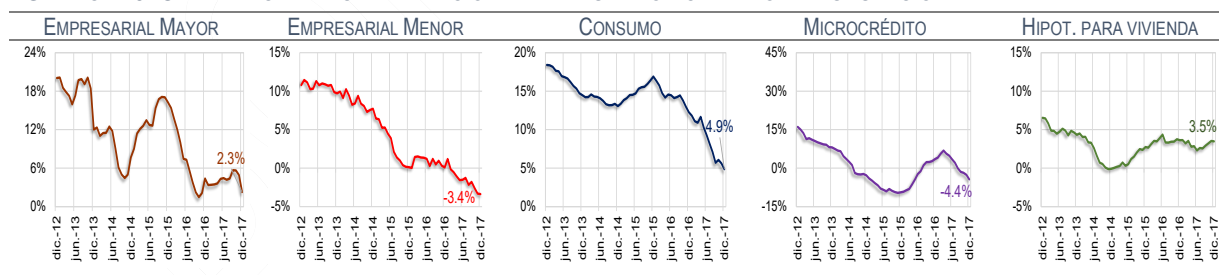
A diciembre de 2017, los créditos empresariales mayores alcanzaron un crecimiento interanual de 2.3%, luego de mostrar un crecimiento promedio anual de 8.5% en los últimos cinco años. Derivado de la importancia relativa que tiene este segmento, su variación influye significativamente en el comportamiento de la cartera total. Los créditos de

consumo presentaron un crecimiento interanual de 4.9%. Por su parte, la variación interanual de los créditos hipotecarios para vivienda fue de 3.5%; no obstante, al adicionar las inversiones en cédulas hipotecarias, se observa a diciembre de 2017, un crecimiento interanual de 5.5%, en el financiamiento destinado a la adquisición de vivienda. Las carteras destinadas a créditos empresariales menores y a microcréditos, muestran disminuciones de 3.4% y de 4.4%, respectivamente (ver Gráfica 13).

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



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



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 87.2% a diciembre de 2017, proporción que se incrementó 5.9 puntos porcentuales desde diciembre de 2012. El consumo incrementó 0.1 puntos

porcentuales, llegando a 3.2%. Los demás segmentos mostraron reducciones en su participación, especialmente los créditos hipotecarios para vivienda que disminuyeron su proporción en 3.2 puntos porcentuales (pasando de 7.4% a 4.2%). El microcrédito registró una participación menor al 1.0% a diciembre de 2017.



En la variación interanual de los diferentes segmentos de la cartera de créditos en moneda extranjera (ver Gráfica 16), se observa, en primer lugar, el desempeño de los créditos empresariales mayores. 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. Durante 2017, el crecimiento interanual se mantuvo alrededor del 2%; sin embargo, al cierre del año se registró un aumento de Q32.6 millones, lo que representó un crecimiento de 0.05% con respecto a diciembre de 2016.

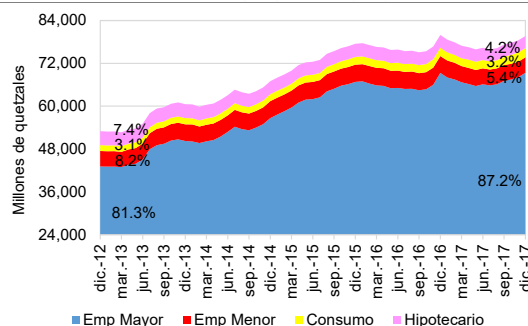
Siempre en moneda extranjera, la cartera empresarial menor ha venido experimentando contracciones interanuales desde diciembre de 2016, mostrando una reducción de 8.3% en diciembre de 2017. Los créditos que se otorgaron para consumo mostraron, a diciembre de 2017, un crecimiento interanual de 11.5%, mientras que el crédito destinado a financiar vivienda en moneda extranjera continuó mostrando variaciones interanuales negativas.

Cabe mencionar que, de los Q79,642 millones de cartera crediticia en moneda extranjera, el 57% correspondió a deudores generadores de divisas y el restante 43% a deudores no generadores de divisas; estos últimos créditos tienen un requerimiento adicional de capital (40 puntos porcentuales adicionales a lo que corresponda)⁶.

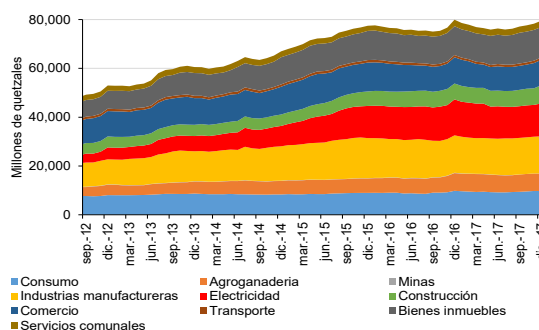
Durante 2017, la tendencia a la baja de la cartera de créditos en moneda extranjera se debió, entre otras, a

las siguientes razones: a) emisión de bonos privados en los mercados internacionales por parte de algunas corporaciones; b) efecto por apreciación cambiaria; c) sustitución de moneda extranjera por moneda nacional; d) menor demanda de crédito por parte del sector de generación y distribución de energía eléctrica y de industrias manufactureras (ver Gráfica 15); y, e) bajo crecimiento en la actividad comercial.

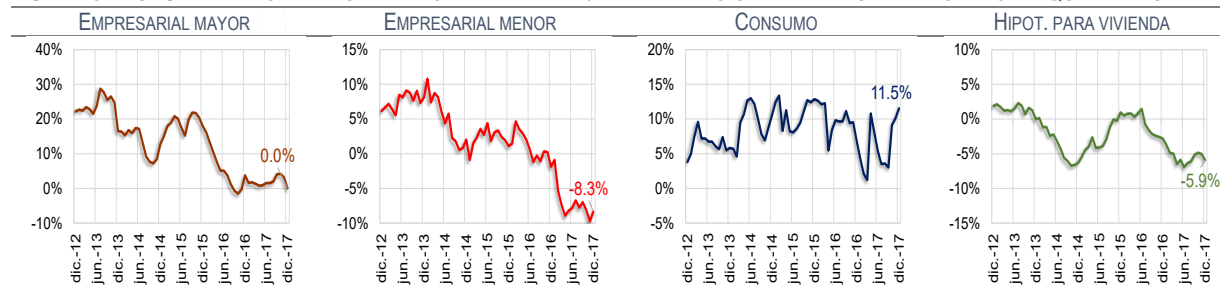
GRÁFICA 14. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO Y ESTRUCTURA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



GRÁFICA 15. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO POR DESTINO ECONÓMICO



GRÁFICA 16. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL DEL SALDO EN QUETZALES



⁶ En resolución JM-30-2016, vigente a partir de julio de 2016, la Junta Monetaria estableció un incremento gradual al requerimiento de capital, que se distribuirá a lo largo de 4 años.

4. Financiamiento a los hogares

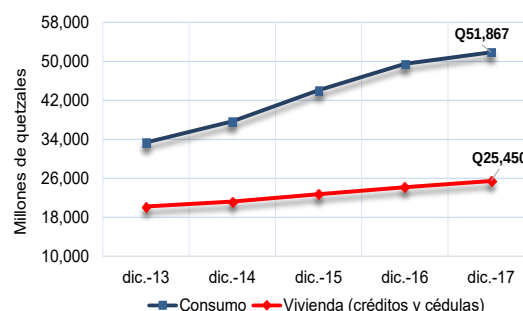
El financiamiento a los hogares registró a diciembre de 2017, un crecimiento interanual de 5.0%. Este financiamiento está integrado por los créditos para consumo por Q51,867 millones, con un crecimiento interanual de 4.8% que representó el 67.1% del financiamiento total, mientras el financiamiento para vivienda tuvo una participación de 32.9%.

El financiamiento para vivienda, integrado por los créditos hipotecarios para vivienda y las cédulas hipotecarias del FHA, alcanzó Q25,450 millones, con un incremento interanual a diciembre de 2017 de 5.5% (ver Cuadro 9), variación integrada por un incremento de los créditos hipotecarios para vivienda de 3.5% y de las cédulas hipotecarias en 7.1%.

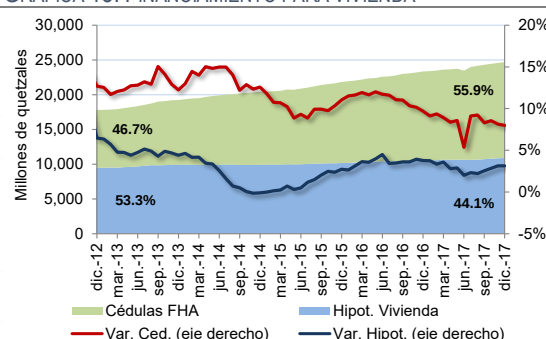
El crecimiento promedio de los últimos cinco años de las cédulas hipotecarias del FHA fue de 9.7%; en tanto que los créditos hipotecarios para vivienda, 2.8%. La proporción de los créditos hipotecarios se redujo de 53.3% a 44.1%, de diciembre de 2012 a diciembre de 2017 (ver Gráfica 18).

Al relacionar el financiamiento a los hogares y el PIB, se observa que dicho financiamiento se ha incrementado, desde un 12.7% en diciembre de 2013 a 14.0% en diciembre de 2017, influenciado principalmente por el incremento observado en el consumo (ver Gráfica 19). Lo anterior es congruente con la necesidad de reducir el déficit habitacional, aunado a que, en general, el crédito crece más rápido que la producción del país.

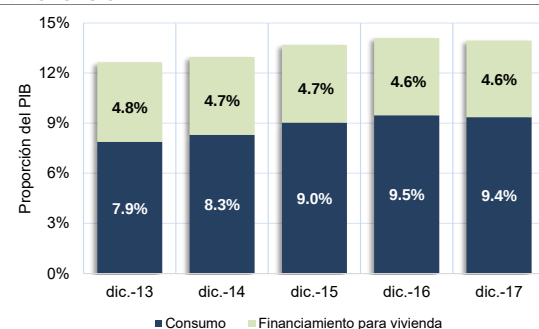
GRÁFICA 17. FINANCIAMIENTO PARA CONSUMO Y VIVIENDA



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-13		dic-14		dic-15		dic-16		dic-17	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Consumo	33,328	62.3	37,679	64.0	44,069	66.0	49,489	67.2	51,867	67.1
Financiamiento para vivienda	20,197	37.7	21,206	36.0	22,722	34.0	24,112	32.8	25,450	32.9
Hipotecario para vivienda	9,914	18.5	9,902	16.8	10,173	15.2	10,521	14.3	10,887	14.1
Cédulas hipotecarias FHA	10,283	19.2	11,304	19.2	12,549	18.8	13,591	18.5	14,562	18.8
Total	53,525	100.0	58,885	100.0	66,791	100.0	73,601	100.0	77,317	100.0

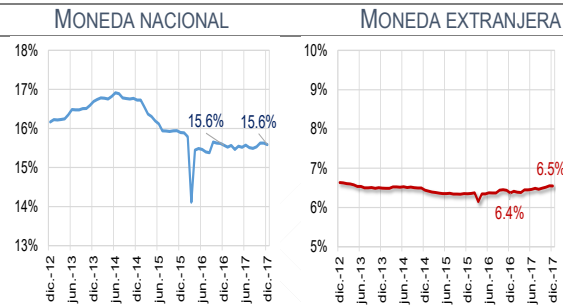
5. Tasa de interés activa promedio ponderado

En el período de diciembre de 2012 a diciembre de 2017, la tasa de interés activa promedio ponderado, en moneda nacional, ha tenido una tendencia hacia la baja hasta situarse en 15.6% en diciembre de 2017. Con relación a la tasa de interés activa promedio ponderado en moneda extranjera, ésta también mostró una tendencia a la baja en el período analizado; no obstante, en el último año registró un incremento, ubicándose en 6.5% a diciembre de 2017 (ver Gráfica 20).

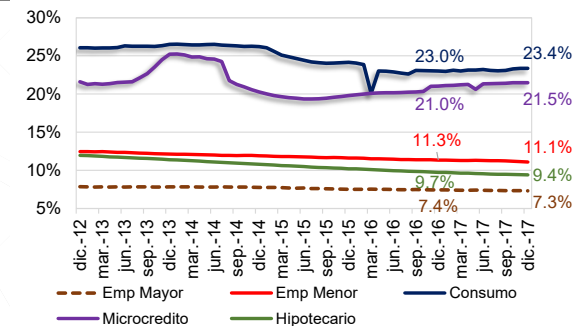
Con respecto a la tasa de interés de la cartera de créditos en moneda nacional, clasificada por criterio de agrupación (ver Gráfica 21), se observa una disminución de la misma en los empresariales (mayor y menor) y en el hipotecario para vivienda. En el segmento de consumo, se refleja un incremento de 0.4 puntos porcentuales de 2016 a 2017. En cuanto a la tasa de interés en moneda extranjera (ver Gráfica 22), se observa que en empresarial mayor, consumo y microcrédito se incrementó. Por su parte, los segmentos empresarial menor e hipotecario para vivienda se mantuvieron constantes.

Es importante destacar que la disminución reflejada en la tasa de interés, tanto en moneda nacional como en extranjera, en el segmento de consumo en marzo de 2016, 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 a partir de abril.

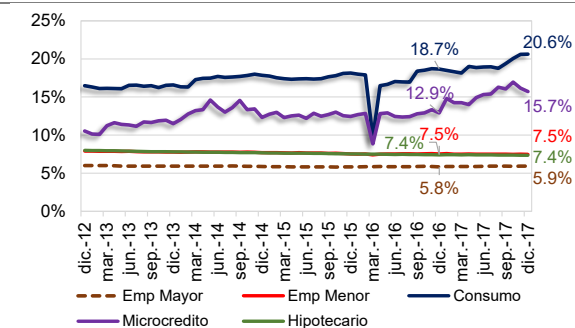
GRÁFICA 20. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL Y MONEDA EXTRANJERA



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 2017 ascendieron a Q244,585 millones, con un crecimiento interanual de 6.3%, impulsado principalmente por los depósitos monetarios, los cuales registraron una participación del 34.7%, seguido por las obligaciones depositarias a plazo y las de ahorro, con participaciones de 45.1% y 19.9%, respectivamente (ver Gráfica 23).

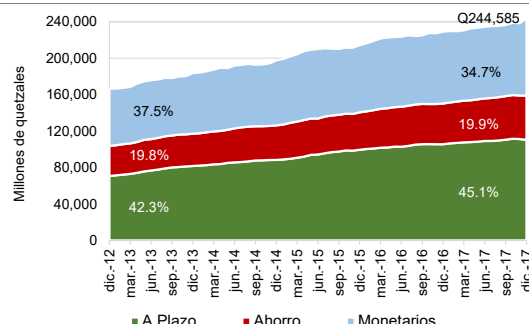
Los depósitos monetarios aumentaron 7.6% en forma interanual, en tanto que los depósitos a plazo y los de ahorro aumentaron 4.5% y 8.6%, respectivamente (ver Gráfica 24). Las obligaciones depositarias que representan el 85.7% del total de captaciones, crecieron de 2013 a 2017, a una tasa promedio anual de 7.9%.

Los depósitos en moneda nacional, a diciembre de 2017, representaron el 76.8% del total de las captaciones, y en moneda extranjera el 23.2%, 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.

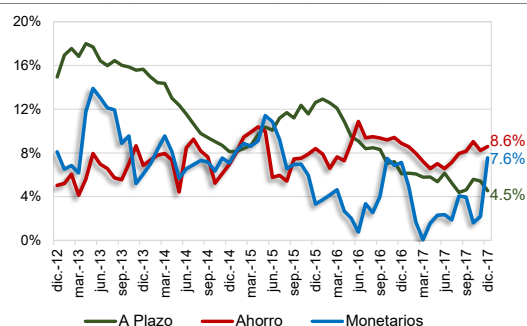
A diciembre de 2017, los depósitos en moneda nacional registraron un crecimiento interanual de 8.4%, mientras que en moneda extranjera se mantuvieron sin variación. El efecto cambiario también tuvo un impacto en las obligaciones depositarias denominadas en moneda extranjera; en tal virtud, estos depósitos, expresados en dólares, muestran un crecimiento de 2.5%.

Se observó que los depósitos en moneda nacional son los que reportan un mayor dinamismo, ya que crecieron a una tasa promedio anual de 8.9%, en los últimos cinco años, en tanto que los de moneda extranjera han crecido, en promedio anual, 5.1% durante el mismo período (ver Gráficas 25 y 26).

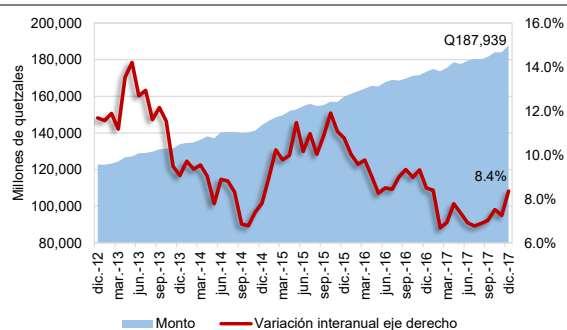
GRÁFICA 23. DEPÓSITOS POR TIPO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 24. DEPÓSITOS POR TIPO - VARIACIÓN INTERANUAL



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

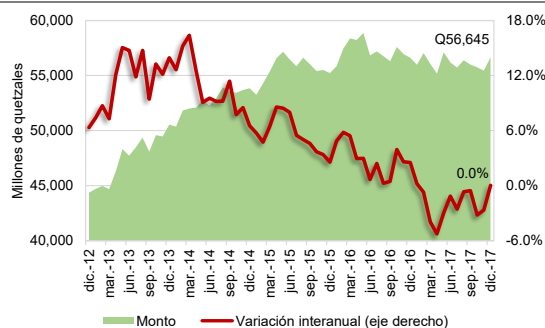




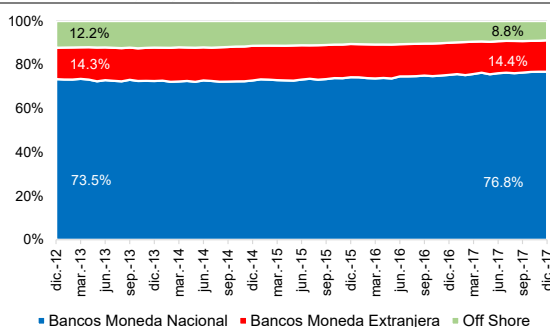
Cabe indicar que los depósitos en moneda extranjera, expresados en dólares, mostraron crecimiento pero dicho aumento se vio compensado por la apreciación del quetzal frente al dólar estadounidense, lo que tuvo como resultado una variación cercana a cero al expresar los depósitos en quetzales.

En cuanto a la estructura de participación de depósitos en bancos y entidades fuera de plaza por tipo de moneda, a diciembre de 2017, la mayor proporción correspondió a los depósitos en moneda nacional en bancos con 76.8% del total, seguidos de los depósitos en moneda extranjera en bancos con 14.4% y el restante 8.8% 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 8.4%, impulsado, principalmente, por los depósitos a plazo cuyo aumento interanual fue 6.9%; mientras que en los depósitos en moneda extranjera de los bancos se observó un incremento de 4.1%, asociado particularmente con el aumento de los depósitos monetarios en 5.2%. En las entidades fuera de plaza se registró una disminución interanual de 6.0%, inducida principalmente por la baja en los depósitos a plazo en 7.3% (ver Gráfica 28 y Cuadro 10). Lo anterior es resultado del traslado de las operaciones de una entidad fuera de plaza hacia la entidad bancaria que forma parte de su mismo grupo financiero.

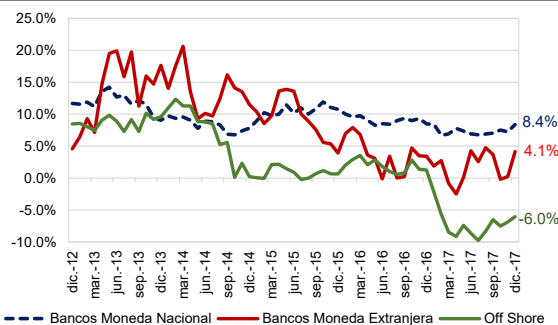
GRÁFICA 26. DEPÓSITOS EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



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

(Cifras en millones de Quetzales)

Tipo de depósito	Bancos moneda nacional		Bancos moneda extranjera		Entidades fuera de plaza	
	Saldo	Variación	Saldo	Variación	Saldo	Variación
Monetarios	63,079	9.0%	19,093	5.2%	2,653	-6.3%
Ahorro	40,500	10.9%	5,668	-4.2%	2,392	3.9%
A Plazo	83,559	6.9%	10,372	7.4%	16,406	-7.3%
Otros depósitos	801	-8.0%	57	-7.9%	4	44.7%
TOTAL	187,939	8.4%	35,190	4.1%	21,456	-6.0%

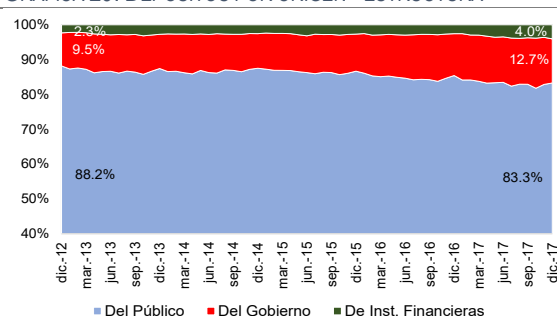
Los depósitos del público, que constituyen la fuente de fondeo más importante y estable para las instituciones financieras, mostraron una participación de 83.3% del total de depósitos, menor al registrado en diciembre de 2012 cuando fue de 88.2%. Los depósitos de instituciones del Estado registraron una proporción de 12.7% a diciembre de 2017, mayor al 9.5% de diciembre de 2012 (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 2017, la tasa de interés promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional fue de 7.0% y en moneda extranjera de 4.0%, mientras que para los depósitos de ahorro fue de 1.7% tanto en moneda nacional como extranjera (ver Gráficas 30 y 31).

Por otra parte, la tasa de interés real⁷ de los depósitos a plazo en moneda nacional, en el período analizado, ha sido positiva. Sin embargo, a partir de 2016 registró una tendencia a la baja, situándose en 1.3% en diciembre 2017 (ver Gráfica 32).

