

INFORME DEL SUPERINTENDENTE DE BANCOS ANTE LA HONORABLE JUNTA MONETARIA



Al 31 de diciembre de 2019

CONTENIDO

ÍNDICE DE GRÁFICAS	III
ÍNDICE DE CUADROS.....	VI
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. Financiamiento a las empresas	13
3. Financiamiento a los hogares.....	15
4. Tasa de interés activa promedio ponderado	16
C. OBLIGACIONES DEPOSITARIAS.....	17
1. Comportamiento de los depósitos	17
2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado	19
D. CRÉDITOS OBTENIDOS	20
E. RIESGOS E INDICADORES FINANCIEROS.....	21
1. Riesgo de liquidez.....	21
2. Riesgo de crédito	23
3. Riesgo cambiario	26
4. Solvencia	27
5. Rentabilidad.....	28
VII. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS	29



VIII.	COMPAÑÍAS ASEGURADORAS	30
A.	NIVEL DE OPERACIONES.....	31
B.	REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS	32
C.	SINIESTRALIDAD.....	33
D.	EFICIENCIA	33
E.	POSICIÓN PATRIMONIAL	34
F.	PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE	34
G.	INVERSIONES	35
H.	RESERVAS TÉCNICAS.....	35
IX.	ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	36
X.	CASAS DE CAMBIO	37
XI.	CASAS DE BOLSA.....	38
XII.	INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-	39
XIII.	GRUPOS FINANCIEROS.....	40
XIV.	BANCO DE GUATEMALA.....	41
XV.	PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y DEL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO	42
A.	ANÁLISIS DE TRANSACCIONES FINANCIERAS	42
B.	ANÁLISIS ESTRATÉGICO	43
C.	SUPERVISIÓN BASADA EN RIESGOS DE LD/FT	43
D.	ATENCIÓN DE REQUERIMIENTOS DE INFORMACIÓN NACIONAL E INTERNACIONAL	43
E.	PERSONAS OBLIGADAS	43
XVI.	PROCESOS DE EXCLUSIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS RECIENTES	44
A.	PROCESO DE RESOLUCIÓN BANCARIA EN GUATEMALA.....	44
B.	PROCESO DE EXCLUSIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS DE BANCO DE CRÉDITO, S. A.	44
1.	Exclusión de activos	45
2.	Exclusión de pasivos	45
C.	PROCESO DE EXCLUSIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS DE FINANCIERA DE OCCIDENTE, S. A.	45
1.	Exclusión de activos	46
2.	Exclusión de pasivos	46
ANEXOS..		47

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.....	13
9. Cartera crediticia por criterio de agrupación - variación interanual.....	13
10. Cartera crediticia de los principales destinos económicos.....	14
11. Cartera crediticia de los principales destinos económicos - variación interanual.....	14
12. Cartera crediticia empresarial mayor en moneda extranjera - saldo y variación interanual en quetzales	14
13. Cartera crediticia empresarial menor en moneda extranjera - saldo y variación interanual en quetzales	14
14. Financiamiento para consumo y vivienda.....	15
15. Financiamiento para vivienda.....	15
16. Cartera crediticia de consumo con tarjeta de crédito - saldo y variación interanual.....	15
17. Tasa de interés activa promedio ponderado en moneda nacional y moneda extranjera.....	16
18. Tasa de interés en moneda nacional - por criterio de agrupación.....	16
19. Tasa de interés en moneda extranjera - por criterio de agrupación.....	16
20. Depósitos por tipo - estructura.....	17
21. Depósitos por tipo - variación interanual.....	17
22. Depósitos en moneda nacional - saldo y variación interanual.....	17
23. Depósitos en moneda extranjera - saldo y variación interanual.....	17
24. Depósitos por tipo de entidad y moneda - estructura.....	18
25. Depósitos por tipo de entidad y moneda - variación interanual.....	18
26. Depósitos por origen - estructura.....	18
27. Tasa de interés pasiva promedio ponderado en moneda nacional - por tipo de depósito.....	19
28. Tasa de interés pasiva promedio ponderado en moneda extranjera - por tipo de depósito.....	19
29. Sistema bancario: Margen de tasas de interés en moneda nacional.....	19
30. Sistema bancario: Margen de tasas de interés en moneda extranjera.....	19



31. Créditos obtenidos - saldo y variación interanual	20
32. Créditos obtenidos y cartera crediticia en moneda extranjera - variación interanual y proporción	20
33. Captación de recursos de bancos y entidades fuera de plaza - estructura	20
34. Créditos obtenidos - estructura por origen.....	20
35. Indicador de liquidez inmediata - por tipo de institución	21
36. Indicador de liquidez mediata - por tipo de institución	21
37. Indicador de liquidez inmediata - por tipo de moneda	21
38. Indicador de liquidez mediata - por tipo de moneda	21
39. Sistema bancario: LCR agrupado por cantidad de bancos	22
40. Sistema bancario: Indicador de encaje bancario en moneda nacional.....	22
41. Sistema bancario: Indicador de encaje bancario en moneda extranjera	22
42. Cartera de créditos vencida y cobertura	23
43. Índice de cartera vencida por criterio de agrupación	23
44. Índice de cartera vencida por tipo de moneda.....	23
45. Sistema bancario: Indicador de cosechas del sector consumo por número de créditos	25
46. Sistema bancario: Indicador de cosechas del sector empresarial por número de créditos	25
47. Sistema bancario: Granularidad en el financiamiento a los hogares	25
48. Sistema bancario: Concentración en el financiamiento a las empresas.....	25
49. Sistema bancario: Indicador de posición en moneda extranjera	26
50. Sistema bancario: exposición al riesgo cambiario	26
51. Sistema financiero: indicador de dolarización.....	26
52. Capital contable	27
53. Índice de adecuación de capital	27
54. Indicadores de solvencia de bancos.....	27
55. Utilidades antes de impuesto.....	28
56. Rendimiento del patrimonio (ROE)	28
57. Rendimiento del activo (ROA)	28
58. Primas netas totales - estructura	31
59. Primas netas de seguro de daños - estructura	31
60. Primas netas de vida - estructura	31
61. Primas cedidas por ramo - estructura.....	32
62. Primas retenidas por ramo - estructura	32
63. Índice de retención de primas.....	32
64. Índice de siniestralidad	33

65. Índice de siniestralidad - daños	33
66. Razón combinada	33
67. Resultado técnico	33
68. Inversiones - estructura del portafolio	35
69. Inversiones - variación interanual por los principales tipos de inversión.....	35
70. Reservas técnicas - saldo y variación interanual	35
71. Reservas técnicas - saldo y variación interanual por tipo de reserva	35
72. Reporte de transacciones sospechosas	42
73. Cantidad de denuncias y ampliación de denuncias presentadas ante el Ministerio Público	42
74. Monto de denuncias y ampliación de denuncias presentadas ante el Ministerio Público	42
75. Estructura de requerimientos nacionales e internacionales atendidos	43



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	15
10. Valuación de activos crediticios	24
11. Reservas por valuación de activos crediticios	24
12. Guatemala: Índice de Competitividad Global 2019.....	27
13. Principales rubros del balance de las empresas especializadas en servicios financieros.....	29
14. Principales rubros del estado de resultados de las compañías aseguradoras	30
15. Posición patrimonial de las compañías aseguradoras.....	34
16. Principales rubros del balance de las compañías aseguradoras.....	34
17. Principales rubros del balance de los almacenes generales de depósito.....	36
18. Principales rubros del balance de las casas de cambio	37
19. Principales rubros del balance de las casas de bolsa	38
20. Principales rubros del balance del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-.....	39
21. Grupos financieros autorizados para operar en el país	40
22. Balance general condensado del Banco de Guatemala.....	41
23. Personas obligadas	43
24. Integración de patrimonio fideicometido	45
25. Integración de pasivos transferidos	45
26. Integración de activos enajenados	46
27. Integración de pasivos transferidos	46

I. SÍNTESIS

Este documento tiene como objetivo informar a la Junta Monetaria sobre la situación financiera de las entidades sujetas a la vigilancia e inspección por parte de la Superintendencia de Bancos, haciendo énfasis en el comportamiento del sistema bancario, de las sociedades financieras y de las entidades fuera de plaza, por su importancia relativa en función del tamaño de sus activos, toda vez que representan el 94.9% del total de activos de las entidades supervisadas. Asimismo, presenta una breve descripción, en forma agregada, del comportamiento de los principales rubros del sistema financiero¹, particularmente las inversiones, la cartera de créditos y las obligaciones depositarias, entre otros. Además, describe la evolución de los principales riesgos e indicadores financieros.

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 2019, el tamaño del sistema financiero, medido a través de los **activos**, registró un crecimiento interanual de 6.3% en los bancos, mientras que en las sociedades financieras y entidades fuera de plaza disminuyó en 4.3% y 4.7%, respectivamente.

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

Las **inversiones**, netas de provisiones, se incrementaron 14.4% respecto de diciembre de 2018, con un saldo de Q116,758 millones, integradas principalmente por títulos valores del gobierno central y del Banco de Guatemala.

El ritmo de crecimiento interanual de la **actividad crediticia** fue de 2.9%, ascendiendo a Q203,856 millones. La cartera en moneda nacional creció en forma interanual 8.7%, con una participación de 61%; en tanto que la cartera en moneda extranjera disminuyó 4.9% respecto a la misma fecha del año previo, con una participación de 39% del total de la cartera crediticia.

El crecimiento del financiamiento a las empresas a diciembre de 2019 fue impulsado, principalmente, por el crédito al comercio; a la construcción; a la explotación de minas y canteras y, a los servicios comunales, sociales y personales; con variaciones interanuales de 6.7%, 3.3%, 217.3% y 5.6%, respectivamente.

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 7.1%, y dentro de éstos, el financiamiento para vivienda, integrado por créditos hipotecarios para vivienda y cédulas hipotecarias del FHA, presentó un crecimiento interanual de 8.3%.

Las **obligaciones depositarias**, principal fuente de captación de recursos, a diciembre de 2019, ascendieron a Q283,673 millones, registrando un incremento interanual de 6.9%, impulsado por el dinamismo mostrado por los depósitos a plazo que se incrementaron 5.8%, en tanto que los depósitos de ahorro y los monetarios crecieron 12.1% y 4.8%, respectivamente. Cabe indicar que el 77.4% de las obligaciones depositarias se encuentran en moneda

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



nacional y el restante 22.6% en moneda extranjera, proporciones que no han sufrido variaciones significativas durante los últimos cinco años.

Los **créditos obtenidos** mostraron una disminución interanual de 2.9%; no obstante, el margen por girar se encuentra por arriba del 30%, con un saldo utilizado de Q40,746 millones a diciembre de 2019. Estos créditos están conformados principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos extranjeros y aproximadamente un 43.7% es destinado 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 de 19.0%; para las sociedades financieras de 6.5%; y, para las entidades fuera de plaza de 25.5%. En ese mismo orden, la liquidez mediata fue 47.9%, 90.2% y 65.4%.

En cuanto a la **calidad de la cartera** de créditos, el indicador de cartera vencida para bancos se ubicó, a diciembre de 2019, en 2.2%, el de las sociedades financieras en 3.6% y en 1.6% para el caso de las entidades fuera de plaza. Por su parte, el indicador de cobertura de la cartera de créditos vencida, en ese mismo orden fue 135.9%, 169.5% y 150.9%, porcentajes superiores al 100% requerido en la normativa prudencial. Asimismo, la valuación de los activos crediticios, a septiembre de 2019, muestra que el 88.6% de los mismos fueron clasificados en la categoría “A”, considerados de riesgo normal.

La **solvencia** en su conjunto, medida por el indicador de adecuación de capital, se ubicó en 15.5% para los bancos, 45.4% para las sociedades financieras y 17.5% para las entidades fuera de plaza, superando el requerimiento mínimo legal de 10% y el estándar

internacional de 8% recomendado por los acuerdos de capital del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea.

A diciembre de 2019, las **utilidades** antes de impuesto de los bancos fueron de Q5,827 millones, mayores en 17.9% en relación a las obtenidas en el mismo periodo del año previo. Por su parte, las utilidades de las sociedades financieras y de las entidades fuera de plaza aumentaron 1.5% y 3.5%, respectivamente, con relación a diciembre de 2018. En ese contexto, el rendimiento del patrimonio (ROE) de los bancos fue de 17.9%; de 20.9% el de las sociedades financieras; y, el de las entidades fuera de plaza de 16.7%. En tanto que el indicador de rendimiento del activo (ROA) de bancos fue de 1.7%; el de las sociedades financieras de 2.2%; y, el de las entidades fuera de plaza de 1.8%.

Los activos de las **empresas especializadas en servicios financieros**² (representan el 1.8% del total de activos de las entidades supervisadas) registraron un aumento de 15.8% respecto a diciembre del año anterior. El pasivo registró un incremento de 19.5%, mientras que las utilidades fueron menores en 7.9% respecto a las registradas en diciembre de 2018.

La actividad de las **compañías aseguradoras** (con 2.7% del total de activos de las entidades supervisadas) medida a través de las primas netas, mostró un incremento de 6.8% en relación con diciembre de 2018, alcanzando un saldo de Q7,741 millones. El incremento más significativo se registró en los seguros de salud y hospitalización y de planes colectivos de vida en 8.1% y 11.7%, respectivamente.

En atención a lo indicado, se considera que el sistema financiero guatemalteco, en su conjunto, al 31 de diciembre de 2019, se encuentra estable, líquido y solvente, lo cual se ve reflejado tanto en su estructura de balance como en sus indicadores financieros.

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) del 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 2019, la Superintendencia de Bancos tiene bajo su vigilancia e inspección, además del Banco de Guatemala, 93 instituciones como se indica en el Cuadro 1.

El sistema bancario tiene la mayor participación medida por activos con 86.4%, seguido por las entidades fuera de plaza con 6.1%, las compañías de seguros con 2.7%, las sociedades financieras con 2.4% y las empresas especializadas en servicios financieros con 1.8%; mientras que el restante 0.7% corresponde a almacenes generales de depósito, casas de cambio, 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.

En el informe denominado “The Global Competitiveness Report 2019”, el Foro Económico Mundial (WEF por sus siglas en inglés) publicó el Índice de Competitividad Global, en el cual califica la

solvencia del sistema bancario guatemalteco, ubicándolo en la posición 11 de 141 países evaluados.

Cabe indicar que, a diciembre de 2019, 46 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, 94.9% del total de activos. Estas instituciones apoyan 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.

En el último trimestre de 2019, la Junta Monetaria resolvió suspender operaciones a una entidad bancaria y a una sociedad financiera mediante resoluciones JM-110-2019 y JM-122-2019, respectivamente. Derivado de esta última decisión, mediante resolución JM-125-2019, la autoridad monetaria resolvió revocar la autorización de la conformación del grupo financiero encabezado por la sociedad financiera cuyas operaciones fueron suspendidas. Las acciones derivadas de estos procesos se describen con mayor detalle en el Capítulo XVI.

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



CUADRO 1. ENTIDADES SUPERVISADAS

Tipo de Institución	Número de Entidades	Estructura por Activos	(Cifras en millones de quetzales)			
			Activo	Pasivo	Capital	Resultado antes de impuesto
Sistema Bancario	16	86.4%	349,684	315,419	34,265	5,827
Sociedades Financieras ^{a/}	12	2.4%	9,776	8,746	1,030	228
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off Shore)	4	6.1%	24,580	22,049	2,530	448
Compañías de Seguros	28	2.7%	11,048	7,042	4,006	1,120
Empresas Especializadas en Servicios Financieros ^{b/}	6	1.8%	7,142	5,381	1,760	788
Almacenes Generales de Depósito	14	0.2%	659	421	238	74
Otras Entidades ^{c/}	13	0.5%	1,824	437	1,386	212
Total	93	100.0%	404,712	359,496	45,216	8,695
Banco de Guatemala	1		156,013	147,294	8,719	307 ^{d/}

a/ Incluye 11 sociedades financieras privadas y a la Corporación Financiera Nacional -CORFINA-.

b/ Incluye 4 empresas emisoras de tarjetas de crédito, 1 de arrendamiento financiero y 1 de factoraje.

c/ Incluye 3 casas de cambio, 8 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.

d/ Corresponde al excedente neto.

III. SISTEMA BANCARIO

Al 31 de diciembre de 2019, los activos totales de los bancos ascendieron a Q349,684 millones, registrando un crecimiento interanual de 6.3%, 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-2017		dic-2018		dic-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2017-2018		2018-2019	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	47,599	15.6	50,218	15.3	49,955	14.3	2,619	5.5%	-262	-0.5%
Inversiones	78,817	25.8	87,762	26.7	100,600	28.8	8,944	11.3%	12,838	14.6%
Cartera de Créditos	167,336	54.7	178,752	54.3	187,251	53.5	11,416	6.8%	8,499	4.8%
Empresarial Mayor	93,802	30.7	101,924	31.0	104,818	30.0	8,122	8.7%	2,894	2.8%
Empresarial Menor	15,148	5.0	15,232	4.6	15,949	4.6	84	0.6%	716	4.7%
Consumo	51,587	16.9	53,755	16.3	57,342	16.4	2,168	4.2%	3,587	6.7%
Microcrédito	2,613	0.9	2,679	0.8	3,030	0.9	66	2.5%	351	13.1%
Hipotecario para la Vivienda	8,970	2.9	10,095	3.1	11,622	3.3	1,125	12.5%	1,527	15.1%
(-) Estimaciones por Valuación	-4,784	-1.6	-4,933	-1.5	-5,775	-1.7	-150	3.1%	-841	17.1%
Otros Activos	12,146	4.0	12,205	3.7	11,878	3.4	59	0.5%	-327	-2.7%
Total Activo	305,898	100.0	328,936	100.0	349,684	100.0	23,039	7.5%	20,748	6.3%
PASIVO Y CAPITAL	dic-2017		dic-2018		dic-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2017-2018		2018-2019	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Obligaciones Depositarias	223,129	72.9	242,373	73.7	261,859	74.9	19,244	8.6%	19,486	8.0%
Monetarios	82,172	26.9	87,580	26.6	91,888	26.3	5,409	6.6%	4,308	4.9%
Ahorro	46,168	15.1	52,374	15.9	59,580	17.0	6,206	13.4%	7,206	13.8%
Plazo	93,931	30.7	101,465	30.8	108,990	31.2	7,534	8.0%	7,525	7.4%
Otros Depósitos	858	0.3	954	0.3	1,401	0.4	96	11.2%	447	46.9%
Créditos Obtenidos	40,326	13.2	41,698	12.7	40,723	11.6	1,373	3.4%	-975	-2.3%
Obligaciones Financieras	987	0.3	103	0.0	656	0.2	-884	-89.6%	553	537.2%
Otros Pasivos	12,854	4.2	13,432	4.1	12,182	3.5	579	4.5%	-1,251	-9.3%
Total Pasivo	277,296	90.6	297,606	90.5	315,419	90.2	20,311	7.3%	17,813	6.0%
Capital Contable	28,602	9.4	31,330	9.5	34,265	9.8	2,728	9.5%	2,935	9.4%
Total Pasivo y Capital	305,898	100.0	328,936	100.0	349,684	100.0	23,039	7.5%	20,748	6.3%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	dic-2017		dic-2018		dic-2019		Variación			
							2018-2019		Absoluta	Relativa
Ingresos Financieros									2,939	11.6%
(-) Costos Financieros									635	5.5%
Margen de Intermediación									2,303	16.6%
(+) Margen de Servicios									377	17.4%
(+) Margen de Otros Ingresos									-671	-46.1%
Margen Operacional Bruto									2,010	13.8%
(-) Costos Operativos									998	9.9%
Margen Operacional Neto									1,012	22.3%
(+) Otros Productos y Gastos									-128	-32.5%
Utilidades antes de impuesto									884	17.9%
(-) Impuesto sobre la Renta									75	12.2%
Utilidades después de impuesto									809	18.7%

* 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 Q12,838 millones (14.6%) y de la cartera de créditos bruta en Q8,499 millones (4.8%)³. Dichos rubros conforman más del 82% 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 gobierno central y títulos del banco central. Al 31 de diciembre de 2019, el 73.6% de los activos estaba denominado en moneda nacional (ver Gráfica 2). A su vez, el incremento en la cartera de créditos está asociado al aumento del segmento de consumo en Q3,587 millones (6.7%); al empresarial mayor⁴ en Q2,894 millones (2.8%), principalmente denominado en moneda extranjera; y, el hipotecario para vivienda en Q1,527 millones (15.1%).

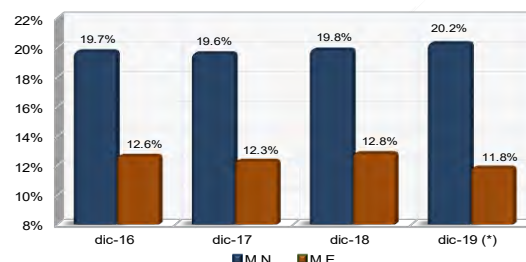
Los pasivos se situaron en Q315,419 millones, lo que representó un incremento interanual de 6.0%, explicado por el aumento de los depósitos de a plazo en Q7,525 millones (7.4%), los de ahorro en Q7,206 millones (13.8%) y los monetarios en Q4,308 millones (4.9%); por su parte, los créditos obtenidos disminuyeron en Q975 millones (2.3%). En relación a las obligaciones financieras, el incremento en Q553 millones deviene, principalmente, de la adquisición, por parte de un banco, de una parte del balance de una sociedad financiera cuyas operaciones fueron suspendidas por la autoridad monetaria.

El capital contable ascendió a Q34,265 millones, mayor en 9.4% respecto a diciembre de 2018, debido al incremento de las reservas de capital en Q1,736 millones (13.4%) y del resultado del ejercicio en Q809 millones (18.7%).

³ El Banco de Guatemala estimó que el crédito bancario al sector privado crecería entre 7% y 10% en 2019, asociado entre otros factores, a las expectativas de crecimiento económico, mostrando una variación interanual de 5.2% a diciembre de 2019. El crédito bancario al sector privado incluye: a) cartera de créditos; b) cédulas hipotecarias; c) inversiones en títulos de entidades privadas no financieras; y, d) cuentas de deudores varios.

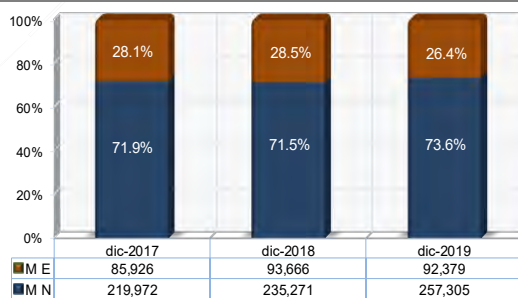
Las utilidades antes de impuesto, a diciembre de 2019, alcanzaron Q5,827 millones, mayores en 17.9% a las obtenidas a diciembre de 2018. En ese período se observa un aumento en el margen de intermediación por Q2,303 millones (16.6%), así como una reducción en el margen de otros ingresos por Q671 millones (46.1%) y un incremento en los costos operativos por Q998 millones (9.9%).

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



Fuente: Banco de Guatemala
(*) Cifra estimada del PIB

GRÁFICA 2. SISTEMA BANCARIO - ACTIVOS POR MONEDA



CUADRO 3. SISTEMA BANCARIO - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	dic-2017	dic-2018	dic-2019
Liquidez Inmediata	21.2%	20.6%	19.0%
Liquidez Mediata	45.5%	46.5%	47.9%
Indicador de Cartera Vencida	2.3%	2.2%	2.2%
Indicador de Cobertura de Cartera	119.6%	123.4%	135.9%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	17.8%	16.7%	17.9%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.7%	1.6%	1.7%
Índice de Adecuación de Capital	14.7%	14.8%	15.5%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.1

⁴ El Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, contenido en resolución JM-93-2005 y sus modificaciones, establece: los créditos empresariales mayores son aquellos concedidos a deudores de crédito destinado al financiamiento de la producción y comercialización de bienes y servicios con un endeudamiento total mayor a Q5.0 millones o a US\$650.0 miles; los créditos empresariales menores son aquellos concedidos a deudores de crédito empresarial con un endeudamiento total igual o menor a Q5.0 millones o a US\$650.0 miles.

IV. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

Al 31 de diciembre de 2019, los activos totales de las sociedades financieras ascendieron a Q9,776 millones, registrando una disminución interanual de 4.3% (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-2017		dic-2018		dic-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2017-2018		2018-2019	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	447	4.5	545	5.3	559	5.7	98	21.8%	14	2.6%
Inversiones	6,669	67.8	6,956	68.1	7,341	75.1	287	4.3%	385	5.5%
Cartera de Créditos	1,758	17.9	1,501	14.7	772	7.9	-257	-14.6%	-729	-48.6%
Empresarial Mayor	711	7.2	445	4.4	150	1.5	-267	-37.5%	-294	-66.2%
Empresarial Menor	975	9.9	976	9.6	615	6.3	1	0.1%	-361	-37.0%
Microcrédito	14	0.1	11	0.1	5	0.1	-3	-23.8%	-5	-49.2%
Hipotecario para la Vivienda	135	1.4	157	1.5	51	0.5	22	15.9%	-106	-67.5%
(-) Estimaciones por Valuación	-78	-0.8	-88	-0.9	-51	-0.5	-10	12.2%	37	-42.3%
Otros Activos	965	9.8	1,209	11.8	1,105	11.3	244	25.3%	-105	-8.7%
Total Activo	9,839	100.0	10,211	100.0	9,776	100.0	372	3.8%	-435	-4.3%
PASIVO Y CAPITAL	dic-2017		dic-2018		dic-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2017-2018		2018-2019	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Créditos Obtenidos	302	3.1	244	2.4	23	0.2	-58	-19.2%	-220	-90.5%
Obligaciones Financieras	8,320	84.6	8,681	85.0	8,573	87.7	361	4.3%	-108	-1.2%
Otros Pasivos	184	1.9	189	1.8	150	1.5	4	2.4%	-39	-20.6%
Total Pasivo	8,806	89.5	9,114	89.3	8,746	89.5	307	3.5%	-367	-4.0%
Capital Contable	1,033	10.5	1,098	10.7	1,030	10.5	64	6.2%	-68	-6.2%
Total Pasivo y Capital	9,839	100.0	10,211	100.0	9,776	100.0	372	3.8%	-435	-4.3%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	dic-2017		dic-2018		dic-2019		Variación			
							2018-2019			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	897		954		898		-56	-5.9%		
(-) Costos Financieros	639		671		628		-44	-6.5%		
Margen de Intermediación	258		283		271		-12	-4.4%		
(+) Margen de Servicios	57		57		54		-3	-5.0%		
(+) Margen de Otros Ingresos	-5		16		2		-14	86.8%		
Margen Operacional Bruto	310		356		327		-29	-8.2%		
(-) Costos Operativos	141		136		102		-34	-25.2%		
Margen Operacional Neto	169		219		225		5	2.4%		
(+) Otros Productos y Gastos	19		5		3		-2	-39.2%		
Utilidades antes de impuesto	188		224		228		3	1.5%		
(-) Impuesto sobre la Renta	24		21		16		-5	-23.9%		
Utilidades después de impuesto	164		203		212		8	4.1%		

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.5 y 1.6



Al 31 de diciembre de 2019, la disminución interanual de los activos fue producto, principalmente, de la disminución de la cartera de créditos bruta en Q729 millones (48.6%) como resultado de la suspensión de operaciones de una entidad. Por otro lado, las inversiones aumentaron en Q385 millones (5.5%).

Las inversiones ascendieron a Q7,341 millones y las disponibilidades fueron de Q559 millones, mientras que la cartera de créditos bruta registró un saldo de Q772 millones. Al 31 de diciembre de 2019, el 75.1% de los activos se concentran en el portafolio de inversiones, principalmente conformado por títulos emitidos por el gobierno central (81.4%), títulos del banco central (10.8%), cédulas hipotecarias del FHA (4.7%), así como acciones y participaciones (1.4%).

Los pasivos ascendieron a Q8,746 millones, lo que significó una disminución de 4.0% respecto a diciembre de 2018, influenciado por las disminuciones registradas tanto en los créditos obtenidos como en las obligaciones financieras por Q220 millones (90.5%) y Q108 millones (1.2%), respectivamente. El 84.0% de estas obligaciones financieras se constituyeron en moneda nacional, principalmente en pagarés financieros.

Respecto al capital contable de las sociedades financieras, a diciembre de 2019, éste registró un monto de Q1,030 millones, que representa una disminución interanual de 6.2%, debido principalmente, a la caída del capital pagado en Q132 millones (19.4%) como consecuencia de la citada suspensión de operaciones.

Las utilidades antes de impuesto de las sociedades financieras, a diciembre de 2019, alcanzaron Q228 millones, lo que equivale a un aumento de 1.5% respecto al año anterior. El aumento responde principalmente a la disminución de los costos operativos en Q34 millones (25.2%).

CUADRO 5. SOCIEDADES FINANCIERAS - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	dic-2017	dic-2018	dic-2019
Liquidez Inmediata	5.3%	6.2%	6.5%
Liquidez Mediata	79.8%	81.4%	90.2%
Indicador de Cartera Vencida	4.8%	4.5%	3.6%
Indicador de Cobertura de Cartera	88.5%	121.9%	169.5%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	19.1%	21.6%	20.9%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.9%	2.2%	2.2%
Índice de Adecuación de Capital	32.8%	36.3%	45.4%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.2

V. ENTIDADES FUERA DE PLAZA

Al 31 de diciembre de 2019, los activos totales de las entidades fuera de plaza o entidades off shore se ubicaron en Q24,580 millones, registrando una disminución de 4.7% respecto a diciembre 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-2017		dic-2018		dic-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2017-2018		2018-2019	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	3,105	12.7	5,486	21.3	5,601	22.8	2,381	76.7%	115	2.1%
Inversiones	7,742	31.6	7,368	28.6	8,817	35.9	-374	-4.8%	1,449	19.7%
Cartera de Créditos	13,271	54.2	12,557	48.7	9,764	39.7	-715	-5.4%	-2,793	-22.2%
Empresarial Mayor	10,269	41.9	9,719	37.7	7,440	30.3	-550	-5.4%	-2,280	-23.5%
Empresarial Menor	1,234	5.0	1,239	4.8	1,093	4.4	4	0.4%	-146	-11.8%
Consumo	288	1.2	303	1.2	248	1.0	15	5.2%	-55	-18.2%
Microcrédito	1	0.0	1	0.0	0	0.0	0	-14.9%	0	-24.0%
Hipotecario para la Vivienda	1,773	7.2	1,602	6.2	1,228	5.0	-171	-9.6%	-374	-23.3%
(-) Estimaciones por Valuación	-293	-1.2	-306	-1.2	-244	-1.0	-14	4.6%	62	-20.2%
Otros Activos	381	1.6	377	1.5	398	1.6	-4	-1.0%	21	5.5%
Total Activo	24,499	100.0	25,788	100.0	24,580	100.0	1,289	5.3%	-1,208	-4.7%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	21,456	87.6	22,940	89.0	21,814	88.7	1,485	6.9%	-1,126	-4.9%
Monetarios	2,653	10.8	3,173	12.3	3,200	13.0	520	19.6%	27	0.8%
Ahorro	2,392	9.8	2,747	10.7	2,211	9.0	355	14.8%	-536	-19.5%
Plazo	16,406	67.0	17,018	66.0	16,403	66.7	612	3.7%	-615	-3.6%
Otros Depósitos	4	0.0	2	0.0	0	0.0	-2	-45.6%	-2	-80.0%
Créditos Obtenidos	73	0.3	0	0.0	0	0.0	-73	-100.0%	0	0.0%
Otros Pasivos	461	1.9	316	1.2	235	1.0	-145	-31.4%	-82	-25.8%
Total Pasivo	21,990	89.8	23,257	90.2	22,049	89.7	1,266	5.8%	-1,207	-5.2%
Capital Contable	2,509	10.2	2,532	9.8	2,530	10.3	23	0.9%	-1	0.0%
Total Pasivo y Capital	24,499	100.0	25,788	100.0	24,580	100.0	1,289	5.3%	-1,208	-4.7%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	dic-2017	dic-2018	dic-2019	Variación						
				2018-2019						
				Absoluta	Relativa					
Ingresos Financieros	1,404	1,449	1,380	-68	-4.7%					
(-) Costos Financieros	814	831	782	-48	-5.8%					
Margen de Intermediación	590	618	598	-20	-3.2%					
(+) Margen de Servicios	7	5	7	2	32.1%					
(+) Margen de Otros Ingresos	-59	-52	-38	14	27.2%					
Margen Operacional Bruto	539	572	567	-4	-0.7%					
(-) Costos Operativos	138	139	131	-8	-5.6%					
Margen Operacional Neto	401	433	436	4	0.9%					
(+) Otros Productos y Gastos	-12	0	12	12	7774.7%					
Utilidades antes de impuesto	389	433	448	15	3.5%					
(-) Impuesto sobre la Renta	65	66	60	-7	-10.1%					
Utilidades después de impuesto	324	366	388	22	6.0%					

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.7 y 1.8



Al 31 de diciembre de 2019, la variación interanual de los activos se debió, principalmente, a la disminución en la cartera de créditos bruta por Q2,793 millones (22.2%); así como al incremento en las inversiones por Q1,449 millones (19.7%).

La cartera de créditos bruta registró un saldo de Q9,764 millones, en tanto que las inversiones ascendieron a Q8,817 millones. Por su parte, las disponibilidades registraron un saldo de Q5,601 millones, de los cuales, el 83.2% se encuentra en depósitos en entidades bancarias nacionales.

Los pasivos se situaron en Q22,049 millones, lo que representó una disminución interanual de 5.2%, explicado principalmente por la disminución en las obligaciones depositarias por Q1,126 millones (4.9%), como resultado de la baja en los depósitos a plazo por Q615 millones (3.6%) y en los de ahorro por Q536 millones (19.5%), en tanto que los depósitos monetarios aumentaron en Q27 millones (0.8%). El 95.6% de los depósitos corresponde a depósitos del público, mientras que un 4.4% lo representan operaciones interbancarias. Por disposición regulatoria estas operaciones se realizan únicamente en moneda extranjera.

En lo que respecta al capital contable, las entidades fuera de plaza registraron a diciembre de 2019 un saldo de Q2,530 millones, mostrando una disminución interanual de 0.04%.

Las utilidades antes de impuesto de las entidades fuera de plaza ascendieron a la fecha de referencia a Q448 millones, registrando un incremento de Q15 millones (3.5%), en relación a lo observado en el año previo. Lo anterior se explica por el aumento en el margen de otros ingresos por Q14 millones.

CUADRO 7. ENTIDADES FUERA DE PLAZA - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	dic-2017	dic-2018	dic-2019
Liquidez Inmediata	14.4%	23.8%	25.5%
Liquidez Mediatá	49.3%	55.3%	65.4%
Indicador de Cartera Vencida	1.7%	2.0%	1.6%
Indicador de Cobertura de Cartera	124.2%	116.8%	150.9%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	15.3%	17.3%	16.7%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.6%	1.7%	1.8%
Índice de Adecuación de Capital	15.3%	15.3%	17.5%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.3

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

A. INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2019, el rubro de inversiones netas de provisiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró un saldo de Q116,758 millones.

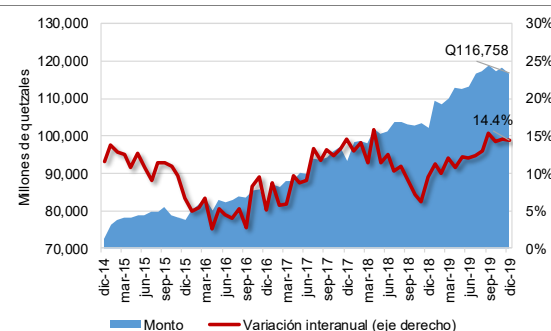
En los últimos cinco años, el rubro de inversiones mantuvo un crecimiento promedio anual de 10.0%. El ritmo de crecimiento en 2019 estuvo alrededor del 12.7%, cerrando con una variación interanual de 14.4% (ver Gráfica 3).

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.

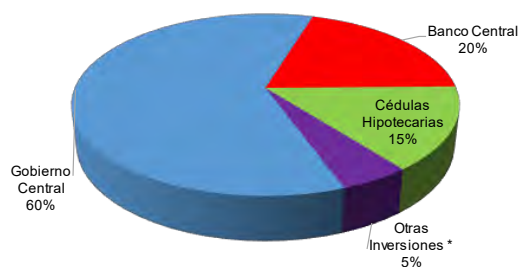
El aumento observado en las inversiones a diciembre de 2019, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos valores del gobierno central que aumentaron 13.4%, títulos del banco central⁵ que se incrementaron en 26.5% e inversión en cédulas hipotecarias que aumentó 7.9% (ver Gráfica 5). El 83.1% de las inversiones totales está constituido en moneda nacional.

La agencia calificadora *Standard & Poor's Financial Services LLC*, según comunicado del 4 de diciembre de 2019, mantuvo la calificación de riesgo crediticio para Guatemala en BB- con perspectiva “estable”.

GRÁFICA 3. INVERSIONES - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL

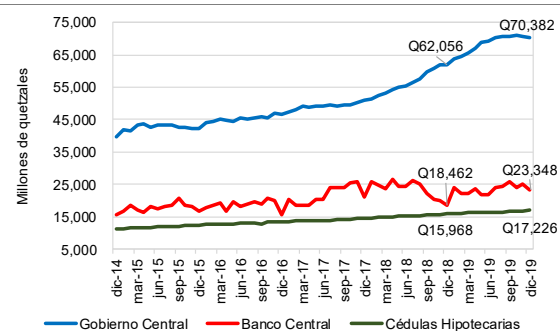


GRÁFICA 4. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO POR EMISOR



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

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



⁵ Con datos a noviembre de 2019, el sistema financiero posee el 44.8% de la deuda del gobierno central, con información de deuda provista por el Banco de Guatemala.

B. ACTIVIDAD CREDITICIA

1. Comportamiento de la cartera de créditos

A diciembre de 2019, la cartera crediticia bruta de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró un saldo de Q203,856 millones⁶ y una variación interanual de 2.9%.

En los últimos cinco años, la cartera de créditos creció a una tasa promedio anual de 6.0%. La cartera en moneda nacional creció a una tasa promedio de 7.6% y en moneda extranjera al 3.9% en el mismo período. La cartera crediticia entró en un período de ralentización desde noviembre de 2015 cuando alcanzó un crecimiento de 13.4% hasta el cierre de 2017 con 2.4%. En 2018 se observaron señales de recuperación que se mantuvieron hasta el primer semestre de 2019; sin embargo, durante el último semestre se evidenció una desaceleración de la actividad crediticia cerrando el año con un crecimiento interanual de 2.9% (ver Gráfica 6).

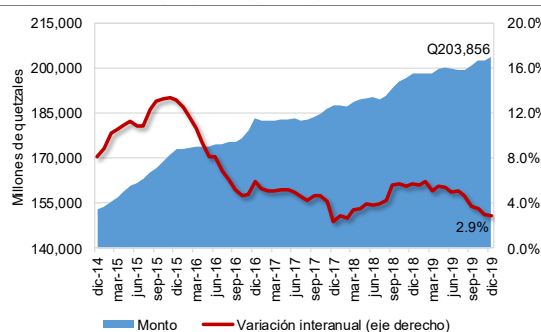
Al 31 de diciembre de 2019, la cartera en moneda nacional creció en forma interanual 8.7%, con una participación de 61%, en tanto que la cartera en moneda extranjera disminuyó 4.9% respecto al año previo, con una participación de 39% del total de la cartera crediticia (ver Gráfica 7). La apreciación interanual de la moneda local respecto del dólar estadounidense a diciembre de 2019 fue de 0.5%, por lo que la cartera en moneda extranjera, expresada en dólares, muestra una disminución de 4.4% (ver Gráfica 8).

Por otra parte, la cartera de créditos en moneda extranjera alcanzó un monto de Q80,264 millones de los cuales el 60% correspondió a deudores generadores de divisas y el restante 40% a deudores no generadores de divisas, proporciones similares a las de diciembre de 2018. A estos últimos créditos les

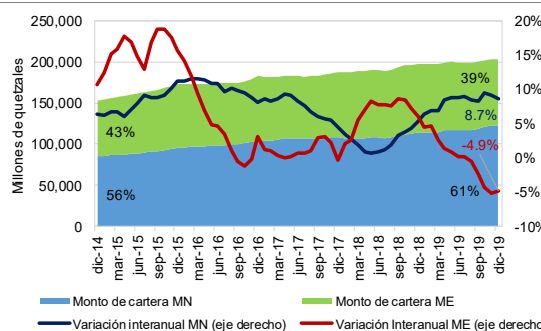
corresponde un requerimiento adicional de capital de 40 puntos porcentuales⁷, respecto a los concedidos a deudores que sí generan divisas.

En cuanto a la cartera crediticia por criterio de agrupación, los empresariales mayores y menores crecieron interanualmente 0.3% y 1.2%, respectivamente, mientras que el microcrédito se incrementó 12.8%. A su vez, el consumo se incrementó en 6.5% y el hipotecario para vivienda en 8.8% (ver Gráfica 9).

GRÁFICA 6. CARTERA CREDITICIA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



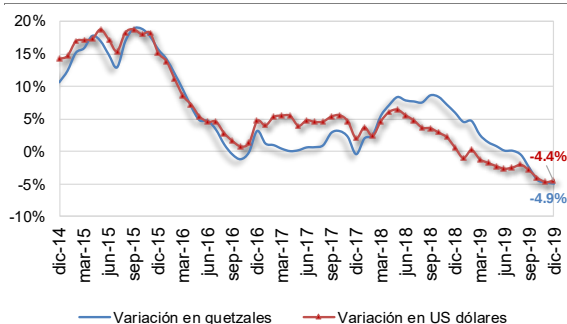
GRÁFICA 7. CARTERA CREDITICIA - SALDO POR TIPO DE MONEDA Y VARIACIÓN INTERANUAL



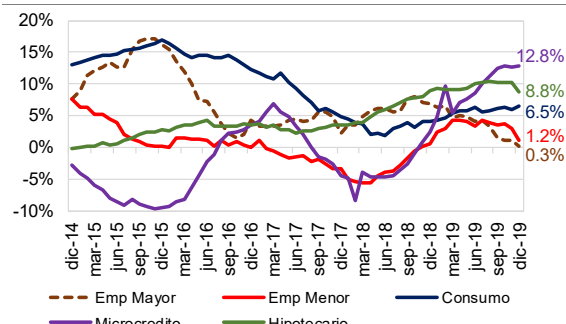
⁶ En el presente informe las cifras de cartera con base a la información contable difieren levemente de las cifras por destino económico en virtud de que una entidad se encuentra en un proceso de adquisición de un portafolio de cartera crediticia.

⁷ 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, por lo que al 31 de diciembre de 2019, asciende a 35 puntos porcentuales.

GRÁFICA 8. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL



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



CUADRO 8. CARTERA CREDITICIA BRUTA TOTAL POR DESTINO ECONÓMICO

(Cifras en millones de Quetzales)								
Destino Económico	dic-17	dic-18	dic-19	Variación				
				2017 - 2018		2018 - 2019		
	Saldo	Saldo	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Consumo, Transferencias y Otros destinos	68,427	71,443	75,682	37.2	3,016	4.4%	4,240	5.9%
Consumo	61,328	64,855	69,733	34.3	3,528	5.8%	4,878	7.5%
Transferencias	5,488	5,127	4,642	2.3	-361	-6.6%	-485	-9.5%
Otros destinos	1,611	1,461	1,307	0.6	-151	-9.3%	-154	-10.5%
Comercio	25,787	28,659	30,588	15.0	2,872	11.1%	1,929	6.7%
Industria Manufacturera	22,064	24,389	24,339	12.0	2,326	10.5%	-51	-0.2%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	22,080	23,770	23,537	11.6	1,691	7.7%	-234	-1.0%
Construcción	13,821	14,343	14,823	7.3	521	3.8%	480	3.3%
Electricidad, Gas y Agua	15,215	15,923	14,692	7.2	708	4.7%	-1,231	-7.7%
Agricultura, Ganadería, Silvicultura, Caza y Pesca	10,879	10,548	10,223	5.0	-331	-3.0%	-325	-3.1%
Servicios Comunes, Sociales y Personales	6,962	6,733	7,108	3.5	-229	-3.3%	375	5.6%
Transporte y Almacenamiento	2,099	2,135	1,986	1.0	36	1.7%	-149	-7.0%
Explotación de Minas y Canteras	186	193	614	0.3	8	4.2%	420	217.3%
Total	187,520	198,137	203,592	100.0	10,617	5.7%	5,455	2.8%

2. Financiamiento a las empresas

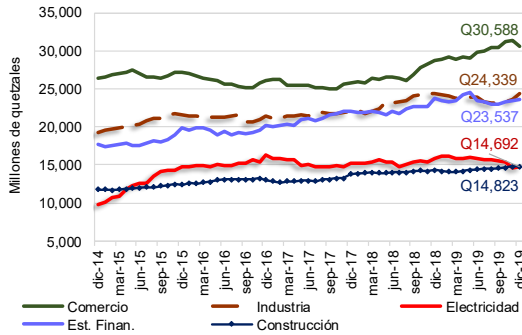
El crecimiento interanual de la cartera crediticia a empresas a diciembre de 2019 fue impulsado, principalmente, por los financiamientos al comercio; a la construcción; a la explotación de minas y canteras; y, a los servicios comunales, sociales y personales (ver Cuadro 8 y Anexos 4.1 a 4.5).

El financiamiento destinado al comercio aumentó 6.7% en relación con diciembre de 2018, influenciado por el crédito destinado al comercio de exportación con un incremento interanual de 12.5%, principalmente en productos agrícolas; a su vez, el destinado al comercio

de importación presentó una disminución interanual de 14.0%, principalmente en productos industriales. Por su parte, los créditos destinados al comercio interno presentaron una disminución interanual de 9.9%, particularmente en productos agrícolas; mientras que el rubro de comercio no especificado se incrementó en 26.7%. En cuanto al rubro de construcción, con un crecimiento de 3.3% con respecto a diciembre de 2018, el mayor incremento se registró en construcción, reforma y reparación en general.

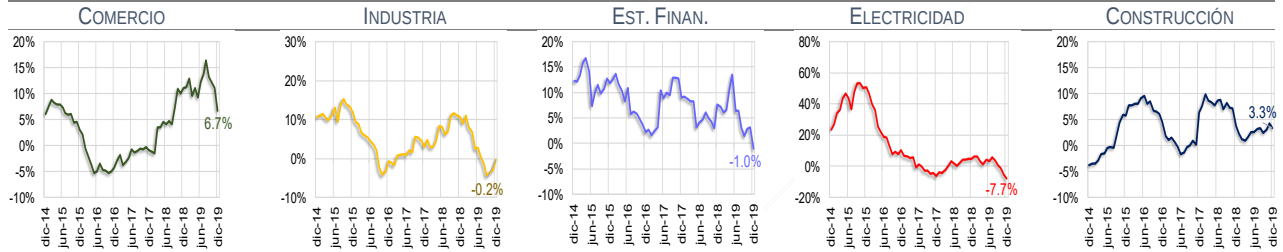


GRÁFICA 10. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS



Para la explotación de minas y canteras, con un aumento de 217.3%, el principal incremento se dio en los créditos concedidos para la explotación de cantera. Los créditos destinados a servicios comunales, sociales y personales aumentaron 5.6% con relación a diciembre de 2018; particularmente el incremento se observó en el rubro de servicios de comunicación, específicamente en telefonía. Por su parte, la cartera destinada a electricidad, gas y agua se contrajo en 7.7%; particularmente, en generación de energía eléctrica.

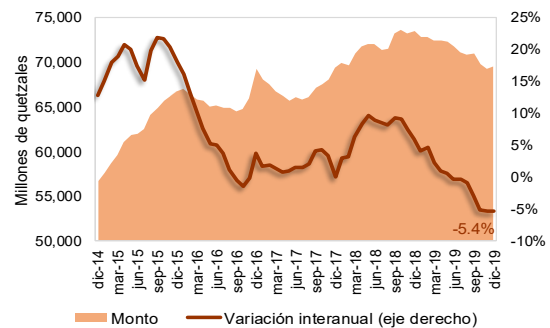
GRÁFICA 11. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS - VARIACIÓN INTERANUAL



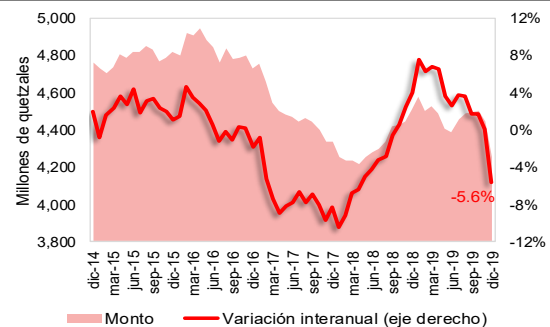
Al analizar la cartera de créditos empresariales mayores en moneda extranjera (ver Gráfica 12), se observa que en 2016 se presentó una desaceleración importante en estos financiamientos. Durante 2017, el crecimiento interanual se mantuvo, en promedio, alrededor del 2%, cerrando el año con un crecimiento de 0.05%. En contraposición, en 2018, la evolución de la variable fue positiva, sin alcanzar aún los niveles de 2015 y años previos, pero registrando un aumento interanual de 5.9% al cierre de ese año. En 2019 se observa una reducción de 5.4% en el cierre del año.

Siempre en moneda extranjera, la cartera empresarial menor (ver Gráfica 13) experimentó contracciones interanuales de diciembre de 2016 a septiembre de 2018. A partir de octubre de 2018 presentó una trayectoria ascendente; sin embargo, en el último trimestre de 2019 vuelve a contraerse hasta cerrar el año con una disminución interanual de 5.6%.

GRÁFICA 12. CARTERA CREDITICIA EMPRESARIAL MAYOR EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL EN QUETZALES



GRÁFICA 13. CARTERA CREDITICIA EMPRESARIAL MENOR EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL EN QUETZALES



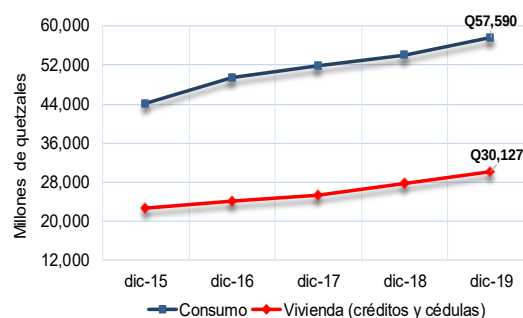
3. Financiamiento a los hogares

El financiamiento a los hogares registró, a diciembre de 2019, un crecimiento interanual de 7.1%. Este financiamiento está integrado por los créditos para consumo por Q57,590 millones (ver Gráfica 14), con un crecimiento interanual de 6.5%, que representaron el 65.7% del financiamiento total, mientras el financiamiento para vivienda tuvo una participación de 34.3%.

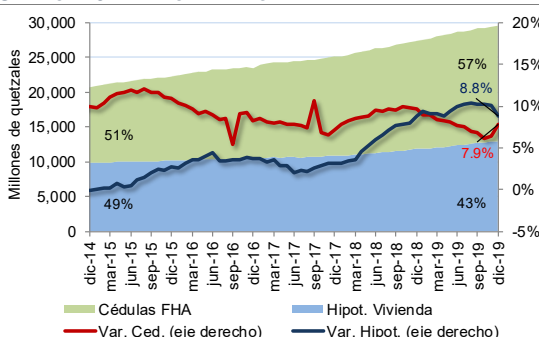
El financiamiento para vivienda, integrado por los créditos hipotecarios para vivienda y la inversión en cédulas hipotecarias del FHA, alcanzó Q30,127 millones, con un incremento interanual a diciembre de 2019 de 8.3% (ver Cuadro 9), variación integrada por un incremento de los créditos hipotecarios para vivienda de 8.8% y de las cédulas hipotecarias en 7.9%.

El crecimiento promedio de los últimos cinco años de las cédulas hipotecarias del FHA fue de 8.8%; en tanto que para los créditos hipotecarios para vivienda fue de 5.5%. La proporción de los créditos hipotecarios se redujo de 49% a 43%, de diciembre de 2014 a diciembre de 2019 (ver Gráfica 15).

GRÁFICA 14. FINANCIAMIENTO PARA CONSUMO Y VIVIENDA



GRÁFICA 15. FINANCIAMIENTO PARA VIVIENDA

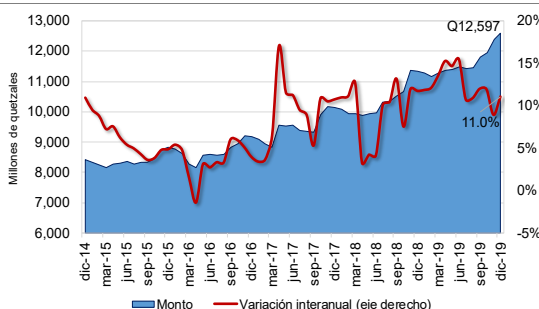


CUADRO 9. FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES

(Cifras en millones de Quetzales)														
Concepto											Variación			
	dic-15		dic-16		dic-17		dic-18		dic-19		2017 - 2018		2018 - 2019	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Consumo	44,069	66.0	49,489	67.2	51,867	67.1	54,050	66.0	57,590	65.7	2,183	4.2%	3,539	6.5%
Financiamiento para vivienda	22,722	34.0	24,147	32.8	25,450	32.9	27,827	34.0	30,127	34.3	2,377	9.3%	2,301	8.3%
Hipotecario para vivienda	10,173	15.2	10,556	14.3	10,887	14.1	11,859	14.5	12,901	14.7	972	8.9%	1,043	8.8%
Cédulas hipotecarias FHA	12,549	18.8	13,591	18.5	14,562	18.8	15,968	19.5	17,226	19.6	1,405	9.6%	1,258	7.9%
Total	66,791	100.0	73,636	100.0	77,317	100.0	81,877	100.0	87,717	100.0	4,560	5.9%	5,840	7.1%

Dentro del financiamiento destinado al consumo, se encuentra el rubro de tarjeta de crédito, el cual, a diciembre de 2019, alcanzó un monto de Q12,597 millones, mayor en Q1,253 millones respecto al año anterior, lo que corresponde a un crecimiento de 11.0% (ver Gráfica 16 y Anexo 4.6).

GRÁFICA 16. CARTERA CREDITICIA DE CONSUMO CON TARJETA DE CRÉDITO - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



4. Tasa de interés activa promedio ponderado

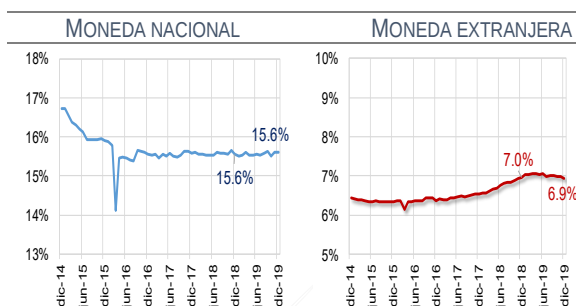
En el período de diciembre de 2014 a diciembre de 2019, la tasa de interés activa promedio ponderado, en moneda nacional, ha tenido una tendencia hacia la baja, con una acentuada estabilidad desde octubre de 2016, hasta situarse en 15.6% en diciembre de 2019. Con relación a la tasa de interés activa promedio ponderado en moneda extranjera, se observan dos momentos: el primero hasta agosto de 2016, donde se muestra una tendencia a la baja y, un segundo episodio, de septiembre de 2016 a diciembre de 2019 una tendencia al alza, ubicándose en 6.9% (ver Gráfica 17).

Con respecto a la tasa de interés de la cartera de créditos en moneda nacional, clasificada por criterio de agrupación (ver Gráfica 18), se observa una disminución de la misma en los empresariales (mayor y menor) y en el hipotecario para vivienda. En el segmento de consumo y en el de microcrédito se refleja un incremento de 0.5 y 0.6 puntos porcentuales, respectivamente, de diciembre de 2018 a diciembre de 2019. En cuanto a la tasa de interés en moneda extranjera (ver Gráfica 19), se observa que en consumo y en microcrédito se incrementó; mientras que en los empresariales menores se mantuvo constante. Por su parte, en el segmento de empresariales mayores y en el hipotecario para vivienda disminuyó.

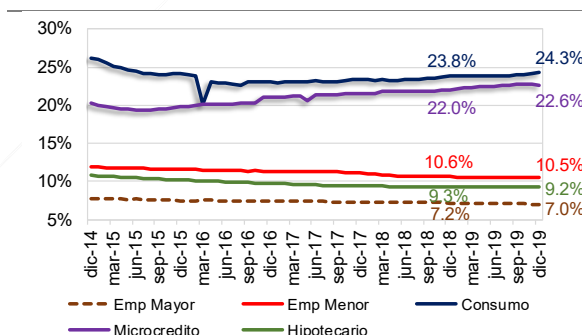
En relación con la tasa de interés de la cartera de créditos en moneda nacional, clasificada por destino económico, la más alta se presentó en consumo, transferencias y otros destinos (19.8%); seguida por la de transporte y almacenamiento (11.1%). En tanto que, la tasa de interés en moneda extranjera, la mayor fue en consumo, transferencias y otros destinos (9.1%); seguida por la aplicada en los créditos destinados para

financiar actividades comerciales (6.5%) (ver Anexo 4.7).

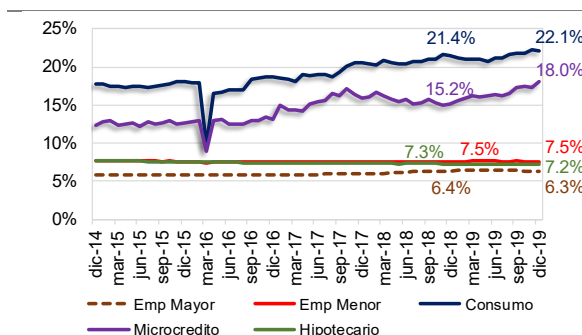
GRÁFICA 17. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL Y MONEDA EXTRANJERA⁸



GRÁFICA 18. TASA DE INTERÉS EN MONEDA NACIONAL - POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



GRÁFICA 19. TASA DE INTERÉS EN MONEDA EXTRANJERA - POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



⁸ 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, en razón de lo cual las tasas de interés, en el segmento mencionado, regresaron a su nivel a partir de abril. El 20 de diciembre de 2018, la Corte de Constitucionalidad declaró la inconstitucionalidad de la referida ley en forma definitiva.