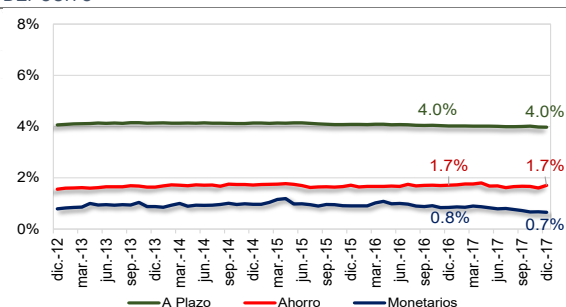
GRÁFICA 29. DEPÓSITOS POR ORIGEN - ESTRUCTURA



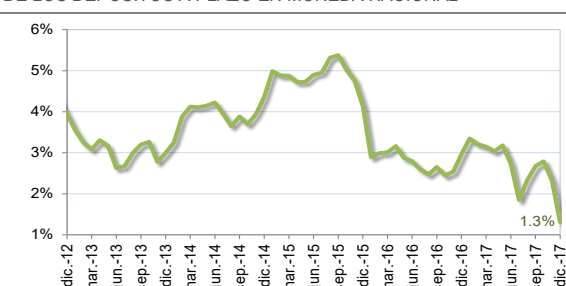
GRÁFICA 30. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL - POR TIPO DE DEPÓSITO



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



⁷ Para su cálculo, a la tasa de interés nominal promedio ponderado se le restó la tasa de inflación interanual registrada en las fechas respectivas.

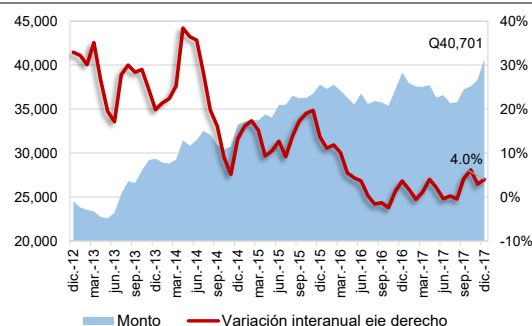
D. CRÉDITOS OBTENIDOS

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 2017, el 13.2% 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 Q40,701 millones, con un incremento interanual de 4.0% (ver Gráfica 33), influenciado por una menor demanda de crédito, en consistencia con el desempeño de la economía global y el comportamiento de la actividad económica del país.

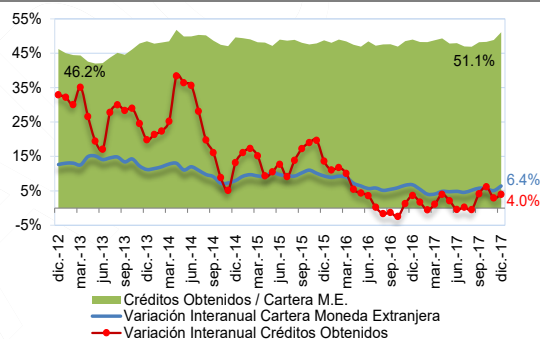
En el período de diciembre de 2013 a diciembre de 2017, los créditos obtenidos muestran tasas de crecimiento promedio de 10.9%. Particularmente, en 2016 y 2017 se evidenció una disminución de la demanda de estos recursos, debido, principalmente, al menor crecimiento que se observó en la cartera de créditos en moneda extranjera. Cabe mencionar que la proporción que representan los créditos obtenidos respecto a la cartera en moneda extranjera se incrementó de 46.2% en diciembre de 2012 a 51.1% en diciembre de 2017 (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 de fondeo. A diciembre de 2017, la mayor proporción correspondió a los depósitos, con 85.7% del total y 14.3% para los créditos obtenidos. Dicha composición se ha mantenido estable desde diciembre de 2012, cuando la proporción de depósitos fue de 87.2% y el restante 12.8% correspondió a los créditos obtenidos (ver Gráfica 35).

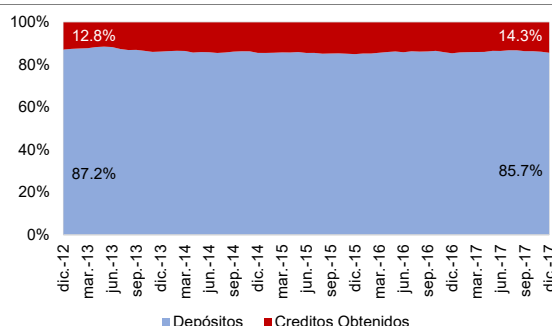
GRÁFICA 33. CRÉDITOS OBTENIDOS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



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

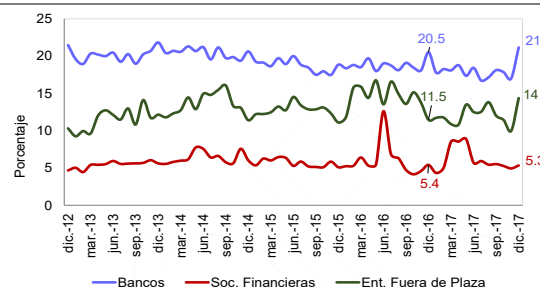
1. Liquidez

Al 31 de diciembre de 2017, el indicador de liquidez inmediata⁸ para los bancos se ubicó en 21.2%, para las entidades fuera de plaza en 14.4% y para las sociedades financieras en 5.3% (ver Gráfica 36); en el caso del indicador de liquidez mediata⁹ para los bancos fue de 45.5%, para las entidades fuera de plaza 49.3% y para las sociedades financieras 79.8% (ver Gráfica 37); ambos indicadores se mantienen estables desde 2012, 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.

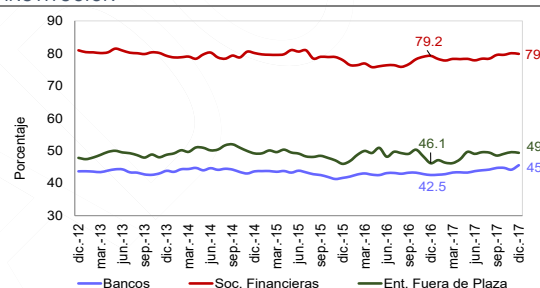
Clasificado por tipo de moneda, a diciembre de 2017, el indicador de liquidez inmediata se ubicó en 18.4% en moneda nacional y en 25.8% en moneda extranjera. A su vez, el indicador de liquidez mediata, se ubicó en 55.4% en moneda nacional y en 30.4% en moneda extranjera.

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.

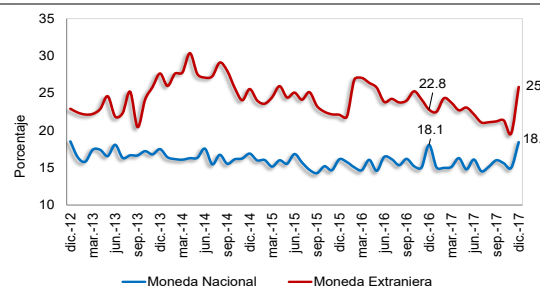
GRÁFICA 36. INDICADOR DE LIQUEZ INMEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



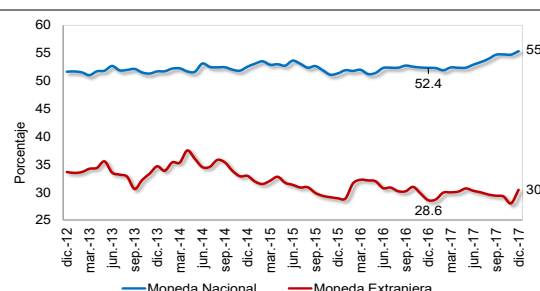
GRÁFICA 37. INDICADOR DE LIQUEZ MEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



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



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



⁸ Representa la proporción de recursos de inmediata disponibilidad que la entidad posee para hacer frente a sus obligaciones de captación (obligaciones depositarias más obligaciones financieras).

⁹ Representa 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. Cartera de créditos vencida y cobertura

El saldo de la cartera vencida de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, al 31 de diciembre de 2017, fue de Q4,324 millones de una cartera de créditos bruta de Q187,520 millones; por lo que el índice de cartera vencida, en forma agregada, se situó en 2.3% (mayor detalle en Anexos 3.1 a 3.3). Este indicador se ha incrementado como resultado de la clasificación de créditos en categorías de riesgo superior al normal, determinada por las propias entidades así como por la acción supervisora.

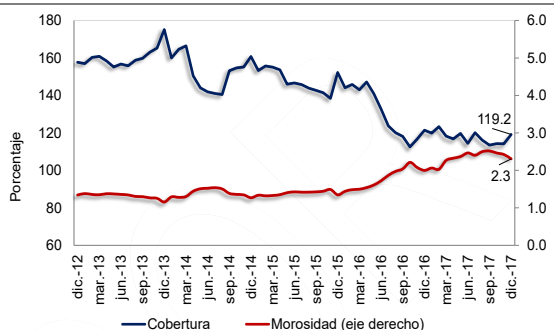
Por otro lado, las provisiones de la cartera registraron coberturas por arriba del 100% de la cartera vencida¹⁰ durante el período de análisis. Al 31 de diciembre de 2017, se registró una cobertura de 119.2% (ver Gráfica 40). Las provisiones de cartera están constituidas por Q2,291 millones de reservas específicas y por Q2,863 millones de reservas genéricas.

A diciembre de 2017, el índice de cartera vencida de la cartera de créditos empresariales mayores, la cual representa más de la mitad de la cartera total, es el que muestra la menor tasa, situándose en 1.2%. No obstante, todos los indicadores sufrieron un aumento en los distintos segmentos; en ese sentido, el de la cartera de empresariales menores, pasó de 3.2% en diciembre de 2012 a 6.7% en diciembre de 2017. Los créditos otorgados al consumo experimentaron un incremento en sus niveles de cartera vencida ya que registraron un indicador de 2.1% al cierre de 2012, para luego ubicarse en 2.7% al finalizar 2017. El indicador de la cartera de hipotecarios para vivienda se incrementó de 2.5% a 3.5%, durante el período analizado; mientras que el microcrédito refleja una mayor volatilidad, ya que registró un indicador en diciembre de 2012 de 2.8% y en diciembre de 2017, se ubicó en 4.6% (ver Gráfica 41).

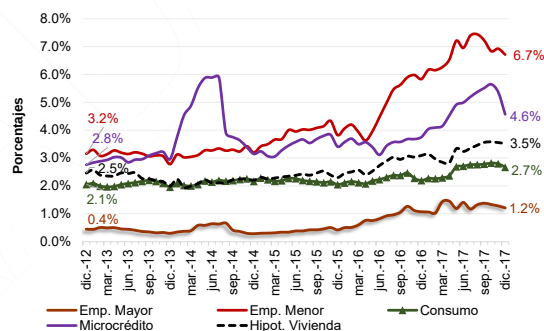
¹⁰ El Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, en su artículo 38 bis, establece: "Las instituciones deberán constituir y mantener, como mínimo, reservas genéricas que sumadas a las reservas específicas totalicen el equivalente al 100% de la cartera

Con relación a la morosidad de la cartera de créditos clasificada por tipo de moneda, se observó que ambas carteras mostraron una tendencia al alza durante el último año, con un mayor incremento en la cartera en moneda extranjera (ver Gráfica 42).

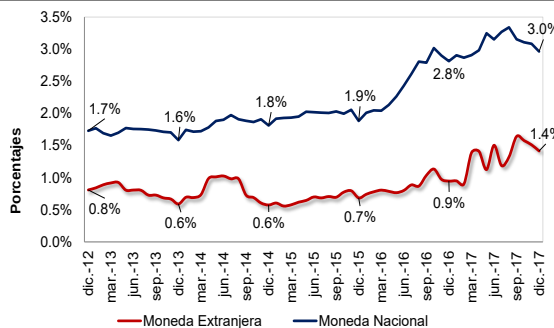
GRÁFICA 40. CARTERA DE CRÉDITOS VENCIDA Y COBERTURA



GRÁFICA 41. ÍNDICE DE CARTERA VENCIDA POR CRITERIO DE AGUPACIÓN



GRÁFICA 42. ÍNDICE DE CARTERA VENCIDA POR TIPO DE MONEDA



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...".

Al 31 de diciembre de 2017, el índice de cartera vencida en moneda nacional se situó en 3.0%, superior al valor registrado a la misma fecha del año anterior (2.8%). En moneda extranjera dicho indicador fue de 1.4%, también mayor al registrado a diciembre de 2016 de 0.9%. El 87% de la cartera de créditos en moneda extranjera correspondió a créditos empresariales mayores, reflejando un menor indicador de cartera vencida, de los cuales el 57% son deudores generadores de divisas, lo que coadyuva a reducir la exposición al riesgo cambiario crediticio de las instituciones.



3. Valuación de activos crediticios

El monto de activos crediticios valuados¹¹ por los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, al 30 de septiembre de 2017, de forma agregada, asciende a Q187,508 millones, con un incremento de 4.3% respecto a septiembre de 2016. La mayor variación absoluta se registró en los activos clasificados en la categoría “A” (donde el riesgo es normal) cuya participación es de 91.0%, 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 2.6% dentro del total de activos crediticios, mayor a la observada en septiembre de 2016 de 2.2% (ver Cuadro 11).

A septiembre de 2017, las reservas específicas por valuación de activos crediticios ascendieron a Q3,152 millones, incrementándose 15.0% respecto a lo observado en septiembre de 2016, variación que se registró particularmente en la categoría “E”, donde el porcentaje que cubre dichas reservas aumentó de 45.7% en septiembre de 2016 a 49.2% en septiembre de 2017, durante el período analizado (ver Cuadro 12).

CUADRO 11. VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

(Cifras en Millones de Quetzales)										
Categoría	sep-2016		dic-2016		sep-2017		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
A	164,545	91.5%	172,369	91.6%	170,653	91.0%	-1,716	-1.0%	6,108	3.7%
B	6,045	3.4%	5,709	3.0%	6,597	3.5%	889	15.6%	552	9.1%
C	3,559	2.0%	3,386	1.8%	3,268	1.7%	-118	-3.5%	-291	-8.2%
D	1,745	1.0%	2,571	1.4%	2,126	1.1%	-445	-17.3%	381	21.8%
E	3,913	2.2%	4,234	2.2%	4,864	2.6%	630	14.9%	951	24.3%
Total	179,807	100.0%	188,268	100.0%	187,508	100.0%	-760	-0.4%	7,701	4.3%

CUADRO 12. RESERVAS POR VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

(Cifras en millones de Quetzales)									
Categoría	sep-2016			dic-2016			sep-2017		
	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas
	Activos	Reservas		Activos	Reservas		Activos	Reservas	
A	164,545	20	0.0%	172,369	29	0.0%	170,653	1	0.0%
B	6,045	127	2.1%	5,709	107	1.9%	6,597	99	1.5%
C	3,559	399	11.2%	3,386	281	8.3%	3,268	299	9.2%
D	1,745	405	23.2%	2,571	572	22.2%	2,126	359	16.9%
E	3,913	1,788	45.7%	4,234	1,989	47.0%	4,864	2,395	49.2%
Total	179,807	2,740		188,268	2,977		187,508	3,152	

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

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

4. Solvencia

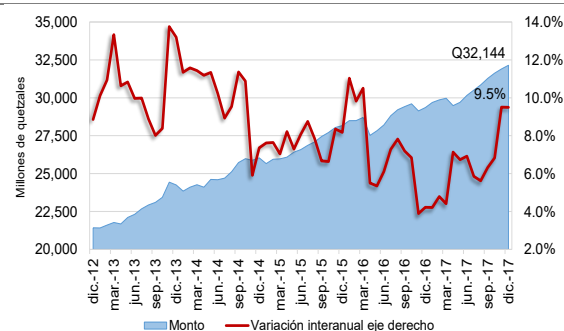
Al 31 de diciembre de 2017, el capital contable de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, ascendió a Q32,144 millones, registrando un crecimiento interanual de 9.5% (ver Gráfica 43). Dicho crecimiento está influenciado, principalmente, por las reservas de capital que aumentaron 16.9% en el último año.

El índice de adecuación de capital¹² de bancos fue de 14.7%, para las sociedades financieras de 32.8% y para las entidades fuera de plaza de 15.3%, todos superan el requerimiento mínimo legal de 10% y el estándar internacional de 8% recomendado en los acuerdos de capital del Comité de Basilea de Supervisión Bancaria (ver Gráfica 44).

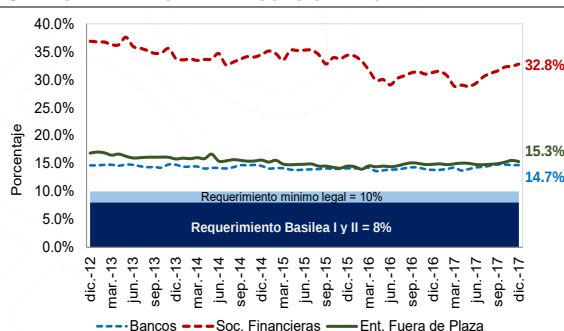
El indicador de la proporción de patrimonio que respalda el activo del sistema bancario, a diciembre de 2017, se ubicó en 9.4%; el de patrimonio con respecto a la cartera de créditos bruta en 16.6%; y, el de patrimonio con relación a las captaciones¹³ en 12.7% (ver Gráfica 45). Los indicadores de solvencia que las sociedades financieras presentaron, en ese mismo orden, fueron 10.5%, 56.3% y 12.3%; mientras que las entidades fuera de plaza registraron indicadores de 10.2%, 18.5% y 11.6%, respectivamente (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

Adicionalmente, es importante destacar que la solidez del sistema bancario nacional es evaluada por el Foro Económico Mundial (WEF por sus siglas en inglés) en su Índice de Competitividad Global, ubicándola en la posición 11 de 137 países evaluados.

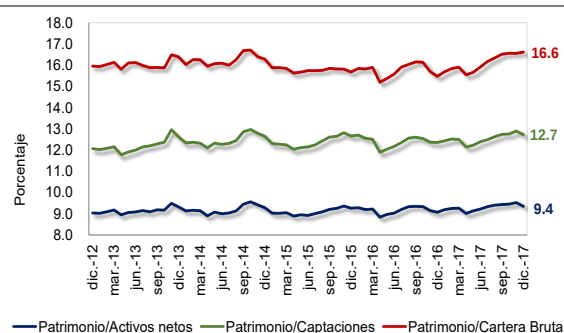
GRÁFICA 43. CAPITAL CONTABLE



GRÁFICA 44. ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL



GRÁFICA 45. INDICADORES DE SOLVENCIA DE BANCOS



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

¹³ Incluye obligaciones depositarias y obligaciones financieras.

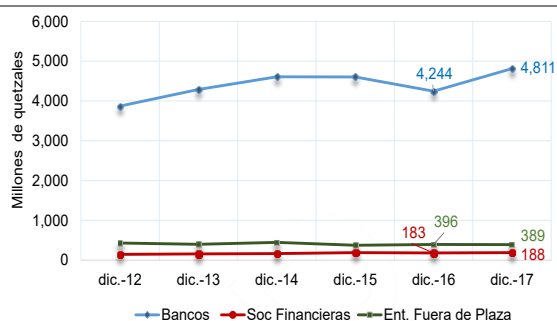
5. Rentabilidad

Las utilidades antes de impuestos¹⁴ de los bancos, al 31 de diciembre de 2017, alcanzaron un total de Q4,811 millones, 13.3% mayores al nivel registrado en 2016. Por su parte, las utilidades de las sociedades financieras fueron Q188 millones, por lo que aumentaron 2.9% con relación a 2016, mientras que las de las entidades fuera de plaza registraron Q389 millones, que al compararse con el año anterior, disminuyeron 1.7% (ver Gráfica 46).

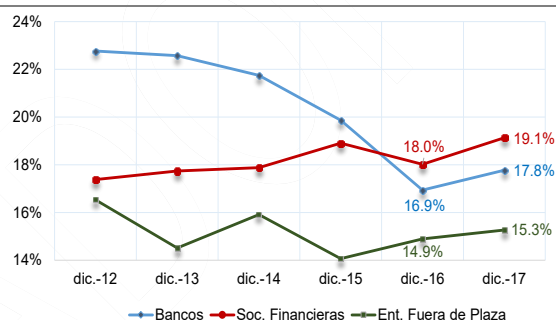
A diciembre de 2017, el rendimiento del patrimonio (ROE)¹⁵ de bancos fue de 17.8%, mayor al registrado en diciembre de 2016 de 16.9%, pero menor al promedio registrado en el mismo período de los últimos cinco años de 19.8%. Las sociedades financieras registraron un ROE de 19.1%, mayor al 18.0% registrado en diciembre de 2016, y también mayor al promedio de los últimos cinco años de 18.3%. Las entidades fuera de plaza registraron un ROE de 15.3%, valor mayor al registrado en diciembre de 2016 de 14.9%, y también mayor al promedio de los últimos cinco años de 14.9% (ver Gráfica 47).

Por su parte, el rendimiento del activo (ROA)¹⁶ de bancos, a diciembre de 2017, fue de 1.7%, mayor al registrado en el mismo mes del año previo de 1.6%. Las sociedades financieras registraron un ROA de 1.9%, similar al de diciembre del año anterior; mientras que en las entidades fuera de plaza fue de 1.6% mayor al 1.5% registrado en diciembre de 2016 (ver Gráfica 48). Cabe mencionar que los indicadores observados en diciembre de 2017 son menores al promedio del último lustro para los bancos (1.8%) y para las sociedades financieras (2.1%). En el caso de las entidades fuera de plaza, su indicador se situó en el mismo nivel que el promedio de los últimos cinco años (1.6%).

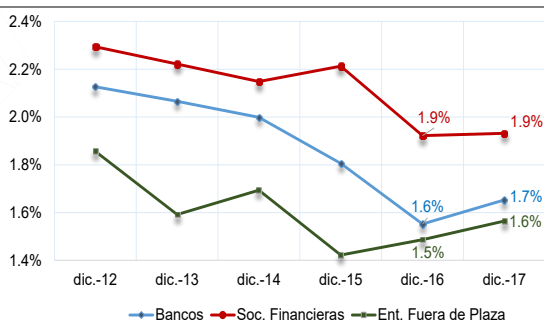
GRÁFICA 46. UTILIDADES ANTES DE IMPUESTOS



GRÁFICA 47. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO (ROE)



GRÁFICA 48. RENDIMIENTO DEL ACTIVO (ROA)



¹⁴ 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.

¹⁵ Cociente de las utilidades anuales antes de impuestos y el promedio de capital contable.

¹⁶ 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 2017, ascendió a 16,170,

integrados por 3,572 agencias bancarias, 8,637 establecimientos de agentes bancarios y 3,961 cajeros automáticos. En ese contexto, el indicador de acceso a nivel nacional, que relaciona los puntos de acceso por cada 10,000 adultos se ubicó en 17.5, mayor al registrado a diciembre de 2016 (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 1,748 también mayor al registrado en diciembre de 2016.