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 2019 ascendieron a Q283,673 millones, con un crecimiento interanual de 6.9%, impulsado principalmente por los depósitos a plazo, los cuales registraron una participación del 44.2%, seguidos por los depósitos de ahorro y los monetarios, con participaciones de 21.8% y 33.5%, respectivamente (ver Gráfica 20).

Los depósitos a plazo aumentaron 5.8% en forma interanual, en tanto que los depósitos de ahorro y los monetarios crecieron 12.1% y 4.8%, respectivamente (ver Gráfica 21). Las obligaciones depositarias, que representan el 81.9% del total del pasivo, crecieron de 2015 a 2019, a una tasa promedio anual de 7.4%.

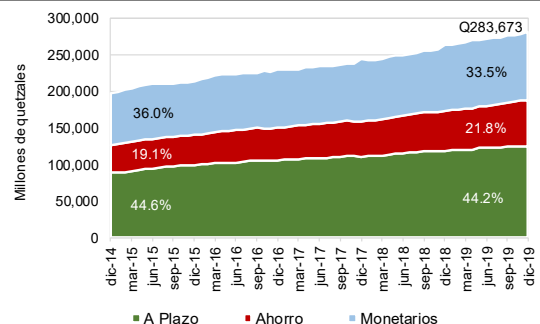
A diciembre de 2019, los depósitos en moneda nacional, representaron el 77.4% del total de las captaciones, y en moneda extranjera el restante 22.6%, proporciones que no han sufrido variaciones relevantes durante los últimos cinco años y que indican que este tipo de fondeo es originado principalmente por recursos en moneda local.

Se observó que, en los últimos cinco años, los depósitos en moneda nacional son los que han reportado mayor dinamismo, ya que crecieron a una tasa promedio anual de 8.8%, en tanto que los de moneda extranjera han crecido, en promedio anual, 0.6% durante el mismo período (ver Gráficas 22 y 23). En ese contexto, a diciembre de 2019, los depósitos en moneda nacional registraron un crecimiento interanual de 8.9%, mientras que en moneda extranjera el incremento se ralentizó, situándose al cierre de 2019, en 0.6%.

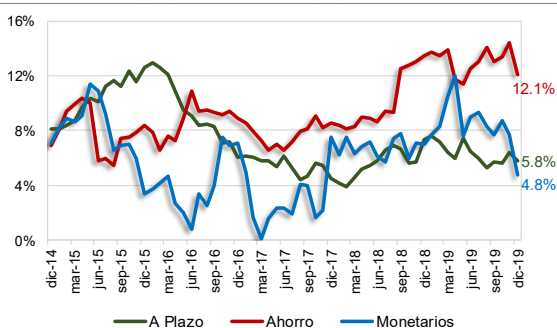
En ese contexto, para medir la inclusión financiera a nivel nacional, un indicador es el número de cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos, el cual a diciembre de 2019, fue 13,377, menor al registrado a diciembre de 2018 de 13,736 (ver Anexo 3.4), principalmente

motivado por el cierre de cuentas con saldo cero, por parte de algunos bancos.

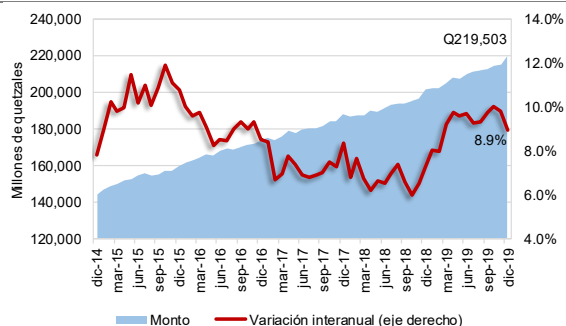
GRÁFICA 20. DEPÓSITOS POR TIPO - ESTRUCTURA



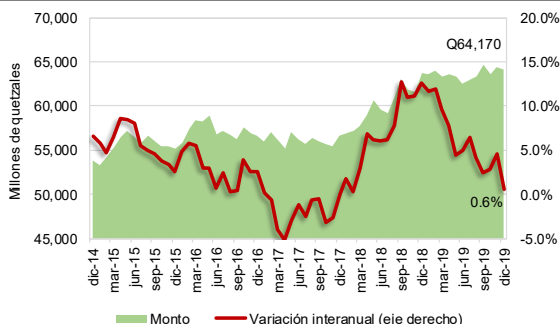
GRÁFICA 21. DEPÓSITOS POR TIPO - VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 22. DEPÓSITOS EN MONEDA NACIONAL - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 23. DEPÓSITOS EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL

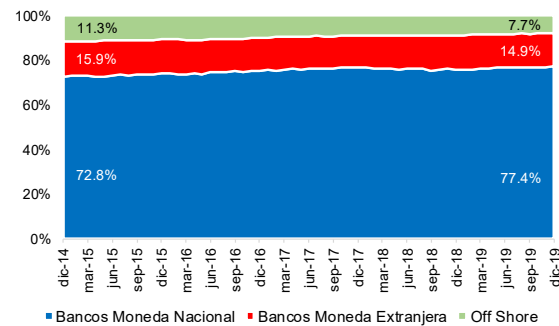


En cuanto a la estructura de participación de depósitos en bancos y entidades fuera de plaza por tipo de moneda, a diciembre de 2019, la mayor proporción correspondió a los depósitos en moneda nacional en bancos con 77.4% del total, seguidos de los depósitos en moneda extranjera en bancos con 14.9% y el restante 7.7% correspondió a las entidades fuera de plaza, las cuales por mandato legal únicamente pueden operar en moneda extranjera (ver Gráfica 24).

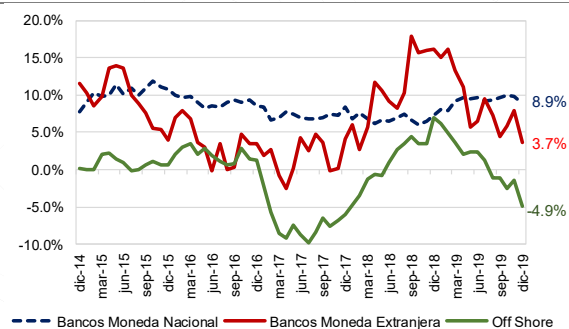
El crecimiento de los depósitos en moneda nacional de los bancos (8.9%) fue impulsado, principalmente, por los depósitos de ahorro, cuyo aumento interanual fue 14.1% y por los depósitos a plazo que se incrementaron 7.2%, mientras que en los depósitos en moneda extranjera de los bancos se observó un incremento de 3.7%, asociado particularmente con el aumento de los depósitos a plazo en 9.0% y de los depósitos de ahorro en 11.8%. En las entidades fuera de plaza se registró una disminución interanual de 4.9%, inducido principalmente por la baja de los depósitos a plazo en 3.6% (ver Gráfica 25).

Los depósitos del público, que constituyen la fuente de fondeo más importante y estable para las instituciones financieras, mostraron una participación de 82.4% del total de depósitos, menor al registrado en diciembre de 2014 cuando fue de 87.5%. Los depósitos de instituciones del Estado registraron una proporción de 11.9% a diciembre de 2019, mayor al 9.9% de diciembre de 2014 (ver Gráfica 26).

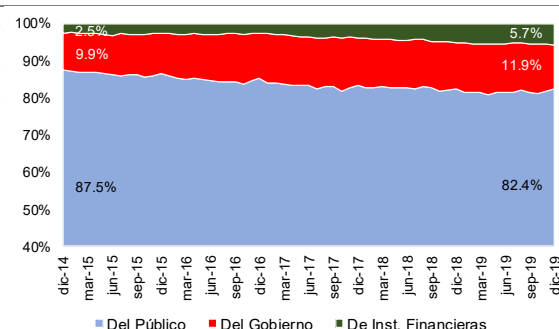
GRÁFICA 24. DEPÓSITOS POR TIPO DE ENTIDAD Y MONEDA - ESTRUCTURA



GRÁFICA 25. DEPÓSITOS POR TIPO DE ENTIDAD Y MONEDA - VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 26. DEPÓSITOS POR ORIGEN - ESTRUCTURA



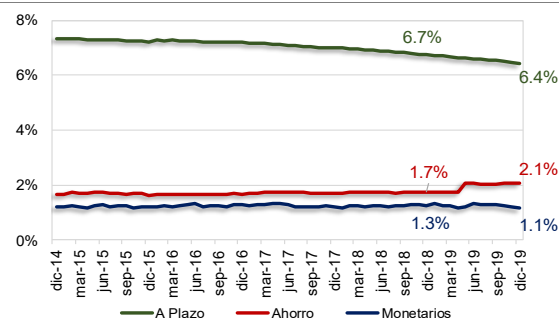
2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado

La tasa de interés más atractiva, en moneda nacional y en moneda extranjera, correspondió a la aplicada a los depósitos a plazo, lo cual contribuye a explicar la mayor proporción de estas obligaciones dentro del total de depósitos. A diciembre de 2019, la tasa de interés promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional fue de 6.4% y en moneda extranjera de 3.9%, mientras que para los depósitos de ahorro fue de 2.1% en moneda nacional y de 2.0% en moneda extranjera (ver Gráficas 27 y 28).

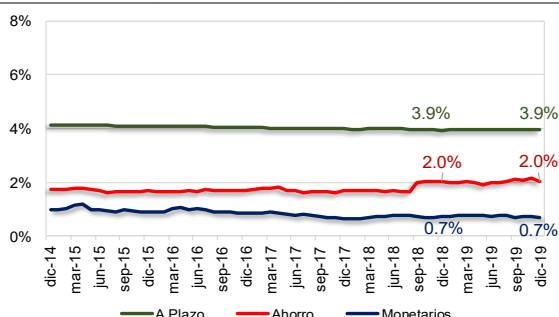
El margen de tasas de interés promedio, en moneda nacional, se ha mantenido relativamente estable durante los últimos cinco años para todos los segmentos, aunque disminuyó de diciembre de 2015 a diciembre de 2019 de 7.6% a 6.8% en empresarial menor; de 6.1% a 5.6% en hipotecario para la vivienda; y de 3.5% a 3.4% en empresarial mayor (ver Gráfica 29).

Por su parte, el margen de tasas de interés promedio⁹, en moneda extranjera, ha aumentado en todos los segmentos exceptuando al hipotecario para vivienda que disminuyó de 5.6% en diciembre de 2015 a 5.1% en diciembre de 2019. Los aumentos fueron de 16.2% a 21.6%, de 10.7% a 17.3%, de 5.6% a 5.7% y de 3.9% a 4.3%, en consumo, microcrédito, empresarial menor y empresarial mayor, respectivamente (ver Gráfica 30).

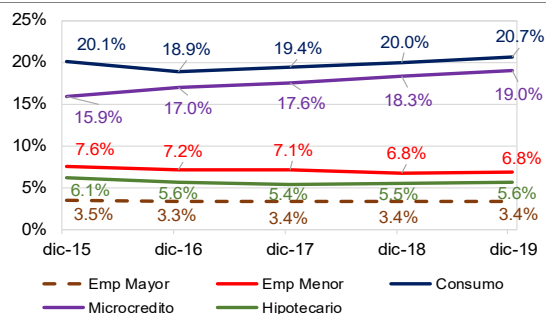
GRÁFICA 27. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL - POR TIPO DE DEPÓSITO



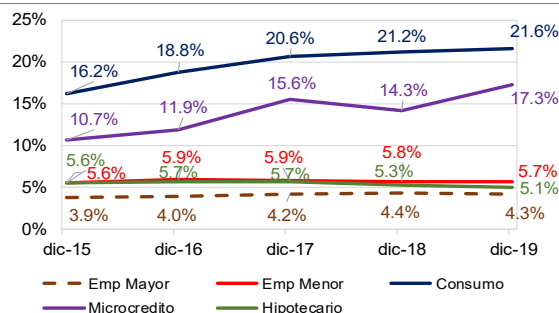
GRÁFICA 28. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA EXTRANJERA - POR TIPO DE DEPÓSITO



GRÁFICA 29. SISTEMA BANCARIO: MARGEN DE TASAS DE INTERÉS EN MONEDA NACIONAL



GRÁFICA 30. SISTEMA BANCARIO: MARGEN DE TASAS DE INTERÉS EN MONEDA EXTRANJERA



⁹ Calculado como la diferencia entre la tasa de interés activa por criterio de agrupación y la tasa de interés pasiva promedio.

D. CRÉDITOS OBTENIDOS

Para los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, el rubro de créditos obtenidos constituye otra fuente de captación de recursos, representando, a diciembre de 2019, el 11.8% del total de los pasivos. Este rubro está conformado principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos extranjeros, registrando un saldo de Q40,746 millones, con una disminución interanual de 2.9% (ver Gráfica 31), influenciado por una menor demanda de crédito, en consistencia con el comportamiento de la actividad económica del país; no obstante, el margen por girar se encuentra en 31.1%.

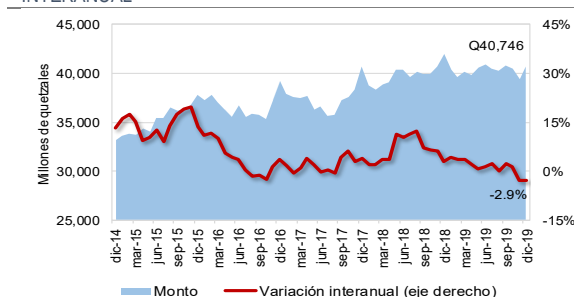
En relación con la tasa de interés promedio ponderado de esta fuente de captación se observa una reducción de 50 puntos básicos al pasar de 4.9% en diciembre de 2018 a 4.4% en diciembre de 2019. Algunas tasas de interés tienen como valor de referencia la tasa LIBOR, cuyo cómputo se espera que sea descontinuado después de 2021, lo cual plantea desafíos para la estabilidad financiera global; sin embargo, no se vislumbra mayor impacto local ya que, de las líneas de crédito utilizadas, únicamente el 19% está asociado a dicha tasa y tiene un vencimiento posterior a 2021.

De diciembre de 2015 a diciembre de 2019, los créditos obtenidos muestran tasas de crecimiento promedio de 4.3%. Particularmente, en el período de 2016 a 2018 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, misma que se prolongó durante 2019. La proporción que representan los créditos obtenidos respecto a la cartera en moneda extranjera se situó en 50.8% en diciembre de 2019 (ver Gráfica 32).

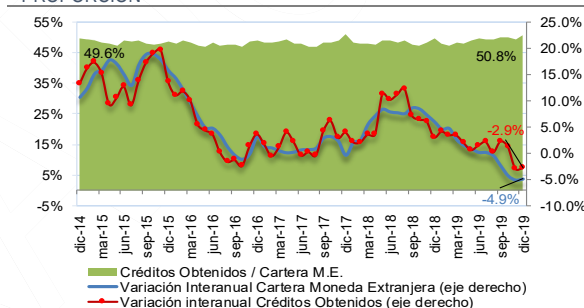
Al 31 de diciembre de 2019, los créditos obtenidos representan el 12.6% de la captación de recursos de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza. Dicha composición se ha mantenido estable desde diciembre de 2014, cuando los créditos obtenidos representaron el 14.4% (ver Gráfica 33). En cuanto al origen de las líneas de crédito, 64% de estas

corresponde a bancos de los Estados Unidos de América (ver Gráfica 34).

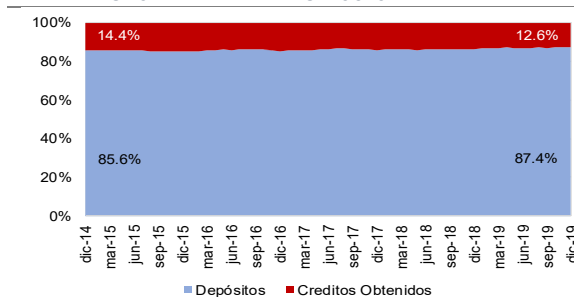
GRÁFICA 31. CRÉDITOS OBTENIDOS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



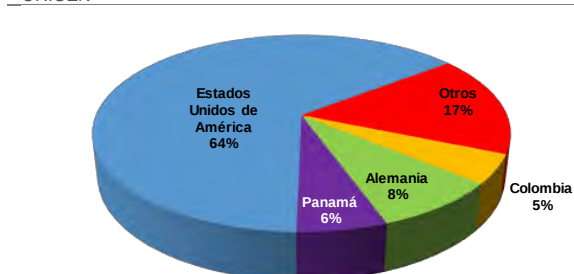
GRÁFICA 32. CRÉDITOS OBTENIDOS Y CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL Y PROPORCIÓN



GRÁFICA 33. CAPTACIÓN DE RECURSOS DE BANCOS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA - ESTRUCTURA



GRÁFICA 34. CRÉDITOS OBTENIDOS - ESTRUCTURA POR ORIGEN



E. RIESGOS E INDICADORES FINANCIEROS

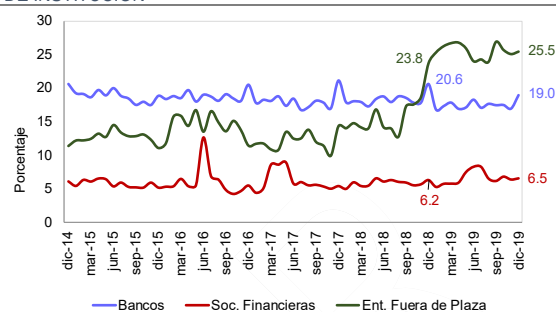
1. Riesgo de liquidez

Al 31 de diciembre de 2019, el indicador de liquidez inmediata¹⁰ para los bancos se ubicó en 19.0%, para las sociedades financieras en 6.5% y para las entidades fuera de plaza en 25.5% (ver Gráfica 35); en el caso del indicador de liquidez mediata¹¹ para los bancos fue de 47.9%, para las sociedades financieras 90.2% y para las entidades fuera de plaza 65.4% (ver Gráfica 36); ambos indicadores se mantienen estables desde 2014, aunque las entidades fuera de plaza presentan una tendencia al alza en los últimos 13 meses, resultado del traslado de recursos de inversiones hacia disponibilidades (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

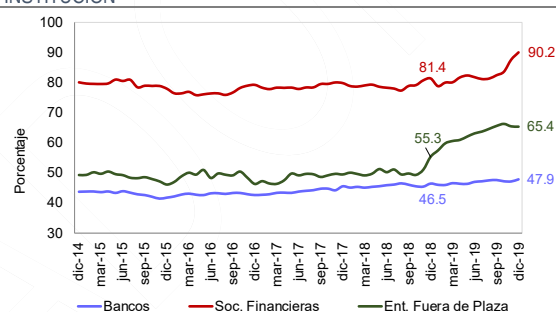
Clasificado por tipo de moneda, a diciembre de 2019, el indicador de liquidez inmediata se ubicó en 16.7% en moneda nacional y en 27.8% en moneda extranjera. A su vez, el indicador de liquidez mediata, se ubicó en 57.9% en moneda nacional y en 34.0% en moneda extranjera.

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.

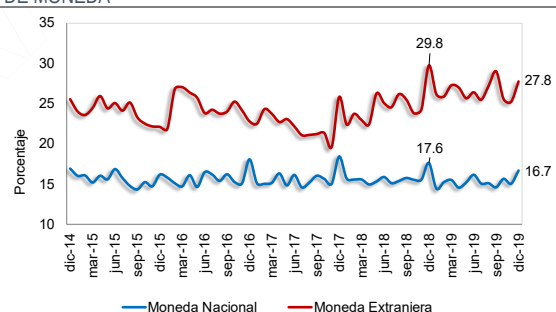
GRÁFICA 35. INDICADOR DE LIQUIDEZ INMEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



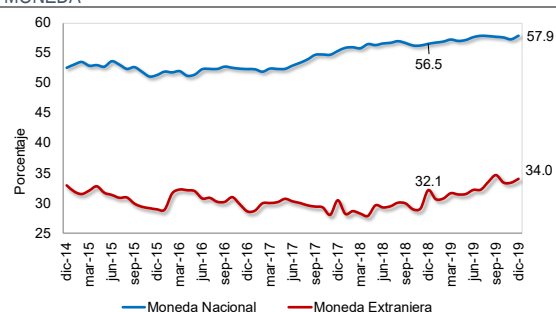
GRÁFICA 36. INDICADOR DE LIQUIDEZ MEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



GRÁFICA 37. INDICADOR DE LIQUIDEZ INMEDIATA - POR TIPO DE MONEDA



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



¹⁰ Representa la proporción de recursos de inmediata disponibilidad que la entidad posee para hacer frente a sus obligaciones de captación (obligaciones depositarias más obligaciones financieras).

¹¹ 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.



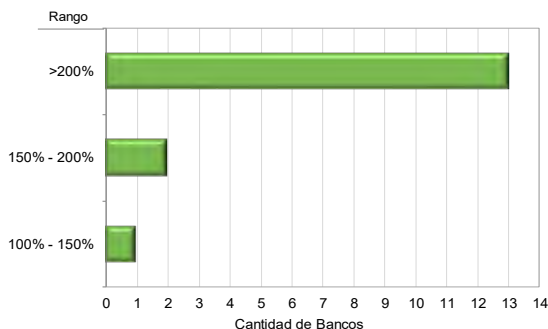
El Ratio de Cobertura de Liquidez -LCR- (por sus siglas en inglés), calculado con fundamento en la metodología que propone el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, tiene como propósito medir la suficiencia de liquidez¹². Este indicador identifica el importe de los activos líquidos de alta calidad no comprometidos que posee una entidad respecto a las salidas netas de efectivo que podrían ocurrir en un escenario de tensión aguda de corto plazo (30 días).

A diciembre de 2019, la Gráfica 37 muestra que todas las entidades bancarias se encuentran en un nivel superior al 100% requerido por el Comité de Basilea para dicho coeficiente, combinando moneda nacional y extranjera. Ello implica que el sistema bancario, en su conjunto, posee un adecuado volumen de activos líquidos de alta calidad para hacer frente a sus salidas netas de caja, en un escenario de estrés durante 30 días.

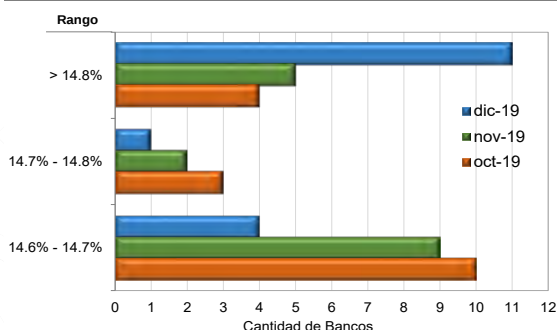
Adicionalmente, de acuerdo a la resolución JM-177-2002, se establece que el porcentaje de encaje bancario, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera, es de 14.6% de los depósitos bancarios.

A diciembre de 2019, se observaron diferentes niveles de encaje por banco, lo cual permite diferenciar al menos tres rangos. Los indicadores de encaje bancario en moneda extranjera de los últimos tres meses (ver Gráfica 41) sugieren una mejor posición que para moneda nacional (ver Gráfica 40).

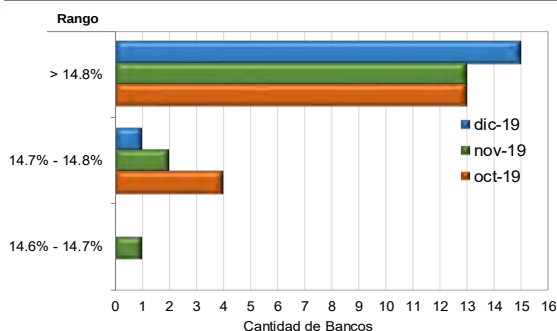
GRÁFICA 39. SISTEMA BANCARIO: LCR AGRUPADO POR CANTIDAD DE BANCOS



GRÁFICA 40. SISTEMA BANCARIO: INDICADOR DE ENCAJE BANCARIO EN MONEDA NACIONAL



GRÁFICA 41. SISTEMA BANCARIO: INDICADOR DE ENCAJE BANCARIO EN MONEDA EXTRANJERA



¹² Comité de Supervisión Bancaria de Basilea. *Coefficiente de cobertura de liquidez y herramientas de seguimiento del riesgo de liquidez*. Enero 2013.

2. Riesgo de crédito

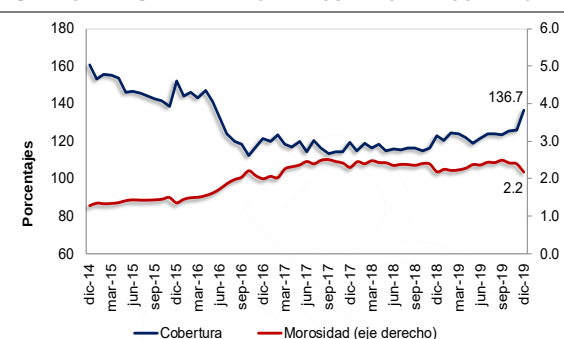
El saldo de la cartera vencida de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, al 31 de diciembre de 2019, fue de Q4,441 millones de una cartera de créditos bruta de Q203,856 millones; por lo que el índice de cartera vencida, en forma agregada, se situó en 2.2%, similar al registrado en diciembre de 2018 (mayor detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

Por otro lado, las provisiones de la cartera registraron coberturas por arriba del 100% de la cartera vencida¹³ durante el período de análisis. Al 31 de diciembre de 2019, se registró una cobertura de 136.7% (ver Gráfica 42). Las provisiones de cartera están constituidas por Q3,207 millones de reservas específicas y por Q2,863 millones de reservas genéricas.

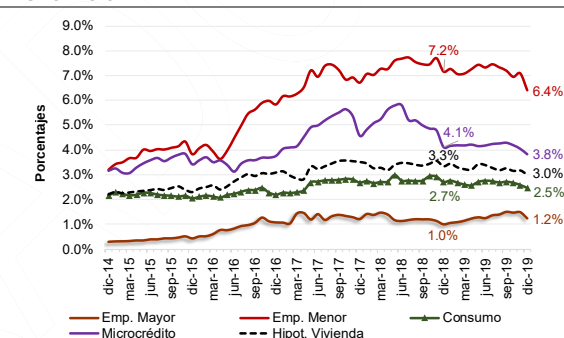
A diciembre de 2019, el índice de cartera vencida de la cartera de créditos empresariales mayores, la cual representa más de la mitad de la cartera total, es el que muestra la menor tasa, situándose en 1.2%, superior a lo observado en el mismo mes del año anterior (1.0%). Es de resaltar que los indicadores de cartera vencida de créditos empresariales menores, de microcrédito, de hipotecario para vivienda y de consumo mostraron una disminución: el de empresariales menores pasó de 7.2% en diciembre de 2018 a 6.4% en diciembre de 2019, el de microcrédito de 4.1% a 3.8%, el de hipotecarios para vivienda de 3.3% a 3.0% y el de consumo de 2.7% a 2.5% (ver Gráfica 43).

A diciembre de 2019, el índice de cartera vencida en moneda nacional se situó en 2.8%, inferior al valor registrado a la misma fecha del año anterior (3.0%). En moneda extranjera dicho indicador fue de 1.2%, superior al registrado a diciembre de 2018 de 1.1% (ver Gráfica 44).

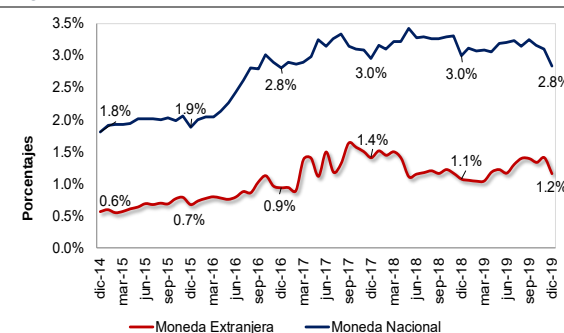
GRÁFICA 42. CARTERA DE CRÉDITOS VENCIDA Y COBERTURA



GRÁFICA 43. ÍNDICE DE CARTERA VENCIDA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



GRÁFICA 44. ÍNDICE DE CARTERA VENCIDA POR TIPO DE MONEDA



¹³ 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 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...".



El monto de activos crediticios valuados¹⁴ por los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, al 30 de septiembre de 2019, de forma agregada, asciende a Q204,601 millones, con un incremento de 3.4% respecto a septiembre de 2018. La mayor variación absoluta se registró en los activos clasificados en la categoría “A” (de riesgo normal) cuya participación es de 88.6%, 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 3.4% dentro del total de activos crediticios, mayor a la observada en septiembre de 2018 de 2.2% (ver Cuadro 10).

A septiembre de 2019, las reservas específicas estimadas por los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, como resultado de su valuación de activos crediticios fueron de Q4,088 millones, aumentando 22.0% respecto a lo observado en septiembre de 2018. Lo anterior responde a que hubo incremento en el monto de las mismas en todas las categorías (ver Cuadro 11).

CUADRO 10. VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

(Cifras en Millones de Quetzales)										
Categoría	sep-2018		dic-2018		sep-2019		Variación			
							Acumulado		Interanual	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
A	176,932	89.4%	180,134	89.2%	181,206	88.6%	1,072	0.6%	4,274	2.4%
B	7,807	3.9%	7,462	3.7%	7,145	3.5%	-317	-4.3%	-662	-8.5%
C	6,404	3.2%	7,249	3.6%	6,903	3.4%	-346	-4.8%	499	7.8%
D	2,409	1.2%	3,064	1.5%	2,306	1.1%	-759	-24.8%	-104	-4.3%
E	4,283	2.2%	4,134	2.0%	7,041	3.4%	2,907	70.3%	2,758	64.4%
Total	197,836	100.0%	202,044	100.0%	204,601	100.0%	2,557	1.3%	6,765	3.4%

CUADRO 11. RESERVAS POR VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

(Cifras en millones de Quetzales)									
Categoría	sep-2018			dic-2018			sep-2019		
	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas
	Activos	Reservas		Activos	Reservas		Activos	Reservas	
A	176,932	3	0.0%	180,134	2	0.0%	181,206	11	0.0%
B	7,807	109	1.4%	7,462	109	1.5%	7,145	112	1.6%
C	6,404	298	4.7%	7,249	327	4.5%	6,903	375	5.4%
D	2,409	393	16.3%	3,064	373	12.2%	2,306	455	19.7%
E	4,283	2,548	59.5%	4,134	2,402	58.1%	7,041	3,136	44.5%
Total	197,836	3,352		202,044	3,213		204,601	4,088	

¹⁴ De conformidad con el Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, resolución JM-93-2005 y sus modificaciones, el Artículo 24 establece que las instituciones deberán valorar todos sus activos crediticios, de conformidad con lo establecido en dicho reglamento, cuatro veces al año, con saldos referidos al cierre de

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

Con el propósito de profundizar en el análisis del riesgo de crédito, se estudió el comportamiento de pago y nivel de morosidad de los deudores por segmento de la cartera de créditos de las entidades bancarias, utilizando el “Modelo de Análisis de Generación y Antigüedad de la Cartera de Créditos”, conocido como análisis de cosechas.

Este modelo busca analizar la evolución en el tiempo del conjunto de créditos otorgados en un determinado espacio de tiempo, generalmente un mes o un trimestre, para un producto crediticio. Al repetir el ejercicio para diferentes meses o trimestres, es posible compararlos entre sí.

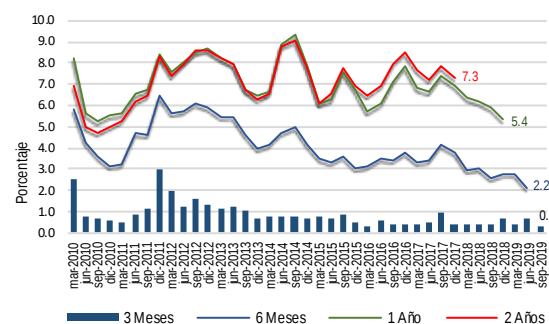
En este sentido, en cuanto a la evolución del sector consumo en su conjunto, en el último trimestre, se aprecia una mejora en las cosechas de todos los horizontes temporales, siendo mayor para el caso de 1 año (ver Gráfica 45).

Por su parte, en el análisis de cosechas del crédito a las empresas, también se observa una mejora para todos los horizontes analizados, principalmente, en el de 2 años (ver Gráfica 46).

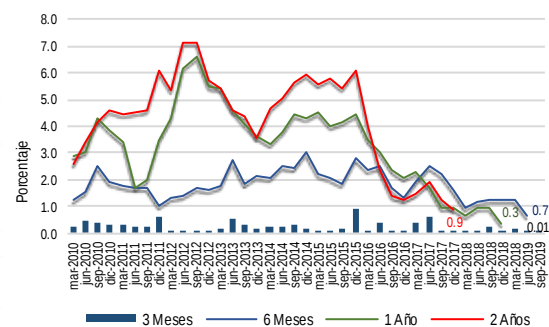
Respecto a la concentración en el financiamiento a los hogares, en ocho entidades se cumple el criterio de granularidad propuesto por el enfoque estandarizado para el riesgo de crédito del Comité de Basilea de Supervisión Bancaria¹⁵, que establece que ninguna exposición agregada a una contraparte puede exceder el 0.2% de la cartera de créditos a los hogares, para poder ser considerada diversificada (ver Gráfica 47).

En cuanto al riesgo de concentración en la cartera de créditos a las empresas, se observa que los 50 mayores deudores representan menos del 65% de su cartera en 10 entidades bancarias (ver Gráfica 48).

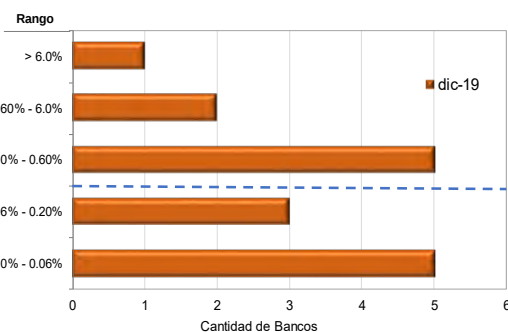
GRÁFICA 45. SISTEMA BANCARIO: INDICADOR DE COSECHAS DEL SECTOR CONSUMO POR NÚMERO DE CRÉDITOS



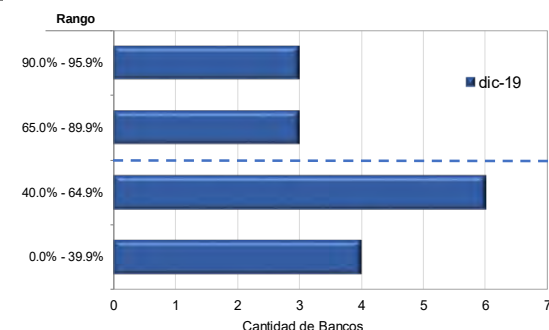
GRÁFICA 46. SISTEMA BANCARIO: INDICADOR DE COSECHAS DEL SECTOR EMPRESARIAL POR NÚMERO DE CRÉDITOS



GRÁFICA 47. SISTEMA BANCARIO: GRANULARIDAD EN EL FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES



GRÁFICA 48. SISTEMA BANCARIO: CONCENTRACIÓN EN EL FINANCIAMIENTO A LAS EMPRESAS



¹⁵ Comité de Supervisión Bancaria de Basilea. *Basilea III: Finalización de las reformas poscrisis*. Diciembre 2017.

3. Riesgo cambiario

Dado que las entidades bancarias están autorizadas para conservar y operar en cualquier divisa, para evaluar el riesgo cambiario se efectuaron cálculos de aproximación del Valor en Riesgo (VaR). Éste representa la máxima pérdida probable derivada de una fluctuación cambiaria con 99.0% de confianza en un horizonte de 10 días y considera tanto la volatilidad anual del tipo de cambio como la posición neta en moneda extranjera de las entidades bancarias.

La volatilidad promedio del tipo de cambio de los últimos 10 años se ha mantenido alrededor de 0.12%, reduciéndose paulatinamente a partir de 2011 hasta ubicarse en 0.06% al 31 de diciembre de 2019. Por su parte, a esa misma fecha, la posición abierta neta promedio en moneda extranjera del sistema bancario asciende a Q4,032 millones, lo cual representa una disminución interanual de 13.2%.

Por otra parte, el indicador de posición en moneda extranjera respecto al patrimonio computable se ha mantenido estable, ubicándose en 11.6% a diciembre de 2019, dentro de los límites establecidos en la regulación (ver Gráfica 49). El indicador se redujo 3 puntos porcentuales respecto a diciembre de 2018. A diciembre de 2019, el VaR del tipo de cambio alcanzó Q118 millones, equivalente al 1.0% de la posición patrimonial del sistema bancario (ver Gráfica 50).

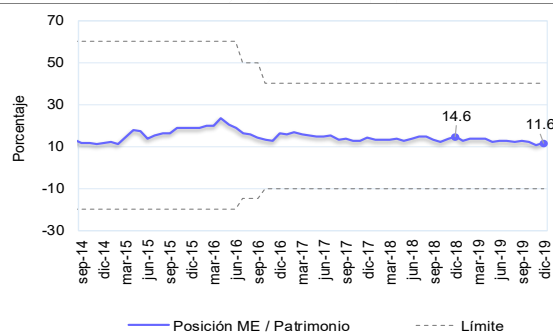
Con el propósito de analizar este riesgo en condiciones de tensión, se efectuó el cálculo del VaR utilizando, en lugar de la volatilidad anual correspondiente a cada mes, la mayor volatilidad anual del tipo de cambio observada durante los últimos 20 años (0.258% en 1999). Bajo este supuesto, el VaR a diciembre de 2019 asciende a Q473 millones, lo que corresponde a 3.9% de la posición patrimonial del sistema bancario.

Los resultados anteriores muestran que, en caso de materializarse una pérdida equivalente al VaR, tanto en condiciones normales (1.0% de la posición patrimonial) como en condiciones de estrés (3.9% de la posición

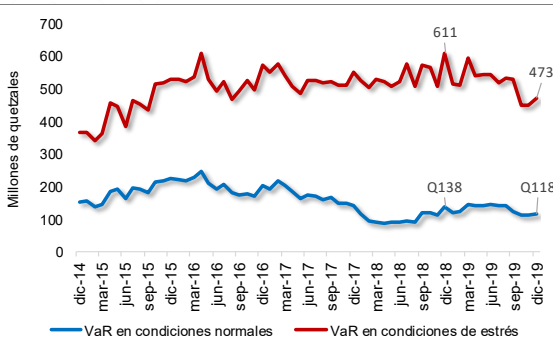
patrimonial), podría ser absorbida sin poner en peligro la solvencia del sistema bancario, en su conjunto.

Por su parte, el indicador de dolarización¹⁶ del sistema financiero, ha mostrado una tendencia a la baja en años recientes. Se situó en 32.0% en diciembre de 2018, disminuyendo a 29.6% en diciembre de 2019 (ver Gráfica 51).

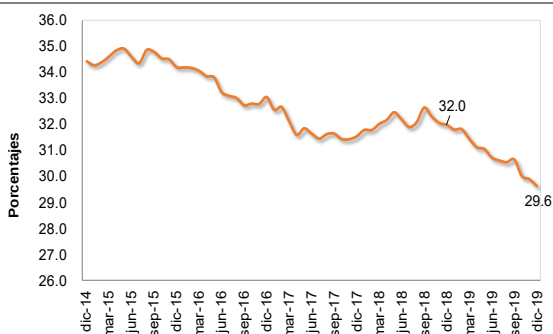
GRÁFICA 49. SISTEMA BANCARIO: INDICADOR DE POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA



GRÁFICA 50. SISTEMA BANCARIO: EXPOSICIÓN AL RIESGO CAMBIARIO



GRÁFICA 51. SISTEMA FINANCIERO: INDICADOR DE DOLARIZACIÓN



¹⁶ Indicador de dolarización = (Cartera de créditos en ME + Depósitos en ME) / (Cartera de créditos total + Depósitos totales)

4. Solvencia

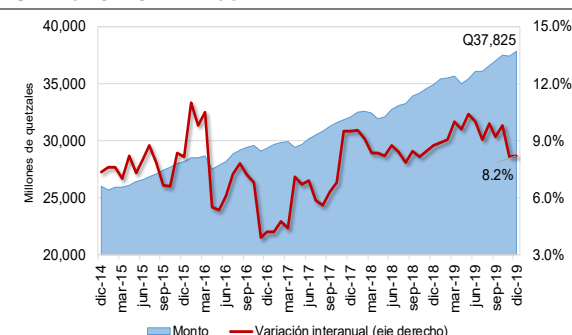
Al 31 de diciembre de 2019, el capital contable de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, ascendió a Q37,825 millones, registrando un crecimiento interanual de 8.2% (ver Gráfica 52). Dicho crecimiento está influenciado, principalmente, por las reservas de capital que aumentaron 13.1% en el último año.

El índice de adecuación de capital¹⁷ de bancos fue de 15.5%, para las sociedades financieras de 45.4% y para las entidades fuera de plaza de 17.5%, los cuales superan el requerimiento mínimo legal de 10% y el estándar internacional de 8% recomendado en los acuerdos de capital del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (ver Gráfica 53).

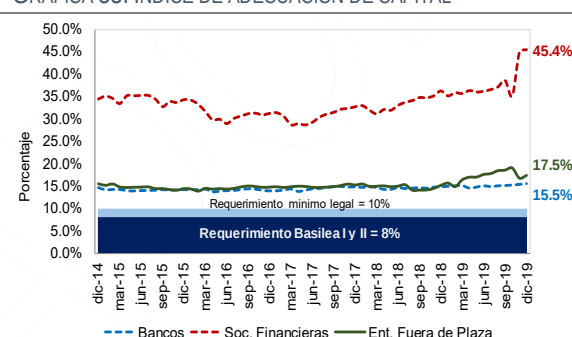
El indicador de la proporción de patrimonio que respalda el activo del sistema bancario, a diciembre de 2019, se ubicó en 9.8%; el de patrimonio con respecto a la cartera de créditos bruta en 17.8%; y, el de patrimonio con relación a las captaciones¹⁸ en 13.0% (ver Gráfica 54). Los indicadores de solvencia que las sociedades financieras presentaron, en ese mismo orden, fueron 10.5%, 125.3% y 12.0%; mientras que las entidades fuera de plaza registraron indicadores de 10.3%, 25.3% y 11.5%, respectivamente (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

Adicionalmente, es importante destacar que la solvencia 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 141 países evaluados (ver Cuadro 12).

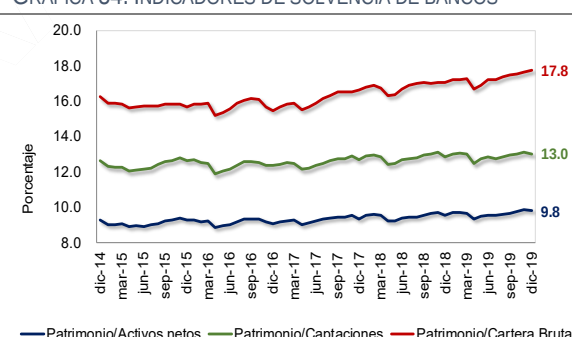
GRÁFICA 52. CAPITAL CONTABLE



GRÁFICA 53. ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL



GRÁFICA 54. INDICADORES DE SOLVENCIA DE BANCOS



CUADRO 12. GUATEMALA: ÍNDICE DE COMPETITIVIDAD GLOBAL 2019

Indicadores	Valor	Calificación	Posición /141
Pilar 9: Sistema Financiero (0-100/mejor)	-	58	81
Profundización Financiera (0-100/mejor)	-	28	103
9.01 Crédito Doméstico al Sector Privado (%PIB)	34	36	91
9.02 Financiamiento PYMES (1-7/mejor)	4	52	49
9.03 Disponibilidad de capital en riesgo (1-7/mejor)	3	36	71
9.04 Capitalización de mercado (%PIB)	0	0	124
9.05 Primas de seguro (%PIB)	1	19	90
Estabilidad Financiera (0-100/mejor)	-	94	15
9.06 Solvencia del sistema bancario (1-7/mejor)	6	84	11
9.07 Préstamos vencidos (% de la cartera de crédito)	2	96	37
9.08 Brecha de Créditos (puntos porcentuales)	-1	100	1
9.09 Razón de capital regulatorio bancario (indicador)	15	96	105

FUENTE: The Global Competitiveness Report 2019 del World Economic Forum (WEF).

¹⁷ Cociente del patrimonio computable y los activos ponderados por riesgo.

¹⁸ Incluye obligaciones depositarias y obligaciones financieras.

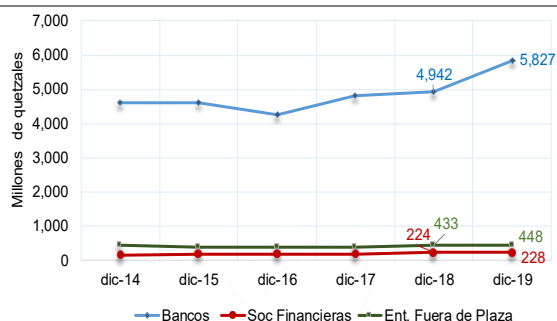
5. Rentabilidad

Las utilidades antes de impuesto de los bancos, al 31 de diciembre de 2019, alcanzaron un total de Q5,827 millones, 17.9% mayores al nivel registrado en el mismo período del año anterior. Por su parte, las utilidades de las sociedades financieras fueron Q228 millones, con un aumento de 1.5% con relación a diciembre de 2018, mientras que las de las entidades fuera de plaza registraron Q448 millones, que al compararse con el año anterior, se incrementaron 3.5% (ver Gráfica 55).

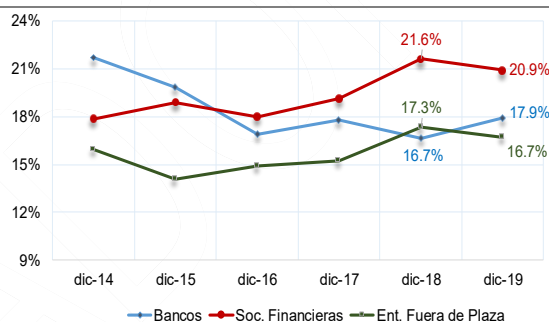
A diciembre de 2019, el rendimiento del patrimonio (ROE)¹⁹ de bancos fue de 17.9%, mayor al registrado en diciembre de 2018 de 16.7%, y también mayor al promedio registrado en los últimos cinco años de 17.8%. Las sociedades financieras registraron un ROE de 20.9%, menor al 21.6% registrado en diciembre de 2018, pero mayor al promedio de los últimos cinco años de 19.7%. Las entidades fuera de plaza registraron un ROE de 16.7%, valor menor al registrado en diciembre de 2018 de 17.3%, pero superior al promedio de los últimos cinco años de 15.7% (ver Gráfica 56).

Por su parte, el rendimiento del activo (ROA)²⁰ de bancos, a diciembre de 2019, fue de 1.7%, superior al 1.6% registrado en el mismo mes del año previo. Las sociedades financieras registraron un ROA de 2.2%, similar al de diciembre del año anterior; mientras que en las entidades fuera de plaza fue de 1.8%, valor superior al registrado a diciembre de 2018 (ver Gráfica 57). Cabe mencionar que los indicadores observados a diciembre de 2019 son muy similares al promedio del último lustro para los bancos (1.7%), para las sociedades financieras (2.1%) y para las entidades fuera de plaza (1.6%).

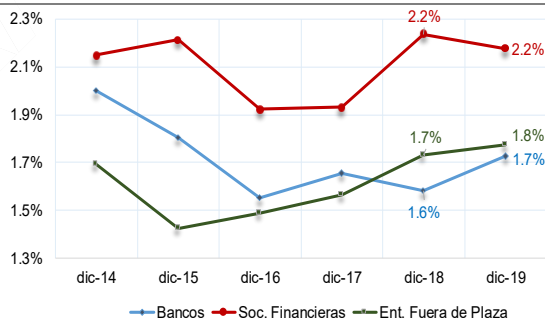
GRÁFICA 55. UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO



GRÁFICA 56. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO (ROE)



GRÁFICA 57. RENDIMIENTO DEL ACTIVO (ROA)



¹⁹ Cociente de las utilidades anuales antes de impuesto y el promedio anual de capital contable.

²⁰ Cociente de las utilidades anuales antes de impuesto y el promedio anual del activo neto.

VII. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS

El monto de activos netos de las empresas especializadas en servicios financieros²¹ al 31 de diciembre de 2019, se ubicó en Q7,142 millones, lo que representó un aumento de 15.8% respecto a diciembre de 2018 (ver Cuadro 13). La variación interanual de los activos es el resultado principalmente del incremento en la cartera de créditos (16.8%) y en las disponibilidades (17.6%).

Los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros se situaron en Q5,381 millones a diciembre de 2019, registrando un incremento de 19.5% respecto al mismo mes del año anterior. Este comportamiento se vio influenciado por el aumento de los créditos obtenidos y las obligaciones financieras (18.9% y 24.4%, respectivamente). El capital contable

registró un monto de Q1,760 millones, lo que representó un aumento de 5.8% respecto a diciembre de 2018. Las utilidades antes de impuesto alcanzaron Q788 millones, menor en 7.9% al monto registrado a diciembre de 2018. Por su parte, el indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó 44.7% y el rendimiento del activo (ROA) se situó en 12.3%.

En lo que respecta a la estructura de las empresas especializadas en servicios financieros, las emisoras de tarjetas de crédito representaron la mayor proporción, alcanzando el 95.1% del total de activos y el 93.9% de la cartera de créditos (ver Anexos 1.13 y 1.14). Esta última presentó una tasa de interés promedio ponderado de 46.1% y su cartera vencida fue de 2.7%.

CUADRO 13. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2017		dic-2018		dic-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2017-2018		2018-2019	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	1,589	22.7	1,040	16.9	1,224	17.1	-549	-34.5%	183	17.6%
Inversiones	86	1.2	70	1.1	99	1.4	-15	-17.8%	29	41.3%
Cartera de Créditos	4,312	61.6	4,353	70.6	5,082	71.2	41	0.9%	729	16.8%
Inmuebles y Muebles	121	1.7	139	2.3	160	2.2	18	15.1%	21	15.2%
Otros Activos	892	12.7	566	9.2	577	8.1	-326	-36.5%	10	1.8%
Total Activo	7,000	100.0	6,169	100.0	7,142	100.0	-831	-11.9%	973	15.8%
PASIVO Y CAPITAL	dic-2017		dic-2018		dic-2019					
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2017-2018		2018-2019	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Créditos Obtenidos	2,375	33.9	2,990	48.5	3,557	49.8	616	25.9%	567	18.9%
Obligaciones Financieras	1,844	26.3	993	16.1	1,235	17.3	-851	-46.2%	242	24.4%
Créditos Diferidos	1	0.0	3	0.0	4	0.1	2	124.2%	1	29.0%
Otros Pasivos	750	10.7	518	8.4	585	8.2	-232	-30.9%	67	12.9%
Total Pasivo	4,970	71.0	4,505	73.0	5,381	75.3	-466	-9.4%	877	19.5%
Capital Contable	2,029	29.0	1,664	27.0	1,760	24.7	-365	-18.0%	96	5.8%
Total Pasivo y Capital	7,000	100.0	6,169	100.0	7,142	100.0	-831	-11.9%	973	15.8%
Rentabilidad		dic-2018		dic-2019						
Utilidades antes de impuestos		855		788						
Rendimiento del Patrimonio (ROE)		51.4%		44.7%						
Rendimiento del Activo (ROA)		13.8%		12.3%						

²¹ De conformidad con el Artículo 36 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto Número 19-2002 del Congreso de la República de Guatemala, las empresas especializadas en servicios financieros que sean parte de grupos financieros están sujetas a la supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos. Estas empresas deberán tener como objeto social

exclusivo, uno o más de los siguientes: a) emitir y administrar tarjetas de crédito; b) realizar operaciones de arrendamiento financiero; c) realizar operaciones de factoraje; y, d) otros que califique la Junta Monetaria, previo dictamen de la Superintendencia de Bancos.



VIII. COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

Los activos de las compañías aseguradoras representaron el 2.7% del total de activos de las entidades supervisadas, segmento que ocupó el tercer lugar en tamaño, después de los bancos y de las entidades fuera de plaza.

Al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados de las compañías aseguradoras registra utilidades antes de impuesto por Q1,120 millones, lo que representó un incremento de 5.8% respecto a diciembre de 2018 (ver Cuadro 14).

CUADRO 14. PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

(Cifras en millones de quetzales)										
	dic-2017		dic-2018		dic-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2017 - 2018		2018 - 2019	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Primas Netas Emitidas	7,004	100.0%	7,251	100.0%	7,741	100.0%	248	3.5%	490	6.8%
(-) Primas Cedidas	2,299	32.8%	2,526	34.8%	2,660	34.4%	228	9.9%	134	5.3%
Primas Netas Retenidas	4,705	67.2%	4,725	65.2%	5,080	65.6%	20	0.4%	355	7.5%
(+) Variación en Reservas Técnicas	-181	-2.6%	-140	-1.9%	-181	-2.3%	41	-22.6%	-40	-28.7%
Primas Netas de Retención Devengadas	4,524	64.6%	4,585	63.2%	4,900	63.3%	61	1.3%	315	6.9%
(+) Resultado de Inversión por Acumulación de Reservas	133	1.9%	142	2.0%	133	1.7%	9	6.9%	-9	-6.7%
(-) Gastos de Operación	1,689	24.1%	1,738	24.0%	1,836	23.7%	49	2.9%	98	5.7%
(+) Gastos de Adquisición	1,042	14.9%	1,143	15.8%	1,223	15.8%	102	9.8%	80	7.0%
(+) Gastos de Administración	968	13.8%	1,034	14.3%	1,060	13.7%	66	6.8%	26	2.5%
(-) Comisiones por Participación de Reaseguradores	320	4.6%	439	6.1%	447	5.8%	119	37.2%	7	1.7%
(-) Siniestralidad	2,735	39.0%	2,694	37.2%	2,853	36.9%	-40	-1.5%	159	5.9%
(+) Derechos de Emisión de Pólizas	256	3.7%	264	3.6%	275	3.6%	7	2.9%	12	4.4%
Resultado Técnico	490	7.0%	558	7.7%	618	8.0%	69	14.1%	60	10.8%
(+) Resultado de Inversiones	274	3.9%	308	4.2%	326	4.2%	34	12.4%	18	6.0%
(+) Cargos por Fraccionamiento	65	0.9%	70	1.0%	72	0.9%	4	6.9%	2	3.3%
Resultado Técnico y Financiero	829	11.8%	936	12.9%	1,017	13.1%	107	12.9%	81	8.6%
(+) Otros Productos y Gastos	60	0.9%	102	1.4%	74	1.0%	42	69.7%	-28	-27.9%
Resultado en Operación de Seguros	889	12.7%	1,038	14.3%	1,091	14.1%	149	16.8%	52	5.0%
(+) De Ejercicios Anteriores (Neto)	14	0.2%	20	0.3%	29	0.4%	7	49.1%	9	43.9%
Resultado del Período	903	12.9%	1,058	14.6%	1,120	14.5%	156	17.3%	61	5.8%
(-) Impuesto Sobre la Renta	147	2.1%	168	2.3%	179	2.3%	22	14.7%	10	6.2%
Resultado Después de Impuestos	756	10.8%	890	12.3%	941	12.2%	134	17.8%	51	5.7%

Indicadores / Relación Primas Netas Emitidas	dic-2017	dic-2018	dic-2019
Reaseguro cedido	32.8%	34.8%	34.4%
Índice de retención de primas	67.2%	65.2%	65.6%
Primas netas devengadas	64.6%	63.2%	63.3%
Resultado	10.8%	12.3%	12.2%

A. NIVEL DE OPERACIONES

El total de primas netas de las compañías aseguradoras, al 31 de diciembre de 2019, ascendió a Q7,741 millones, representando un incremento de 6.8% respecto al nivel observado a diciembre del año anterior (ver más detalle en Anexo 1.12).

La estructura de las primas netas del mercado asegurador refleja que el seguro de daños mantiene la mayor proporción en los últimos años, con 46.4% a diciembre de 2019, seguido del seguro de accidentes y enfermedades con 28.8%, vida con 21.2% y caución con 3.5% (ver Gráfica 58).

Las primas netas del seguro de daños ascendieron a Q3,594 millones, siendo el ramo de vehículos automotores el de mayor participación (41.7%). La variación interanual del seguro de daños muestra un aumento de Q173 millones, equivalente a un crecimiento de 5.0%, el cual estuvo influenciado por el incremento en los seguros de vehículos automotores, de terremoto, de incendio y líneas aliadas, de robo y hurto y de diversos (5.1%, 3.3%, 8.7%, 12.8% y 29.9%) (respectivamente, ver Gráfica 59 y Anexo 5.1).

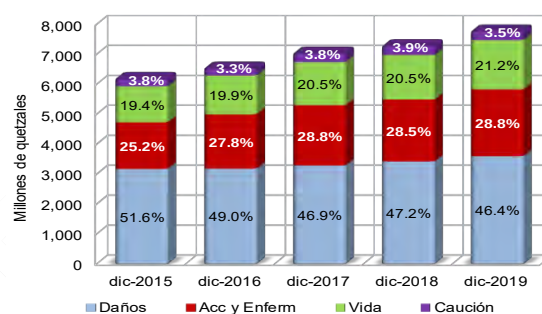
Por su parte, a diciembre de 2019, las primas netas del seguro de accidentes y enfermedades registraron un aumento de Q166 millones, lo que representa una variación interanual de 8.0%, principalmente en el ramo de salud y hospitalización, con un incremento de Q153 millones, equivalente a un 8.1% (ver Anexo 5.1).