Asimismo, el indicador de uso a nivel nacional, que relaciona el número de cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos, a diciembre de 2017, se ubicó en 15,868; menor al registrado a diciembre de 2016. Además, el indicador de uso que muestra el porcentaje de adultos con al menos un préstamo bancario, se ubicó a diciembre de 2017 en 13.9%, menor al registrado a diciembre de 2016 (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/}		Adultos con al menos 1 préstamo bancario ^{c/}	
	dic-16	dic-17	dic-16	dic-17	dic-16	dic-17	dic-16	dic-17
Metropolitana	22.9	25.0	5,818	6,645	31,292	28,188	22.4%	23.6%
Norte	8.9	9.9	96	93	8,682	7,804	7.7%	7.3%
Nororiente	16.8	18.0	243	250	15,748	14,528	16.1%	15.1%
Suroriente	15.8	18.2	155	152	16,178	14,787	15.8%	14.5%
Central	15.3	17.0	234	236	14,428	12,895	12.6%	13.0%
Suroccidente	14.0	15.0	232	229	13,268	12,346	10.3%	10.0%
Noroccidente	10.8	12.8	81	79	9,852	9,489	8.2%	7.9%
Petén	16.3	17.4	250	241	15,250	13,819	13.1%	12.1%
Nacional	15.9	17.5	1,561	1,748	17,431	15,868	14.0%	13.9%

^{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.



VII. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS

El monto de activos netos de las empresas especializadas en servicios financieros¹⁷ al 31 de diciembre de 2017, se ubicó en Q7,000 millones, lo que representó un aumento de 9.9% respecto a diciembre de 2016 (ver Cuadro 14). La variación interanual de los activos refleja el aumento de las disponibilidades en 113.8% y de otros activos en 29.5%. La cartera de créditos disminuyó Q448 millones (9.4%).

Los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros se situaron en Q4,970 millones a diciembre de 2017, registrando un incremento de 10.0% respecto al mismo mes del año anterior, asociado, principalmente, al aumento de los créditos obtenidos de Q850 millones (55.7%). El capital

contable ascendió a Q2,029 millones, registrando un aumento de 9.7% respecto a diciembre de 2016. Las utilidades antes de impuestos alcanzaron Q795 millones, menores en 15.9% respecto a diciembre de 2016. Por su parte, el indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó 33.5% en diciembre de 2017 y el rendimiento del activo (ROA) se situó en 9.7%.

En lo que respecta a la estructura de las empresas especializadas en servicios financieros, según el monto de activos, al 31 de diciembre de 2017, las empresas emisoras de tarjetas de crédito representaron la mayor proporción, alcanzando el 95.0% del total de activos (ver Anexos 1.13 y 1.14).

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2015		dic-2016		dic-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2015 - 2016		2016 - 2017	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	674	10.3	743	11.7	1,589	22.7	70	10.3%	846	113.8%
Inversiones	80	1.2	73	1.1	86	1.2	-8	-9.5%	13	18.0%
Cartera de Créditos	5,287	81.0	4,760	74.7	4,312	61.6	-527	-10.0%	-448	-9.4%
Inmuebles y Muebles	129	2.0	106	1.7	121	1.7	-23	-17.9%	15	14.0%
Otros Activos	354	5.4	689	10.8	892	12.7	335	94.7%	203	29.5%
Total Activo	6,524	100.0	6,370	100.0	7,000	100.0	-153	-2.4%	629	9.9%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	1,745	26.8	1,525	23.9	2,375	33.9	-220	-12.6%	850	55.7%
Obligaciones Financieras	1,963	30.1	2,100	33.0	1,844	26.3	137	7.0%	-256	-12.2%
Créditos Diferidos	1	0.0	3	0.0	1	0.0	2	131.6%	-2	-54.9%
Otros Pasivos	629	9.6	891	14.0	750	10.7	263	41.7%	-141	-15.9%
Total Pasivo	4,338	66.5	4,520	71.0	4,970	71.0	182	4.2%	450	10.0%
Capital Contable	2,185	33.5	1,850	29.0	2,029	29.0	-335	-15.3%	179	9.7%
Total Pasivo y Capital	6,524	100.0	6,370	100.0	7,000	100.0	-153	-2.4%	629	9.9%
Rentabilidad	dic-2016		dic-2017							
Utilidades antes de impuestos	945		795							
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	51.1%		33.5%							
Rentabilidad del Activo (ROA)	14.8%		9.7%							

¹⁷ 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 las compañías aseguradoras representan el 2.8% del total de activos de las entidades supervisadas, segmento que ocupa el tercer lugar en tamaño, después de los bancos y de las entidades fuera de plaza.

Al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados de las compañías aseguradoras registra utilidades antes de impuestos por Q903 millones, lo que representó un aumento de 16.0% respecto de diciembre de 2016.

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

(Cifras en millones de quetzales)										
	dic-2015		dic-2016		dic-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2015 - 2016		2016 - 2017	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Primas Netas Emitidas	6,157	100.0%	6,504	100.0%	7,004	100.0%	348	5.6%	500	7.7%
(-) Primas Cedidas	2,163	35.1%	2,098	32.2%	2,299	32.8%	-65	-3.0%	201	9.6%
Primas Netas Retenidas	3,994	64.9%	4,407	67.8%	4,705	67.2%	413	10.3%	299	6.8%
(+) Variación en Reservas Técnicas	-184	-3.0%	-177	-2.7%	-181	-2.6%	7	3.7%	-4	-2.4%
Primas Netas de Retención Devengadas	3,810	61.9%	4,230	65.0%	4,524	64.6%	420	11.0%	294	7.0%
(+) Resultado de Inversión por Acumulación de Reservas	125	2.0%	127	2.0%	133	1.9%	2	1.6%	5	4.3%
(-) Gastos de Operación	1,436	23.3%	1,550	23.8%	1,689	24.1%	114	7.9%	139	9.0%
(+) Gastos de Adquisición	861	14.0%	926	14.2%	1,042	14.9%	65	7.6%	116	12.5%
(+) Gastos de Administración	863	14.0%	928	14.3%	968	13.8%	65	7.5%	40	4.3%
(-) Comisiones por Participación de Reaseguradores	288	4.7%	304	4.7%	320	4.6%	16	5.7%	16	5.3%
(-) Siniestralidad	2,346	38.1%	2,632	40.5%	2,735	39.0%	287	12.2%	102	3.9%
(+) Derechos de Emisión de Pólizas	228	3.7%	237	3.6%	256	3.7%	9	3.9%	19	8.0%
Resultado Técnico	382	6.2%	412	6.3%	490	7.0%	30	7.9%	78	18.9%
(+) Resultado de Inversiones	253	4.1%	262	4.0%	274	3.9%	9	3.4%	12	4.7%
(+) Cargos por Fraccionamiento	60	1.0%	66	1.0%	65	0.9%	6	10.3%	0	-0.4%
Resultado Técnico y Financiero	694	11.3%	739	11.4%	829	11.8%	45	6.5%	90	12.2%
(+) Otros Productos y Gastos	77	1.3%	45	0.7%	60	0.9%	-32	-41.4%	15	32.7%
Resultado en Operación de Seguros	771	12.5%	784	12.1%	889	12.7%	13	1.7%	105	13.3%
(+) De Ejercicios Anteriores (Neto)	12	0.2%	-6	-0.1%	14	0.2%	-19	-149.8%	20	-318.8%
Resultado del Período	784	12.7%	778	12.0%	903	12.9%	-6	-0.7%	124	16.0%
(-) Impuesto Sobre la Renta	119	1.9%	124	1.9%	147	2.1%	5	3.8%	23	18.4%
Resultado Después de Impuestos	665	10.8%	654	10.1%	756	10.8%	-10	-1.6%	102	15.5%

Indicadores / Relación Primas Netas Emitidas	dic-2015	dic-2016	dic-2017
Reaseguro cedido	35.1%	32.2%	32.8%
Índice de retención de primas	64.9%	67.8%	67.2%
Primas netas devengadas	61.9%	65.0%	64.6%
Resultado	10.8%	10.1%	10.8%

A. NIVEL DE OPERACIONES

El total de primas netas de las compañías aseguradoras, al 31 de diciembre de 2017, ascendió a Q7,004 millones, con un incremento de 7.7% respecto al nivel observado a diciembre del año anterior (ver más detalle en Anexo 1.12).

El principal incremento de las primas netas se registró en el seguro de accidentes y enfermedades por Q204 millones (11.3%), principalmente en el ramo de salud y hospitalización. El seguro de vida registró incremento por Q143 millones (11.0%), especialmente en el ramo de planes colectivos. El seguro de daños aumentó en Q100 millones (3.1%), influenciado por los ramos de incendio y líneas aliadas, de terremoto y de vehículos automotores (ver 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 46.9% a diciembre de 2017, seguido del seguro de accidentes y enfermedades con 28.8%; vida con 20.5% y caución con 3.8% (ver Gráfica 49).

1. Seguro de daños

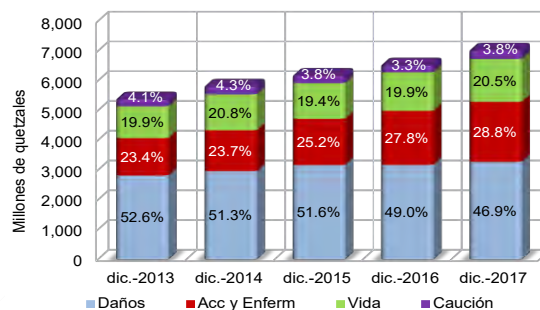
Al 31 de diciembre de 2017, las primas netas del seguro de daños registraron un saldo de Q3,284 millones. El ramo de vehículos automotores, con una participación de 41.7% de este rubro, registró un saldo de Q1,368 millones, incrementándose 0.9% respecto a diciembre de 2016. Los ramos de terremoto y de incendio y líneas aliadas, con participaciones de 16.1% y 13.7%, respectivamente, registraron variaciones interanuales, en ese orden, de 10.1% y 12.9% (ver Gráfica 50 y Anexo 5.1).

2. Seguro de accidentes y enfermedades

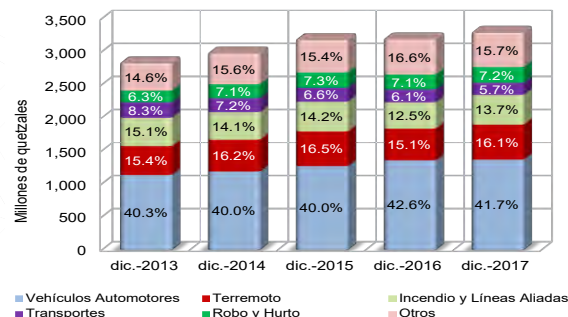
El seguro de accidentes y enfermedades registró al 31 de diciembre de 2017 un saldo de Q2,015 millones y un crecimiento interanual de 11.3%; del cual, el 91.3% proviene del ramo de salud y hospitalización, con un saldo de primas netas de Q1,839 millones

representando un aumento de 11.2% con respecto a diciembre del año anterior. El ramo de accidentes personales, con una participación de 8.6%, registró una variación de 12.0% (ver Gráfica 51).

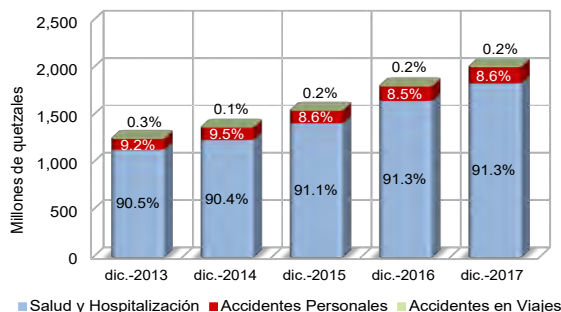
GRÁFICA 49. PRIMAS NETAS TOTALES - ESTRUCTURA



GRÁFICA 50. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE DAÑOS - ESTRUCTURA



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



3. Seguro de vida

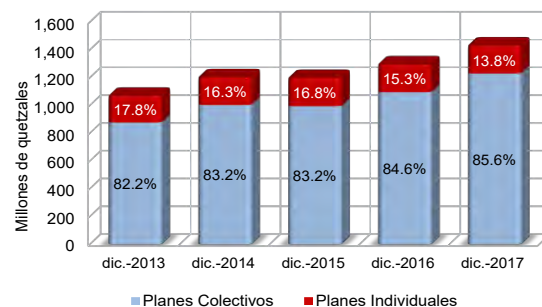
El seguro de vida, con una participación en primas netas del 20.5%, a diciembre de 2017 presentó un saldo de Q1,438 millones, con un incremento interanual de 11.0%. Destaca el seguro de planes colectivos con una participación de 85.6% dentro del total del seguro de vida (ver Gráfica 52), cuyo saldo ascendió a Q1,231 millones, presentando una variación interanual a diciembre de 2017 de 12.4%. Por su parte, los planes individuales registraron una variación de 0.2% en relación con la misma fecha del año anterior (ver 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

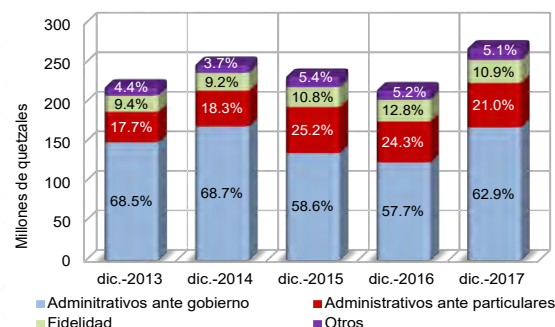
El seguro de caución comprende los contratos por los que el asegurador se obliga, en caso de incumplimiento de las obligaciones legales o contractuales, por el tomador del seguro, a indemnizar a un beneficiario, a título de resarcimiento o penalidad por los daños sufridos, dentro de los límites previstos.

Este tipo de seguro registra la menor participación por monto de primas del mercado asegurador guatemalteco, con un 3.8% a diciembre de 2017. En tal virtud, muestra un saldo de Q268 millones y una variación interanual de 24.8%. El ramo de administrativos ante gobierno tiene la mayor proporción con 62.9% del total de primas de este tipo de seguros, el cual registró una variación interanual a diciembre de 2017 de 36.0%. El ramo de administrativos ante particulares, con una participación de 21.0% de las primas totales, registró una variación interanual de 7.9% (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



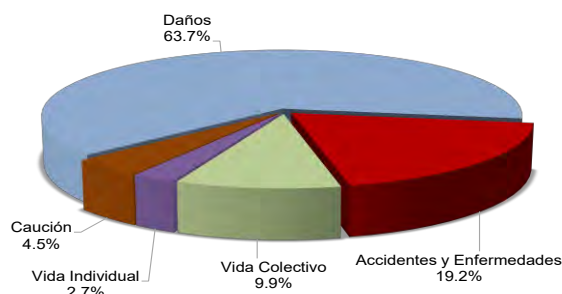
B. REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS

A diciembre de 2017, la cesión de primas a las entidades reaseguradoras ha sido del 32.8% del total de primas netas; por tanto, las compañías aseguradoras retuvieron el 67.2% de las primas netas totales, levemente inferior al 67.8% registrado a diciembre del año anterior.

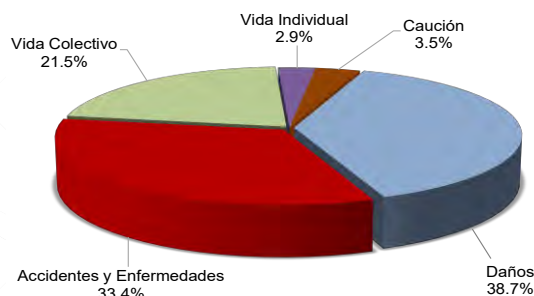
La cesión de primas, de acuerdo al tipo de seguro, hace variar la composición de las primas retenidas respecto a las primas netas. A diciembre de 2017, las primas retenidas del seguro de daños representaron el 38.7% del total de primas retenidas. En el caso del seguro de accidentes y enfermedades, las primas retenidas fueron el 33.4% (ver Gráficas 54 y 55).

El índice de retención representa la porción del riesgo que una compañía de seguros está dispuesta a asumir con los recursos a su disposición. Al analizar la proporción de primas retenidas a diciembre de 2017, se observa que el seguro de vida es el que presenta una mayor proporción de retención de primas con un nivel del 79.9%, seguido del seguro de accidentes y enfermedades con un 78.1%. Los seguros de caución y de daños presentan un menor nivel de retención, 61.7% y 55.4%, respectivamente (ver Gráfica 56).

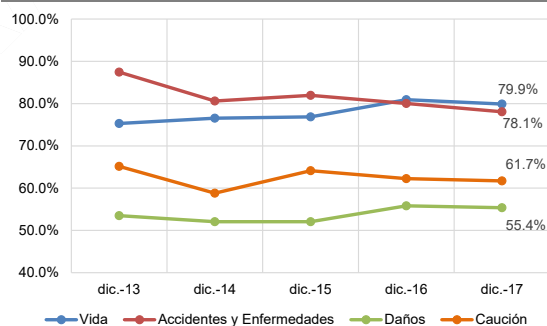
GRÁFICA 54. PRIMAS CEDIDAS POR RAMO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 55. PRIMAS RETENIDAS POR RAMO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 56. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS

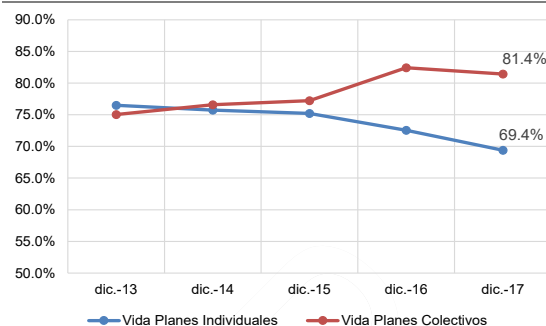


En el seguro de vida, el ramo de planes colectivos presentó el mayor índice de retención, con un 81.4% a diciembre de 2017. Por su parte, en el ramo de planes individuales, se observa una continua disminución del índice en los últimos años, registrando a diciembre de 2017 un nivel de retención de 69.4% de las primas (ver Gráfica 57). Cabe mencionar que los ramos de planes populares y de 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.

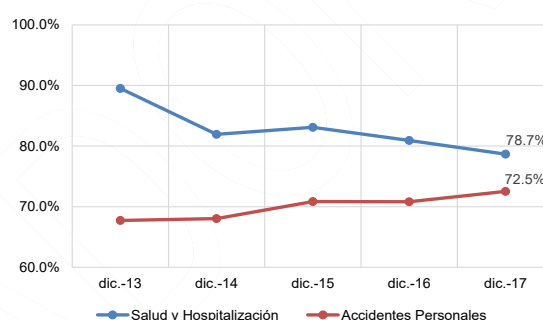
En cuanto al seguro de accidentes y enfermedades, al 31 de diciembre de 2017, el ramo de salud y hospitalización presenta un mayor índice de retención de primas (78.7%). No obstante, al igual que en el caso del seguro de vida individual, puede apreciarse una reducción del nivel de retención en los últimos años. Por su parte, el ramo de accidentes personales presenta una retención de 72.5%, mayor al nivel de retención registrado a la misma fecha el año anterior (ver Gráfica 58).

El seguro de daños está compuesto por diversos ramos, los cuales presentan diferentes niveles de retención de primas (ver Gráfica 59). El mayor nivel de retención se presenta en el ramo de vehículos automotores con 85.3%, en tanto que los ramos de robo y hurto y el de transportes muestran una retención del 69.0% y 65.0%, respectivamente. El ramo de terremoto, que tiene un nivel de participación de 16.1% en el total de primas netas por seguro de daños, registra un nivel de retención del 12.0%.

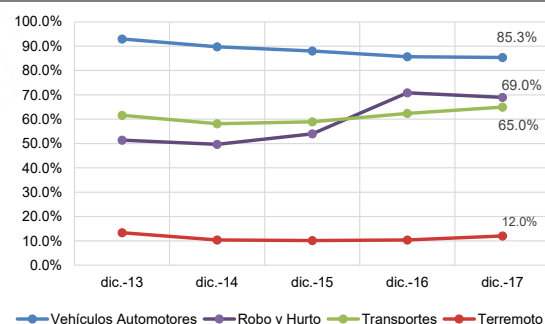
GRÁFICA 57. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS - ACCIDENTES Y ENFERMEDADES



GRÁFICA 58. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS - VIDA



GRÁFICA 59. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS - DAÑOS



C. SINIESTRALIDAD

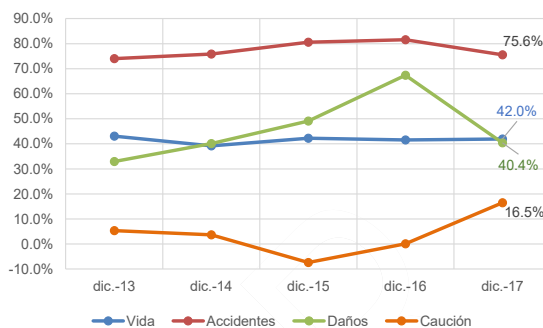
A diciembre de 2017, el total de siniestros brutos para las compañías aseguradoras ascendió a Q3,497 millones, registrando una disminución interanual de 15.9%. El índice de siniestralidad, calculado como el cociente del total de siniestros brutos y el total de primas netas, se ubicó en 49.9%, menor al indicador de diciembre de 2016 de 64.0% (ver Anexo 5.2).

El ramo de seguro de daños presenta, a diciembre de 2017, un indicador de siniestralidad de 40.4%. Dentro de este seguro, su principal ramo, vehículos automotores, presentó un indicador de 64.2%; seguidamente, incendio y líneas aliadas, robo y hurto y transportes registraron en su orden, indicadores de siniestralidad de 22.5%, 39.6%, y 33.7%, respectivamente (ver Gráfica 61).

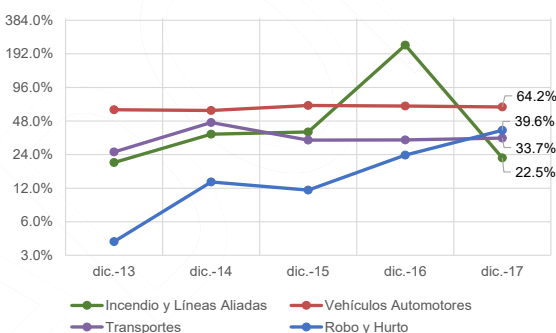
El ramo de accidentes y enfermedades refleja un indicador de 75.6%, de los cuales el seguro de salud y hospitalización registró un indicador de 80.1%, en tanto que el de accidentes personales fue de 28.6% (ver Gráfica 62).

El seguro de vida registró un índice de siniestralidad de 42.0% a diciembre de 2017. Dentro de este ramo, los seguros de planes colectivos registraron una siniestralidad de 41.0% y los de planes individuales de 48.5% (ver Gráfica 63).