El seguro de vida mostró un aumento de Q158 millones con respecto al 2018, lo que representa una variación interanual positiva de 10.6%. Los planes colectivos mantienen una alta participación (86.3%) dentro del total del rubro (ver Gráfica 60), con un aumento de 11.7% con relación al mismo periodo del año anterior. Asimismo, los planes individuales registraron una variación interanual de 4.2% (ver Anexo 5.1). Si bien en la gráfica no se incluyen los seguros por rentas y pensiones, así como los planes

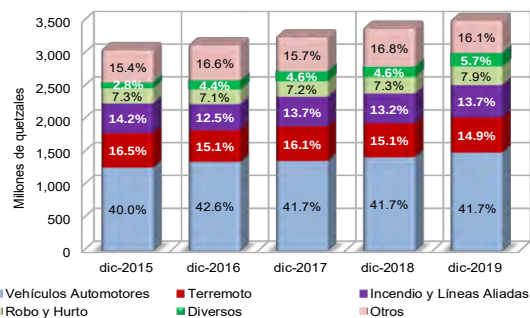
populares, debido a su baja participación, cabe mencionar que, a diciembre de 2019, las primas de rentas y pensiones ascendieron a Q8 millones.

Por su parte, las primas del seguro de caución registraron una disminución de Q7 millones, con una variación interanual negativa de 2.4%.

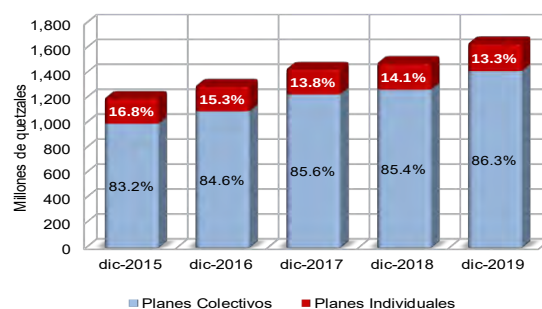
GRÁFICA 58. PRIMAS NETAS TOTALES - ESTRUCTURA



GRÁFICA 59. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE DAÑOS - ESTRUCTURA



GRÁFICA 60. PRIMAS NETAS DE VIDA - ESTRUCTURA



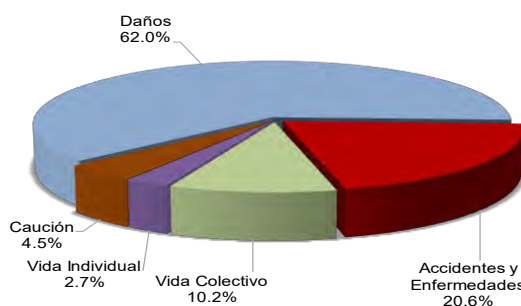
B. REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS

A diciembre de 2019, la retención de primas de las compañías aseguradoras ha sido del 65.6% del total de primas netas, mayor al 65.2% registrado a diciembre del año anterior.

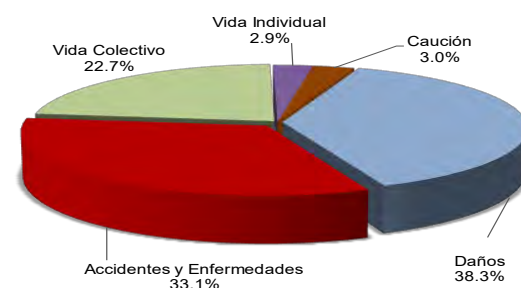
A diciembre de 2019, las primas retenidas del seguro de daños representaron el 38.3% del total de primas retenidas. En el caso del seguro de accidentes y enfermedades, las primas retenidas fueron el 33.1% y del seguro de vida colectivo de 22.7%. La comparación anterior permite evidenciar que, no obstante el seguro de daños es el que mayor participación tiene respecto del total de primas netas (46.4%), esta proporción se reduce pues una parte del riesgo asumido se traslada al reasegurador (ver Gráficas 61 y 62).

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 2019, se observa que el seguro de vida es el que presenta una mayor proporción de retención de primas con un nivel de 79.2%, mientras el seguro de accidentes y enfermedades tiene un índice de retención de 75.4%. Los seguros de caución y de daños presentan un menor nivel de retención: 56.0% y 54.1%, respectivamente (ver Gráfica 63).

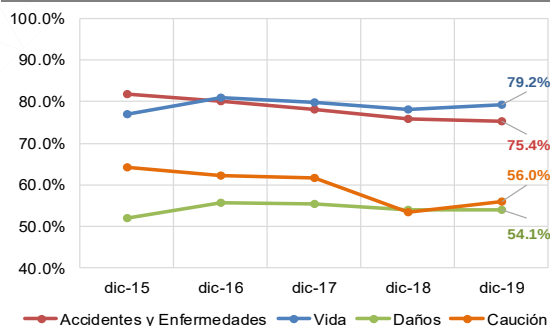
GRÁFICA 61. PRIMAS CEDIDAS POR RAMO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 62. PRIMAS RETENIDAS POR RAMO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 63. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS

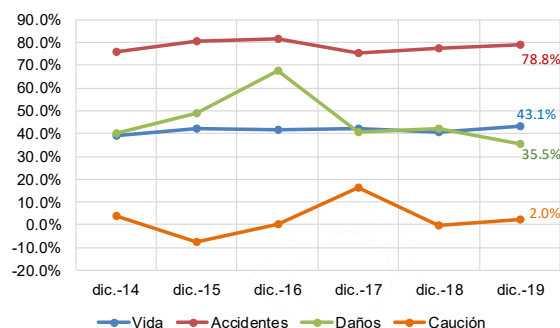


C. SINIESTRALIDAD

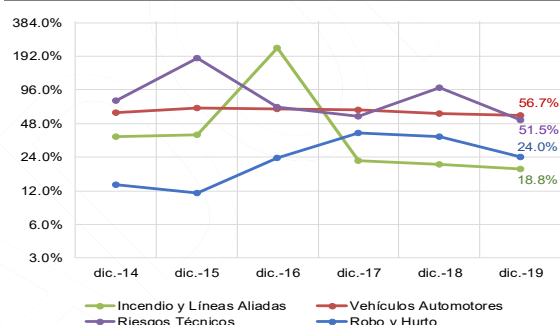
A diciembre de 2019, el total de siniestros brutos para las compañías aseguradoras ascendió a Q3,749 millones, registrando un aumento interanual de 2.8%. El índice de siniestralidad, calculado como el cociente del total de siniestros brutos y el total de primas netas, se ubicó en 48.4%, menor al indicador a diciembre de 2018 de 50.3% (ver Anexo 5.2). El ramo de accidentes y enfermedades refleja un indicador de 78.8% mientras el seguro de vida refleja un índice de 43.1%.

El ramo de seguro de daños presenta, a diciembre de 2019, un indicador de siniestralidad de 35.5%. Dentro de este tipo de seguro, su principal ramo, vehículos automotores, presentó un indicador de 56.7%; seguidamente, los ramos de incendio y líneas aliadas, de riesgos técnicos, y de robo y hurto, en su orden, presentaron indicadores de siniestralidad de 18.8%, 51.5% y 24.0% (ver Gráfica 65).

GRÁFICA 64. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD



GRÁFICA 65. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD - DAÑOS



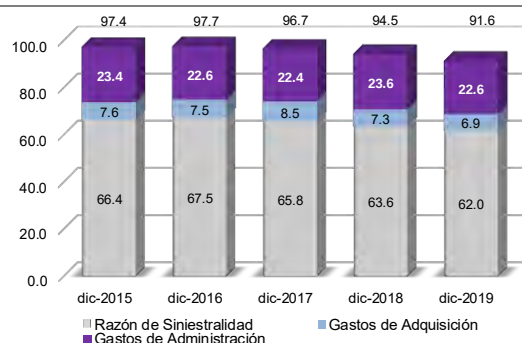
D. EFICIENCIA

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 en cifras netas, respecto a las primas netas de retención devengadas menos los derechos de emisión de pólizas.

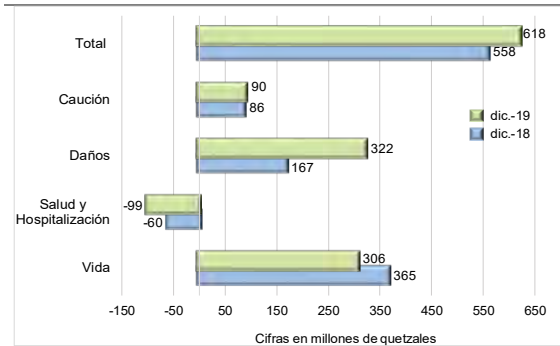
Al 31 de diciembre de 2019, la razón combinada del ramo de daños fue de 91.6%. Al ser menor al 100% indica que la operación en el ramo de daños del sistema asegurador mantiene su eficiencia en la utilización de sus primas disponibles.

Al finalizar el cuarto trimestre de 2019, el resultado técnico para las compañías aseguradoras ascendió a Q618 millones, mostrando una variación interanual positiva de 10.8% respecto al año anterior (ver Gráfica 67).

GRÁFICA 66. RAZÓN COMBINADA



GRÁFICA 67. RESULTADO TÉCNICO





E. POSICIÓN PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre de 2019, el patrimonio técnico de las compañías aseguradoras ascendió a Q3,988 millones, lo que significó un crecimiento de 3.2% respecto al mismo mes del año anterior. El margen de solvencia fue de Q1,280 millones, de los cuales Q904 millones (70.7%) corresponden a seguros de daños (incluye tanto seguro de accidentes y enfermedades como seguro de caución); Q269 millones (21.1%) para riesgo de inversión y de crédito; y, Q104 millones (8.1%) para seguros de vida. Como resultado, la posición patrimonial fue Q2,708 millones y la relación posición patrimonial a patrimonio técnico fue 67.9%, razón superior a la alcanzada en diciembre de 2018 (ver Cuadro 15).

CUADRO 15. POSICIÓN PATRIMONIAL DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

(Cifras en millones de quetzales)			
Rubro	dic-17	dic-18	dic-19
Patrimonio Técnico	3,578	3,865	3,988
Margen de solvencia para seguros de vida	95	100	104
Margen de solvencia para seguros de daños	810	823	904
Margen de solvencia para riesgos catastróficos	4	0	2
Margen de solvencia para riesgo de inversión y de crédito	327	296	269
Margen de solvencia (MS)	1,236	1,219	1,280
Posición patrimonial	2,342	2,646	2,708
Relación-Posición/patrimonio técnico	65.4%	68.5%	67.9%
Relación-MS/patrimonio técnico	34.6%	31.5%	32.1%

F. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE

Finalizado el cuarto trimestre de 2019, los activos de las compañías aseguradoras ascendieron a Q11,048 millones, que representó un crecimiento de 3.9% respecto a diciembre del año anterior (ver Cuadro 16).

El incremento interanual de los activos obedeció principalmente al aumento del rubro de inversiones por Q262 millones, con una variación interanual de 3.8%.

Los pasivos alcanzaron los Q7,042 millones, lo que representó un crecimiento de 4.3% con relación a diciembre de 2018 influenciado por el aumento tanto del rubro de reservas técnicas y matemáticas como de acreedores varios, en 4.8% y 2.6%, respectivamente.

CUADRO 16. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2017		dic-2018		dic-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2017-2018		2018-2019	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	320	3.2	299	2.8	312	2.8	-21	-6.5%	13	4.4%
Inversiones	6,062	60.8	6,914	65.0	7,176	65.0	852	14.1%	262	3.8%
Primas por cobrar	2,026	20.3	2,192	20.6	2,344	21.2	167	8.2%	152	6.9%
Otros activos	1,566	15.7	1,231	11.6	1,214	11.0	-334	-21.4%	-17	-1.4%
Total Activo	9,973	100.0	10,637	100.0	11,048	100.0	664	6.7%	410	3.9%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Reservas técnicas y matemáticas	4,016	40.3	4,186	39.4	4,385	39.7	170	4.2%	199	4.8%
Acreedores varios	1,041	10.4	1,153	10.8	1,184	10.7	112	10.8%	30	2.6%
Obligaciones contractuales	461	4.6	532	5.0	521	4.7	71	15.4%	-11	-2.1%
Otros pasivos	862	8.6	883	8.3	953	8.6	21	2.5%	69	7.8%
Total Pasivo	6,380	64.0	6,754	63.5	7,042	63.7	374	5.9%	287	4.3%
Capital	3,593	36.0	3,883	36.5	4,006	36.3	290	8.1%	123	3.2%
Total Pasivo y Capital	9,973	100.0	10,637	100.0	11,048	100.0	664	6.7%	410	3.9%

G. INVERSIONES

El rubro de inversiones de las compañías aseguradoras, a diciembre de 2019, registró un saldo de Q7,176 millones, el cual representa el 65.0% del total del activo.

Las inversiones constituyen el respaldo de las reservas técnicas, debiendo cumplir con condiciones de liquidez, seguridad, rentabilidad y diversificación. El portafolio de inversiones de las compañías de seguros se encuentra integrado principalmente por títulos valores del estado (59.2%); depósitos de ahorro y a plazo (20.9%); préstamos (6.6%); y, valores de empresas privadas y mixtas (5.6%), según se observa en la Gráfica 68. Las otras inversiones están constituidas por bienes inmuebles y cédulas hipotecarias.

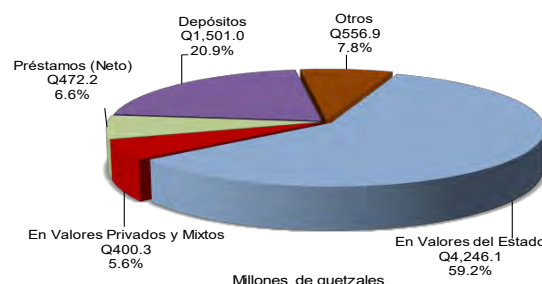
El aumento de 3.8% en las inversiones a diciembre de 2019, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos en valores del estado, que incrementaron Q154 millones (3.8%), en depósitos por Q81 millones (5.7%) y en valores en empresas privadas y mixtas por Q8 millones (2.0%).

H. RESERVAS TÉCNICAS

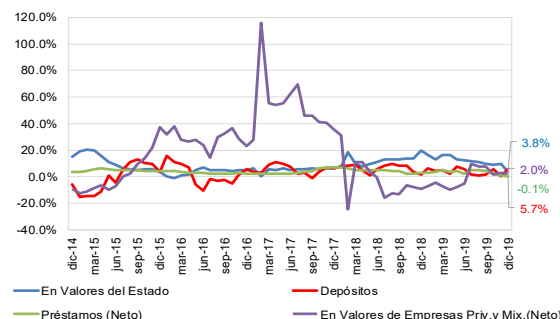
Las reservas técnicas son las provisiones que reflejan el valor estimado de las obligaciones contraídas derivadas de los contratos de seguros suscritos. En ese sentido, las mismas constituyen el principal pasivo de las compañías de seguros. Al 31 de diciembre de 2019, las reservas técnicas por seguro retenido ascendieron a Q4,385 millones, con un crecimiento interanual de 4.8% (ver Gráfica 70).

Las reservas relativas a las primas, que constituyen 76.1% de las reservas técnicas a diciembre de 2019, registraron una tasa interanual de crecimiento de 5.1%; 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 3.6% (Gráfica 71). Las reservas relativas a los siniestros, a diciembre de 2019, constituyeron el 23.9% de las reservas técnicas.

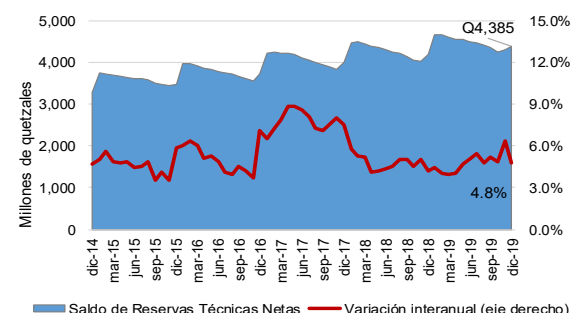
GRÁFICA 68. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO



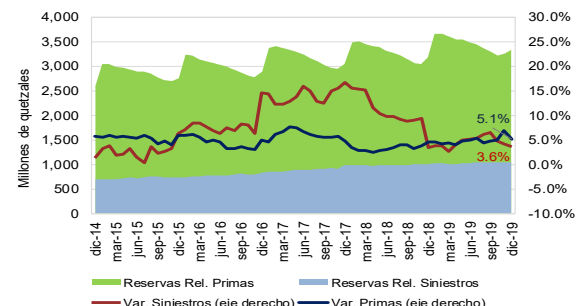
GRÁFICA 69. INVERSIONES - VARIACIÓN INTERANUAL POR LOS PRINCIPALES TIPOS DE INVERSIÓN



GRÁFICA 70. RESERVAS TÉCNICAS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 71. RESERVAS TÉCNICAS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL POR TIPO DE RESERVA





IX. ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

Los activos de los almacenes generales de depósito registraron un saldo de Q659 millones al 31 de diciembre de 2019, lo cual representa una variación interanual negativa de 8.6%, resultado de la disminución de las disponibilidades (56.5%).

Los pasivos alcanzaron Q421 millones, 5.5% menor a lo registrado en diciembre del año anterior. Esta disminución responde a la reducción en los rubros de créditos obtenidos (5.2%) y de otros pasivos (9.8%). El capital contable se situó en Q238 millones, disminuyendo 13.7% respecto a diciembre de 2018 (ver Cuadro 17).

Por su parte, las utilidades antes de impuesto, a diciembre de 2019, se situaron en Q74 millones, lo cual representa una disminución de 37.4% respecto a lo registrado en el mismo periodo del año previo. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) registró

31.0%, y el de rendimiento del activo (ROA) se ubicó en 11.2%.

El nivel de operaciones, medido con base en el volumen de las mercaderías en depósito, registró a diciembre de 2019 un monto de Q1,849 millones, lo que representó una disminución de 5.4% respecto al mismo mes de 2018. La variación es el resultado de la disminución de las mercaderías en tránsito (99.1%) y de las mercaderías depositadas en bodegas fiscales (7.4%). A la fecha de análisis esta última modalidad concentra el 53.3% del valor de las mercaderías en depósito.

El valor de la suma asegurada, a diciembre de 2019, ascendió a Q3,916 millones, cubriendo el 211.7% del total de las mercaderías en depósito.

CUADRO 17. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LOS ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2017		dic-2018		dic-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2017-2018		2018-2019	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	64	9.9	136	18.9	59	9.0	72	112.3%	-77	-56.5%
Inversiones	17	2.6	22	3.1	22	3.3	5	31.9%	0	-2.2%
Inmuebles y Muebles	521	80.8	511	70.9	520	78.9	-10	-1.8%	8	1.6%
Cargos Diferidos	15	2.4	22	3.0	26	4.0	7	43.9%	4	19.4%
Otros Activos	28	4.3	29	4.0	32	4.8	1	4.7%	3	9.1%
Total Activo	645	100.0	721	100.0	659	100.0	76	11.8%	-62	-8.6%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	391	60.6	390	54.2	370	56.2	0	-0.1%	-20	-5.2%
Provisiones	12	1.8	12	1.7	13	1.9	1	7.2%	0	2.9%
Otras Cuentas Acreedoras	9	1.4	11	1.6	10	1.5	2	24.0%	-2	-14.4%
Otros Pasivos	39	6.0	31	4.3	28	4.2	-8	-19.7%	-3	-9.8%
Total Pasivo	450	69.7	445	61.7	421	63.9	-5	-1.1%	-24	-5.5%
Capital Contable	195	30.3	276	38.3	238	36.1	81	41.4%	-38	-13.7%
Total Pasivo y Capital	645	100.0	721	100.0	659	100.0	76	11.8%	-62	-8.6%
Mercaderías en depósito	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Bodegas Propias	592	29.2	615	31.5	645	34.9	23	3.9%	29	4.8%
Bodegas Habilitadas	258	12.7	117	6.0	214	11.6	-141	-54.7%	97	83.5%
Bodegas Fiscales	1,174	57.9	1,064	54.5	986	53.3	-109	-9.3%	-79	-7.4%
Tránsito	1	0.1	154	7.9	1	0.1	153	15300.0%	-153	-99.1%
Remate	3	0.1	3	0.2	3	0.2	0	0.0%	0	0.0%
Total	2,028	100.0	1,954	100.0	1,849	100.0	-74	-3.7%	-105	-5.4%
Seguros de las mercaderías en depósito										
Contratados por el Almacén	1,896	45.5	1,850	46.9	1,925	49.2				
Endosados a favor del Almacén	2,270	54.5	2,091	53.1	1,991	50.8				
Total seguros	4,166	100.0	3,942	100.0	3,916	100.0				
Cobertura de las mercaderías	205.4%		201.7%		211.7%					
Rentabilidad	dic-2018		dic-2019							
Utilidades antes de impuestos	118		74							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	24.8%		31.0%							
Rendimiento del Activo (ROA)	9.4%		11.2%							

X. CASAS DE CAMBIO

Al 31 de diciembre de 2019, los activos de las tres casas de cambio sujetas a supervisión por parte de la Superintendencia de Bancos ascendieron a Q50 millones, registrando una disminución de 6.1% respecto a la misma fecha de 2018, tal como se observa en el Cuadro 18.

Por su parte, el pasivo de las casas de cambio registró un saldo de Q4 millones y un crecimiento interanual de 37.4%. El capital contable ascendió a Q47 millones,

menor en 8.3% respecto a lo registrado en diciembre de 2018.

Las utilidades antes de impuesto a diciembre de 2019 registraron una disminución de 18.4% respecto al mismo período del año previo. El indicador del rendimiento del patrimonio (ROE) registró 26.1% y el del rendimiento del activo (ROA) se ubicó en 21.6%.

CUADRO 18. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS CASAS DE CAMBIO

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2017		dic-2018		dic-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2017-2018		2018-2019	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	41	84.7	46	86.6	47	94.1	5	13.3%	1	2.0%
Inmuebles y Muebles	1	2.6	1	1.9	1	2.4	0	-20.2%	0	21.8%
Cargos Diferidos	2	4.1	2	3.3	1	2.9	0	-9.9%	0	-17.9%
Otros Activos	4	8.6	4	8.2	0	0.6	0	5.9%	-4	-93.6%
Total Activo	48	100.0	54	100.0	50	100.0	5	10.9%	-3	-6.1%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Provisiones	2	3.3	2	3.0	2	3.5	0	1.1%	0	9.8%
Otros Pasivos	1	1.8	1	1.9	2	3.6	0	12.9%	1	81.7%
Total Pasivo	2	5.1	3	4.8	4	7.1	0	5.3%	1	37.4%
Capital Contable	46	94.9	51	95.2	47	92.9	5	11.2%	-4	-8.3%
Total Pasivo y Capital	48	100.0	54	100.0	50	100.0	5	10.9%	-3	-6.1%
Rentabilidad	dic-2018		dic-2019							
Utilidades antes de impuestos	15.0		12.2							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	23.7%		26.1%							
Rendimiento del Activo (ROA)	23.6%		21.6%							



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 2019, se tiene registro de ocho casas de bolsa pertenecientes a seis grupos financieros.

El nivel de activos netos se situó en Q87 millones, a diciembre de 2019, mayor en 0.6% respecto al nivel observado en diciembre de 2018. Dicho comportamiento se ve influenciado por el incremento de las disponibilidades (48.0%), así como por la disminución de las inversiones (16.0%) (ver Cuadro 19 y Anexo 1.15).

Los pasivos registraron un monto de Q2 millones, lo cual es inferior (4.4%) respecto al monto observado a diciembre de 2018.

El capital contable de las casas de bolsa ascendió a Q84 millones, mayor en 0.8% en comparación con el valor registrado en diciembre de 2018.

Las utilidades antes de impuesto ascendieron a Q22 millones, lo cual refleja un incremento del 44.9% en el volumen de operaciones, con relación al nivel del año anterior. Por su parte, el indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se situó en 26.2% y el de rendimiento del activo (ROA) en 26.6%, superiores a lo registrado en diciembre de 2018.

Además, las casas de bolsa supervisadas registraron, en la negociación de títulos valores por cuenta de terceros, en el rubro de Administraciones por Cuenta Ajena²², un total de Q29,085 millones a diciembre de 2019, monto mayor en Q2,474 millones al registrado en el mismo mes del año previo, equivalente a un aumento de 9.3%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2017		dic-2018		dic-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2017-2018		2018-2019	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	11	13.9	24	27.5	35	40.4	12	110.7%	11	48.0%
Inversiones	66	81.7	60	69.6	50	58.1	-6	-9.2%	-10	-16.0%
Inmuebles y Muebles	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0%	0	0.0%
Otros Activos	4	4.4	3	2.9	1	1.5	-1	-29.1%	-1	-47.9%
Total Activo	81	100.0	86	100.0	87	100.0	5	6.6%	1	0.6%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0%	0	0.0%
Provisiones	1	1.0	1	1.0	1	0.8	0	1.0%	0	-18.5%
Otros Pasivos	1	1.5	2	1.8	2	1.8	0	27.1%	0	3.3%
Total Pasivo	2	2.5	2	2.7	2	2.6	0	16.5%	0	-4.4%
Capital Contable	79	97.5	84	97.3	84	97.4	5	6.3%	1	0.8%
Total Pasivo y Capital	81	100.0	86	100.0	87	100.0	5	6.6%	1	0.6%
	dic-2018		dic-2019							
Administraciones por cuenta ajena	26,611		29,085							
Rentabilidad	dic-2018		dic-2019							
Utilidades antes de impuestos	15		22							
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	23.9%		26.2%							
Rentabilidad del Activo (ROA)	25.2%		26.6%							

²² Registradas en cuentas de orden.

XII. INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-

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

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

A diciembre de 2019, el total de activos del FHA ascendió a Q1,687 millones, superior en 12.3% a lo registrado en diciembre de 2018. El incremento se observó en las disponibilidades, las cuales tienen una participación de 72.8% dentro del total del activo (ver Cuadro 20). Por su parte, los pasivos alcanzaron Q432 millones, mayores en 1.4% a los registrados en diciembre de 2018. El capital contable ascendió a Q1,255 millones, lo que significó un incremento interanual de 16.7%.

Las utilidades del FHA ascendieron a Q177 millones, mayores a las registradas a diciembre de 2018. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 14.1% y el de rendimiento del activo (ROA) fue de 10.5%.

CUADRO 20. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DEL INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2017		dic-2018		dic-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2017 - 2018		2018 - 2019	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	837	63.1	1,031	68.7	1,228	72.8	194	23.1%	197	19.1%
Inversiones	55	4.1	55	3.7	55	3.3	0	0.0%	0	0.0%
Derechos sobre Inmuebles por Reclamos Aprobados e Inmuebles Adjudicados	414	31.2	396	26.4	382	22.6	-18	-4.4%	-14	-3.6%
Inmuebles y Muebles	17	1.3	16	1.1	16	1.0	-1	-5.2%	0	0.0%
Otros Activos	5	0.4	3	0.2	6	0.4	-2	-39.2%	3	96.8%
Total Activo	1,329	100.1	1,501	100.0	1,687	100.0	172	13.0%	185	12.3%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Cuentas por Pagar	15	1.1	19	1.2	16	1.0	4	25.1%	-2	-13.0%
Obligaciones por Inmuebles Pendientes de Adjudicar	283	21.3	301	20.0	304	18.0	17	6.1%	3	1.1%
Créditos Diferidos	68	5.1	76	5.1	83	4.9	9	12.8%	7	9.2%
Otros Pasivos	29	2.2	30	2.0	28	1.7	1	4.1%	-2	-6.6%
Total Pasivo	395	29.7	426	28.4	432	25.6	31	7.8%	6	1.4%
Capital Contable	934	70.3	1,076	71.6	1,255	74.4	142	15.1%	179	16.7%
Total Pasivo y Capital	1,329	100.0	1,501	100.0	1,687	100.0	172	13.0%	185	12.3%
Rentabilidad	dic-2018		dic-2019							
Utilidades	142		177							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	13.2%		14.1%							
Rendimiento del Activo (ROA)	9.5%		10.5%							



XIII. GRUPOS FINANCIEROS

El Artículo 27 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros define un grupo financiero 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 2019 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 2019, ascendió a Q373,084 millones, lo que significó un crecimiento de 5.3%, respecto a lo observado a la misma fecha del año anterior. Cabe mencionar que el total de activos de los grupos financieros representó el 93.6% del total de activos de las entidades supervisadas, mayor a la proporción observada en diciembre de 2018.

La variación interanual de los activos estuvo influenciada, principalmente, por el crecimiento de las inversiones en 14.2% y de la cartera de créditos en 2.9%, rubros que representan el 83.3% de los activos totales de los grupos financieros.

Los pasivos agregados de los grupos financieros ascendieron a Q334,730 millones a diciembre de 2019, registrando un crecimiento de 5.0% respecto a la misma fecha del año previo. La variación interanual de los pasivos fue impulsada, principalmente, por el aumento de las obligaciones depositarias en 7.4%.

Por su parte, el capital contable ascendió a Q38,354 millones, registrando un incremento de 7.8% respecto a diciembre de 2018.

CUADRO 21. GRUPOS FINANCIEROS AUTORIZADOS PARA OPERAR EN EL PAÍS

Nombre del Grupo	Autorizado en Resolución
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	JM-34-2008
Grupo Financiero de los Trabajadores	JM-99-2010
Grupo Financiero VIVIBANCO	JM-81-2011
Grupo Financiero Ficohsa Guatemala	JM-34-2018

En Resolución de Junta Monetaria JM-125-2019 del 13 de diciembre de 2019, se revocó la autorización del Grupo Financiero de Occidente y su estructura organizativa, en consecuencia, al 31 de diciembre de 2019 se redujo en uno la cantidad de grupos financieros.

A diciembre de 2019, las utilidades antes de impuesto de los grupos financieros alcanzaron los Q5,796 millones, mayores en 8.2% respecto al mismo período de 2018. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó 15.1% y el de rendimiento del activo (ROA) se situó en 1.6%.

XIV. BANCO DE GUATEMALA

Al 31 de diciembre de 2019, el total del activo del Banco de Guatemala ascendió a Q156,013 millones, mayor en 11.1% con relación al nivel alcanzado a diciembre de 2018 (ver Cuadro 22). Las inversiones en valores del exterior, efectuadas de conformidad con la Política de Inversiones de Reservas Monetarias Internacionales, aprobada por la Junta Monetaria, cuyo monto alcanzó US\$14,129 millones, representan el 69.7% de los activos.

El incremento se registró tanto en los activos con no residentes por Q14,866 millones (14.1%), como en los activos con residentes por Q774 millones (2.2%).

El aumento de los activos con no residentes se debió, principalmente, al incremento de Inversiones en Valores del Exterior por Q14,661 millones (15.6%). Por su parte, el incremento de los activos con residentes estuvo asociado al aumento del rubro Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado por Q644 millones.

El pasivo ascendió a Q147,294 millones, superior en 10.3% respecto a diciembre de 2018, resultado del incremento del pasivo con residentes; principalmente en los rubros de Títulos del Banco Central por Q8,934 millones y en Numerario Nacional por Q6,785 millones.

A diciembre de 2019, el patrimonio del Banco de Guatemala fue de Q8,719 millones, mayor en 26.6% al registrado en diciembre del año previo (Q6,885 millones).

Respecto al estado de resultados, derivado de las operaciones del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019, el Banco de Guatemala obtuvo un resultado financiero de Q3,213 millones y un resultado operacional de Q2,441 millones. Los gastos por la cuota de vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos ascendieron a Q163 millones y el costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia a Q1,971 millones, lo que genera un excedente neto de Q307 millones.

CUADRO 22. BALANCE GENERAL CONDENSADO DEL BANCO DE GUATEMALA

(Cifras en millones de Quetzales)				
	Dic-2018	Dic-2019	Variación	
			Absoluta	Relativa
ACTIVO				
Con no Residentes	105,692	120,558	14,866	14.1%
Oro Monetario	2,198	2,599	401	18.2%
Inversiones en Valores del Exterior	94,118	108,779	14,661	15.6%
Aportaciones de Organismos Financieros Internacionales	6,309	6,186	-123	-2.0%
Otros Activos con no Residentes	3,067	2,995	-73	-2.4%
Con Residentes	34,682	35,455	774	2.2%
Inversiones en Valores del Interior	4,416	4,415	-1	0.0%
Crédito Interno	258	248	-10	-3.9%
Propiedad, Planta, Equipo e Intangibles	84	86	2	2.6%
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	27,045	27,689	644	2.4%
Deudores Diversos en el Interior	2,525	2,701	176	7.0%
Operaciones de Estabilización Monetaria	10	0	-10	-100.0%
Otros Activos con Residentes	343	316	-27	-8.0%
Total Activo	140,373	156,013	15,640	11.1%
PASIVO				
Con no Residentes	6,242	6,126	-116	-1.9%
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	6,242	6,126	-116	-1.9%
Con Residentes	127,247	141,168	13,921	10.9%
Numerario Nacional	44,202	50,988	6,785	15.4%
Títulos del Banco Central	35,736	44,669	8,934	25.0%
Depósitos del Gobierno General	9,667	7,660	-2,007	-20.8%
Depósitos del Sector Financiero	35,031	35,344	313	0.9%
Depósitos del Sector no Financiero	88	20	-68	-77.0%
Acreedores Diversos del Interior	969	921	-47	-4.9%
Otros Pasivos con Residentes	1,555	1,566	11	0.7%
Total Pasivo	133,489	147,294	13,806	10.3%
PATRIMONIO	6,885	8,719	1,834	26.6%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	140,373	156,013	15,640	11.1%
Cuentas de Orden	525,538	557,324		



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

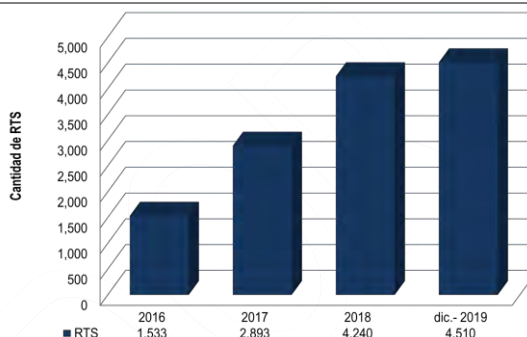
A. ANÁLISIS DE TRANSACCIONES FINANCIERAS

Los Reportes de Transacciones Sospechosas (RTS) son el resultado del control y monitoreo que realizan las Personas Obligadas (PO) sobre las operaciones de sus clientes o usuarios en la utilización de sus productos o servicios. Durante el cuarto trimestre de 2019 se recibieron 1,430 RTS, cerrando el año con un total de 4,510 RTS, cifra que representó un aumento de 6.4% respecto a 2018.

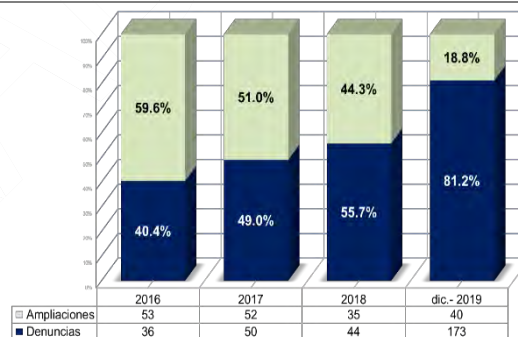
Como resultado del análisis de los RTS, durante el cuarto trimestre de 2019 se presentaron ante la Fiscalía de Sección Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos del Ministerio Público, 74 denuncias por un monto de Q797 millones y 13 ampliaciones de denuncia por Q722 millones, para un total de Q1,519 millones y 399 personas involucradas. En total, durante 2019, la IVE presentó 213 denuncias y ampliaciones de denuncia, por un monto de Q3,299 millones y 1,935 personas involucradas.

Por otro lado, durante el cuarto trimestre de 2019 se presentaron 29 informes de extinción de dominio por Q239 millones. En total, durante 2019, se presentaron 38 informes de extinción de dominio por Q262 millones.

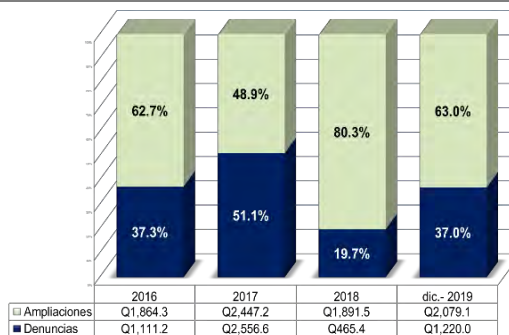
GRÁFICA 72. REPORTE DE TRANSACCIONES SOSPECHOSAS



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



GRÁFICA 74. MONTO DE DENUNCIAS Y AMPLIACIÓN DE DENUNCIAS PRESENTADAS ANTE EL MINISTERIO PÚBLICO



B. ANÁLISIS ESTRATÉGICO

Durante el cuarto trimestre de 2019, se realizó análisis estratégico y estadístico para coadyuvar con las funciones de los departamentos de la IVE sobre transacciones en efectivo mayores a US\$10,000 o su equivalente en moneda nacional y recepción de efectivo en moneda extranjera.

Adicionalmente, se atendieron 2 requerimientos de información estratégica sobre personas obligadas, para la realización de actividades de verificación del cumplimiento de la normativa contra LD/FT.

C. SUPERVISIÓN BASADA EN RIESGOS DE LD/FT

Durante el cuarto trimestre de 2019 se realizaron 94 auditorías de personas obligadas para verificar el cumplimiento de las obligaciones establecidas en la normativa contra el LD/FT a personas obligadas. En total, durante 2019, la IVE realizó 473 auditorías a personas obligadas.

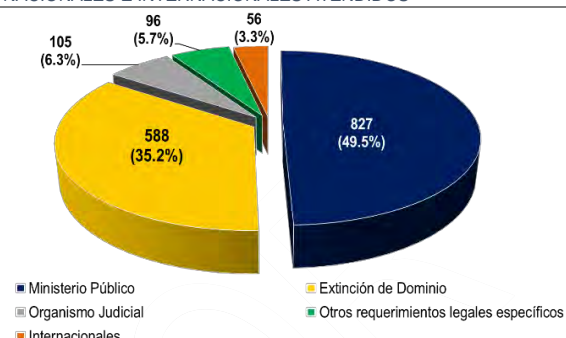
D. ATENCIÓN DE REQUERIMIENTOS DE INFORMACIÓN NACIONAL E INTERNACIONAL

Durante el cuarto trimestre de 2019, la IVE atendió 234 requerimientos del Ministerio Público, 143 de la Unidad de Extinción de Dominio del Ministerio Público, 18 del Organismo Judicial y 31 requerimientos legales específicos, lo que equivale a un total de 426 requerimientos nacionales atendidos. En total, durante 2019, la IVE atendió 827 requerimientos del Ministerio Público, 588 de la Unidad de Extinción de Dominio del Ministerio Público, 105 del Organismo Judicial y 96 requerimientos legales específicos, lo que equivale a un total de 1,616 requerimientos nacionales atendidos.

A nivel internacional, en el cuarto trimestre de 2019 se atendieron 12 requerimientos de información solicitados por nueve jurisdicciones: Argentina, Belice, Chile, Costa Rica, El Salvador, Estados Unidos, Islas Caimán, Jersey y República Árabe de Siria. En total,

durante 2019, la IVE atendió 56 requerimientos internacionales.

GRÁFICA 75. ESTRUCTURA DE REQUERIMIENTOS NACIONALES E INTERNACIONALES ATENDIDOS



E. PERSONAS OBLIGADAS

Durante el cuarto trimestre de 2019, se registraron 94 personas obligadas de conformidad con la normativa contra el lavado de dinero u otros activos y financiamiento del terrorismo. Al 31 de diciembre de 2019, se encuentran registradas 3,418 personas obligadas.

CUADRO 23. PERSONAS OBLIGADAS

Descripción	Cantidad
Personas Obligadas Financieras bajo la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos (Bancos, Financieras, Off-shore, Aseguradoras, Casas de Bolsa, entre otras)	94
Personas Obligadas Financieras no sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos (Empresas de transferencias de fondos, cooperativas de ahorro y crédito, agentes y corredores de seguros, compraventa de divisas, entre otras)	1,361
Personas Obligadas No Financieras (Compraventa de bienes inmuebles, vehículos, antigüedades, joyerías y metales preciosos, contadores públicos y auditores, entidades sin fines de lucro, proveedores de servicios societarios y domicilio fiscal, entre otros)	1,963
TOTAL	3,418



XVI. PROCESOS DE EXCLUSIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS RECIENTES

A. PROCESO DE RESOLUCIÓN BANCARIA EN GUATEMALA

El proceso de resolución bancaria en Guatemala (exclusión de activos y pasivos) se activa cuando una entidad incurre en las causales contenidas en la Ley de Bancos y Grupos Financieros (suspensión del pago de obligaciones, deficiencia patrimonial superior al 50% del patrimonio requerido, incumplimiento, rechazo o no presentación del plan de regularización, o por otras razones debidamente fundamentadas en informe del Superintendente de Bancos) y la Junta Monetaria le suspende operaciones, nombrando a una Junta de Exclusión de Activos y Pasivos -JEAP-, facultada, entre otras cosas, para: i) disponer la exclusión de activos en el balance de la entidad suspendida, transmitiéndolos a un fideicomiso administrado por una entidad elegida por la Superintendencia de Bancos o bien para enajenarlos en forma directa a una o más entidades; ii) excluir del pasivo los depósitos hasta por el monto cubierto por el Fondo para la Protección del Ahorro -FOPA- y los pasivos laborales; y, si el valor de los activos excluidos así lo permite, se excluirán también el resto de depósitos, cheques de caja, giros, transferencias, bonos y pagarés; y, iii) transferir los pasivos indicados a otro u otros bancos, quienes recibirán como contrapartida un monto equivalente a tales pasivos en certificados de participación emitidos por el fideicomiso constituido, o bien en activos de la entidad suspendida, cuando se trate de la enajenación directa. Para tal efecto, se debe considerar que el importe de los activos excluidos deberá ser equivalente o mayor al de los pasivos excluidos.

En estos procesos, el FOPA podrá, a requerimiento de la JEAP, realizar aportes al fideicomiso, comprar a valor facial certificados de participación o restituir los activos que, en una enajenación directa, sean devueltos al banco suspendido, con la limitante de que, en ningún caso, la participación de dicho fondo

supere el monto de los depósitos cubiertos por la garantía. En caso de no ser posible la exclusión de activos y pasivos, el Banco de Guatemala en su calidad de administrador del FOPA, también a requerimiento de la JEAP, procederá a realizar los desembolsos para hacer efectiva la cobertura de los depósitos garantizados, directamente o por intermedio de otros bancos del sistema.

En ese contexto, en diciembre de 2019 a Banco de Crédito, S. A. y Financiera de Occidente, S. A., le fueron suspendidas sus operaciones por parte de la Junta Monetaria, por incumplir con el plan de regularización presentado al ente supervisor, nombrando para el efecto las respectivas Juntas de Exclusión de Activos y Pasivos.

De esa cuenta, a continuación se describe en términos generales la gestión que hasta la fecha han desarrollado las citadas Juntas.

B. PROCESO DE EXCLUSIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS DE BANCO DE CRÉDITO, S. A.

Mediante resolución JM-110-2019 del 6 de diciembre de 2019, con base en lo dispuesto en el artículo 75 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, la Junta Monetaria suspendió las operaciones de Banco de Crédito, S. A. y nombró a la Junta de Exclusión de Activos y Pasivos, cuyos miembros tomaron posesión en esa misma fecha.

En ese sentido, la Junta de Exclusión nombrada por la Junta Monetaria analizó el balance general de Banco de Crédito, S. A., referido al 6 de diciembre de 2019 (fecha de la suspensión de operaciones) y determinó que era posible realizar la exclusión de activos y pasivos a que se refiere el artículo 79 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros.

1. Exclusión de activos

La Junta de Exclusión dispuso excluir activos netos por un monto de Q656.2 millones, los cuales fueron transferidos al fideicomiso denominado Fideicomiso de Administración y Realización de Activos Excluidos de Banco de Crédito, S. A., cuyo fiduciario es la entidad Financiera Rural, S. A., constituido con un patrimonio fideicometido compuesto por: a) activos del banco en calidad de aportes del Fideicomitente Principal (Banco de Crédito, S. A., por medio de la JEAP); y, b) aportes por Q57.3 millones del Fideicomitente Especial (Banco de Guatemala, en su calidad de administrador del FOPA), por lo que el patrimonio fideicometido ascendió a Q713.5 millones (ver Cuadro 24).

CUADRO 24. INTEGRACIÓN DE PATRIMONIO FIDEICOMETIDO

(Cifras en millones de quetzales)

DESCRIPCIÓN	VALOR
Disponibilidades	68.9
Cartera de Créditos	391.1
Cuentas por Cobrar	81.1
Bienes Realizables	85.4
Inversiones Permanentes	0.2
Inmuebles y Muebles	29.5
Total Activos	656.2
Aporte FOPA	57.3
Total	713.5

Contrato de Fideicomiso de Administración y Realización de Activos Excluidos de Banco de Crédito, S.A., suscrito mediante escritura pública número 48 del 18 de diciembre de 2019.

2. Exclusión de pasivos

Por otro lado, la Junta de Exclusión, en relación con lo establecido en el inciso c) del artículo 79 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, procedió a excluir depósitos y pasivos laborales de Banco de Crédito, S. A., por un monto total de Q633.5 millones, siendo

Banco de Desarrollo Rural, S. A. la entidad que asumió dichos pasivos, quien recibió como contrapartida un certificado de participación emitido por el Fideicomiso, por una suma equivalente a los pasivos relacionados (ver Cuadro 25).

CUADRO 25. INTEGRACIÓN DE PASIVOS TRANSFERIDOS

(Cifras en millones de quetzales)

DESCRIPCIÓN	VALOR
Depósitos	629.1
Pasivo Laboral	4.4
Total Pasivo Transferido	633.5

Acta administrativa JEAP número 3 del 18 de diciembre de 2019.

En resumen, la JEAP con base en la información financiera del Banco de Crédito, S. A., referida al 6 de diciembre de 2019, dispuso la exclusión de activos y pasivos de dicha entidad, excluyendo activos netos por un monto de Q656.2 millones y pasivos por un total de Q633.5 millones.

El plazo otorgado por Junta Monetaria para llevar a cabo el proceso de exclusión de activos y pasivos es de 90 días, el cual vence el 21 de abril de 2020. En ese sentido, como consecuencia de la transferencia de activos y pasivos ya señalados, la JEAP actualmente está en el proceso de la entrega en forma física y en medios magnéticos de toda la información y documentación que corresponde.

Es importante indicar que, con este proceso de exclusión se logró cubrir al 100% de los depositantes de Banco de Crédito, S. A. (10,140 depositantes).

C. PROCESO DE EXCLUSIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS DE FINANCIERA DE OCCIDENTE, S. A.

Mediante resolución JM-122-2019 del 13 de diciembre de 2019, con base en lo dispuesto en el artículo 75 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, la Junta Monetaria suspendió las operaciones de



Financiera de Occidente, S. A. y nombró a la Junta de Exclusión de Activos y Pasivos, cuyos miembros tomaron posesión en esa misma fecha.

En ese sentido, la JEAP nombrada por la Junta Monetaria analizó el balance general de Financiera de Occidente, S. A., referido al 13 de diciembre de 2019 (fecha de la suspensión de operaciones) y determinó que era posible realizar la exclusión de activos y pasivos a que se refiere el artículo 79 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, procediendo de la manera siguiente.

1. Exclusión de activos

La Junta de Exclusión ha realizado la exclusión parcial de activos netos por un monto de Q610.9 millones, los cuales, una vez agotado el proceso competitivo previsto en la Ley fueron enajenados directamente a Banco INV, S. A. (ver Cuadro 26).

CUADRO 26. INTEGRACIÓN DE ACTIVOS ENAJENADOS

(Cifras en millones de quetzales)

DESCRIPCIÓN	VALOR
Disponibilidades	64.1
Inversiones Temporales	281.8
Cartera de Créditos	265.0
Total Activos	610.9

Contrato de Enajenación por Cesión Parcial de Activos Excluidos suscrito en escritura pública número 50 del 20 de enero de 2020, ampliada en escritura número 12 del 7 de febrero de 2020.

2. Exclusión de pasivos

Por otro lado, la JEAP, en relación con lo establecido en el inciso c) del artículo 79 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, procedió a excluir obligaciones financieras y pasivos laborales de Financiera de Occidente, S. A., por un monto total de Q610.9 millones, siendo el Banco INV, S. A. la entidad que

asumió dichos pasivos, quien recibió como contrapartida los activos descritos anteriormente (ver Cuadro 27).

CUADRO 27. INTEGRACIÓN DE PASIVOS TRANSFERIDOS

(Cifras en millones de quetzales)

DESCRIPCIÓN	VALOR
Obligaciones Financieras	604.5
Pasivo Laboral	6.4
Total Pasivo Transferido	610.9

Actas administrativas JEAP número 3 del 26 de diciembre de 2019 y número 4 del 7 de febrero de 2020.

En resumen, la JEAP con base en la información financiera de Financiera de Occidente, S. A., referida al 13 de diciembre de 2019, ha realizado a la fecha, la exclusión parcial de activos y pasivos de dicha entidad por un monto de Q610.9 millones.

El plazo otorgado por Junta Monetaria para llevar a cabo el proceso de exclusión de activos y pasivos es de 90 días, el cual vence el 28 de abril de 2020.

En vista que la enajenación por cesión de activos y transferencia de pasivos fue realizada en forma parcial, la JEAP continúa con el proceso de exclusión de activos y pasivos, conformando para el efecto otra unidad de negocio con el remanente que quedó luego de la exclusión parcial realizada, a efecto de identificar a las entidades bancarias elegibles del sistema financiero supervisado interesadas en participar en el proceso.

Es importante indicar que, con este proceso parcial de exclusión se ha logrado cubrir a la fecha el 92.7% del total de inversionistas de Financiera de Occidente, S. A. (593 de 640 inversionistas).

ANEXOS

- 1. Principales Rubros del Balance General y del Estado de Resultados**
 - 1.1 Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza – Balance General
 - 1.2 Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza – Estado de Resultados
 - 1.3 Sistema Bancario – Balance General
 - 1.4 Sistema Bancario – Estado de Resultados
 - 1.5 Sociedades Financieras Privadas – Balance General
 - 1.6 Sociedades Financieras Privadas – Estado de Resultados
 - 1.7 Entidades Fuera de Plaza – Balance General
 - 1.8 Entidades Fuera de Plaza – Estado de Resultados
 - 1.9 Almacenes Generales de Depósito – Balance General
 - 1.10 Almacenes Generales de Depósito – Estado de Resultados
 - 1.11 Compañías de Seguros – Balance General
 - 1.12 Compañías de Seguros – Estado de Resultados
 - 1.13 Otras Instituciones Supervisadas – Balance General
 - 1.14 Otras Instituciones Supervisadas – Estado de Resultados
 - 1.15 Casas de Bolsa – Balance General
 - 1.16 Casas de Bolsa – Estado de Resultados
- 2. Comparación de Activo, Pasivo y Capital**
 - 2.1 Sistema Bancario
 - 2.2 Sociedades Financieras Privadas
 - 2.3 Entidades Fuera de Plaza
 - 2.4 Almacenes Generales de Depósito
 - 2.5 Compañías de Seguros
 - 2.6 Otras Instituciones Supervisadas
- 3. Indicadores Financieros**
 - 3.1 Sistema Bancario
 - 3.2 Sociedades Financieras Privadas
 - 3.3 Entidades Fuera de Plaza
 - 3.4 Inclusión Financiera
- 4. Cartera Crediticia de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza**
 - 4.1 Cartera Destinada a Comercio, Comercio Interno, Comercio de Importación y Comercio de Exportación
 - 4.2 Cartera Destinada a la Industria Manufacturera
 - 4.3 Cartera Destinada a Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas
 - 4.4 Cartera Destinada a Electricidad, Gas y Agua y Cartera Destinada a Electricidad
 - 4.5 Cartera Destinada a la Construcción
 - 4.6 Cartera Destinada a Consumo, Adquisición de Bienes Durables y Consumos por Tarjeta de Crédito
 - 4.7 Tasa de interés promedio por destino económico en moneda nacional y moneda extranjera
- 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 2019

(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	49,955.3	100,599.7	187,250.5	1,639.6	4,262.7	2,678.9	3,297.2	349,684.2
SOCIEDADES FINANCIERAS	558.8	7,341.3	771.6	937.5	5.6	11.5	150.0	9,776.1
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	5,601.1	8,817.0	9,764.1	94.0	115.1	15.7	172.8	24,579.7
TOTAL	56,115.2	116,758.0	197,786.2	2,671.1	4,383.4	2,706.1	3,620.0	384,040.0

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	261,859.2	40,722.8	655.7	1,144.5	586.2	9,087.2	1,364.2	34,264.9	349,684.2
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	21,814.3	--	--	7.9	5.6	221.6	--	2,530.5	24,579.7
SOCIEDADES FINANCIERAS	--	23.1	8,573.3	12.9	36.6	77.2	22.9	1,029.8	9,776.1
TOTAL	283,673.5	40,745.9	9,229.0	1,165.3	628.4	9,386.0	1,387.1	37,825.2	384,040.0

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019

(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	28,304.7	3,040.3	2,269.4	784.0	12,118.9	5,062.4	11,538.1	544.4	5,134.6
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	1,380.4	7.5	9.4	21.1	782.1	107.2	131.5	9.3	388.4
SOCIEDADES FINANCIERAS	898.3	55.6	19.1	3.7	627.9	33.3	103.6	0.7	211.7
TOTAL	30,583.4	3,103.4	2,297.9	808.8	13,528.9	5,202.9	11,773.2	554.4	5,734.7

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 2019

(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO

ANEXO 1.3

INSTITUCIONES BANCARIAS	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
★ EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	645.7	1,548.3	1,245.4	67.0	283.9	33.4	147.9	3,971.7
INMOBILIARIO, S. A.	218.2	386.5	904.1	11.8	65.9	12.6	18.5	1,617.6
DE LOS TRABAJADORES	3,177.4	8,337.5	14,006.6	34.0	194.3	172.4	367.2	26,289.4
INDUSTRIAL, S. A.	11,296.8	31,140.1	52,181.6	391.8	1,471.8	795.5	758.9	98,036.5
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	10,801.2	28,480.1	32,823.1	526.1	509.8	827.3	704.1	74,671.5
INTERNACIONAL, S. A.	1,272.1	1,483.1	6,552.9	30.3	86.1	56.0	113.6	9,594.2
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,936.2	483.8	14.8	--	8.3	14.5	41.5	2,499.1
VIVIBANCO, S. A.	105.2	269.3	310.5	16.8	21.3	2.0	11.7	736.9
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	471.2	502.7	1,540.8	3.1	83.3	39.3	19.3	2,659.7
PROMERICA, S. A.	2,056.0	1,765.8	9,794.5	59.3	436.4	144.7	172.2	14,428.9
DE ANTIGUA, S. A.	184.3	107.0	974.7	--	2.8	80.3	48.2	1,397.3
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	4,118.2	3,194.0	22,037.8	53.0	178.0	154.2	214.4	29,949.7
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	3,884.4	2,451.3	21,524.4	190.8	214.5	104.8	103.8	28,473.9
G&T CONTINENTAL, S. A.	9,458.9	19,832.0	21,753.5	255.2	634.0	204.2	394.3	52,532.1
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	237.3	360.0	1,072.2	--	51.6	36.1	60.7	1,818.0
INV, S. A.	92.2	258.2	513.6	0.4	20.7	1.6	120.9	1,007.7
TOTAL	49,955.3	100,599.7	187,250.5	1,639.6	4,262.7	2,678.9	3,297.2	349,684.2

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	3,034.2	--	1.3	52.3	4.0	687.9	36.3	155.8	3,971.7
INMOBILIARIO, S. A.	1,279.0	--	--	1.1	3.2	24.5	6.5	303.4	1,617.6
DE LOS TRABAJADORES	20,541.2	1,154.8	--	72.4	115.8	777.1	310.0	3,318.0	26,289.4
INDUSTRIAL, S. A.	66,966.2	19,705.3	65.8	26.5	88.7	2,519.0	110.2	8,554.7	98,036.5
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	61,146.5	3,487.8	--	581.5	69.2	1,294.1	446.4	7,646.0	74,671.5
INTERNACIONAL, S. A.	7,753.7	688.3	0.4	42.3	30.2	118.8	26.1	934.4	9,594.2
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,785.2	269.5	--	46.0	0.1	60.0	--	338.4	2,499.1
VIVIBANCO, S. A.	542.0	9.8	--	3.0	2.2	11.2	13.3	155.5	736.9
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	2,126.6	164.2	35.1	14.2	4.8	43.5	3.5	267.8	2,659.7
PROMERICA, S. A.	11,509.3	608.3	--	27.9	37.9	699.6	68.8	1,477.1	14,428.9
DE ANTIGUA, S. A.	1,107.8	--	--	11.2	--	56.3	26.3	195.7	1,397.3
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	24,215.1	1,952.0	--	42.2	36.9	578.2	131.0	2,994.5	29,949.7
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	19,666.9	5,446.1	6.3	126.5	90.6	525.1	74.6	2,537.9	28,473.9
G&T CONTINENTAL, S. A.	38,884.0	7,236.7	--	26.1	61.5	1,570.5	91.1	4,662.2	52,532.1
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	978.1	--	--	70.0	40.6	111.5	18.3	599.5	1,818.0
INV, S. A.	323.4	--	546.8	1.3	0.5	9.9	1.8	124.0	1,007.7
TOTAL	261,859.2	40,722.8	655.7	1,144.5	586.2	9,087.2	1,364.2	34,264.9	349,684.2