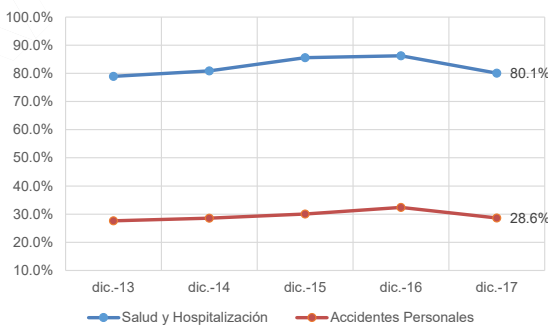
GRÁFICA 60. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD



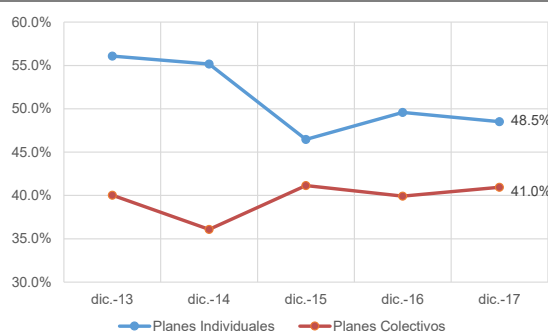
GRÁFICA 61. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD - DAÑOS



GRÁFICA 62. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD - ACCIDENTES Y ENFERMEDADES



GRÁFICA 63. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD - VIDA

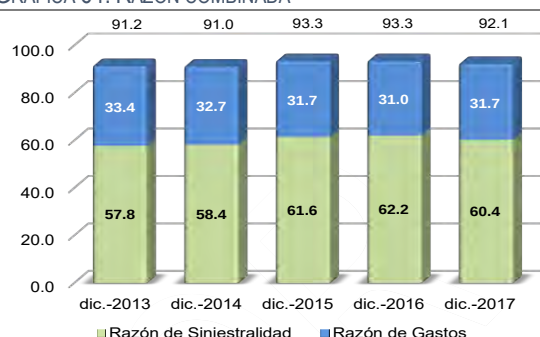


D. EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA

La razón combinada es un indicador utilizado para analizar el desempeño en la operación del seguro. Se define como la suma del 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 2017, la razón combinada fue de 92.1%. 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 combinada¹⁸

Razón	Descripción e implicaciones de estabilidad financiera
de Siniestralidad	Siniestros retenidos entre primas devengadas más derechos de emisión. Indica cuan bien el precio corresponde al riesgo que toma el asegurador.
+	
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.
=	
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

Efecto en su incremento: negativo

Se espera que sea menor a 100

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



E. POSICIÓN PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre de 2017, el patrimonio técnico de las compañías aseguradoras ascendió a Q3,578 millones, lo que significó un crecimiento de 8.2% respecto al mismo mes del año anterior. El margen de solvencia fue de Q1,236 millones, de los cuales Q810 millones (65.5%) corresponden a seguros de daños (incluye seguro de accidentes y enfermedades y seguro de caución); Q327 millones (26.5%) para riesgo de inversión y de crédito; y, los restantes Q99 millones (8.0%) para seguros de vida y para riesgos catastróficos, por lo que la posición patrimonial fue Q2,342 millones. La relación posición patrimonial a patrimonio técnico fue 65.4%, razón inferior a la alcanzada en diciembre de 2016 (ver Cuadro 16).

F. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE

Al 31 de diciembre de 2017, los activos de las compañías aseguradoras ascendieron a Q9,973 millones, lo que significó un crecimiento de 9.2% respecto al mismo mes del año anterior (ver Cuadro 17).

El incremento interanual de los activos obedeció al aumento del rubro de inversiones por Q427 millones

CUADRO 16. POSICIÓN PATRIMONIAL DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

(Cifras en millones de quetzales)			
Rubro	dic-15	dic-16	dic-17
Patrimonio Técnico	3,059	3,306	3,578
Margen de solvencia para seguros de vida	88	91	95
Margen de solvencia para seguros de daños	652	680	810
Margen de solvencia para riesgos catastróficos	0	0	4
Margen de solvencia para riesgo de inversión y de crédito	226	295	327
Margen de solvencia (MS)	966	1,066	1,236
Posición patrimonial	2,093	2,240	2,342
Relación-Posición/patrimonio técnico	68.4%	67.8%	65.4%
Relación-MS/patrimonio técnico	31.6%	32.2%	34.6%

(7.6%), de otros activos por Q207 millones (15.3%) y de las primas por cobrar por Q203 millones (11.2%). Los pasivos alcanzaron los Q6,380 millones, lo que representó un crecimiento de 9.7% con relación a diciembre de 2016 influenciado por el aumento de los rubros de reservas técnicas y matemáticas, acreedores varios y otros pasivos en 7.5%, 14.3% y 15.2%, respectivamente.

CUADRO 17. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2015		dic-2016		dic-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2015 - 2016		2016 - 2017	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
ACTIVO										
Disponibilidades	297	3.4	317	3.5	320	3.2	19	6.6%	3	1.0%
Inversiones	5,343	61.5	5,634	61.7	6,062	60.8	291	5.5%	427	7.6%
Primas por cobrar	1,959	22.6	1,822	20.0	2,026	20.3	-137	-7.0%	203	11.2%
Otros activos	1,086	12.5	1,358	14.9	1,566	15.7	272	25.0%	207	15.3%
Total Activo	8,686	100.0	9,132	100.0	9,973	100.0	446	5.1%	842	9.2%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Reservas técnicas y matemáticas	3,489	40.2	3,735	40.9	4,016	40.3	247	7.1%	281	7.5%
Acreedores varios	876	10.1	911	10.0	1,041	10.4	35	4.0%	130	14.3%
Obligaciones contractuales	532	6.1	423	4.6	461	4.6	-109	-20.5%	38	8.9%
Otros pasivos	722	8.3	748	8.2	862	8.6	26	3.5%	114	15.2%
Total Pasivo	5,619	64.7	5,817	63.7	6,380	64.0	198	3.5%	563	9.7%
Capital	3,067	35.3	3,314	36.3	3,593	36.0	248	8.1%	279	8.4%
Total Pasivo y Capital	8,686	100.0	9,132	100.0	9,973	100.0	446	5.1%	842	9.2%
	dic-2016		dic-2017							
Liquidez corriente (No. de veces)	1.4		1.4							

G. INVERSIONES

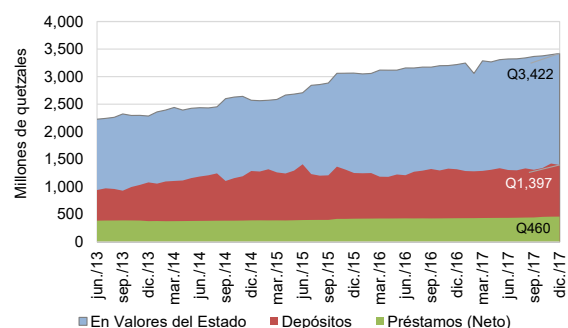
El rubro de inversiones de las compañías aseguradoras, a diciembre de 2017, registró un saldo de Q6,062 millones, el cual representa el 60.8% del total del activo.

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 que se muestra en las Gráficas 65 y 66.

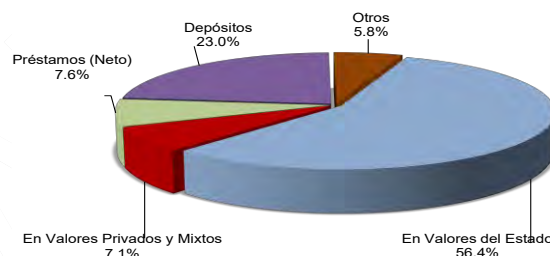
El portafolio de inversiones de las compañías de seguros, se encuentra integrado principalmente por títulos valores del estado (56.4%); depósitos de ahorro y a plazo (23.0%); préstamos (7.6%); y valores de empresas privadas y mixtas (7.1%) como se observa en la Gráfica 66. Las otras inversiones están constituidas por bienes inmuebles y cédulas hipotecarias.

El aumento de 7.6% en las inversiones a diciembre de 2017, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos valores del estado, que crecieron Q202 millones (6.3%) y en valores de empresas privadas y mixtas por Q113 millones (35.5%). En tanto que los depósitos y los préstamos aumentaron Q78 millones (5.9%) y Q29 millones (6.7%), respectivamente (ver Gráfica 67).

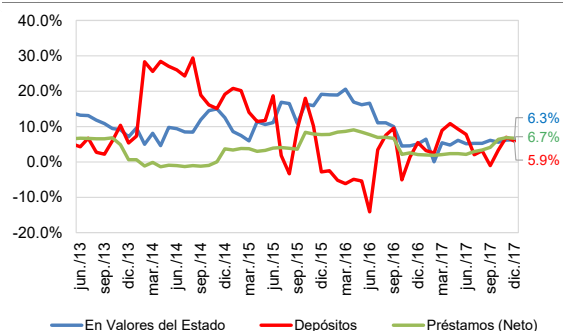
GRÁFICA 65. INVERSIONES - SALDO Y ESTRUCTURA POR LOS PRINCIPALES TIPOS DE INVERSIÓN



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



GRÁFICA 67. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO



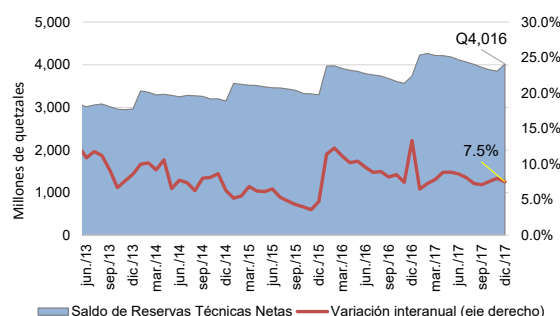
H. RESERVAS TÉCNICAS

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 2017, las reservas técnicas y matemáticas por seguro retenido ascendieron a Q4,016 millones, con un crecimiento interanual de 7.5% (ver Gráfica 68).

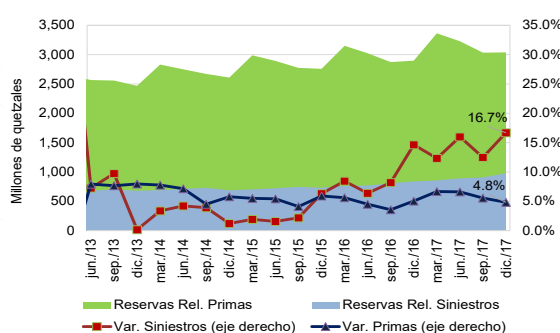
Las reservas relativas a las primas, que incluyen las reservas matemáticas y las de riesgos en curso, registraron una tasa de crecimiento de 4.9% de forma interanual; mientras que las reservas relativas a los siniestros, que están integradas por obligaciones pendientes de pago, por siniestros ocurridos no reportados y para riesgos catastróficos, se incrementaron en un 16.7% (ver Gráfica 69).

Las reservas relativas a las primas, a diciembre de 2017, constituyeron el 75.7% de las reservas técnicas; en tanto que las relativas a los siniestros representaron el 24.3% de las mismas como se observa en la Gráfica 70.

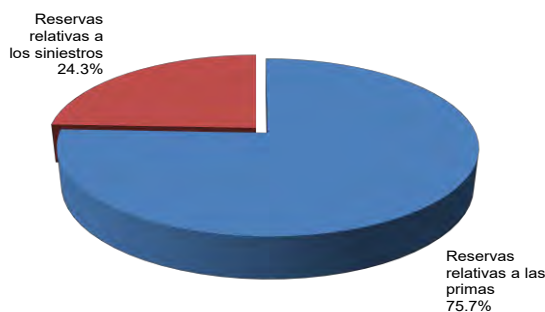
GRÁFICA 68. RESERVAS TÉCNICAS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



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 Q645 millones al 31 de diciembre de 2017, lo cual representa un crecimiento interanual de 142.5%, principalmente por el incremento en el rubro de inmuebles y muebles por Q371 millones.

Por su parte, los pasivos alcanzaron Q450 millones, mayor en Q388 millones con respecto a diciembre del año anterior. El aumento está asociado con el incremento en créditos obtenidos por Q369 millones.

El capital contable registró un monto de Q195 millones, con un decremento de 4.2% respecto de diciembre de 2016 (ver Cuadro 18).

Las utilidades antes de impuestos se situaron en Q48 millones a diciembre de 2017, lo cual significa una disminución de 14.0% respecto a lo registrado en el mismo período del año previo. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) fue de 27.8%, mientras que el indicador de rendimiento del activo (ROA) se ubicó en 8.4%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2015		dic-2016		dic-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2015 - 2016		2016 - 2017	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	60	24.3	52	19.7	64	9.9	-7	-12.3%	12	22.2%
Inversiones	14	5.5	17	6.5	17	2.6	4	26.5%	0	-1.4%
Inmuebles y Muebles	123	50.0	149	56.2	521	80.8	27	21.7%	371	248.5%
Cargos Diferidos	16	6.5	20	7.5	15	2.4	4	24.5%	-5	-23.1%
Otros Activos	34	13.7	27	10.2	28	4.3	-7	-19.7%	1	2.8%
Total Activo	246	100.0	266	100.0	645	100.0	20	8.2%	379	142.5%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	13	5.2	21	8.1	391	60.6	9	67.0%	369	1,722.2%
Provisiones	11	4.5	12	4.4	12	1.8	1	5.2%	0	0.2%
Otras Cuentas Acreedoras	10	4.1	11	4.0	9	1.4	0	4.7%	-2	-14.4%
Otros Pasivos	18	7.4	19	7.0	39	6.0	0	2.7%	20	106.7%
Total Pasivo	52	21.2	62	23.4	450	69.8	10	19.5%	388	622.8%
Capital Contable	194	78.8	204	76.6	195	30.2	10	5.2%	-9	-4.2%
Total Pasivo y Capital	246	100.0	266	100.0	645	100.0	20	8.2%	379	142.5%
Mercaderías en depósito	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Bodegas Propias	763	32.8	697	34.7	592	29.2	-66	-8.6%	-105	-15.1%
Bodegas Habilitadas	241	10.4	211	10.5	258	12.7	-30	-12.6%	47	22.3%
Bodegas Fiscales	1,317	56.6	1,100	54.7	1,174	57.9	-217	-16.5%	74	6.7%
Remate	6	0.2	4	0.2	3	0.1	-1	-26.5%	-1	-26.8%
Total	2,327	100.0	2,012	100.0	2,027	100.0	-315	-13.5%	15	0.7%
Seguros de las mercaderías en depósito										
Contratados por el Almacén	1,732	38.0	1,869	41.1	1,896	45.5				
Endosados a favor del Almacén	2,828	62.0	2,675	58.9	2,270	54.5				
Total seguros	4,560	100.0	4,544	100.0	4,166	100.0				
Cobertura de las mercaderías	196.0%		225.8%		205.5%					
Rentabilidad	dic-2016		dic-2017							
Utilidades antes de impuestos	56.3		48.4							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	27.6%		27.8%							
Rendimiento del Activo (ROA)	21.1%		8.4%							



El nivel de operaciones de los almacenes generales de depósito, medido con base en el volumen de las mercaderías en depósito, registró a diciembre de 2017 un monto de Q2,027 millones, lo que representó un aumento de 0.7% respecto al mismo mes de 2016. La variación es el resultado tanto del incremento de 22.3% en las mercaderías depositadas en bodegas habilitadas y de 6.7% en bodegas fiscales; así como de la disminución de mercaderías en bodegas propias en 15.1% y de mercaderías en remate en 26.8% (ver Cuadro 18).

A diciembre de 2017, el 87.1% del valor de mercaderías se encontraba en bodegas propias y bodegas fiscales, mientras que el 12.7% estaba depositado en bodegas habilitadas, donde los almacenes generales de depósito ejercen un control indirecto.

Los almacenes generales de depósito reportaron a diciembre de 2017, sumas aseguradas por Q4,166 millones, cubriendo el 205.5% del total de las mercaderías en depósito.

X. CASAS DE CAMBIO

Al 31 de diciembre de 2017, se tiene registro de tres casas de cambio sujetas a supervisión por parte de la Superintendencia de Bancos.

Los activos de las casas de cambio ascendieron a Q48 millones, registrando un incremento de 6.5% respecto a la misma fecha de 2016, tal como se observa en el Cuadro 19.

El pasivo de las casas de cambio ascendió a Q2 millones, registrando un incremento de 3.3% respecto

a lo observado en diciembre de 2016. El capital contable ascendió a Q46 millones, mayor en 6.6% respecto a lo registrado en diciembre de 2016.

Por su parte, las utilidades antes de impuestos a diciembre de 2017 ascendieron a Q11 millones, mayores a las registradas a diciembre de 2016, de Q10 millones. El rendimiento del patrimonio (ROE) fue de 27.9% y el rendimiento del activo (ROA) se ubicó en 26.5%, ambas cifras son mayores a las registradas el año anterior.

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

(Cifras en millones de Quetzales)											
ACTIVO	dic-2015		dic-2016		dic-2017		Variación				
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual		
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa	
Disponibilidades	32	77.6	37	82.0	41	84.7	5	15.1%	4	10.0%	
Inmuebles y Muebles	2	4.8	2	3.6	1	2.6	0	-17.6%	0	-22.9%	
Cargos Diferidos	3	6.3	2	5.1	2	4.1	0	-12.1%	0	-15.3%	
Otros Activos	5	11.3	4	9.3	4	8.6	0	-10.5%	0	-1.1%	
Total Activo	42	100.0	45	100.0	48	100.0	4	9.0%	3	6.5%	
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%					
Provisiones	2	4.4	2	3.6	2	3.3	0	-9.3%	0	-4.5%	
Otros Pasivos	1	2.3	1	1.6	1	1.8	0	-23.9%	0	20.8%	
Total Pasivo	3	6.7	2	5.2	2	5.1	0	-14.4%	0	3.3%	
Capital Contable	39	93.3	43	94.8	46	94.9	4	10.6%	3	6.6%	
Total Pasivo y Capital	42	100.0	45	100.0	48	100.0	4	9.0%	3	6.5%	
Rentabilidad	dic-2016		dic-2017								
Utilidades antes de impuestos	10		11								
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	22.5%		27.9%								
Rendimiento del Activo (ROA)	21.0%		26.5%								



XI. CASAS DE BOLSA

Las casas de bolsa que forman parte de un grupo financiero están sujetas a supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos. En ese sentido, al 31 de diciembre de 2017, se tiene registro de nueve casas de bolsa pertenecientes a seis grupos financieros.

El nivel de activos netos de Q81 millones, a diciembre de 2017, mayor en 17.8% respecto al nivel observado en diciembre de 2016. Dicho crecimiento es el resultado del incremento en las inversiones en Q21 millones (46.3%) (ver Cuadro 20 y Anexo 1.15).

Los pasivos ascendieron a Q2 millones, con un incremento de 5.1% respecto al monto observado a diciembre de 2016. El capital contable de las casas de bolsa ascendió a Q79 millones, mayor en 18.1% en comparación al valor registrado en diciembre de 2016.

El volumen de operaciones de las casas de bolsa a diciembre de 2017 refleja un nivel de utilidades antes de impuestos de Q19 millones, monto mayor al registrado en diciembre de 2016. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 21.0% y el rendimiento del activo (ROA) fue de 20.5%.

Además, las casas de bolsa supervisadas registraron, en la negociación de títulos valores por cuenta de terceros, en el rubro de Administraciones por Cuenta Ajena¹⁹, un total de Q23,266 millones a diciembre de 2017, monto mayor en Q2,046 millones al registrado en el mismo mes del año previo, equivalente a un aumento de 9.6%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2015		dic-2016		dic-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	55	3.0	17	25.4	11	13.9	-37	-68.2%	-6	-35.5%
Inversiones	1,757	96.5	45	65.8	66	81.7	-1,712	-97.4%	21	46.3%
Inmuebles y Muebles	4	0.2	3	5.0	0	0.0	0	-12.0%	-3	-100.0%
Otros Activos	5	0.3	3	3.9	4	4.4	-3	-48.7%	1	34.3%
Total Activo	1,821	100.0	69	100.0	81	100.0	-1,752	-96.2%	12	17.8%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	1,683	92.4	0	0.0	0	0.0	-1,683	-100.0%	0	0.0%
Provisiones	2	0.1	1	1.4	1	1.0	-1	-42.5%	0	-12.2%
Otros Pasivos	54	3.0	1	1.4	1	1.5	-53	-98.2%	0	21.4%
Total Pasivo	1,739	95.5	2	2.8	2	2.5	-1,737	-99.9%	0	5.1%
Capital Contable	82	4.5	67	97.2	79	97.5	-16	-19.1%	12	18.1%
Total Pasivo y Capital	1,821	100.0	69	100.0	81	100.0	-1,752	-96.2%	12	17.8%
</										

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 2017, el total de activos del FHA ascendió a Q1,329 millones, superior en 11.1% a lo registrado en diciembre de 2016. El incremento se observó en las disponibilidades que tienen una participación de 63.0% dentro del total del activo (ver Cuadro 21). Por su parte, los pasivos alcanzaron Q395 millones, mayores en 2.8% a los registrados en 2016. El capital contable ascendió a Q934 millones, lo que significó un incremento interanual de 15.0%.

Las utilidades del FHA ascendieron a Q123 millones, mayores a las registradas a diciembre de 2016, que fueron de Q105 millones. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 13.2% y el de rendimiento del activo (ROA) fue de 9.2%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2015		dic-2016		dic-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2015 - 2016		2016 - 2017	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	562	51.2	716	59.9	837	63.0	154	27.4%	121	16.9%
Inversiones	19	1.7	55	4.6	55	4.1	36	193.5%	0	0.0%
Derechos sobre Inmuebles por Reclamos Aprobados e Inmuebles Adjudicados	494	44.9	402	33.6	414	31.2	-92	-18.6%	12	3.1%
Inmuebles y Muebles	20	1.8	19	1.6	17	1.3	-2	-7.4%	-2	-9.1%
Otros Activos	4	0.3	5	0.4	5	0.4	1	21.7%	1	14.1%
Total Activo	1,099	100.0	1,197	100.0	1,329	100.0	98	8.9%	132	11.1%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Cuentas por Pagar	13	1.2	15	1.3	15	1.1	2	16.6%	0	-2.2%
Obligaciones por Inmuebles Pendientes de Adjudicar	297	27.1	279	23.3	283	21.3	-18	-6.1%	4	1.5%
Créditos Diferidos	58	5.3	64	5.4	68	5.1	6	9.9%	3	5.1%
Otros Pasivos	25	2.3	26	2.1	29	2.2	0	1.4%	3	13.2%
Total Pasivo	394	35.9	384	32.1	395	29.7	-10	-2.5%	11	2.8%
Capital Contable	705	64.1	812	67.9	934	70.3	108	15.3%	122	15.0%
Total Pasivo y Capital	1,099	100.0	1,197	100.0	1,329	100.0	98	8.9%	132	11.1%
Rentabilidad	dic-2016		dic-2017							
Utilidades	105		123							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	12.9%		13.2%							
Rendimiento del Activo (ROA)	8.7%		9.2%							



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 2017 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 2017, ascendió a Q328,772 millones, lo que significó un crecimiento de 8.4%, 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 91.5% del total de activos de las entidades supervisadas, proporción superior a la observada en diciembre de 2016 de 90.3%.