* 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 2019

(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	236.6	478.7	15.3	64.0	103.5	26.4	274.1	347.0	43.6
INMOBILIARIO, S. A.	119.7	5.8	4.6	10.8	47.0	6.9	73.5	2.0	11.4
DE LOS TRABAJADORES	3,402.4	39.8	33.6	60.9	1,548.9	331.9	951.9	5.5	698.5
INDUSTRIAL, S. A.	6,128.4	382.5	791.5	79.0	3,240.6	617.7	1,981.6	6.5	1,535.0
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	6,032.1	889.7	321.2	52.1	2,258.6	1,244.7	2,822.6	105.3	863.9
INTERNACIONAL, S. A.	696.5	67.2	113.6	9.5	347.2	109.9	281.7	1.2	146.8
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	158.1	5.8	107.5	1.4	36.5	19.5	128.1	0.4	88.4
VIVIBANCO, S. A.	65.4	1.1	3.7	7.5	30.1	4.8	33.5	1.0	8.3
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	469.8	18.5	7.6	31.5	122.3	111.1	266.0	0.5	27.4
PROMERICA, S. A.	2,018.1	341.7	87.7	161.0	655.1	704.3	988.9	7.5	252.9
DE ANTIGUA, S. A.	437.0	16.2	0.3	31.6	90.9	166.7	195.9	--	31.7
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	2,227.7	104.5	297.6	79.3	832.8	502.5	768.5	19.2	586.1
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	2,155.9	231.1	109.4	69.5	892.9	450.2	910.6	26.0	286.1
G&T CONTINENTAL, S. A.	3,333.0	345.2	359.0	93.7	1,844.1	625.7	1,200.2	9.4	451.5
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	788.3	112.3	16.4	32.2	50.3	138.9	648.4	12.9	98.7
INV, S. A.	35.7	0.2	0.4	--	18.1	1.2	12.6	--	4.3
TOTAL	28,304.7	3,040.3	2,269.4	784.0	12,118.9	5,062.4	11,538.1	544.4	5,134.6

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2019

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.5

ACTIVO NETO

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
INDUSTRIAL, S. A.	109.3	3,974.0	88.5	439.0	--	--	48.8	4,659.5
RURAL, S. A.	170.3	512.6	78.5	96.2	--	0.3	8.4	866.3
DE CAPITALES, S. A.	25.1	10.4	--	--	--	--	0.7	36.3
SUMMA, S. A.	6.7	63.7	116.5	56.0	0.2	1.4	3.9	248.4
PROGRESO, S. A.	57.7	50.2	109.2	19.8	0.5	0.2	1.0	238.5
AGROMERCANTIL, S. A.	10.2	5.5	--	--	--	--	0.1	15.7
MVA, S. A.	2.7	3.4	67.5	21.3	3.8	1.3	1.5	101.5
CONSOLIDADA, S. A.	121.7	222.5	273.1	244.0	0.6	0.1	6.5	868.5
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	7.1	38.8	--	7.0	--	--	1.7	54.6
CREDICORP, S. A.	11.1	234.4	38.3	11.9	0.5	4.2	8.3	308.7
G & T CONTINENTAL, S. A.	36.9	2,225.8	--	42.3	--	4.0	69.1	2,378.1
TOTAL	558.8	7,341.3	771.6	937.5	5.6	11.5	150.0	9,776.1

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.	--	4,407.8	--	7.3	7.8	--	236.6	4,659.5
RURAL, S. A.	--	719.7	1.2	0.9	17.2	5.7	121.6	866.3
DE CAPITALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	36.2	36.3
SUMMA, S. A.	21.9	176.7	2.5	5.5	19.5	4.1	18.1	248.4
PROGRESO, S. A.	--	170.8	1.3	--	5.0	0.9	60.5	238.5
AGROMERCANTIL, S. A.	--	0.5	0.2	0.2	0.1	--	14.8	15.7
MVA, S. A.	--	79.3	0.4	0.3	3.9	6.2	11.4	101.5
CONSOLIDADA, S. A.	--	682.0	4.4	--	9.0	0.5	172.4	868.5
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	10.0	--	--	0.4	--	44.2	54.6
CREDICORP, S. A.	--	218.5	2.7	22.3	5.4	4.4	55.4	308.7
G & T CONTINENTAL, S. A.	1.2	2,108.0	0.2	0.1	8.9	1.1	258.6	2,378.1
TOTAL	23.1	8,573.3	12.9	36.6	77.2	22.9	1,029.8	9,776.1

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 2019

(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.	300.7	11.0	1.4	--	210.5	6.5	13.1	--	83.0
RURAL, S. A.	65.4	3.0	--	--	37.7	7.5	7.4	--	15.9
DE CAPITALES, S. A.	2.3	0.3	--	--	--	0.1	0.6	--	1.9
SUMMA, S. A.	32.8	3.0	0.9	--	14.9	7.7	13.0	0.2	1.0
PROGRESO, S. A.	17.5	2.1	2.6	0.4	9.5	2.2	8.0	0.1	2.9
AGROMERCANTIL, S. A.	0.5	1.3	--	--	--	0.1	0.5	--	1.1
MVA, S. A.	12.3	--	0.3	0.1	6.9	--	5.6	0.3	0.1
CONSOLIDADA, S. A.	66.7	24.6	11.7	--	40.7	5.8	25.2	--	31.4
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	4.1	0.1	--	--	0.1	0.1	1.6	--	2.4
CREDICORP, S. A.	36.8	4.3	0.1	0.6	15.2	0.6	16.2	0.1	9.7
G & T CONTINENTAL, S. A.	359.2	5.9	2.1	2.6	292.4	2.7	12.4	--	62.3
TOTAL	898.3	55.6	19.1	3.7	627.9	33.3	103.6	0.7	211.7

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 2019

(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	1,926.2	4,644.0	2,701.4	1.0	112.6	4.5	67.9	9,457.6
MERCOM BANK LTD.	583.4	1,318.9	3,315.2	29.2	--	8.6	26.6	5,282.0
BAC BANK INC.	2,325.1	352.2	1,071.0	9.1	0.4	0.1	51.5	3,809.4
GTC BANK INC.	766.4	2,501.9	2,676.5	54.7	2.1	2.5	26.8	6,030.7
TOTAL	5,601.1	8,817.0	9,764.1	94.0	115.1	15.7	172.8	24,579.7

PASIVO Y CAPITAL

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 4/	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	8,490.9	--	--	2.1	1.1	52.0	911.6	9,457.6
MERCOM BANK LTD.	4,663.2	--	--	0.3	2.7	58.4	557.4	5,282.0
BAC BANK INC.	3,459.8	--	--	0.6	--	41.9	307.2	3,809.4
GTC BANK INC.	5,200.4	--	--	4.9	1.8	69.3	754.3	6,030.7
TOTAL	21,814.3	--	--	7.9	5.6	221.6	2,530.5	24,579.7

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019

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	530.6	4.3	1.0	0.9	302.6	25.2	51.1	--	158.0
MERCOM BANK LTD.	294.9	1.8	8.4	0.8	164.3	37.1	8.1	7.8	88.6
BAC BANK INC.	150.8	1.3	--	1.7	91.8	9.9	9.0	--	43.2
GTC BANK INC.	404.1	0.1	--	17.7	223.4	35.0	63.3	1.5	98.6
TOTAL	1,380.4	7.5	9.4	21.1	782.1	107.2	131.5	9.3	388.4

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 2019

(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO

ANEXO 1.9

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVOS 4/
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	--	12.0	--	--	0.9	0.4	13.7	27.0
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	8.2	--	--	--	26.0	0.6	0.6	35.5
ALMACENES GENERALES, S. A.	0.1	--	--	--	2.8	1.5	1.1	5.6
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	9.3	--	--	--	409.5	1.8	4.9	425.5
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	4.4	--	--	--	16.3	0.5	3.7	24.9
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	2.1	--	--	--	0.9	3.9	0.7	7.5
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	5.9	--	--	--	4.0	14.2	1.6	25.8
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	11.1	--	--	--	--	--	--	11.1
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	4.0	6.8	--	--	16.5	1.3	1.7	30.3
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	1.6	--	--	--	15.0	1.0	1.6	19.3
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	1.2	--	--	--	--	0.6	0.1	1.9
ALMACENES Y SILOS, S. A.	0.4	--	--	--	27.6	--	1.9	30.0
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	1.9	3.1	--	--	--	0.2	--	5.3
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	8.8	--	--	--	--	0.2	--	9.1
TOTAL	59.2	21.9	--	--	519.6	26.2	31.8	658.7

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	--	--	1.0	--	0.1	0.2	25.7	27.0
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	--	--	1.3	--	0.4	0.6	33.2	35.5
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	0.1	--	0.3	0.9	4.4	5.6
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	358.0	--	0.3	--	8.2	4.3	54.7	425.5
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	1.9	--	0.7	--	1.1	2.3	18.9	24.9
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	--	0.6	--	0.8	0.2	5.9	7.5
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	1.2	--	3.2	--	0.9	0.3	20.1	25.8
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	--	0.6	--	--	--	10.5	11.1
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	--	--	3.1	--	2.0	0.3	24.9	30.3
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	8.5	--	0.8	--	3.8	--	6.1	19.3
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	--	0.1	--	0.1	--	1.7	1.9
ALMACENES Y SILOS, S. A.	0.7	--	0.3	--	9.6	0.5	18.9	30.0
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	0.5	--	4.8	5.3
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	--	0.8	--	0.2	--	8.0	9.1
TOTAL	370.3	--	12.8	--	28.0	9.6	238.1	658.7

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 2019

(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	1.3	5.9	--	--	--	--	4.5	--	2.7
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.3	13.7	--	--	--	1.0	7.8	--	5.3
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	13.4	--	--	--	0.2	12.8	--	0.5
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	77.4	1.8	--	22.9	7.1	28.3	--	20.9
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	0.4	16.7	0.1	--	0.3	1.3	15.5	--	0.1
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	0.1	13.1	--	--	--	0.1	12.5	--	0.5
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	0.1	54.6	--	--	0.1	3.8	37.0	--	13.7
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	0.5	--	5.3	--	--	1.3	1.2	--	3.3
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	0.7	22.9	0.3	--	--	1.1	18.8	--	4.0
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	0.1	12.3	--	--	0.8	0.6	9.4	--	1.6
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	3.3	--	--	--	0.4	3.1	--	- 0.2
ALMACENES Y SILOS, S. A.	--	13.8	--	--	0.8	0.9	7.9	--	4.2
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	0.2	0.5	--	--	0.1	0.2	--	0.5
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	4.7	--	--	--	--	4.6	--	0.1
TOTAL	3.7	252.1	8.1	0.1	24.9	17.9	163.8	0.1	57.3

MERCADERÍAS EN DEPÓSITO Y SEGUROS

Al 31 de diciembre de 2019

(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	13.5	--	19.4	--	59.5	--
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	84.9	--	37.9	--	196.4	88.7
ALMACENES GENERALES, S. A.	37.1	--	88.3	--	66.3	176.9
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	145.1	7.4	287.9	--	307.6	568.3
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	74.1	--	110.2	3.0	316.4	15.0
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	57.7	--	101.4	--	77.0	190.9
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	83.1	--	100.8	--	547.8	--
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	--	--	--	0.6	--
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	82.7	--	69.6	--	144.4	173.2
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	14.7	--	44.7	--	115.0	--
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	12.3	--	--	--	27.8	8.0
ALMACENES Y SILOS, S. A.	--	206.8	--	--	2.5	432.1
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	5.5	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	39.8	--	125.7	--	58.6	337.9
TOTAL	645.0	214.2	985.9	3.0	1,925.4	1,991.0

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2019
(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	295.0	--	1.4	--	47.0	0.1	--	4.8	348.4
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	380.6	--	128.1	0.5	144.9	0.6	--	10.8	665.5
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	8.1	0.7	--	--	0.2	--	--	0.5	9.5
SEGUROS G&T, S. A.	1,013.2	9.9	359.6	95.9	51.9	15.1	1.7	46.9	1,594.3
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	55.4	2.5	17.8	--	10.8	0.3	--	5.0	91.8
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	268.1	7.8	165.8	4.1	26.0	7.9	1.1	16.7	497.6
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	109.7	11.9	125.2	4.2	3.4	1.6	--	19.3	275.3
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	843.4	27.2	58.7	--	24.9	1.7	--	28.4	984.4
FICOHSA SEGUROS, S. A.	33.0	4.8	16.7	3.1	1.4	1.0	--	4.9	64.9
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	608.5	13.5	103.1	16.5	15.9	4.5	--	48.3	810.3
AFIANZADORA G&T, S. A.	187.5	5.1	6.2	9.8	3.2	--	--	6.2	218.0
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	914.4	45.2	879.8	146.9	20.1	5.5	0.2	88.5	2,100.5
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	119.8	19.5	8.0	0.1	4.1	0.9	--	3.0	155.4
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	68.9	1.7	7.6	0.3	0.7	0.4	--	1.5	81.2
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	558.7	3.3	22.2	0.6	2.8	0.5	--	38.5	626.5
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	24.5	0.6	0.5	--	0.2	--	--	0.5	26.2
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	95.3	0.7	2.0	0.7	0.9	--	--	3.4	103.1
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	131.9	2.3	2.9	0.3	4.7	0.1	--	7.3	149.4
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	102.9	3.7	26.6	3.2	8.2	2.9	--	0.8	148.3
SEGUROS CONFIANZA, S. A.	19.2	0.5	--	0.1	0.1	--	--	1.6	21.4
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	89.8	15.8	8.0	0.2	0.9	0.5	--	4.5	119.6
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	174.2	27.5	17.2	10.9	4.8	1.4	--	6.4	242.5
ASEGURADORA SOLIDARIA, S. A.	51.8	0.9	1.5	0.6	0.7	0.1	--	2.5	58.1
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	240.0	57.0	161.2	21.0	5.2	2.6	--	22.2	509.2
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	123.9	37.2	98.0	17.5	4.3	0.7	--	11.2	292.8
ASEGURADORA RURAL, S. A.	624.9	2.7	115.7	1.1	5.1	0.6	--	45.2	795.4
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	1.9	0.3	--	--	0.1	--	--	--	2.4
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	32.0	9.9	10.5	--	1.5	--	--	1.8	55.7
TOTAL	7,176.5	312.4	2,344.3	337.6	394.2	49.1	3.1	430.5	11,047.6

PASIVO Y CAPITAL

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	RESERVAS TEC. Y MATE.		OBLIGACIONES CONTRACTUALES	INSTITUCIONES DE SEGUROS	ACREEDORES VARIOS	OTROS PASIVOS 1/	CRÉDITOS DIFERIDOS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 2/
	A/C CÍA.	A/C REASEG.							
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	116.8	--	0.4	0.8	3.2	0.5	0.1	226.5	348.3
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	227.9	(97.3)	1.3	87.6	49.6	2.6	0.3	393.4	665.5
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.2	(0.1)	1.3	0.3	0.4	0.2	0.1	7.1	9.5
SEGUROS G&T, S. A.	804.3	(79.9)	63.9	92.9	171.7	3.6	--	537.7	1,594.3
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	41.0	(18.9)	--	5.3	39.8	0.6	--	24.0	91.8
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	248.2	(12.2)	13.2	43.7	77.9	3.6	--	123.2	497.6
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	55.5	(14.4)	1.8	66.7	73.2	9.2	--	83.4	275.3
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	740.3	(4.1)	6.5	13.8	14.3	0.9	0.2	212.6	984.4
FICOHSA SEGUROS, S. A.	46.2	(39.9)	2.0	4.8	11.7	1.2	--	39.0	64.9
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	514.3	(122.5)	114.7	45.3	40.3	3.7	--	214.6	810.3
AFIANZADORA G&T, S. A.	48.1	(28.9)	72.8	24.0	14.3	0.2	--	87.6	218.0
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	852.9	(89.6)	94.3	332.7	321.9	23.9	--	564.4	2,100.5
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	15.0	(0.6)	40.9	5.3	8.3	0.5	--	86.0	155.4
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	20.8	(0.1)	3.9	1.0	4.4	1.4	--	49.9	81.2
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	496.4	(2.8)	0.1	2.6	28.9	7.7	11.2	82.4	626.5
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	1.4	(0.1)	3.3	0.6	1.7	0.7	--	18.6	26.2
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	6.1	(0.3)	45.0	2.2	5.4	0.9	--	43.8	103.1
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	46.9	(8.8)	27.3	2.3	16.8	0.6	1.5	62.9	149.5
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	87.9	(15.6)	0.6	2.2	10.6	0.6	--	62.1	148.3
SEGUROS CONFIANZA, S. A.	1.2	--	0.3	1.5	0.7	0.5	0.2	17.0	21.4
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	48.0	(9.6)	--	2.7	14.7	0.6	--	63.1	119.6
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	83.3	(2.9)	9.7	10.0	23.3	9.4	--	109.8	242.5
ASEGURADORA SOLIDARIA, S. A.	11.5	(5.7)	5.5	0.9	3.6	0.2	0.4	41.7	58.1
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	179.6	(35.4)	3.8	49.4	110.8	16.1	--	184.9	509.2
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	203.1	(95.2)	2.1	29.4	44.8	7.5	--	101.1	292.8
ASEGURADORA RURAL, S. A.	177.7	(9.1)	4.4	3.2	81.5	7.1	--	530.5	795.4
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	0.7	--	--	1.6	2.3
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	7.2	(2.8)	1.6	2.1	9.4	1.3	--	37.0	55.7
TOTAL	5,081.6	(696.7)	520.5	833.3	1,183.7	105.3	13.9	4,005.9	11,047.5

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

2/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019

(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	32.2	1.7	31.6	0.4	0.7	14.5	12.0	4.8	1.0	31.9
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	248.5	96.6	147.8	12.6	48.1	30.7	20.9	16.8	0.5	93.7
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	1.0	0.8	0.3	(0.3)	--	0.8	0.4	0.1	0.1	0.1
SEGUROS G&T, S. A.	1,220.7	317.2	894.2	135.4	572.2	128.5	95.9	42.7	35.9	160.8
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	64.5	58.5	1.4	(6.0)	2.1	5.9	2.2	3.8	3.5	2.1
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	585.9	216.9	362.5	83.4	195.1	81.3	17.5	13.8	12.3	21.7
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	212.0	162.0	46.0	(1.9)	24.4	18.6	4.6	8.7	3.5	14.7
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	360.2	73.1	247.5	34.1	165.8	55.7	46.7	7.4	5.5	40.4
FICOHSA SEGUROS, S. A.	76.7	41.8	35.5	1.8	3.7	24.3	2.2	4.4	2.7	9.7
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	662.2	160.2	489.1	53.2	404.4	61.8	39.3	13.5	5.1	17.4
AFIANZADORA G&T, S. A.	59.3	46.5	13.1	(10.0)	(0.2)	3.1	9.9	1.7	6.8	25.0
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,870.3	735.0	1,103.9	253.9	682.0	64.8	55.3	76.0	61.5	173.0
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	48.4	12.0	34.8	11.0	--	17.3	9.8	5.8	6.0	16.1
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	43.6	2.1	39.9	6.3	23.3	7.9	4.4	0.9	1.1	6.6
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	102.2	12.4	84.9	20.5	51.5	29.2	25.2	3.5	2.0	10.2
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	8.4	2.4	6.2	1.4	0.1	2.0	1.5	0.2	0.9	3.6
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	21.8	11.2	10.9	(1.2)	(0.4)	4.0	4.9	0.5	2.9	10.9
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	40.9	24.6	16.4	(1.7)	6.2	3.5	8.0	2.3	4.8	13.9
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	140.4	13.3	122.4	25.1	71.5	22.5	5.7	3.1	6.5	5.6
SEGUROS CONFIANZA, S. A.	4.8	2.4	2.4	(0.7)	(1.2)	3.0	1.2	0.2	0.5	2.1
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	128.7	57.6	65.9	(3.4)	30.7	15.0	5.0	4.9	11.4	22.3
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	184.0	18.6	160.1	29.3	95.8	25.1	11.1	1.2	6.6	15.7
ASEGURADORA SOLIDARIA, S. A.	11.9	4.1	7.9	2.3	0.1	3.6	3.1	0.4	0.7	4.6
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	617.7	252.0	354.5	78.2	213.6	42.7	21.7	13.8	13.1	42.4
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	417.9	207.5	201.1	10.3	96.1	62.5	6.4	7.2	11.8	33.9
ASEGURADORA RURAL, S. A.	504.9	65.1	413.4	52.6	160.8	40.6	42.7	14.5	48.2	168.5
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	0.4	0.1	--	--	(0.3)
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	71.7	64.9	6.2	(10.3)	6.6	15.8	1.4	2.9	3.7	(5.3)
TOTAL	7,740.7	2,660.4	4,899.7	776.2	2,852.9	784.9	459.0	254.9	258.5	941.1

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 2019
(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.	25.5	--	--	--	--	--	0.3	25.8
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	16.5	--	--	--	1.2	1.4	--	19.0
SERVIMICOPE, S. A.	5.3	--	--	--	--	0.1	--	5.4
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	36.8	11.4	2,191.6	--	16.8	5.2	53.5	2,315.3
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	1,165.8	--	1,386.9	--	134.0	96.6	361.4	3,144.8
G&T CONTICREDIT, S. A.	12.8	25.8	1,098.2	0.1	5.3	23.2	8.0	1,173.3
TARJETAS PROMERICA, S. A.	1.0	56.3	93.0	--	0.1	4.4	5.1	159.9
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	2.4	5.5	67.6	--	--	0.4	3.1	78.9
INTERCONSUMO, S. A.	4.8	0.5	244.4	1.0	4.1	5.2	9.3	269.3

PASIVO Y CAPITAL

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
CASAS DE CAMBIO								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	--	--	1.5	--	0.1	--	24.1	25.8
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	0.1	--	1.6	--	17.3	19.0
SERVIMICOPE, S. A.	--	--	0.1	--	0.1	--	5.3	5.4
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	895.0	729.1	1.5	--	112.8	--	576.9	2,315.3
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	2,020.0	1.0	26.9	0.2	345.0	--	751.8	3,144.8
G&T CONTICREDIT, S. A.	421.0	505.2	2.4	--	65.6	--	179.2	1,173.3
TARJETAS PROMERICA, S. A.	100.0	--	0.1	--	6.8	--	53.0	159.9
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	31.6	--	1.0	0.4	1.4	--	44.7	78.9
INTERCONSUMO, S. A.	89.4	--	7.5	3.3	6.2	8.1	154.8	269.3

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables, excepto para Casas de Cambio.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019

(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.	1.0	--	5.8	--	--	0.5	4.3	--	2.0
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	0.1	--	31.0	--	0.7	2.5	20.5	--	7.4
SERVIMICOPE, S. A.	0.1	--	0.8	--	--	0.1	0.7	--	0.1
TARJETAS DE CRÉDITO									
CONTÉCNICA, S. A.	452.5	437.8	21.3	53.4	105.1	178.3	289.7	0.9	390.9
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	1,057.0	215.9	9.0	120.6	90.8	145.6	1,096.6	--	69.5
G&T CONTICREDIT, S. A.	327.5	85.2	8.6	18.4	95.4	144.7	116.6	7.9	75.1
TARJETAS PROMERICA, S. A.	54.1	7.6	2.4	3.8	7.6	14.4	26.7	1.7	17.5
OTRAS									
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	9.0	2.0	1.2	--	1.8	1.4	4.3	0.1	4.7
INTERCONSUMO, S. A.	136.8	72.6	--	52.3	9.2	80.2	65.4	15.9	91.0

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2019

(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/
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	1.1	11.9	--	--	--	--	0.1	13.2
AGROVALORES, S. A.	1.3	1.3	--	--	--	0.1	--	2.7
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.1	2.1	--	--	--	--	--	2.2
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	29.9	22.4	--	--	--	--	0.3	52.6
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	1.1	--	--	--	--	--	1.2
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	0.3	0.6	--	--	--	--	--	1.0
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.3	10.1	--	--	--	0.2	0.1	10.7
CASA DE BOLSA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	2.0	0.8	--	--	--	--	0.3	3.1
TOTAL	35.0	50.3	--	--	--	0.3	0.8	86.7

PASIVO Y CAPITAL

CASAS DE BOLSA	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	--	--	--	--	0.4	--	12.8	13.2
AGROVALORES, S. A.	--	--	0.6	--	0.3	--	1.8	2.7
G&T CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	2.2	2.2
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	0.2	--	52.4	52.6
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	1.2	1.2
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.9	1.0
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	--	--	--	--	0.2	--	10.5	10.7
CASA DE BOLSA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	--	--	--	0.1	0.3	2.7	3.1
TOTAL	--	--	0.6	--	1.2	0.3	84.5	86.7

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019

(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
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.5	6.7	1.0	--	--	0.6	3.3	--	4.4
AGROVALORES, S. A.	0.1	2.2	--	--	--	0.1	1.8	--	0.4
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.1	0.1	--	--	--	--	0.2	--	0.1
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	2.2	14.4	0.5	--	--	1.5	2.1	--	13.4
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	0.1	0.2	--	--	--	--	0.2	--	0.1
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	0.5	--	--	--	--	0.5	--	0.1
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.6	3.5	--	--	--	0.2	2.9	--	1.1
CASA DE BOLSA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	2.3	0.2	--	--	0.2	1.9	--	0.5
TOTAL	3.6	29.9	1.7	--	--	2.6	12.9	--	20.1

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.

SISTEMA BANCARIO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.1

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/12/2018	31/12/2019	Variación		31/12/2018	31/12/2019	Variación		31/12/2018	31/12/2019	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	3,818.7	3,971.7	153.0	4.0%	3,687.7	3,815.9	128.2	3.5%	131.0	155.8	24.8	18.9%
INMOBILIARIO, S. A.	1,529.5	1,617.6	88.1	5.8%	1,234.5	1,314.3	79.8	6.5%	295.0	303.4	8.4	2.8%
DE LOS TRABAJADORES	24,615.4	26,289.4	1,674.0	6.8%	21,906.9	22,971.4	1,064.5	4.9%	2,708.5	3,318.0	609.5	22.5%
INDUSTRIAL, S. A.	93,974.7	98,036.5	4,061.8	4.3%	85,993.5	89,481.8	3,488.3	4.1%	7,981.3	8,554.7	573.4	7.2%
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	67,400.6	74,671.5	7,270.9	10.8%	60,253.9	67,025.6	6,771.7	11.2%	7,146.7	7,646.0	499.3	7.0%
INTERNACIONAL, S. A.	8,689.0	9,594.2	905.2	10.4%	7,867.1	8,659.8	792.7	10.1%	821.9	934.4	112.5	13.7%
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	2,454.8	2,499.1	44.3	1.8%	2,159.4	2,160.7	1.3	0.1%	295.3	338.4	43.1	14.6%
VIVIBANCO, S. A.	675.9	736.9	61.0	9.0%	521.2	581.4	60.2	11.6%	154.7	155.5	0.8	0.5%
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	2,136.9	2,659.7	522.8	24.5%	1,898.5	2,391.9	493.4	26.0%	238.4	267.8	29.4	12.3%
PROMERICA, S. A.	12,945.8	14,428.9	1,483.1	11.5%	11,525.7	12,951.8	1,426.1	12.4%	1,420.1	1,477.1	57.0	4.0%
DE ANTIGUA, S. A.	1,391.3	1,397.3	6.0	0.4%	1,227.3	1,201.6	(25.7)	(2.1%)	164.0	195.7	31.7	19.3%
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	26,677.5	29,949.7	3,272.2	12.3%	24,081.2	26,955.3	2,874.1	11.9%	2,596.2	2,994.5	398.3	15.3%
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	26,796.6	28,473.9	1,677.3	6.3%	24,453.3	25,936.0	1,482.7	6.1%	2,343.4	2,537.9	194.5	8.3%
G&T CONTINENTAL, S. A.	52,882.0	52,532.1	(349.9)	(0.7%)	48,640.0	47,869.8	(770.2)	(1.6%)	4,242.1	4,662.2	420.1	9.9%
DE CRÉDITO, S. A. 1/	910.1	--	(910.1)	(100.0%)	844.3	--	(844.3)	(100.0%)	65.8	--	(65.8)	(100.0%)
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	1,625.7	1,818.0	192.3	11.8%	1,019.9	1,218.5	198.6	19.5%	605.8	599.5	(6.3)	(1.0%)
INV, S. A.	411.7	1,007.7	596.0	144.8%	292.0	883.7	591.7	202.6%	119.7	124.0	4.3	3.6%
SISTEMA BANCARIO	328,936.4	349,684.2	20,747.8	6.3%	297,606.5	315,419.5	17,813.0	6.0%	31,329.9	34,264.7	2,934.8	9.4%

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

1/ La Junta Monetaria según resolución JM-110-2019, del 6 de diciembre de 2019, resolvió suspender de inmediato las operaciones de Banco de Crédito, S. A.

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.2

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/12/2018	31/12/2019	Variación		31/12/2018	31/12/2019	Variación		31/12/2018	31/12/2019	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
INDUSTRIAL, S. A.	3,914.3	4,659.5	745.2	19.0%	3,690.6	4,422.9	732.3	19.8%	223.7	236.6	12.9	5.8%
RURAL, S. A.	755.8	866.3	110.5	14.6%	639.0	744.8	105.8	16.6%	116.8	121.6	4.8	4.1%
DE OCCIDENTE, S. A. 1/	1,522.9	--	(1,522.9)	(100.0%)	1,379.2	--	(1,379.2)	(100.0%)	143.7	--	(143.7)	(100.0%)
DE CAPITALES, S. A.	34.4	36.3	1.9	5.5%	--	0.1	0.1	--	34.4	36.2	1.8	5.2%
SUMMA, S. A.	240.7	248.4	7.7	3.2%	225.6	230.3	4.7	2.1%	15.2	18.1	2.9	19.1%
PROGRESO, S. A.	244.3	238.5	(5.8)	(2.4%)	184.2	178.0	(6.2)	(3.4%)	60.0	60.5	0.5	0.8%
AGROMERCANTIL, S. A.	15.7	15.7	--	--	1.5	1.0	(0.5)	(33.3%)	14.2	14.8	0.6	4.2%
MVA, S. A.	111.7	101.5	(10.2)	(9.1%)	100.5	90.2	(10.3)	(10.2%)	11.3	11.4	0.1	0.9%
CONSOLIDADA, S. A.	638.0	868.5	230.5	36.1%	461.1	696.0	234.9	50.9%	176.9	172.4	(4.5)	(2.5%)
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	54.0	54.6	0.6	1.1%	12.2	10.4	(1.8)	(14.8%)	41.8	44.2	2.4	5.7%
CREDICORP, S. A.	239.6	308.7	69.1	28.8%	193.8	253.3	59.5	30.7%	45.7	55.4	9.7	21.2%
G & T CONTINENTAL, S. A.	2,439.8	2,378.1	(61.7)	(2.5%)	2,225.9	2,119.5	(106.4)	(4.8%)	213.9	258.6	44.7	20.9%
TOTAL	10,211.2	9,776.1	(435.1)	(4.3%)	9,113.6	8,746.5	(367.1)	(4.0%)	1,097.6	1,029.8	(67.8)	(6.2%)

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

1/ La Junta Monetaria según resolución JM-122-2019, del 13 de diciembre de 2019, resolvió suspender de inmediato las operaciones de Financiera de Occidente, S. A.