La variación interanual de los activos estuvo influenciada, principalmente, por el crecimiento de las inversiones en 15.5% y de la cartera de créditos en 4.0%, rubros que representan el 81.9% de los activos totales de los grupos financieros.

Los pasivos agregados de los grupos financieros ascendieron a Q295,922 millones a diciembre de 2017, registrando un crecimiento de 7.9% respecto la misma fecha del año previo. La variación interanual de los pasivos fue impulsada, principalmente, por el aumento de las obligaciones depositarias en 8.0% y de créditos obtenidos en 6.9%. Adicionalmente, se observa un incremento del 14.9% en otros pasivos en relación a diciembre de 2016.

Por su parte, el capital contable ascendió a Q32,850 millones, registrando un incremento de 12.6% respecto a diciembre de 2016.

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 Promerica ^{1/}	JM-34-2008
Grupo Financiero de los Trabajadores	JM-99-2010
Grupo Financiero VIVIBANCO	JM-81-2011

^{1/} Mediante Resolución JM-57-2017, se autorizó cambio de nombre del Grupo Financiero Citibank de Guatemala por Grupo Financiero Promerica.

A diciembre de 2017, las utilidades antes de impuestos de los grupos financieros alcanzaron los Q4,926 millones, mayores en 7.3% respecto al mismo período de 2016. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó 15.0% y el de rendimiento del activo (ROA) se situó en 1.5%.

CUADRO 23. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LOS GRUPOS FINANCIEROS

(Cifras en millones de Quetzales)										
	dic-2015		dic-2016		dic-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2015 - 2016		2016 - 2017	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
ACTIVO										
Disponibilidades	34,580	12.0	39,217	12.9	44,115	13.4	4,637	13.4%	4,898	12.5%
Inversiones	74,886	26.0	76,968	25.4	88,887	27.0	2,082	2.8%	11,919	15.5%
Cartera de Créditos	165,310	57.4	173,585	57.2	180,474	54.9	8,275	5.0%	6,889	4.0%
Otros Activos	13,311	4.6	13,645	4.5	15,297	4.7	335	2.5%	1,652	12.1%
Total Activo	288,087	100.0	303,415	100.0	328,772	100.0	15,328	5.3%	25,358	8.4%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	198,504	68.9	212,373	70.0	229,281	69.7	13,869	7.0%	16,908	8.0%
Créditos Obtenidos	39,863	13.8	38,714	12.8	41,391	12.6	-1,149	-2.9%	2,677	6.9%
Obligaciones Financieras	8,550	3.0	9,009	3.0	9,007	2.7	459	5.4%	-3	0.0%
Otros Pasivos	13,116	4.6	14,136	4.7	16,243	4.9	1,021	7.8%	2,107	14.9%
Total Pasivo	260,033	90.3	274,233	90.4	295,922	90.0	14,200	5.5%	21,689	7.9%
Capital Contable	28,054	9.7	29,182	9.6	32,850	10.0	1,128	4.0%	3,668	12.6%
Total Pasivo y Capital	288,087	100.0	303,415	100.0	328,772	100.0	15,328	5.3%	25,358	8.4%
Total de activos de entidades supervisadas	317,770		335,945		359,312					
Proporción de activos de los grupos financieros	90.7%		90.3%		91.5%					
INDICADORES	dic-2015		dic-2016		dic-2017					
Utilidades antes de impuestos	4,964		4,590		4,926					
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	17.7%		15.7%		15.0%					
Rendimiento del Activo (ROA)	1.7%		1.5%		1.5%					
Posición Patrimonial Consolidada	8,263		7,862		10,224					



XIV. BANCO DE GUATEMALA

Al 31 de diciembre de 2017, el total del activo del Banco de Guatemala ascendió a Q126,347 millones, mayor en 17.8% con relación al nivel alcanzado a diciembre de 2016 (ver Cuadro 24).

El incremento se registró tanto en los activos con no residentes por Q17,604 millones (23.3%), como en los activos con residentes por Q1,453 millones (4.6%).

El aumento de los activos con no residentes se debió, principalmente, al incremento de Inversiones en Valores del Exterior por Q17,193 millones. Por su parte, el incremento de los activos con residentes estuvo asociado al aumento de Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado por Q724 millones y al incremento de Inversiones en Valores del Interior por Q640 millones.

El pasivo ascendió a Q125,031 millones, superior en 19.5% respecto a diciembre de 2016, resultado del incremento del pasivo con residentes; principalmente en los rubros de Títulos del Banco Central por Q9,133 millones y en el de Depósitos del Sector Financiero por Q4,386 millones; así como de Numerario Nacional en Q4,350 millones.

A diciembre de 2017, el patrimonio del Banco de Guatemala fue de Q1,316 millones, menor en 51.3% al registrado en diciembre del año previo (Q2,702 millones).

Respecto al estado de resultados, a diciembre de 2017, el Banco de Guatemala obtuvo un resultado financiero de Q1,010 millones y un resultado operacional de Q355 millones. Los gastos de inspección a las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos ascendieron a Q170 millones y el costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia a Q1,665 millones, lo que genera una deficiencia neta de Q1,479 millones (ver Cuadro 25).

CUADRO 24. BALANCE GENERAL CONDENSADO DEL BANCO DE GUATEMALA

(Cifras en millones de Quetzales)				
	Dic-2016	Dic-2017	Variación	
			Absoluta	Relativa
ACTIVO				
Con no Residentes	75,558	93,163	17,604	23.3%
Oro Monetario	1,932	2,110	178	9.2%
Inversiones en Valores del Exterior	64,509	81,703	17,193	26.7%
Aportaciones de Organismos Financieros Internacionales	5,960	6,073	112	1.9%
Otros Activos con no Residentes	3,156	3,277	121	3.8%
Con Residentes	31,731	33,184	1,453	4.6%
Inversiones en Valores del Interior	3,888	4,528	640	16.5%
Crédito Interno	278	268	-10	-3.7%
Propiedad, Planta, Equipo e Intangibles	91	84	-7	-8.0%
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	24,842	25,566	724	2.9%
Deudores Diversos en el Interior	2,311	2,414	103	4.5%
Otros Activos con Residentes	320	324	4	1.2%
Total Activo	107,289	126,347	19,058	17.8%
PASIVO				
Con no Residentes	5,886	6,066	179	3.0%
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	5,886	6,066	179	3.0%
Con Residentes	98,701	118,965	20,264	20.5%
Numerario Nacional	35,474	39,824	4,350	12.3%
Títulos del Banco Central	25,281	34,414	9,133	36.1%
Depósitos del Gobierno General	6,245	8,558	2,313	37.0%
Depósitos del Sector Financiero	29,180	33,567	4,386	15.0%
Depósitos del Sector no Financiero	17	64	47	277.3%
Acreedores Diversos del Interior	957	877	-80	-8.3%
Otros Pasivos con Residentes	1,547	1,661	115	7.4%
Total Pasivo	104,587	125,031	20,444	19.5%
PATRIMONIO	2,702	1,316	-1,386	-51.3%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	107,289	126,347	19,058	17.8%
Cuentas de Orden	476,624	482,815		

CUADRO 25. ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO DEL BANCO DE GUATEMALA

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017	
(Cifras en millones de Quetzales)	
Productos Financieros	1,314
Gastos Financieros	-304
Resultado Financiero	1,010
Gastos Administrativos	-655
Subtotal	354
Productos y Gastos Ejercicios Anteriores	1
Resultado Operacional	355
Gastos de Inspección	-170
Subtotal	185
Costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia	-1,665
Deficiencia Neta	-1,479



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, de conformidad con el Decreto mencionado y 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, por que el sistema financiero, así como otros sectores obligados, cumplan con la normativa contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo.

A. RELACIÓN CON ORGANISMOS INTERNACIONALES

1. Grupo Egmont

El Grupo Egmont es una organización que reúne a las Unidades de Inteligencia Financiera (UIF) de países comprometidos con la lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo (LD/FT), a fin de compartir experiencias, estudiar tipologías y generar criterios para efectuar análisis financiero, proveer apoyo en sus respectivos programas contra el LD/FT, además del intercambio de información con UIF de otros países. Actualmente cuenta con 154 miembros, dentro de los cuales se encuentra Guatemala desde julio de 2003.

2. Grupo de Acción Financiera Internacional -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 Guatemala cuenta con 17 evaluadores certificados dentro del marco de dicha metodología.

Durante el cuarto trimestre de 2017, se participó en el Pleno Conjunto del GAFI y el Grupo de Acción

Financiera de Latinoamérica (GAFILAT). Dentro del referido Pleno destacaron: el Foro de los Presidentes de las UIF del GAFI; el Primer XXIX Pleno de Representantes de GAFI y XXXVI Pleno de Representantes de GAFILAT.

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 25 miembros. El objetivo principal de este grupo es lograr que se pongan en práctica las Recomendaciones del GAFI, para la prevención y el control de LD/FT en sus países miembros.

Guatemala ingresó al GAFIC en 2002 pero solicitó su retiro como miembro de este organismo en enero de 2017. Conforme al *“Acta de Entendimiento entre los Gobiernos del Grupo de Acción Financiera del Caribe”*, el retiro es efectivo tres meses después de haber presentado por escrito la intención de retiro, de conformidad con lo cual, Guatemala dejó de ser miembro del GAFIC a partir del 5 de abril de 2017. Con respecto a la solicitud de calidad de Observador, la petición será analizada por el Consejo de Ministros en un periodo de doce meses a partir de que se recibió tal solicitud.

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 17 países de América del Sur, Centroamérica y América del Norte²⁰ para combatir el LD/FT, a través del compromiso de mejora continua de las políticas nacionales contra ambos temas y la profundización en los distintos mecanismos de cooperación entre los países miembros.

Guatemala participó en calidad de Observador desde 2010 hasta 2013. Sin embargo, en julio de 2013 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 a partir de esa fecha.

Durante 2016 el país fue evaluado por parte de GAFILAT/GAFIC, 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 contra el lavado de dinero, el financiamiento del terrorismo y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva”*. El Informe de Evaluación Mutua (IEM) de Guatemala, fue publicado por GAFILAT en noviembre de 2016.

Los resultados del referido proceso de evaluación determinaron los criterios de seguimiento a los esfuerzos del país en el cierre de brechas identificadas, debiendo Guatemala informar semestralmente las acciones realizadas para cerrar las brechas.

Durante el cuarto trimestre de 2017 se participó en la Reunión de *“Grupos de Trabajo y del XXXVI Pleno de Representantes de GAFILAT”*. Dentro del marco de los procesos de evaluaciones mutuas, el Grupo de Trabajo de Evaluación Mutua (GTEM), presentó al pleno de representantes el Segundo Informe de Seguimiento al Informe de Evaluación Mutua de Guatemala, derivado de lo cual, el pleno reconoció los esfuerzos realizados por el país e instó a continuar trabajando en importantes iniciativas para la aprobación del Convenio Internacional para la Represión de los Actos de Terrorismo Nuclear y las iniciativas de Ley para regular el tema de juegos de azar y la Ley de Actualización y Fortalecimiento del Marco Legal para la Prevención y Represión del Lavado de Dinero u Otros Activos,

²⁰ Argentina, Bolivia, Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Cuba, Ecuador, Honduras, Guatemala, México, Nicaragua, Panamá, Paraguay, Perú, República Dominicana y Uruguay.



Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.

En el marco del Grupo de Trabajo de Análisis de Riesgo e Inclusión Financiera (GTARIF²¹), se realizó la presentación del *Informe de Enfoque Basado en Riesgos en el Sector Bancario* de los países miembros de GAFILAT, el cual fue aprobado por el pleno, y será compartido entre los países miembros del GAFILAT, para que fortalezcan sus sistemas de prevención de LD/FT.

Por otro lado, y como parte de los proyectos impulsados por GAFILAT, se participó en el “Ejercicio de Transporte Transfronterizo de Dinero en Efectivo y Títulos Valor” realizado en la ciudad de Guatemala, en octubre de 2017.

5. Otras instituciones

Fondo Monetario Internacional (FMI)

Como parte de la asistencia técnica del Fondo Monetario Internacional (FMI) para fortalecer el sistema de prevención del LD/FT, durante los meses de julio y agosto de 2017 se recibió a los expertos en temas de supervisión de LD/FT quienes sostuvieron reuniones de trabajo con funcionarios de la IVE, a efecto de realizar una evaluación y detección de necesidades en temas de supervisión. Asimismo, se dio a conocer a los miembros de la misión, el proceso de recepción, calificación, asignación y análisis de reportes de transacciones sospechosas.

Dentro del marco de la asistencia técnica del FMI, durante el cuarto trimestre se recopiló información respecto de temas de supervisión, análisis de reportes de transacciones sospechosas y análisis estratégico, para análisis y revisión de los consultores del FMI, previo a la visita *in situ* a llevarse a inicios del año 2018.

Banco Mundial (BM)

- a. Actualización de la Evaluación Nacional de Riesgo de Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo (ENR LD/FT):

La Recomendación 1 de los estándares internacionales del Grupo de Acción Financiera (GAFI) indica que los países deben identificar, evaluar y entender los riesgos a los que se encuentran expuestos en materia de LD/FT. Derivado de lo anterior, durante el periodo 2014-2015 se elaboró la primera Evaluación Nacional de Riesgos de LD/FT (ENR LD/FT) de Guatemala, la cual consiste en una autoevaluación que permite identificar las amenazas y vulnerabilidades a las que se encuentran expuestos los países.

La referida recomendación indica que los países deben actualizar periódicamente el análisis de riesgos. En ese sentido, en 2017 se inició el proceso de actualización de la Evaluación Nacional de Riesgo, con el apoyo y asistencia técnica del Banco Mundial. El proceso de actualización de la ENR LD/FT consiste en tres fases: Fase I: Taller Inicial de la ENR; Fase II: Recopilación y revisión adicional de datos; y Fase III: Taller Final y elaboración de Plan de Acción; cuyo proceso está previsto que finalice en 2018.

En atención a lo anterior, del 12 al 14 de septiembre de 2017, se llevó a cabo la Fase I, que consistió en el Taller de Evaluación Nacional de Riesgo, el cual contó con la participación de grupos de trabajo conformados por personal de entidades públicas, así como del sector privado y con técnicos del Banco Mundial quienes presentaron la Herramienta para la elaboración de la ENR LD/FT y brindaron asesoría para el uso de la misma.

Durante el cuarto trimestre de 2017, se realizó recopilación de información, reuniones de trabajo,

²¹ Guatemala asumió en 2017 la co-coordinación del GTARIF, la participación en el mismo tiene vigencia de dos años.

consultas al Banco Mundial respecto de la herramienta, así como la elaboración de informes preliminares.

Cabe mencionar que el proceso de actualización de la ENR LD/FT de Guatemala responde a la evolución de los delitos y estructuras criminales, lo que implica modificaciones en los riesgos a los que se encuentra expuesto el país. Su actualización permitirá identificar nuevas amenazas y vulnerabilidades a los que está expuesto el país para cuya mitigación, mediante acciones que correspondan al sector público para el cierre de brechas, serán ejecutadas a través del Plan Estratégico Nacional de la COPRECLAF; mientras que las acciones que correspondan al sector privado serán ejecutadas a través del Plan de Acción Sectorial.

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-

Durante el cuarto trimestre de 2017, se celebró la “Vigésimo Novena Reunión (Ordinaria) de COPRECLAF”, en la cual se presentaron los avances al 31 de octubre de 2017 del Plan Estratégico Nacional Contra el Lavado de Dinero, el Financiamiento del Terrorismo y la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (PEN LD/FT/FPADM) 2014-2018.

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 registrará 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 2017, 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

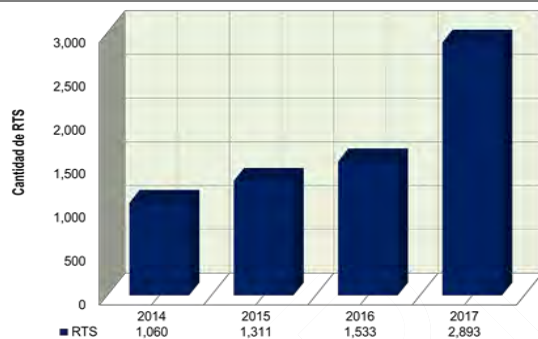
1. Análisis de transacciones financieras

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

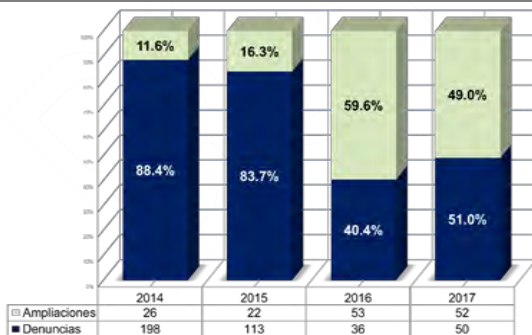
cada resultado, se decide preparar una denuncia, requerir más información o dejarlo en una guarda activa, a la espera de transacciones adicionales que permitan plantear un caso para denuncia. Durante el cuarto trimestre de 2017 se recibieron 1,247 RTS, representando un incremento de 177.7% con respecto al cuarto trimestre de 2016 (449 RTS); ascendiendo a un total de 2,893 RTS al 31 de diciembre del 2017.

Como resultado del análisis de los RTS, durante el cuarto trimestre de 2017 se presentaron ante la Fiscalía de Sección Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos del Ministerio Público, 13 denuncias por un monto de Q166.9 millones y 16 ampliaciones de denuncia por Q1,701.5 millones, para un total de Q1,868.4 millones y 550 personas involucradas.

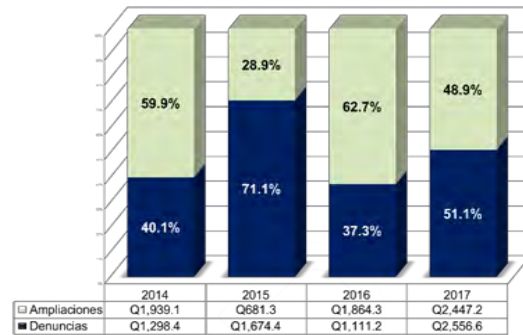
GRÁFICA 71. REPORTE DE TRANSACCIONES SOSPECHOSAS



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



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



En total, durante 2017, la IVE ha presentado 102 denuncias y ampliaciones de denuncia, por un monto de Q5,003.8 millones y 2,674 personas involucradas.

Por otro lado, durante el cuarto trimestre de 2017, se presentaron 10 informes de extinción de dominio por Q40.5 millones, para un total acumulado al 31 de diciembre de 2017 de 78 informes de extinción de dominio por un monto de Q3,101.5 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 2017 se enviaron a la referida institución, 58 RTS por un monto de Q385.6 millones. En total, durante 2017, se enviaron 375 RTS por un monto de Q2,758.1 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, tales como el análisis del comportamiento de remesas en Guatemala y el diagnóstico preliminar de las Fintech (*Financial Technologies*) en Guatemala.

Asimismo, se trasladó información estratégica sobre tres personas obligadas, para la realización de actividades de verificación del cumplimiento de la normativa contra LD/FT.

3. Supervisión basada en riesgos de LD/FT

Durante el cuarto trimestre de 2017 se realizaron 40 auditorías de personas obligadas para verificar el cumplimiento de las obligaciones establecidas en la normativa contra el LD/FT. En 2017, la IVE realizó 166 auditorías a personas obligadas.

4. Atención de requerimientos de información nacional e internacional

Durante el cuarto trimestre de 2017, la IVE atendió 281 requerimientos de las fiscalías del Ministerio Público, 95 de la Unidad de Extinción de Dominio de la Fiscalía Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos del Ministerio Público y 31 de otros requerimientos legales específicos, lo que equivale a un total de 407 requerimientos nacionales atendidos.

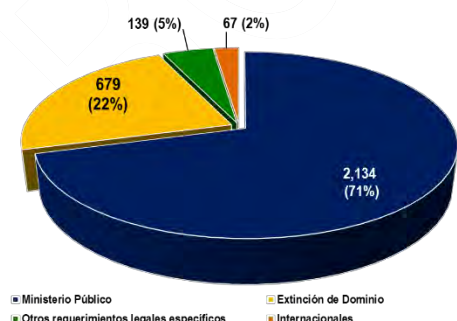
A nivel internacional, en el cuarto trimestre de 2017 se atendieron 26 requerimientos; para acumular un total de 67 requerimientos durante 2017.

Al 31 de diciembre de 2017, la IVE ha atendido 2,134 requerimientos de las fiscalías del Ministerio Público, 679 de la Unidad de Extinción de Dominio de la Fiscalía Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos del Ministerio Público, 139 de otros requerimientos legales específicos y 67 requerimientos internacionales, para un total de 3,019 requerimientos legales atendidos.

5. Personas obligadas

Al 31 de diciembre de 2017, se encuentran registradas en la IVE, 2,506 personas obligadas de conformidad con la normativa contra el lavado de dinero y financiamiento del terrorismo.

GRÁFICA 74. ESTRUCTURA DE REQUERIMIENTOS NACIONALES E INTERNACIONALES 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**
 - 4.1.1 Cartera Destinada a Consumo y Cartera Destinada a la Adquisición de Bienes Durables
 - 4.1.2 Cartera Destinada a Consumos por Tarjeta de Crédito
 - 4.2 Cartera Destinada a Comercio y Cartera Destinada a la Construcción
 - 4.3 Cartera Destinada a la Industria Manufacturera
 - 4.4 Cartera Destinada a Electricidad, Gas y Agua y Cartera Destinada a Electricidad
- 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

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2017

(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	47,598.6	78,817.3	167,336.1	1,858.6	4,432.9	2,684.1	3,169.7	305,897.7
SOCIEDADES FINANCIERAS	447.0	6,669.2	1,757.8	786.0	6.3	14.5	158.3	9,839.3
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	3,105.0	7,742.1	13,271.5	84.1	122.4	14.4	160.0	24,499.2
TOTAL	51,150.6	93,228.6	182,365.4	2,728.7	4,561.6	2,713.0	3,488.0	340,236.2

PASIVO Y CAPITAL

	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
SISTEMA BANCARIO	223,129.3	40,325.7	987.1	776.8	205.6	10,725.3	1,145.8	28,601.8	305,897.7
SOCIEDADES FINANCIERAS	--	301.5	8,320.4	19.1	29.2	101.9	33.9	1,033.0	9,839.3
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	21,455.5	73.4	--	4.6	5.7	451.2	--	2,508.8	24,499.2
TOTAL	244,584.8	40,700.6	9,307.5	800.5	240.5	11,278.4	1,179.7	32,143.6	340,236.2

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 2017

(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	24,819.0	2,579.6	1,779.5	755.2	11,081.0	3,728.1	10,500.9	409.3	4,214.4
SOCIEDADES FINANCIERAS	897.1	61.3	20.4	21.6	639.1	49.5	145.1	2.2	164.4
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	1,404.3	7.8	3.8	8.7	813.9	127.5	138.1	20.9	323.9
TOTAL	27,120.4	2,648.7	1,803.7	785.5	12,534.0	3,905.1	10,784.1	432.4	4,702.7

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2017

(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	1,207.9	741.5	1,314.6	98.2	305.6	10.2	55.6	3,733.7
INMOBILIARIO, S. A.	251.2	521.3	481.3	25.9	69.3	11.2	16.1	1,376.1
DE LOS TRABAJADORES	3,034.6	5,891.9	11,848.4	67.9	168.9	241.0	315.2	21,568.0
INDUSTRIAL, S. A.	11,566.0	24,998.8	46,620.8	278.9	1,422.8	752.8	823.2	86,463.4
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	10,550.2	19,200.9	29,886.4	686.6	554.1	914.0	674.6	62,466.9
INTERNACIONAL, S. A.	1,216.3	1,149.8	5,140.6	19.0	91.4	53.2	61.2	7,731.5
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,587.1	1,601.3	47.4	--	11.4	21.1	114.4	3,382.8
VIVIBANCO, S. A.	137.3	211.8	198.2	28.6	11.0	1.7	20.1	608.7
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	382.5	266.7	947.6	0.1	65.0	32.2	12.4	1,706.4
PROMERICA, S. A.	1,163.1	1,048.4	3,962.8	50.0	89.5	51.2	175.3	6,540.4
DE ANTIGUA, S. A.	159.8	143.5	794.4	--	3.6	66.6	36.1	1,204.1
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	3,342.0	2,802.0	16,556.1	37.0	165.2	73.0	142.6	23,117.9
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A.	916.5	580.8	4,426.2	--	394.9	86.3	75.8	6,480.5
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	2,885.3	3,285.9	17,675.2	213.6	225.1	102.7	108.2	24,496.1
G&T CONTINENTAL, S. A.	8,752.7	15,914.3	25,967.0	262.8	746.7	214.0	429.8	52,287.2
DE CRÉDITO, S. A.	153.1	120.3	484.9	90.0	54.9	16.4	47.3	966.8
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	230.6	229.2	815.9	--	31.0	33.2	58.1	1,398.0
INV, S. A.	62.4	108.9	168.3	--	22.5	3.3	3.7	369.2
TOTAL	47,598.6	78,817.3	167,336.1	1,858.6	4,432.9	2,684.1	3,169.7	305,897.7

PASIVO Y CAPITAL

INSTITUCIONES BANCARIAS	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
★ EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	2,882.2	--	1.3	41.2	26.9	609.8	42.5	129.8	3,733.7
INMOBILIARIO, S. A.	1,052.6	--	--	0.9	0.1	22.4	5.2	295.0	1,376.1
DE LOS TRABAJADORES	17,165.8	1,101.7	0.8	116.4	0.2	619.8	247.9	2,315.3	21,568.0
INDUSTRIAL, S. A.	55,275.3	20,518.2	939.6	23.6	27.0	2,468.7	105.9	7,105.1	86,463.4
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	51,070.1	830.7	--	168.9	3.9	3,353.3	333.9	6,706.1	62,466.9
INTERNACIONAL, S. A.	6,200.8	585.4	0.4	30.0	20.9	141.9	21.1	731.0	7,731.5
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,979.8	991.5	--	46.0	--	123.2	0.7	241.6	3,382.8
VIVIBANCO, S. A.	401.5	21.2	--	3.8	1.5	14.1	21.4	145.1	608.7
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,255.5	137.5	29.2	4.0	4.6	48.0	2.9	224.8	1,706.4
PROMERICA, S. A.	5,262.7	318.8	--	5.6	48.1	296.9	67.1	541.2	6,540.4
DE ANTIGUA, S. A.	963.6	--	--	8.5	--	34.6	42.3	155.0	1,204.1
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	17,782.6	2,572.6	--	43.1	25.7	515.7	73.9	2,104.3	23,117.9
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A.	5,011.8	404.0	--	73.3	4.1	157.1	13.3	817.0	6,480.5
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	16,548.8	4,877.1	15.8	147.1	1.3	497.9	48.3	2,359.8	24,496.1
G&T CONTINENTAL, S. A.	38,512.7	7,967.0	--	18.7	25.7	1,713.3	91.7	3,958.0	52,287.2
DE CRÉDITO, S. A.	851.6	--	--	1.4	0.4	18.4	9.4	85.5	966.8
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	664.7	--	--	43.6	14.7	87.9	18.0	569.1	1,398.0
INV, S. A.	247.2	--	--	0.7	0.5	2.3	0.3	118.1	369.2
TOTAL	223,129.3	40,325.7	987.1	776.8	205.6	10,725.3	1,145.8	28,601.8	305,897.7

* Incluye las operaciones de sus departamentos adscritos.

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017

(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	215.4	347.0	6.3	109.7	100.1	12.1	240.0	307.2	19.0
INMOBILIARIO, S. A.	88.9	3.4	7.8	11.1	35.9	7.0	60.1	4.3	3.9
DE LOS TRABAJADORES	2,738.9	197.5	34.0	23.9	1,316.6	153.6	1,027.4	5.7	491.0
INDUSTRIAL, S. A.	5,194.2	371.9	611.9	102.0	2,820.0	446.6	1,723.3	4.6	1,285.5
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	5,440.4	693.9	255.8	71.3	2,105.9	838.5	2,615.8	26.8	874.4
INTERNACIONAL, S. A.	583.8	59.8	72.3	31.0	276.0	101.6	244.6	1.1	123.7
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	134.5	3.2	111.7	1.3	40.5	51.0	123.6	2.8	32.8
VIVIBANCO, S. A.	55.8	1.1	2.1	10.7	20.8	3.7	34.6	1.0	9.5
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	374.7	23.1	3.5	19.5	83.6	123.8	208.0	0.5	5.1
PROMERICA, S. A.	890.6	100.5	22.0	42.8	352.1	255.5	370.4	2.5	75.5
DE ANTIGUA, S. A.	389.6	18.8	1.3	34.5	80.6	180.0	180.4	--	3.2
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	1,536.1	89.9	152.9	36.3	614.6	412.1	504.0	17.8	266.7
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A.	1,118.3	112.2	37.6	148.3	362.5	496.2	423.4	23.5	110.7
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	1,790.9	180.5	98.0	58.4	776.3	215.9	853.4	9.3	272.9
G&T CONTINENTAL, S. A.	3,445.8	305.2	341.0	29.0	1,961.7	258.1	1,344.3	1.1	555.8
DE CRÉDITO, S. A.	72.7	1.6	3.2	0.4	50.6	9.9	37.4	0.1	-20.0
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	721.6	69.9	17.0	24.9	70.1	161.5	498.0	0.9	103.0
INV, S. A.	26.8	0.1	1.1	0.1	13.1	1.0	12.2	0.1	1.7
TOTAL	24,819.0	2,579.6	1,779.5	755.2	11,081.0	3,728.1	10,500.9	409.3	4,214.4

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 2017

(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.	38.1	2,998.6	96.3	321.2	--	--	31.4	3,485.6
RURAL, S. A.	73.9	405.0	93.0	73.5	--	0.4	8.3	654.1
DE OCCIDENTE, S. A.	140.7	583.0	887.1	77.7	0.3	0.1	26.1	1,715.1
DE CAPITALES, S. A.	12.2	20.3	--	--	--	--	0.7	33.2
SUMMA, S. A.	1.8	45.3	143.8	34.9	0.3	1.2	3.5	230.7
PROGRESO, S. A.	57.9	56.8	95.8	26.5	0.6	0.2	1.6	239.4
AGROMERCANTIL, S. A.	4.4	10.8	--	0.1	--	--	0.1	15.4
MVA, S. A.	3.1	3.4	101.5	2.6	4.9	0.8	2.5	118.8
CONSOLIDADA, S. A.	60.5	130.2	287.6	124.8	--	--	2.1	605.2
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	7.1	62.0	--	7.0	--	--	7.0	83.1
CREDICORP, S. A.	5.7	128.2	43.2	6.7	0.2	2.7	6.3	193.1
G & T CONTINENTAL, S. A.	41.6	2,225.6	9.5	111.0	--	9.1	68.7	2,465.6
TOTAL	447.0	6,669.2	1,757.8	786.0	6.3	14.5	158.3	9,839.3

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.	--	3,274.0	--	5.5	5.4	7.0	193.7	3,485.6
RURAL, S. A.	--	527.4	0.8	0.8	11.1	3.4	110.6	654.1
DE OCCIDENTE, S. A.	205.9	1,312.9	6.7	0.4	27.2	14.9	147.2	1,715.1
DE CAPITALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	33.1	33.2
SUMMA, S. A.	30.1	155.5	2.8	7.8	16.9	0.8	16.8	230.7
PROGRESO, S. A.	--	173.3	0.9	--	3.5	1.1	60.6	239.4
AGROMERCANTIL, S. A.	--	0.9	0.1	0.2	0.2	--	14.0	15.4
MVA, S. A.	11.9	89.5	0.5	0.3	3.9	1.6	11.0	118.8
CONSOLIDADA, S. A.	--	417.5	5.0	--	7.5	0.4	174.8	605.2
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	43.1	--	--	0.7	--	39.3	83.1
CREDICORP, S. A.	14.5	117.0	1.8	14.2	4.9	2.5	38.0	193.1
G & T CONTINENTAL, S. A.	39.1	2,209.3	0.5	--	20.6	2.2	193.9	2,465.6
TOTAL	301.5	8,320.4	19.1	29.2	101.9	33.9	1,033.0	9,839.3

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017

(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.	236.1	7.8	--	--	166.3	11.5	11.8	--	54.3
RURAL, S. A.	55.1	2.2	--	1.1	30.7	6.8	5.2	--	15.6
DE OCCIDENTE, S. A.	121.7	3.6	0.8	18.9	90.8	11.3	41.1	0.1	1.8
DE CAPITALES, S. A.	1.6	0.4	--	--	--	0.4	0.5	--	1.1
SUMMA, S. A.	27.5	3.3	0.8	0.1	14.5	1.1	14.5	0.8	0.7
PROGRESO, S. A.	16.9	4.4	3.5	0.3	9.4	2.8	9.6	0.2	3.0
AGROMERCANTIL, S. A.	0.7	1.0	--	--	--	0.2	0.7	--	0.7
MVA, S. A.	17.3	0.1	0.1	--	7.7	0.8	8.2	0.7	0.1
CONSOLIDADA, S. A.	49.9	29.8	14.7	0.2	29.2	6.2	21.0	0.1	38.1
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	6.7	0.1	--	--	3.0	3.2	0.6	--	0.1
CREDICORP, S. A.	25.7	2.6	0.1	0.8	9.3	0.3	12.9	0.3	6.5
G & T CONTINENTAL, S. A.	337.9	6.0	0.4	0.2	278.2	4.9	19.0	--	42.4
TOTAL	897.1	61.3	20.4	21.6	639.1	49.5	145.1	2.2	164.4

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 2017

(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	756.4	4,844.0	2,668.5	2.0	119.9	6.2	70.5	8,467.4
MERCOM BANK LTD.	341.2	1,340.9	3,124.8	38.2	0.1	5.6	32.1	4,883.0
BAC BANK INC.	1,465.9	--	1,664.9	1.9	0.2	0.1	10.3	3,143.1
GTC BANK INC.	365.8	1,557.2	5,813.3	41.8	2.2	2.5	47.1	7,829.8
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	175.7	--	--	0.2	--	--	--	175.9
TOTAL	3,105.0	7,742.1	13,271.5	84.1	122.4	14.4	160.0	24,499.2

PASIVO Y CAPITAL

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 4/	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	7,669.1	--	--	2.1	0.6	56.1	739.5	8,467.4
MERCOM BANK LTD.	4,348.7	--	--	0.5	--	64.7	469.1	4,883.0
BAC BANK INC.	2,775.8	--	--	0.3	--	110.9	256.2	3,143.1
GTC BANK INC.	6,661.9	73.4	--	1.7	5.1	219.4	868.2	7,829.8
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	--	--	--	--	--	0.1	175.8	175.9
TOTAL	21,455.5	73.4	--	4.6	5.7	451.2	2,508.8	24,499.2

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017

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	485.7	4.9	1.9	0.8	281.9	34.2	53.6	0.2	123.4
MERCOM BANK LTD.	275.7	1.8	1.5	0.8	167.3	16.3	11.4	17.7	67.0
BAC BANK INC.	134.5	1.1	--	0.4	95.1	19.2	13.4	--	8.2
GTC BANK INC.	495.3	--	0.4	3.9	266.4	56.3	57.7	3.0	116.2
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	13.1	--	--	2.8	3.2	1.5	2.0	--	9.1
TOTAL	1,404.3	7.8	3.8	8.7	813.9	127.5	138.1	20.9	323.9

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2017

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.9

ACTIVO NETO

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVOS 4/
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	--	9.0	--	--	1.3	--	11.2	21.5
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	6.5	--	--	--	26.7	0.6	0.8	34.6
ALMACENES GENERALES, S. A.	0.6	--	--	--	2.3	0.5	1.0	4.4
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	0.7	--	--	--	404.0	1.0	2.7	408.4
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	9.4	--	--	--	19.1	0.3	2.0	30.8
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	2.9	--	--	--	0.8	0.9	1.8	6.4
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	6.6	--	--	--	1.9	8.9	2.2	19.6
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	21.2	--	--	--	5.3	0.2	--	26.7
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	3.5	5.2	--	--	18.4	1.0	0.8	28.9
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	--	--	--	--	16.0	0.7	1.4	18.2
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	0.9	--	--	--	0.1	0.7	0.6	2.3
ALMACENES Y SILOS, S. A.	1.6	--	--	--	25.1	--	3.2	29.9
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	1.8	2.8	--	--	--	0.2	--	4.8
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	8.4	--	--	--	--	0.2	0.1	8.7
TOTAL	64.1	17.0	--	--	520.9	15.3	27.8	645.1

PASIVO Y CAPITAL

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	--	--	0.8	--	0.1	0.2	20.5	21.5
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	--	--	1.0	--	0.4	0.7	32.5	34.6
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	--	--	0.2	0.7	3.4	4.4
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	374.2	--	0.3	--	1.6	2.7	29.7	408.4
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	6.3	--	0.6	--	0.6	1.8	21.5	30.8
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	--	0.3	--	1.1	0.5	4.6	6.4
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	--	--	2.5	--	0.9	0.5	15.8	19.6
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	--	1.5	--	18.5	--	6.7	26.7
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	--	--	2.7	--	2.2	0.6	23.4	28.9
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	8.9	--	1.2	--	3.2	--	4.8	18.2
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	0.1	2.0	2.3
ALMACENES Y SILOS, S. A.	1.3	--	0.2	--	9.2	1.0	18.3	29.9
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	0.5	--	4.3	4.8
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	--	0.6	--	0.3	0.1	7.6	8.7
TOTAL	390.7	--	11.6	--	38.6	9.0	195.1	645.1

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017

(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	5.2	--	--	--	--	4.2	--	2.2
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.1	12.6	--	--	--	0.9	7.1	--	4.8
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	11.9	--	--	--	0.3	11.4	--	0.2
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	42.8	1.8	--	12.3	3.1	22.4	--	6.7
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	0.8	16.7	0.2	--	0.6	4.5	14.9	--	- 2.2
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	0.1	8.6	--	--	--	0.2	7.9	--	0.7
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	0.2	43.8	--	--	--	3.1	30.3	--	10.6
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	0.3	12.3	--	0.3	--	0.4	11.1	0.1	1.2
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	0.6	23.0	0.1	--	--	1.1	18.6	--	4.0
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	0.1	10.7	--	--	0.9	0.2	9.0	--	0.7
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	2.0	--	--	--	0.2	1.7	--	0.1
ALMACENES Y SILOS, S. A.	--	20.5	--	--	1.0	1.5	11.0	--	7.0
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	0.1	0.1	--	--	0.1	0.3	--	- 0.2
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	9.8	--	--	--	0.1	9.3	--	0.4
TOTAL	3.4	219.9	2.4	0.3	14.8	15.6	159.1	0.1	36.3

MERCADERÍAS EN DEPÓSITO Y SEGUROS

Al 31 de diciembre de 2017

(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	9.4	--	15.9	--	62.9	--
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	62.2	--	85.1	--	196.3	68.0
ALMACENES GENERALES, S. A.	33.3	--	92.7	--	74.8	131.5
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	117.9	8.8	403.7	--	186.2	539.4
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	118.2	--	94.4	3.0	292.8	20.0
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	40.4	--	110.6	--	58.0	299.8
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	90.5	--	107.5	--	467.0	20.0
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	0.3	--	13.1	--	240.4	--
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	66.6	4.1	95.9	--	140.9	152.1
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	21.1	--	29.7	--	77.7	4.2
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	13.0	1.6	--	--	28.0	8.0
ALMACENES Y SILOS, S. A.	15.8	243.5	--	--	1.0	579.0
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	11.4	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	3.7	--	124.9	--	58.7	448.3
TOTAL	592.4	258.0	1,173.5	3.0	1,896.1	2,270.3

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2017
(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	150.0	--	2.2	--	165.1	0.1	--	2.3	319.8
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	195.7	--	24.5	--	305.3	0.9	--	6.0	532.4
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	8.2	0.3	0.1	--	0.3	--	--	0.5	9.4
SEGUROS G&T, S. A.	1,014.3	7.4	338.0	110.8	52.5	18.1	2.0	56.8	1,599.7
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	41.3	2.1	12.0	--	0.9	0.3	--	6.6	63.2
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	213.8	18.5	129.3	1.6	16.9	4.8	1.2	21.9	408.1
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	67.2	7.8	83.2	7.0	40.5	2.1	--	10.6	218.4
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	723.3	27.3	48.5	--	18.3	0.6	--	26.0	843.9
SEGUROS ALIANZA, S. A.	25.1	8.9	14.9	--	0.8	1.5	--	0.5	51.7
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	571.1	28.3	107.5	26.9	17.3	4.7	--	35.9	791.6
AFIANZADORA G&T, S. A.	144.5	9.9	8.0	10.6	4.7	--	--	4.6	182.3
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	716.1	58.9	831.7	145.6	13.9	4.5	0.2	93.3	1,864.1
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	85.2	9.5	4.3	4.9	13.2	2.4	--	3.4	122.8
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	63.0	2.6	7.9	0.3	0.1	0.6	--	1.5	76.0
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	553.7	2.6	45.2	1.0	3.7	0.4	--	45.4	651.9
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	22.5	0.8	2.1	--	--	--	--	0.5	26.0
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	97.3	0.2	3.0	1.3	1.0	--	--	4.8	107.6
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	111.9	3.3	4.1	0.6	4.5	0.2	--	10.2	134.7
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	94.9	19.7	21.7	2.9	6.5	3.2	--	0.4	149.2
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	16.0	0.4	--	--	0.2	--	--	1.0	17.6
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	83.7	7.6	11.1	3.3	0.9	0.7	--	9.5	116.6
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	158.3	24.8	13.2	1.9	2.2	0.7	--	9.0	210.1
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	52.2	0.8	1.5	0.3	0.7	0.1	--	2.7	58.3
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	190.0	41.0	134.6	62.6	5.6	1.5	--	19.3	454.5
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	108.4	24.1	74.8	10.8	5.5	1.1	--	12.1	236.8
ASEGURADORA RURAL, S. A.	523.3	1.5	97.9	0.3	5.5	0.3	--	46.2	675.0
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.1	0.3	--	--	0.1	--	--	0.1	2.5
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	28.8	11.5	4.6	--	1.1	0.5	--	2.6	49.2
TOTAL	6,061.7	320.0	2,025.7	392.5	686.8	49.2	3.5	433.8	9,973.2

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	121.0	--	2.4	0.8	2.6	0.3	0.1	192.6	319.8
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	211.0	(89.1)	17.0	53.4	41.8	2.1	0.9	295.2	532.4
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.3	(0.1)	1.2	0.3	0.3	0.2	0.1	7.0	9.4
SEGUROS G&T, S. A.	1,092.3	(391.5)	70.9	100.3	164.5	3.4	--	560.0	1,599.7
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	8.2	(2.3)	--	7.5	30.1	0.4	--	19.2	63.2
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	235.7	(14.0)	5.7	25.6	53.7	1.3	--	100.1	408.1
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	44.6	(13.9)	3.6	56.3	21.2	7.8	--	98.8	218.4
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	649.7	(6.0)	3.8	13.7	22.0	--	0.3	160.6	843.9
SEGUROS ALIANZA, S. A.	10.9	(1.8)	1.6	2.2	12.3	1.2	--	25.3	51.7
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	407.7	(60.1)	112.0	52.0	59.0	2.6	--	218.4	791.6
AFIANZADORA G&T, S. A.	50.8	(30.4)	29.1	32.8	18.4	0.2	--	81.5	182.3
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	758.5	(68.9)	75.7	303.8	303.0	16.9	--	475.1	1,864.2
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	16.5	(1.8)	24.5	6.7	6.1	0.4	--	70.6	122.9
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	19.0	(0.5)	3.3	1.7	4.3	1.1	--	47.0	76.0
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	504.7	(4.0)	--	4.2	21.4	9.5	11.4	104.9	651.9
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	1.9	(0.1)	3.2	1.5	3.0	0.7	--	16.0	26.0
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	6.7	(0.3)	58.6	1.9	5.9	0.7	--	34.1	107.6
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	30.6	(2.6)	19.3	6.1	12.2	0.6	2.0	66.6	134.7
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	69.9	(2.7)	0.8	3.7	18.6	0.5	--	58.5	149.2
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	1.5	(0.2)	0.2	1.6	0.7	0.3	0.2	13.3	17.6
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	36.0	(5.2)	--	1.8	15.4	1.2	--	67.4	116.6
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	61.5	(2.4)	13.0	0.6	20.9	7.4	--	109.2	210.1
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	12.9	(6.3)	6.7	1.0	3.0	0.8	0.5	39.8	58.3
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	170.9	(33.3)	2.9	57.9	88.4	13.5	1.3	153.0	454.5
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	94.1	(10.7)	0.7	15.6	34.6	7.6	--	94.9	236.8
ASEGURADORA RURAL, S. A.	154.3	(9.0)	3.5	5.6	71.3	4.3	--	445.0	675.0
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	0.5	--	--	2.0	2.5
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	3.8	(1.4)	1.3	0.8	6.2	1.5	--	37.1	49.2
TOTAL	4,774.7	(758.5)	460.9	759.0	1,041.1	86.4	16.6	3,593.2	9,973.3

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

2/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017

(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	32.4	0.5	29.5	0.3	1.6	10.4	9.9	0.4	0.2	27.4
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	189.6	70.3	113.1	5.6	53.7	23.8	17.9	14.0	0.8	61.2
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	1.1	0.8	0.3	(0.2)	--	0.7	0.4	0.2	0.2	0.1
SEGUROS G&T, S. A.	1,204.4	246.7	888.3	161.1	554.6	129.4	83.9	43.0	29.7	140.6
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	40.0	36.6	0.5	(5.1)	0.4	6.6	1.4	3.1	2.2	0.8
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	439.2	168.8	256.2	29.3	168.6	66.2	14.1	12.8	9.2	10.0
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	137.3	103.6	28.9	1.5	13.7	20.2	3.2	1.7	1.6	(3.3)
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	308.6	59.1	211.3	30.4	153.0	53.5	40.1	6.9	4.7	16.8
SEGUROS ALIANZA, S. A.	75.9	48.1	25.6	6.6	7.1	9.4	0.3	2.8	1.8	3.7
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	586.1	169.4	422.3	45.5	316.9	70.1	40.7	13.0	3.9	39.7
AFIANZADORA G&T, S. A.	80.0	45.5	34.8	11.3	(2.0)	18.7	8.4	1.7	3.3	13.6
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,787.0	697.7	1,065.8	227.9	704.6	58.6	48.6	61.6	53.7	131.2
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	37.9	9.8	29.2	4.9	8.8	12.4	7.1	2.7	3.9	9.0
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	48.0	6.2	41.6	5.9	25.3	6.6	4.1	0.6	1.2	7.3
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	157.4	18.8	144.9	26.4	101.4	34.8	31.9	4.6	3.7	15.1
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	11.7	4.0	8.0	2.3	--	1.5	1.3	0.1	1.2	4.3
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	19.7	8.9	11.0	(0.4)	0.2	2.4	2.9	0.9	2.7	9.7
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	28.8	16.2	12.3	(0.1)	2.1	3.6	7.4	6.0	4.9	15.3
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	169.8	49.0	119.0	25.0	70.2	19.6	5.1	4.1	5.7	7.7
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	4.4	2.0	2.0	(0.7)	(1.2)	2.9	1.0	0.7	1.3	1.5
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	108.8	43.9	62.9	(1.7)	23.8	14.8	5.0	3.0	9.4	24.5
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	153.2	11.5	137.7	25.5	81.2	18.3	10.1	1.1	7.0	16.7
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	11.4	3.9	7.4	1.9	0.6	2.8	2.9	0.9	1.0	4.8
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	526.1	215.6	299.7	59.6	186.1	38.4	12.9	14.6	14.5	28.5
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	324.4	154.3	160.9	7.3	78.8	46.6	7.4	6.4	10.7	31.3
ASEGURADORA RURAL, S. A.	475.4	66.3	406.7	56.4	182.5	28.4	38.4	5.5	40.3	142.9
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	0.2	0.1	--	--	--
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	45.5	41.2	4.3	(4.9)	2.5	10.5	0.7	1.6	2.6	(4.1)
TOTAL	7,003.8	2,298.5	4,524.0	721.4	2,734.5	711.5	406.9	213.9	221.5	755.9

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

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

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

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

5/ Incluye: Gastos por inversiones.

6/ Incluye: Productos de ejercicios anteriores.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2017
(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.	21.9	4.1	--	--	0.1	--	0.1	26.1
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	14.3	--	--	--	1.2	1.9	--	17.3
SERVIMICOPE, S. A.	4.7	--	--	--	--	0.1	--	4.8
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	91.4	10.2	1,656.2	--	17.0	3.8	47.9	1,826.4
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	15.7	8.5	61.0	0.3	--	0.3	4.5	90.3
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A. */	--	--	--	--	--	--	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	1,334.9	--	1,382.7	--	96.3	114.3	630.9	3,559.1
G&T CONTICREDIT, S. A.	13.9	39.9	756.5	0.2	3.9	20.5	7.0	842.0
TARJETAS PROMERICA, LIMITADA	124.8	21.1	190.9	--	0.4	8.4	35.3	380.9
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	1.8	5.5	43.1	--	--	0.3	0.6	51.3
INTERCONSUMO, S. A.	7.0	0.5	221.3	1.8	3.4	4.7	11.0	249.7

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.	--	--	1.3	--	0.3	--	24.5	26.1
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	0.1	--	0.6	--	16.6	17.3
SERVIMICOPE, S. A.	--	--	0.1	--	--	--	4.7	4.8
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	727.5	468.2	1.4	--	183.0	--	446.3	1,826.4
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	--	68.8	0.5	--	7.0	--	13.9	90.3
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A. */	--	--	--	--	--	--	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	1,070.0	954.8	9.2	--	433.5	--	1,091.5	3,559.1
G&T CONTICREDIT, S. A.	291.4	352.4	2.3	--	58.2	--	137.7	842.0
TARJETAS PROMERICA, LIMITADA	100.0	--	0.6	--	35.3	--	245.0	380.9
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	7.8	--	0.8	0.2	1.6	--	40.9	51.3
INTERCONSUMO, S. A.	178.3	--	5.5	1.1	4.3	6.6	53.8	249.7

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.

*/ En proceso de separación del grupo financiero.

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017

(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	--	4.9	--	--	0.5	4.1	--	1.2
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	0.1	--	26.8	--	0.4	2.3	16.5	--	7.6
SERVIMICOPE, S. A.	0.1	--	0.9	--	--	--	1.1	--	(0.1)
TARJETAS DE CRÉDITO									
CONTÉCNICA, S. A.	341.5	366.6	15.7	23.8	75.0	149.7	230.3	0.1	292.4
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	16.8	1.2	0.5	0.4	6.7	2.7	8.3	--	1.2
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A. */	--	--	--	--	--	--	--	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	1,070.0	213.1	--	74.3	131.3	193.1	811.3	--	221.7
G&T CONTICREDIT, S. A.	237.9	76.3	4.1	4.9	72.5	78.9	100.3	7.5	64.0
TARJETAS PROMERICA, LIMITADA	170.6	26.2	2.4	21.5	18.7	28.6	133.7	5.5	34.1
OTRAS									
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	8.9	1.9	2.4	0.9	1.3	1.5	4.3	0.5	6.4
INTERCONSUMO, S. A.	106.3	35.9	2.0	18.5	16.2	67.0	57.6	9.7	12.1

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.

*/ En proceso de separación del grupo financiero.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2017

(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.	0.3	0.4	--	--	--	--	--	0.7
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.1	17.5	--	--	--	--	1.6	19.2
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.6	10.9	--	--	--	--	0.1	11.6
AGROVALORES, S. A.	0.3	2.1	--	--	--	0.1	--	2.5
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.4	1.6	--	--	--	--	0.1	2.1
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	8.5	24.4	--	--	--	--	1.0	33.8
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	0.3	0.7	--	--	--	--	--	1.1
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	0.2	0.7	--	--	--	--	--	0.9
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.7	7.6	--	--	--	0.3	0.3	8.9
TOTAL	11.4	65.9	--	--	--	0.4	3.1	80.8

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	0.7
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	--	--	0.1	--	0.1	--	19.0	19.2
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	--	--	--	--	0.3	--	11.3	11.6
AGROVALORES, S. A.	--	--	0.7	--	0.2	--	1.7	2.5
G&T CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	2.1	2.1
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	0.2	--	33.7	33.8
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	1.1	1.1
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	--	--	--	--	0.4	--	8.5	8.9
TOTAL	--	--	0.8	--	1.2	--	78.9	80.8

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017

(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.	--	0.3	--	--	--	--	0.2	--	0.1
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.4	2.0	--	9.4	--	1.1	3.6	--	7.1
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.7	4.7	1.2	--	--	0.5	2.5	--	3.7
AGROVALORES, S. A.	0.1	2.2	0.1	--	--	0.1	2.0	--	0.3
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.1	0.1	--	--	--	--	0.2	--	0.1
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	0.7	5.7	0.4	--	0.4	0.9	1.2	--	4.3
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	0.1	0.3	--	--	--	--	0.2	--	0.2
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	0.1	0.5	--	--	--	--	0.5	--	0.1
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.5	3.5	--	--	--	0.2	2.8	--	1.0
TOTAL	2.7	19.3	1.7	9.4	0.4	2.8	13.2	--	16.9

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

SISTEMA BANCARIO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.1

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/12/2016	31/12/2017	Variación		31/12/2016	31/12/2017	Variación		31/12/2016	31/12/2017	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	3,546.1	3,733.7	187.6	5.3%	3,413.9	3,603.9	190.0	5.6%	132.2	129.8	(2.4)	(1.8%)
INMOBILIARIO, S. A.	1,322.8	1,376.1	53.3	4.0%	1,028.0	1,081.1	53.1	5.2%	294.8	295.0	0.2	0.1%
DE LOS TRABAJADORES	18,242.8	21,568.0	3,325.2	18.2%	16,392.5	19,252.7	2,860.2	17.4%	1,850.3	2,315.3	465.0	25.1%
INDUSTRIAL, S. A.	79,206.3	86,463.4	7,257.1	9.2%	73,300.1	79,358.2	6,058.1	8.3%	5,906.3	7,105.1	1,198.8	20.3%
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	58,764.8	62,466.9	3,702.1	6.3%	52,608.0	55,760.9	3,152.9	6.0%	6,156.8	6,706.1	549.3	8.9%
INTERNACIONAL, S. A.	7,227.5	7,731.5	504.0	7.0%	6,589.2	7,000.5	411.3	6.2%	638.4	731.0	92.6	14.5%
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	3,171.0	3,382.8	211.8	6.7%	2,977.1	3,141.2	164.1	5.5%	193.9	241.6	47.7	24.6%
VIVIBANCO, S. A.	540.1	608.7	68.6	12.7%	392.7	463.5	70.8	18.0%	147.4	145.1	(2.3)	(1.6%)
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,749.1	1,706.4	(42.7)	(2.4%)	1,527.7	1,481.6	(46.1)	(3.0%)	221.3	224.8	3.5	1.6%
PROMERICA, S. A.	6,038.9	6,540.4	501.5	8.3%	5,529.8	5,999.1	469.3	8.5%	509.2	541.2	32.0	6.3%
DE ANTIGUA, S. A.	1,198.0	1,204.1	6.1	0.5%	1,046.1	1,049.1	3.0	0.3%	151.8	155.0	3.2	2.1%
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	18,789.2	23,117.9	4,328.7	23.0%	16,942.5	21,013.6	4,071.1	24.0%	1,846.7	2,104.3	257.6	13.9%
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A.	6,308.3	6,480.5	172.2	2.7%	5,601.2	5,663.6	62.4	1.1%	707.1	817.0	109.9	15.5%
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	23,528.7	24,496.1	967.4	4.1%	21,265.2	22,136.3	871.1	4.1%	2,263.5	2,359.8	96.3	4.3%
G&T CONTINENTAL, S. A.	51,179.2	52,287.2	1,108.0	2.2%	47,302.6	48,329.2	1,026.6	2.2%	3,876.6	3,958.0	81.4	2.1%
DE CRÉDITO, S. A.	916.7	966.8	50.1	5.5%	817.6	881.3	63.7	7.8%	99.1	85.5	(13.6)	(13.7%)
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	1,468.9	1,398.0	(70.9)	(4.8%)	862.8	828.9	(33.9)	(3.9%)	606.1	569.1	(37.0)	(6.1%)
INV, S. A.	338.2	369.2	31.0	9.2%	219.6	251.1	31.5	14.3%	118.6	118.1	(0.5)	(0.4%)
TOTAL	283,536.7	305,897.6	22,360.9	7.9%	257,816.7	277,295.7	19,479.0	7.6%	25,720.0	28,601.9	2,881.9	11.2%

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			
	31/12/2016	31/12/2017	Variación		31/12/2016	31/12/2017	Variación		31/12/2016	31/12/2017	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
INDUSTRIAL, S. A.	3,118.2	3,485.6	367.4	11.8%	2,954.0	3,291.9	337.9	11.4%	164.2	193.7	29.5	18.0%
RURAL, S. A.	591.4	654.1	62.7	10.6%	487.0	543.6	56.6	11.6%	104.4	110.6	6.2	5.9%
DE OCCIDENTE, S. A.	1,716.2	1,715.1	(1.1)	(0.1%)	1,563.8	1,567.9	4.1	0.3%	152.4	147.2	(5.2)	(3.4%)
DE CAPITALES, S. A.	32.1	33.2	1.1	3.4%	--	--	--	--	32.0	33.1	1.1	3.4%
SUMMA, S. A.	229.5	230.7	1.2	0.5%	213.0	214.0	1.0	0.5%	16.5	16.8	0.3	1.8%
PROGRESO, S. A.	233.9	239.4	5.5	2.4%	163.1	178.8	15.7	9.6%	70.8	60.6	(10.2)	(14.4%)
AGROMERCANTIL, S. A.	15.8	15.4	(0.4)	(2.5%)	1.5	1.4	(0.1)	(6.7%)	14.3	14.0	(0.3)	(2.1%)
MVA, S. A.	103.9	118.8	14.9	14.3%	92.3	107.8	15.5	16.8%	11.6	11.0	(0.6)	(5.2%)
CONSOLIDADA, S. A.	538.8	605.2	66.4	12.3%	360.7	430.4	69.7	19.3%	178.1	174.8	(3.3)	(1.9%)
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	95.8	83.1	(12.7)	(13.3%)	43.2	43.8	0.6	1.4%	52.6	39.3	(13.3)	(25.3%)
CREDICORP, S. A.	168.7	193.1	24.4	14.5%	134.5	155.1	20.6	15.3%	34.2	38.0	3.8	11.1%
G & T CONTINENTAL, S. A.	2,565.7	2,465.6	(100.1)	(3.9%)	2,397.4	2,271.7	(125.7)	(5.2%)	168.3	193.9	25.6	15.2%
TOTAL	9,410.0	9,839.3	429.3	4.6%	8,410.5	8,806.4	395.9	4.7%	999.4	1,033.0	33.6	3.4%

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			
	31/12/2016	31/12/2017	Variación		31/12/2016	31/12/2017	Variación		31/12/2016	31/12/2017	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	9,287.0	8,467.4	(819.6)	(8.8%)	8,574.8	7,728.0	(846.8)	(9.9%)	712.2	739.5	27.3	3.8%
MERCOM BANK LTD.	5,059.0	4,883.0	(176.0)	(3.5%)	4,547.3	4,413.8	(133.5)	(2.9%)	511.7	469.1	(42.6)	(8.3%)
BAC BANK INC.	3,063.4	3,143.1	79.7	2.6%	2,809.4	2,886.9	77.5	2.8%	254.0	256.2	2.2	0.9%
GTC BANK INC.	7,924.2	7,829.8	(94.4)	(1.2%)	7,031.2	6,961.6	(69.6)	(1.0%)	893.0	868.2	(24.8)	(2.8%)
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	586.1	175.9	(410.2)	(70.0%)	321.1	0.1	(321.0)	(100.0%)	265.0	175.8	(89.2)	(33.7%)
TOTAL	25,919.7	24,499.2	(1,420.5)	(5.5%)	23,283.8	21,990.4	(1,293.4)	(5.6%)	2,635.9	2,508.8	(127.1)	(4.8%)

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

ALMACENES GENERALES DE DEPOSITO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.4

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/12/2016	31/12/2017	Variación		31/12/2016	31/12/2017	Variación		31/12/2016	31/12/2017	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	20.5	21.5	1.0	4.9%	1.0	1.0	--	--	19.5	20.5	1.0	5.1%
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	33.8	34.6	0.8	2.4%	1.9	2.1	0.2	10.5%	31.9	32.5	0.6	1.9%
ALMACENES GENERALES, S. A.	4.7	4.4	(0.3)	(6.4%)	1.2	1.0	(0.2)	(16.7%)	3.5	3.4	(0.1)	(2.9%)
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	37.8	408.4	370.6	980.4%	2.3	378.7	376.4	16,365.2%	35.5	29.7	(5.8)	(16.3%)
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	37.4	30.8	(6.6)	(17.6%)	13.7	9.3	(4.4)	(32.1%)	23.7	21.5	(2.2)	(9.3%)
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	5.1	6.4	1.3	25.5%	1.2	1.8	0.6	50.0%	4.0	4.6	0.6	15.0%
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	19.7	19.6	(0.1)	(0.5%)	3.8	3.8	--	--	15.9	15.8	(0.1)	(0.6%)
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	15.1	26.7	11.6	76.8%	3.9	20.0	16.1	412.8%	11.2	6.7	(4.5)	(40.2%)
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	29.3	28.9	(0.4)	(1.4%)	5.7	5.5	(0.2)	(3.5%)	23.6	23.4	(0.2)	(0.8%)
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	21.0	18.2	(2.8)	(13.3%)	14.4	13.4	(1.0)	(6.9%)	6.6	4.8	(1.8)	(27.3%)
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	2.1	2.3	0.2	9.5%	0.2	0.2	--	--	1.9	2.0	0.1	5.3%
ALMACENES Y SILOS, S. A.	25.9	29.9	4.0	15.4%	10.9	11.6	0.7	6.4%	15.0	18.3	3.3	22.0%
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	4.4	4.8	0.4	9.1%	0.2	0.5	0.3	150.0%	4.3	4.3	--	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	9.1	8.7	(0.4)	(4.4%)	1.8	1.0	(0.8)	(44.4%)	7.2	7.6	0.4	5.6%
TOTAL	266.0	645.1	379.1	142.5%	62.2	449.9	387.7	623.3%	203.8	195.1	(8.7)	(4.3%)

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			
	31/12/2016	31/12/2017	Variación Absoluta	Relativa	31/12/2016	31/12/2017	Variación Absoluta	Relativa	31/12/2016	31/12/2017	Variación Absoluta	Relativa
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	490.1	532.4	42.3	8.6%	217.3	237.2	19.9	9.2%	272.9	295.2	22.3	8.2%
SEGUROS G&T, S. A. *	1,417.3	1,599.7	182.4	12.9%	952.9	1,039.8	86.9	9.1%	464.4	559.9	95.5	20.6%
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	45.8	63.2	17.4	38.0%	27.4	44.0	16.6	60.6%	18.4	19.2	0.8	4.3%
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	395.0	408.1	13.1	3.3%	296.9	307.9	11.0	3.7%	98.0	100.1	2.1	2.1%
AIG SEGUROS GUATEMALA, S. A.	152.6	218.4	65.8	43.1%	50.5	119.6	69.1	136.8%	102.1	98.8	(3.3)	(3.2%)
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	796.4	843.9	47.5	6.0%	634.4	683.3	48.9	7.7%	162.0	160.6	(1.4)	(0.9%)
SEGUROS ALIANZA, S. A.	47.7	51.7	4.0	8.4%	26.0	26.3	0.3	1.2%	21.7	25.3	3.6	16.6%
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	826.8	791.6	(35.2)	(4.3%)	606.7	573.2	(33.5)	(5.5%)	220.1	218.4	(1.7)	(0.8%)
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,694.8	1,864.1	169.3	10.0%	1,260.3	1,389.0	128.7	10.2%	434.4	475.1	40.7	9.4%
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	70.0	76.0	6.0	8.6%	25.5	29.0	3.5	13.7%	44.5	47.0	2.5	5.6%
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	650.2	651.9	1.7	0.3%	556.1	547.0	(9.1)	(1.6%)	94.1	104.9	10.8	11.5%
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	131.7	149.2	17.5	13.3%	79.5	90.7	11.2	14.1%	52.1	58.5	6.4	12.3%
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	102.3	116.6	14.3	14.0%	43.0	49.2	6.2	14.4%	59.3	67.4	8.1	13.7%
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	185.6	210.1	24.5	13.2%	81.3	100.9	19.6	24.1%	104.3	109.2	4.9	4.7%
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	415.9	454.5	38.6	9.3%	280.1	301.5	21.4	7.6%	135.8	153.0	17.2	12.7%
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	229.9	236.8	6.9	3.0%	127.4	141.8	14.4	11.3%	102.5	94.9	(7.6)	(7.4%)
ASEGURADORA RURAL, S. A.	601.0	675.0	74.0	12.3%	189.0	230.0	41.0	21.7%	412.0	445.0	33.0	8.0%
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	244.7	319.8	75.1	30.7%	66.4	127.2	60.8	91.6%	178.3	192.6	14.3	8.0%
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	10.0	9.4	(0.6)	(6.0%)	2.8	2.4	(0.4)	(14.3%)	7.3	7.0	(0.3)	(4.1%)
AFIANZADORA G&T, S. A.	181.8	182.3	0.5	0.3%	108.9	100.8	(8.1)	(7.4%)	72.9	81.5	8.6	11.8%
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	113.7	122.9	9.2	8.1%	45.1	52.2	7.1	15.7%	68.6	70.6	2.0	2.9%
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	22.2	26.0	3.8	17.1%	9.1	10.0	0.9	9.9%	13.1	16.0	2.9	22.1%
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	74.7	107.6	32.9	44.0%	43.5	73.5	30.0	69.0%	31.2	34.1	2.9	9.3%
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	118.9	134.7	15.8	13.3%	54.8	68.1	13.3	24.3%	64.0	66.6	2.6	4.1%
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	18.3	17.6	(0.7)	(3.8%)	4.4	4.3	(0.1)	(2.3%)	13.9	13.3	(0.6)	(4.3%)
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	55.0	58.3	3.3	6.0%	17.2	18.5	1.3	7.6%	37.9	39.8	1.9	5.0%
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.5	2.5	--	--	0.5	0.5	--	--	2.0	2.0	--	--
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	36.6	49.2	12.6	34.4%	10.1	12.1	2.0	19.8%	26.5	37.1	10.6	40.0%
TOTAL	9,131.5	9,973.5	842.0	9.2%	5,817.1	6,380.0	562.9	9.7%	3,314.3	3,593.1	278.8	8.4%

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			
	31/12/2016	31/12/2017	Variación		31/12/2016	31/12/2017	Variación		31/12/2016	31/12/2017	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
CASAS DE CAMBIO												
LAFISE GUATEMALA, S. A.	25.9	26.1	0.2	0.8%	1.6	1.6	--	--	24.4	24.5	0.1	0.4%
GLOBAL EXCHANGE, S. A.	14.4	17.3	2.9	20.1%	0.7	0.7	--	--	13.8	16.6	2.8	20.3%
SERVIMICOPE, S. A.	5.0	4.8	(0.2)	(4.0%)	0.2	0.2	--	--	4.8	4.7	(0.1)	(2.1%)
TOTAL	45.3	48.2	2.9	6.4%	2.5	2.5	0.0	0.0%	43.0	45.8	2.8	6.5%
TARJETAS DE CRÉDITO												
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	105.9	90.3	(15.6)	(14.7%)	93.2	76.4	(16.8)	(18.0%)	12.7	13.9	1.2	9.4%
CONTÉCNICA, S. A.	1,579.2	1,826.4	247.2	15.7%	1,185.8	1,380.2	194.4	16.4%	393.4	446.3	52.9	13.4%
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A. */	0.9	--	(0.9)	(100.0%)	--	--	--	--	0.9	--	(0.9)	(100.0%)
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	3,260.3	3,559.1	298.8	9.2%	2,313.1	2,467.5	154.4	6.7%	947.2	1,091.5	144.3	15.2%
G&T CONTICREDIT, S. A.	708.5	842.0	133.5	18.8%	564.8	704.3	139.5	24.7%	143.7	137.7	(6.0)	(4.2%)
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	395.8	380.9	(14.9)	(3.8%)	155.9	135.9	(20.0)	(12.8%)	239.9	245.0	5.1	2.1%
TOTAL	6,050.6	6,698.7	648.1	10.7%	4,312.8	4,764.3	451.5	10.5%	1,737.8	1,934.4	196.6	11.3%
OTRAS												
INTERCONSUMO, S. A.	252.7	249.7	(3.0)	(1.2%)	178.2	195.8	17.6	9.9%	74.5	53.8	(20.7)	(27.8%)
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	67.1	51.3	(15.8)	(23.5%)	29.0	10.4	(18.6)	(64.1%)	38.0	40.9	2.9	7.6%
TOTAL	319.8	301.0	(18.8)	(5.9%)	207.2	206.2	(1.0)	(0.5%)	112.5	94.7	(17.8)	(15.8%)

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

*/ En proceso de separación del grupo financiero.

SISTEMA BANCARIO
INDICADORES FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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	37.72	41.61	55.32	3.48	8.32	4.47	15.23	0.56	14.47	108.63
INMOBILIARIO, S. A.	20.29	23.69	71.55	21.44	60.38	27.83	1.35	0.30	1.50	100.00
DE LOS TRABAJADORES	15.54	17.67	46.87	10.73	18.95	13.48	26.94	2.85	2.90	103.76
INDUSTRIAL, S. A.	12.72	20.51	46.24	8.22	14.98	12.60	21.60	1.73	0.95	179.34
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	19.00	20.60	52.92	10.74	21.44	13.09	15.85	1.67	3.94	113.41
INTERNACIONAL, S. A.	10.36	19.52	33.82	9.46	13.90	11.73	19.42	1.77	1.27	178.51
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	36.29	80.16	103.03	7.14	498.99	12.20	22.69	1.56	0.08	2,616.72
VIVIBANCO, S. A.	31.49	34.11	77.41	23.85	72.32	36.07	7.68	1.95	0.00	50,327.39
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	19.90	29.60	43.96	13.17	22.73	17.39	2.80	0.38	4.15	101.41
PROMERICA, S. A.	11.69	21.88	38.59	8.28	13.34	10.18	13.80	1.17	1.77	129.60
DE ANTIGUA, S. A.	15.10	16.39	30.39	12.87	18.60	15.89	2.09	0.26	4.29	109.49
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	10.73	18.71	29.23	9.10	12.45	11.78	17.73	1.68	1.80	115.05
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A.	8.53	18.19	26.80	12.61	17.93	16.22	17.64	2.03	2.63	108.60
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	10.08	17.27	27.88	9.63	13.05	14.13	15.01	1.42	2.00	111.82
G&T CONTINENTAL, S. A.	14.26	22.68	50.19	7.57	14.83	10.25	15.11	1.17	2.52	106.96
DE CRÉDITO, S. A.	12.28	17.83	31.68	8.84	17.06	9.96	(21.65)	(2.22)	2.82	114.36
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	16.19	34.51	61.09	40.71	66.52	85.19	22.58	9.82	4.63	100.00
INV, S. A.	3.97	25.23	68.46	31.99	68.31	47.75	1.45	0.49	2.58	102.33
SISTEMA BANCARIO	14.75	21.16	45.53	9.35	16.62	12.72	17.77	1.65	2.32	119.59

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

INDICADORES FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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.	1.16	92.59	5.56	198.53	5.91	37.10	1.92	0.00	0.00
RURAL, S. A.	13.80	88.90	16.90	103.35	20.65	16.34	2.61	12.15	107.83
DE OCCIDENTE, S. A.	10.55	42.55	8.58	16.10	11.04	2.39	0.20	5.34	56.56
DE CAPITALES, S. A.	0.00	78,087.22	99.87	0.00	0.00	3.78	3.77	0.00	0.00
SUMMA, S. A.	1.13	24.60	7.27	11.51	10.64	4.29	0.31	0.88	145.34
PROGRESO, S. A.	33.42	62.71	25.31	58.85	34.97	7.43	1.93	3.93	177.41
AGROMERCANTIL, S. A.	517.61	1,435.89	90.96	0.00	1,634.39	6.09	5.51	0.00	0.00
MVA, S. A.	3.38	6.06	9.28	10.54	12.21	1.07	0.11	2.98	100.42
CONSOLIDADA, S. A.	14.30	44.75	28.88	59.51	41.29	26.80	7.49	0.55	379.42
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	16.34	157.78	47.28	615.74	90.37	0.31	0.15	100.00	100.00
CREDICORP, S. A.	4.73	98.10	19.67	84.49	31.64	18.71	3.85	2.93	130.67
G & T CONTINENTAL, S. A.	1.87	95.85	7.87	1,055.62	8.73	25.03	1.78	47.13	101.94
SOCIEDADES FINANCIERAS	5.34	79.83	10.50	56.27	12.34	19.13	1.93	4.81	88.55

ENTIDADES FUERA DE PLAZA
INDICADORES FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

ANEXO 3.3

	LIQUIDEZ		SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediat	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	9.82	72.49	8.73	27.06	9.60	19.79	1.64	1.69	139.86
MERCOM BANK LTD.	7.77	38.12	9.61	14.52	10.68	17.11	1.61	2.78	118.43
BAC BANK INC.	52.03	50.78	8.15	14.96	9.10	6.84	0.57	2.50	112.70
GTC BANK INC.	5.46	27.65	11.09	14.75	12.95	15.34	1.77	0.97	129.24
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	0.00	205,291.69	99.95	0.00	0.00	5.08	3.62	0.00	0.00
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	14.37	49.35	10.24	18.50	11.61	15.26	1.56	1.74	124.20

SISTEMA BANCARIO

INDICADORES DE INCLUSIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

INDICADORES A NIVEL NACIONAL

Indicadores de Acceso	
1. PUNTOS DE ACCESO POR CADA 10,000 ADULTOS	17.5
Puntos de acceso a nivel nacional	16,170
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	1,748.4
Cantidad de cuentas de depósito y líneas de crédito afiliadas a nivel nacional	1,619,403
Indicadores de Uso	
4. CUENTAS DE DEPÓSITOS POR CADA 10,000 ADULTOS	15,867.9
Cantidad de cuentas de depósitos a nivel nacional	14,696,760
5. PORCENTAJE DE ADULTOS CON AL MENOS 1 PRÉSTAMO BANCARIO	13.9%
Cantidad de deudores a nivel nacional	1,287,924

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		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	2,242,944	25.0	5,602	6,645.3	1,490,493	28,187.6	6,322,316	23.6%	528,621
NORTE	817,179	9.9	812	92.6	7,571	7,803.6	637,690	7.3%	59,300
NORORIENTE	718,931	18.0	1,297	250.3	17,992	14,528.1	1,044,467	15.1%	108,216
SURORIENTE	652,810	18.2	1,188	151.9	9,917	14,787.2	965,325	14.5%	94,978
CENTRAL	1,045,427	17.0	1,772	235.5	24,620	12,894.9	1,348,065	13.0%	135,749
SUROCCIDENTE	2,171,994	15.0	3,255	229.2	49,792	12,345.7	2,681,468	10.0%	217,901
NOROCCIDENTE	1,226,793	12.8	1,572	79.3	9,727	9,489.4	1,164,157	7.9%	96,647
PETÉN	385,895	17.4	672	240.8	9,291	13,819.1	533,272	12.1%	46,512
TOTAL	9,261,973	17.5	16,170	1,748.4	1,619,403	15,867.9	14,696,760	13.9%	1,287,924

^{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 2017: 16,932,440 (Instituto Nacional de Estadística)
NORTE	Baja Verapaz y Alta Verapaz	Población adulta ^{5/} estimada 2017: 9,261,973 (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 2017: 16,170 3,572 Agencias Bancarias 8,637 Establecimientos de Agentes Bancarios 3,961 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-2015		dic-2016		dic-2017		Variación			
							2015 - 2016		2016 - 2017	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Adquisición bienes durables	38,868	74.3%	43,674	74.8%	46,022	75.0%	4,806	12.4%	2,349	5.4%
Adquisición bienes fungibles	1,244	2.4%	1,243	2.1%	993	1.6%	0	0.0%	-250	-20.1%
Servicios recibidos	3,412	6.5%	4,285	7.3%	4,199	6.8%	873	25.6%	-86	-2.0%
Consumos por tarjeta crédito	8,820	16.9%	9,171	15.7%	10,159	16.6%	351	4.0%	987	10.8%
Total	52,343	100.0%	58,373	100.0%	61,373	100.0%	6,030	11.5%	2,999	5.1%

Cartera destinada a la Adquisición de Bienes Durables

Destino Económico	dic-2015		dic-2016		dic-2017		Variación			
							2015 - 2016		2016 - 2017	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Mobiliario para el hogar	3,142	8.1%	4,736	10.8%	4,991	10.8%	1,594	50.7%	256	5.4%
Vehículos de uso personal	3,507	9.0%	3,797	8.7%	3,867	8.4%	290	8.3%	70	1.9%
Inmuebles	8,103	20.8%	8,980	20.6%	8,712	18.9%	877	10.8%	-268	-3.0%
Bienes inmuebles para vivienda	8,877	22.8%	9,184	21.0%	9,418	20.5%	307	3.5%	233	2.5%
Otros bienes	15,239	39.2%	16,977	38.9%	19,034	41.4%	1,738	11.4%	2,057	12.1%
Total	38,868	100.0%	43,674	100.0%	46,022	100.0%	4,806	12.4%	2,349	5.4%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Consumos por Tarjeta de Crédito

Entidad	dic-2015		dic-2016		dic-2017		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2015 - 2016		2016 - 2017	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	46	0.5%	60	0.7%	58	0.6%	14	29.4%	-2	-3.5%
INMOBILIARIO, S. A.	22	0.3%	24	0.3%	20	0.2%	2	9.2%	-4	-16.4%
DE LOS TRABAJADORES	214	2.4%	243	2.6%	245	2.4%	28	13.2%	2	0.7%
INDUSTRIAL, S. A.	860	9.7%	890	9.7%	1,001	9.9%	31	3.6%	111	12.5%
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	1,256	14.2%	1,301	14.2%	1,416	13.9%	45	3.6%	115	8.9%
INTERNACIONAL, S. A.	67	0.8%	69	0.8%	71	0.7%	2	2.4%	1	2.0%
VIVBANCO, S. A.	0	0.0%	0	0.0%	5	0.0%	0	56.1%	4	924.9%
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	742	8.4%	674	7.3%	685	6.7%	-68	-9.2%	12	1.7%
PROMERICA, S. A.	1,263	14.3%	1,175	12.8%	1,026	10.1%	-88	-7.0%	-149	-12.6%
DE ANTIGUA, S. A.	88	1.0%	110	1.2%	97	1.0%	23	25.9%	-13	-11.9%
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	158	1.8%	655	7.1%	1,584	15.6%	497	314.3%	929	141.9%
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A.	2,911	33.0%	2,803	30.6%	2,602	25.6%	-109	-3.7%	-201	-7.2%
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	986	11.2%	890	9.7%	1,048	10.3%	-96	-9.7%	158	17.7%
G&T CONTINENTAL, S. A.	195	2.2%	266	2.9%	292	2.9%	71	36.5%	26	9.7%
DE CRÉDITO, S. A.	9	0.1%	10	0.1%	8	0.1%	1	6.6%	-3	-25.3%
Total	8,820	100.0%	9,171	100.0%	10,159	100.0%	351	4.0%	987	10.8%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio

Destino Económico	dic-2015		dic-2016		dic-2017		Variación			
							2015 - 2016		2016 - 2017	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Comercio interno	8,298	30.1%	7,883	29.7%	7,976	30.1%	-415	-5.0%	93	1.2%
Comercio de importación	7,463	27.1%	6,827	25.7%	6,171	23.3%	-636	-8.5%	-656	-9.6%
Comercio de exportación	2,471	9.0%	2,339	8.8%	2,259	8.5%	-132	-5.3%	-80	-3.4%
Comercio no especificado	9,324	33.8%	9,487	35.8%	10,051	38.0%	163	1.8%	564	5.9%
Total	27,555	100.0%	26,536	100.0%	26,457	100.0%	-1,020	-3.7%	-79	-0.3%

Cartera destinada a la Construcción

Destino Económico	dic-2015		dic-2016		dic-2017		Variación			
							2015 - 2016		2016 - 2017	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Construcción, Reforma y Reparación de Vías de Comunicación	2,144	17.0%	2,069	15.7%	1,937	13.8%	-75	-3.5%	-131	-6.4%
Construcción, Reforma y Reparación en General	10,482	83.0%	11,133	84.3%	12,050	86.2%	651	6.2%	917	8.2%
Total	12,626	100.0%	13,202	100.0%	13,987	100.0%	576	4.6%	785	5.9%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a la Industria Manufacturera

Destino Económico	dic-2015		dic-2016		dic-2017		Variación			
							2015 - 2016		2016 - 2017	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos alimenticios, bebidas y tabaco	13,243	62.3%	13,603	64.2%	13,026	60.1%	360	2.7%	-577	-4.2%
Textiles, prendas de vestir e industrias de cuero	925	4.4%	745	3.5%	784	3.6%	-180	-19.5%	39	5.2%
Industria de madera y productos de la madera, incluidos muebles	314	1.5%	337	1.6%	304	1.4%	22	7.2%	-33	-9.7%
Fabricación de papel y productos de papel; imprentas y editoriales	655	3.1%	795	3.7%	958	4.4%	140	21.3%	164	20.6%
Fabricación de sustancias químicas y de productos químicos derivados del petróleo y del carbón de caucho y plástico	2,295	10.8%	2,174	10.3%	2,556	11.8%	-120	-5.2%	381	17.5%
Fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y del carbón	1,901	8.9%	1,796	8.5%	1,961	9.0%	-105	-5.5%	165	9.2%
Industrias metálicas básicas	1,058	5.0%	892	4.2%	1,347	6.2%	-166	-15.7%	454	50.9%
Fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo	731	3.4%	739	3.5%	619	2.9%	8	1.1%	-120	-16.2%
Otras industrias manufactureras	128	0.6%	116	0.5%	123	0.6%	-12	-9.3%	8	6.5%
Total	21,249	100.0%	21,197	100.0%	21,678	100.0%	-53	-0.2%	481	2.3%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Electricidad, Gas y Agua

Destino Económico	dic-2015		dic-2016		dic-2017		Variación			
							2015 - 2016		2016 - 2017	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Electricidad	14,831	98.7%	16,308	98.8%	15,204	98.5%	1,476	10.0%	-1,104	-6.8%
Gas	38	0.3%	35	0.2%	108	0.7%	-3	-8.9%	73	210.9%
Obras hidráulicas y suministro de agua	160	1.1%	163	1.0%	120	0.8%	3	2.2%	-44	-26.7%
Total	15,029	100.0%	16,506	100.0%	15,432	100.0%	1,477	9.8%	-1,074	-6.5%

Cartera destinada a Electricidad

Destino Económico	dic-2015		dic-2016		dic-2017		Variación			
							2015 - 2016		2016 - 2017	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Generación de energía eléctrica	11,971	80.7%	13,278	81.4%	12,705	83.6%	1,307	10.9%	-573	-4.3%
Transmisión y distribución de energía eléctrica	2,507	16.9%	2,715	16.7%	2,135	14.0%	208	8.3%	-580	-21.4%
Otras	353	2.4%	315	1.9%	364	2.4%	-38	-10.9%	49	15.7%
Total	14,831	100.0%	16,308	100.0%	15,204	100.0%	1,476	10.0%	-1,104	-6.8%

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

Primas Netas

(Cifras en millones de Quetzales)

Ramo	dic-2016		dic-2017		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
DE SEGUROS DE VIDA						
Planes Populares	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Planes Individuales	199	15.3%	199	13.8%	0	0.2%
Planes Colectivos	1,095	84.6%	1,231	85.6%	135	12.4%
Rentas y Pensiones	1	0.1%	8	0.6%	7	645.5%
Total del ramo	1,295	100.0%	1,438	100.0%	143	11.0%
DE ACCIDENTES Y ENFERMEDADES						
Salud y Hospitalización	1,653	91.3%	1,839	91.3%	185	11.2%
Accidentes Personales	154	8.5%	173	8.6%	19	12.0%
Accidentes en Viajes	3	0.2%	3	0.2%	1	17.2%
Total del ramo	1,810	100.0%	2,015	100.0%	204	11.3%
DE SEGUROS DE DAÑOS						
Incendio y Líneas Aliadas	398	12.5%	449	13.7%	52	12.9%
Terremoto	480	15.1%	529	16.1%	49	10.1%
Vehículos Automotores	1,356	42.6%	1,368	41.7%	12	0.9%
Transportes	196	6.1%	186	5.7%	-10	-5.0%
Robo y Hurto	225	7.1%	236	7.2%	11	5.0%
Servicio y Conservación de Activos Fijos	2	0.1%	2	0.1%	1	29.4%
Cascos Marítimos	4	0.1%	5	0.2%	1	36.8%
Rotura de Cristales	0	0.0%	1	0.0%	0	25.0%
Aviación	43	1.4%	40	1.2%	-3	-6.9%
Responsabilidad Civil	103	3.2%	105	3.2%	2	2.0%
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	47	1.5%	50	1.5%	3	6.6%
Riesgos Técnicos	176	5.5%	145	4.4%	-31	-17.7%
Agrícola	15	0.5%	16	0.5%	1	6.1%
Diversos	139	4.4%	151	4.6%	12	8.6%
Total del ramo	3,184	100.0%	3,284	100.0%	100	3.1%
DE SEGUROS DE CAUCIÓN						
Fidelidad	27	12.8%	29	10.9%	2	6.2%
Judiciales	4	1.6%	6	2.2%	2	68.6%
Administrativos ante gobierno	124	57.7%	168	62.9%	45	36.0%
Administrativos ante particulares	52	24.3%	56	21.0%	4	7.9%
Crédito para la vivienda	7	3.3%	8	2.8%	0	5.6%
Diversos	1	0.2%	1	0.2%	0	20.0%
Total del ramo	214	100.0%	268	100.0%	53	24.8%
Total	6,504		7,004		500	7.7%

SINIESTRALIDAD POR RAMO DE LAS COMPAÑÍAS DE SEGUROS

(Cifras en millones de Quetzales)

Seguros de	dic-2016			dic-2017			Variación		
	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad *
VIDA	1,295	538	41.6	1,438	603	42.0	143	65	0.4
Planes Populares	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0
Planes Individuales	199	99	49.6	199	97	48.5	0	-2	-1.1
Planes Colectivos	1,095	437	39.9	1,231	504	41.0	135	67	1.0
Rentas y Pensiones	1	3	229.0	8	3	33.8	7	0	-195.3
ACCIDENTES Y ENFERMEDADES	1,810	1,476	81.5	2,015	1,523	75.6	204	46	-6.0
Salud y Hospitalización	1,653	1,426	86.2	1,839	1,473	80.1	185	47	-6.2
Accidentes Personales	154	50	32.4	173	49	28.6	19	-1	-3.8
Accidentes en Viajes	3	0	16.0	3	1	19.4	1	0	3.4
DAÑOS	3,184	2,146	67.4	3,284	1,327	40.4	99	-819	-27.0
Incendio y Líneas Aliadas	398	915	230.0	449	101	22.5	52	-814	-207.5
Terremoto	480	0	0.0	529	4	0.7	49	4	0.7
Vehículos Automotores	1,356	885	65.3	1,368	879	64.2	12	-7	-1.0
Transportes	196	64	32.5	186	63	33.7	-10	-1	1.2
Robo y Hurto	225	54	23.8	236	94	39.6	11	40	15.9
Servicio y Conservación de Activos Fijos	2	1	72.9	2	0	14.3	1	-1	-58.6
Cascos Marítimos	4	1	17.4	5	5	105.0	1	5	87.7
Rotura de Cristales	0	1	194.5	1	0	9.1	0	-1	-185.5
Aviación	43	16	35.8	40	11	26.4	-3	-5	-9.4
Responsabilidad Civil	103	29	28.4	105	31	29.1	2	1	0.7
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	47	24	50.9	50	22	43.6	3	-2	-7.2
Riesgos Técnicos	176	119	67.5	145	82	56.2	-31	-37	-11.3
Agrícola	15	13	87.5	16	6	39.1	1	-7	-48.3
Diversos	139	25	17.9	151	30	20.2	12	6	2.3
CAUCIÓN	214	0	0.1	268	44	16.5	53	44	16.4
Fidelidad	27	1	3.3	29	0	-1.0	2	-1	-4.3
Judiciales	4	1	32.4	6	0	5.2	2	-1	-27.2
Administrativos ante gobierno	124	3	2.6	168	9	5.3	45	6	2.7
Administrativos ante particulares	52	-2	-4.4	56	40	71.3	4	42	75.7
Crédito para la vivienda	7	-5	-67.1	8	-5	-64.0	0	0	3.1
Diversos	1	2	392.6	1	0	0.0	0	-2	-392.6
Total	6,504	4,160	64.0	7,004	3,497	49.9	501	-663	-14.0

* Variación en puntos porcentuales.

GRUPOS FINANCIEROS LEGALMENTE AUTORIZADOS PARA OPERAR EN EL PAÍS DICIEMBRE DE 2017

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 2017 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. (1)
Fianzas de Occidente, S. A. (2)
Asesores Bursátiles de Occidente, S. A.
Occidente International Corporation (3)
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 PROMERICA

Banco Promerica de Guatemala, S. A. *
Tarjetas Promerica, Limitada
Banco Promerica, S. A.

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) En proceso de cambio de denominación social de Seguros de Occidente, S. A., por Aseguradora Confío, S. A., según modificación de la escritura social.
- (2) En proceso de cambio de denominación social de Fianzas de Occidente, S. A., por Aseguradora Solidum, S. A., según modificación de la escritura social.
- (3) 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.

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