ENTIDADES FUERA DE PLAZA

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.3

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/12/2018	31/12/2019	Variación		31/12/2018	31/12/2019	Variación		31/12/2018	31/12/2019	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	9,095.0	9,457.6	362.6	4.0%	8,240.3	8,546.1	305.8	3.7%	854.7	911.6	56.9	6.7%
MERCOM BANK LTD.	5,062.6	5,282.0	219.4	4.3%	4,574.8	4,724.6	149.8	3.3%	487.8	557.4	69.6	14.3%
BAC BANK INC.	3,331.4	3,809.4	478.0	14.3%	3,034.1	3,502.2	468.1	15.4%	297.4	307.2	9.8	3.3%
GTC BANK INC.	8,299.1	6,030.7	(2,268.4)	(27.3%)	7,407.5	5,276.4	(2,131.1)	(28.8%)	891.7	754.3	(137.4)	(15.4%)
TOTAL	25,788.1	24,579.7	(1,208.4)	(4.7%)	23,256.7	22,049.3	(1,207.4)	(5.2%)	2,531.6	2,530.5	(1.1)	(0.0%)

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			
	31/12/2018	31/12/2019	Variación		31/12/2018	31/12/2019	Variación		31/12/2018	31/12/2019	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	24.4	27.0	2.6	10.7%	1.4	1.3	(0.1)	(7.1%)	23.1	25.7	2.6	11.3%
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	35.9	35.5	(0.4)	(1.1%)	2.3	2.3	--	--	33.6	33.2	(0.4)	(1.2%)
ALMACENES GENERALES, S. A.	5.4	5.6	0.2	3.7%	1.6	1.2	(0.4)	(25.0%)	3.9	4.4	0.5	12.8%
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	414.4	425.5	11.1	2.7%	380.5	370.8	(9.7)	(2.5%)	33.8	54.7	20.9	61.8%
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	27.2	24.9	(2.3)	(8.5%)	7.2	5.9	(1.3)	(18.1%)	20.0	18.9	(1.1)	(5.5%)
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	7.9	7.5	(0.4)	(5.1%)	2.4	1.6	(0.8)	(33.3%)	5.5	5.9	0.4	7.3%
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	25.6	25.8	0.2	0.8%	6.6	5.7	(0.9)	(13.6%)	19.0	20.1	1.1	5.8%
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	84.7	11.1	(73.6)	(86.9%)	6.4	0.6	(5.8)	(90.6%)	78.3	10.5	(67.8)	(86.6%)
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	30.1	30.3	0.2	0.7%	5.7	5.4	(0.3)	(5.3%)	24.4	24.9	0.5	2.0%
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	19.8	19.3	(0.5)	(2.5%)	14.3	13.2	(1.1)	(7.7%)	5.5	6.1	0.6	10.9%
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	2.2	1.9	(0.3)	(13.6%)	0.3	0.1	(0.2)	(66.7%)	1.9	1.7	(0.2)	(10.5%)
ALMACENES Y SILOS, S. A.	29.4	30.0	0.6	2.0%	14.7	11.1	(3.6)	(24.5%)	14.8	18.9	4.1	27.7%
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	4.8	5.3	0.5	10.4%	0.5	0.5	--	--	4.3	4.8	0.5	11.6%
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	9.1	9.1	--	--	1.2	1.1	(0.1)	(8.3%)	7.9	8.0	0.1	1.3%
TOTAL	720.9	658.7	(62.2)	(8.6%)	445.1	420.6	(24.5)	(5.5%)	275.9	238.1	(37.8)	(13.7%)

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			
	31/12/2018	31/12/2019	Variación Absoluta	Relativa	31/12/2018	31/12/2019	Variación Absoluta	Relativa	31/12/2018	31/12/2019	Variación Absoluta	Relativa
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	552.9	665.5	112.6	20.4%	218.0	272.1	54.1	24.8%	334.9	393.4	58.5	17.5%
SEGUROS G&T, S. A.	1,647.1	1,594.2	(52.9)	(3.2%)	1,051.5	1,056.5	5.0	0.5%	595.6	537.7	(57.9)	(9.7%)
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	79.3	91.7	12.4	15.6%	57.4	67.8	10.4	18.1%	21.9	24.0	2.1	9.6%
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	448.7	497.6	48.9	10.9%	338.1	374.4	36.3	10.7%	110.6	123.2	12.6	11.4%
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	268.3	275.3	7.0	2.6%	163.9	191.9	28.0	17.1%	104.4	83.3	(21.1)	(20.2%)
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	941.5	984.4	42.9	4.6%	746.2	771.9	25.7	3.4%	195.2	212.6	17.4	8.9%
FICOHSA SEGUROS, S. A.	71.7	64.9	(6.8)	(9.5%)	42.4	25.9	(16.5)	(38.9%)	29.3	38.9	9.6	32.8%
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	822.0	810.3	(11.7)	(1.4%)	604.5	595.8	(8.7)	(1.4%)	217.5	214.6	(2.9)	(1.3%)
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,982.4	2,100.5	118.1	6.0%	1,459.5	1,536.1	76.6	5.2%	522.9	564.4	41.5	7.9%
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	76.8	81.2	4.4	5.7%	29.5	31.3	1.8	6.1%	47.3	49.9	2.6	5.5%
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	639.0	626.5	(12.5)	(2.0%)	539.0	544.0	5.0	0.9%	99.9	82.4	(17.5)	(17.5%)
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	142.8	148.3	5.5	3.9%	84.2	86.2	2.0	2.4%	58.6	62.1	3.5	6.0%
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	112.4	119.6	7.2	6.4%	46.0	56.4	10.4	22.6%	66.4	63.1	(3.3)	(5.0%)
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	224.2	242.5	18.3	8.2%	116.5	132.7	16.2	13.9%	107.7	109.8	2.1	1.9%
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	491.9	509.2	17.3	3.5%	317.2	324.2	7.0	2.2%	174.6	184.9	10.3	5.9%
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	270.4	292.8	22.4	8.3%	170.0	191.7	21.7	12.8%	100.3	101.1	0.8	0.8%
ASEGURADORA RURAL, S. A.	718.4	795.4	77.0	10.7%	236.3	264.9	28.6	12.1%	482.1	530.5	48.4	10.0%
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	338.0	348.3	10.3	3.0%	127.6	121.8	(5.8)	(4.5%)	210.4	226.5	16.1	7.7%
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	9.6	9.5	(0.1)	(1.0%)	2.4	2.4	--	--	7.2	7.1	(0.1)	(1.4%)
AFIANZADORA G&T, S. A.	221.6	218.0	(3.6)	(1.6%)	127.6	130.5	2.9	2.3%	94.0	87.6	(6.4)	(6.8%)
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	155.8	155.4	(0.4)	(0.3%)	77.1	69.4	(7.7)	(10.0%)	78.7	86.0	7.3	9.3%
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	24.9	26.2	1.3	5.2%	9.3	7.6	(1.7)	(18.3%)	15.6	18.6	3.0	19.2%
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	115.3	103.1	(12.2)	(10.6%)	76.4	59.3	(17.1)	(22.4%)	38.9	43.8	4.9	12.6%
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	149.4	149.4	--	--	75.3	86.5	11.2	14.9%	74.1	62.9	(11.2)	(15.1%)
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	20.7	21.4	0.7	3.4%	4.1	4.4	0.3	7.3%	16.6	17.0	0.4	2.4%
ASEGURADORA SOLIDARIA, S. A.	59.0	58.1	(0.9)	(1.5%)	17.3	16.4	(0.9)	(5.2%)	41.7	41.7	--	--
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.6	2.4	(0.2)	(7.7%)	0.7	0.7	--	--	1.9	1.6	(0.3)	(15.8%)
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	50.6	55.7	5.1	10.1%	15.9	18.7	2.8	17.6%	34.7	37.0	2.3	6.6%
TOTAL	10,637.3	11,047.4	410.1	3.9%	6,753.9	7,041.5	287.6	4.3%	3,883.0	4,005.7	122.7	3.2%

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			
	31/12/2018	31/12/2019	Variación		31/12/2018	31/12/2019	Variación		31/12/2018	31/12/2019	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
CASAS DE CAMBIO												
LAFISE GUATEMALA, S. A.	28.0	25.8	(2.2)	(7.9%)	1.5	1.6	0.1	6.7%	26.5	24.1	(2.4)	(9.1%)
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	20.2	19.0	(1.2)	(5.9%)	0.8	1.8	1.0	125.0%	19.4	17.3	(2.1)	(10.8%)
SERVIMICOPE, S. A.	5.4	5.4	--	--	0.2	0.2	--	--	5.1	5.3	0.2	3.9%
TOTAL	53.6	50.2	(3.4)	(6.3%)	2.5	3.6	1.1	44.0%	51.0	46.7	(4.3)	(8.4%)
TARJETAS DE CRÉDITO												
CONTÉCNICA, S. A.	2,043.5	2,315.3	271.8	13.3%	1,526.1	1,738.4	212.3	13.9%	517.4	576.9	59.5	11.5%
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	2,570.9	3,144.8	573.9	22.3%	1,800.9	2,393.0	592.1	32.9%	770.0	751.8	(18.2)	(2.4%)
G&T CONTICREDIT, S. A.	888.6	1,173.3	284.7	32.0%	734.6	994.1	259.5	35.3%	154.0	179.2	25.2	16.4%
TARJETAS PROMERICA, S. A.	245.4	159.9	(85.5)	(34.8%)	147.3	106.9	(40.4)	(27.4%)	98.1	53.0	(45.1)	(46.0%)
TOTAL	5,748.4	6,793.3	1,044.9	18.2%	4,208.9	5,232.4	1,023.5	24.3%	1,539.5	1,560.9	21.4	1.4%
OTRAS												
INTERCONSUMO, S. A.	269.8	269.3	(0.5)	(0.2%)	199.0	114.4	(84.6)	(42.5%)	70.8	154.8	84.0	118.6%
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	64.5	78.9	14.4	22.3%	21.5	34.3	12.8	59.5%	43.0	44.7	1.7	4.0%
TOTAL	334.3	348.2	13.9	4.2%	220.5	148.7	(71.8)	(32.6%)	113.8	199.5	85.7	75.3%

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

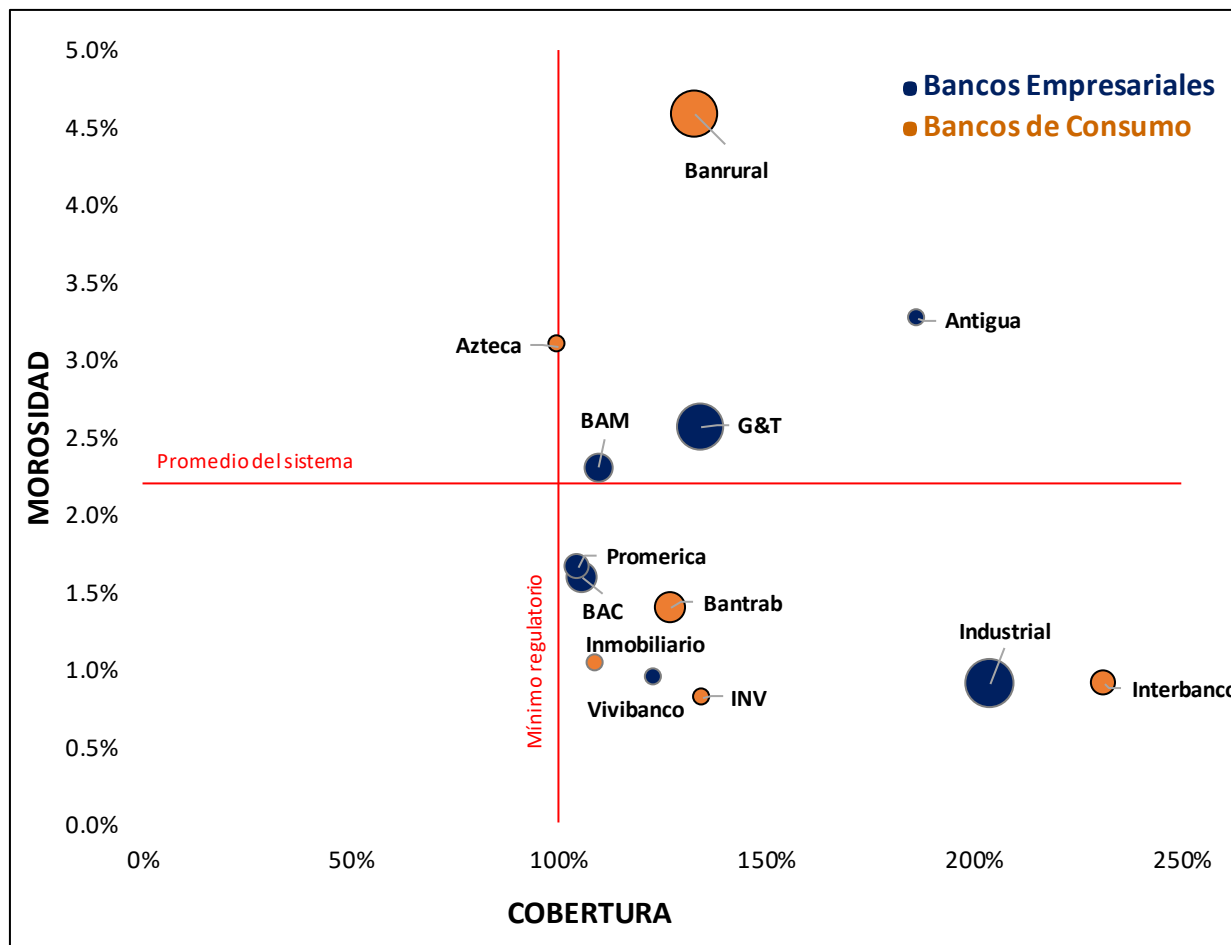
SISTEMA BANCARIO
INDICADORES FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

ANEXO 3.1

	LIQUIDEZ				SOLVENCIA				RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Encaje Computable en relación a los Depósitos	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Cobertura de Liquidez 1/	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Índice de Adecuación de Capital	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	18.37	21.13	58.84	4.72	3.92	10.51	5.10	15.95	29.64	1.15	12.36	129.68
INMOBILIARIO, S. A.	14.29	16.95	46.10	2.91	18.75	33.18	23.56	27.55	3.79	0.73	1.02	109.03
DE LOS TRABAJADORES	14.10	15.46	50.91	4.14	12.62	23.27	16.14	21.62	27.86	3.21	1.39	127.06
INDUSTRIAL, S. A.	11.33	16.81	47.67	3.66	8.73	16.09	12.73	13.81	20.49	1.75	0.90	204.12
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	16.00	17.61	58.77	4.12	10.24	21.87	12.47	19.00	12.61	1.30	4.59	133.07
INTERNACIONAL, S. A.	7.89	16.34	31.84	2.01	9.74	13.96	12.00	13.47	18.06	1.73	0.89	231.49
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	17.89	108.45	114.43	13.31	13.54	2,243.05	18.95	46.16	32.76	4.07	0.55	287.68
VIVIBANCO, S. A.	17.20	19.35	64.04	0.54	21.10	49.49	28.59	27.44	6.31	1.38	0.93	123.17
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	10.70	21.73	40.97	2.85	10.07	16.94	12.35	15.20	11.23	1.26	2.42	104.65
PROMERICA, S. A.	11.25	17.74	30.84	1.92	10.24	14.82	12.75	15.56	19.46	1.99	1.65	105.02
DE ANTIGUA, S. A.	14.95	16.47	25.02	1.21	14.01	18.86	17.49	19.47	23.97	3.04	3.26	186.70
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	10.21	16.90	27.19	1.50	10.00	13.36	12.29	11.49	26.11	2.70	1.58	105.93
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	13.82	19.59	24.49	1.24	8.91	11.49	12.80	11.76	15.21	1.33	2.29	109.63
G&T CONTINENTAL, S. A.	16.36	24.29	60.76	5.35	8.88	20.70	11.97	16.03	11.06	0.94	2.56	134.16
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	15.94	24.16	54.82	4.82	32.98	54.18	61.03	22.84	21.76	7.88	3.09	100.00
INV, S. A.	13.04	10.60	39.76	2.83	12.31	23.88	14.25	16.24	3.79	0.97	0.81	134.66
SISTEMA BANCARIO	13.55	18.96	47.92	3.60	9.80	17.75	13.01	15.46	17.90	1.73	2.20	135.90

1/ Cobertura de liquidez = (disponibilidades + inversiones en Banco de Guatemala x 90% + inversiones en Gobierno Central x 90% - encaje requerido) / (depósitos x 10.4%)

SISTEMA BANCARIO
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA Y COBERTURA
Al 31 de diciembre de 2019



SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

INDICADORES FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

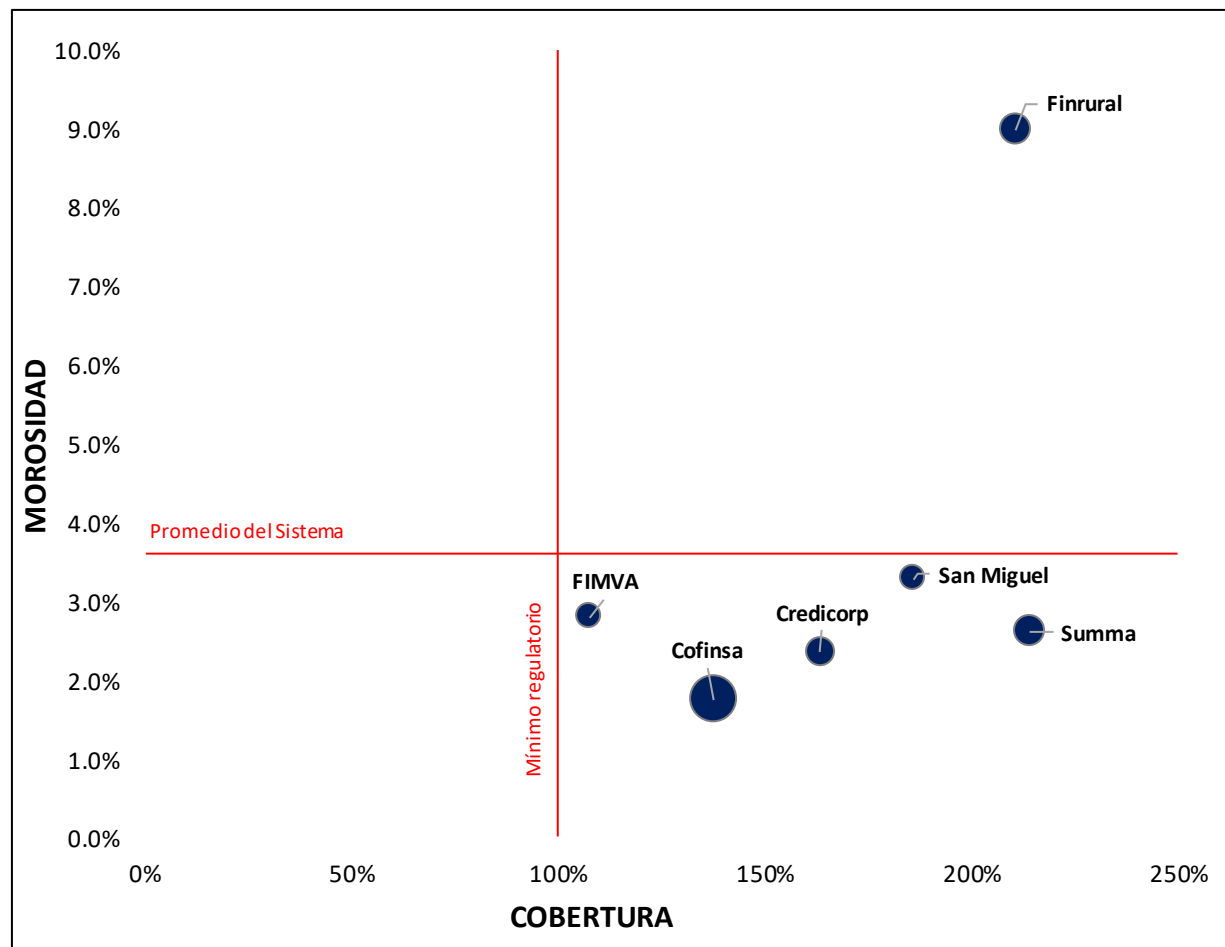
ANEXO 3.2

	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	Índice de Adecuación de Capital	Rendimiento del Patrimonio ROE	Rendimiento del Activo ROA	Cartera Vencida en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
INDUSTRIAL, S. A.	2.48	92.47	5.08	262.43	5.36	46.70	38.74	2.01	0.00	0.00
RURAL, S. A.	23.29	92.64	14.03	125.58	16.63	66.10	15.37	2.17	8.98	210.92
DE CAPITALES, S. A.	0.00	152,185.81	99.81	0.00	0.00	683.46	5.62	5.59	0.00	0.00
SUMMA, S. A.	3.73	34.11	7.30	14.69	10.09	16.80	6.30	0.46	2.60	213.96
PROGRESO, S. A.	33.77	59.21	25.39	52.10	35.45	47.26	6.83	1.73	3.27	185.95
AGROMERCANTIL, S. A.	1,954.27	2,714.02	93.94	0.00	2,841.30	682.32	8.58	7.93	0.00	0.00
MVA, S. A.	3.42	7.29	11.19	16.34	14.15	14.72	0.88	0.09	2.79	107.62
CONSOLIDADA, S. A.	17.67	49.78	19.86	61.64	25.03	42.30	23.77	4.93	1.74	137.59
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	69.54	442.45	80.90	689.71	430.38	668.47	5.70	4.49	100.00	100.00
CREDICORP, S. A.	4.99	109.61	17.95	139.30	25.01	47.62	20.15	3.75	2.35	163.49
G & T CONTINENTAL, S. A.	1.75	102.83	10.87	0.00	12.24	35.66	26.97	2.64	0.00	0.00
SOCIEDADES FINANCIERAS	6.49	90.20	10.53	125.27	11.96	45.40	20.94	2.18	3.63	169.55

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA Y COBERTURA

Al 31 de diciembre de 2019



Financiera Industrial, S. A. presenta una cartera de crédito vencida de 0%.

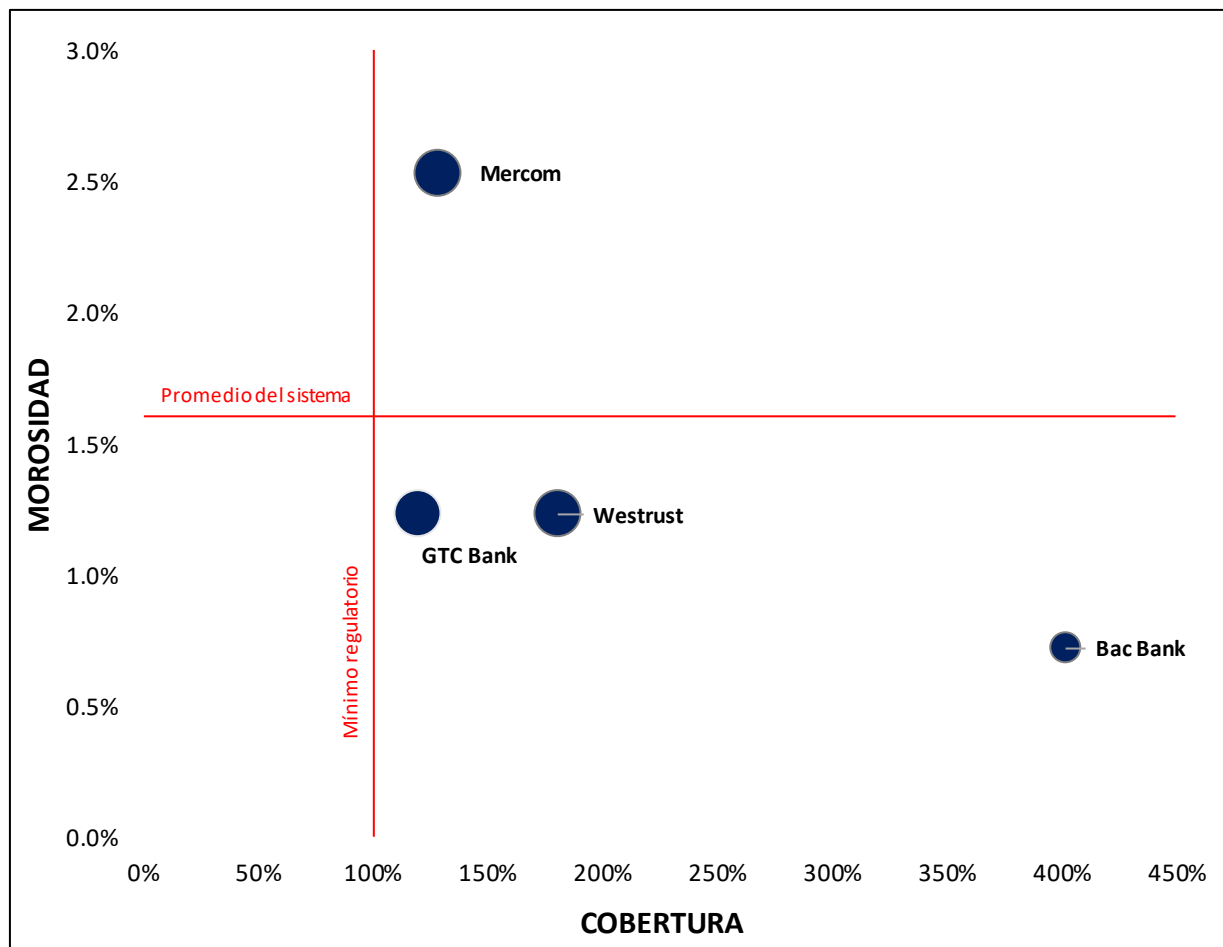
Financiera de los Trabajadores, S. A. presenta una cartera de crédito vencida de 100.0% y una cobertura de 100.0%.

ENTIDADES FUERA DE PLAZA
INDICADORES FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

ANEXO 3.3

	LIQUIDEZ		SOLVENCIA				RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Índice de Adecuación de Capital	Rendimiento del Patrimonio	Rendimiento del Activo	Cartera Vencida en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	22.59	76.91	9.64	33.00	10.69	18.74	19.68	1.86	1.23	180.32
MERCOM BANK LTD.	12.41	40.29	10.55	16.26	11.85	14.62	20.52	2.04	2.53	128.61
BAC BANK INC.	66.45	76.46	8.06	27.85	8.78	21.26	16.75	1.42	0.72	401.51
GTC BANK INC.	14.64	62.02	12.51	27.77	14.41	17.45	11.99	1.65	1.23	119.41
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	25.50	65.43	10.29	25.28	11.52	17.47	16.73	1.77	1.62	150.90

ENTIDADES FUERA DE PLAZA
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA Y COBERTURA
Al 31 de diciembre de 2019



SISTEMA BANCARIO

INDICADORES DE INCLUSIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

INDICADORES A NIVEL NACIONAL

Indicadores de Acceso	
1. PUNTOS DE ACCESO POR CADA 10,000 ADULTOS	15.1
Puntos de acceso a nivel nacional	14,920
2. PORCENTAJE DE MUNICIPIOS CON AL MENOS 1 PUNTO DE ACCESO	100%
Cantidad de municipios con al menos 1 punto de acceso	340
3. CUENTAS DE DEPÓSITOS Y LÍNEAS DE CRÉDITO AFILIADAS A SERVICIOS FINANCIEROS MÓVILES (SFM) POR CADA 10,000 ADULTOS	2,207.0
Cantidad de cuentas de depósito y líneas de crédito afiliadas a nivel nacional	2,175,531
Indicadores de Uso	
4. CUENTAS DE DEPÓSITOS POR CADA 10,000 ADULTOS	13,376.6
Cantidad de cuentas de depósitos a nivel nacional	13,185,712
5. PORCENTAJE DE ADULTOS CON AL MENOS 1 PRÉSTAMO BANCARIO	13.0%
Cantidad de deudores a nivel nacional	1,279,001

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	2,344,798	22.3	5,238	8,708.7	2,042,019	27,394.4	6,423,434	24.1%	564,910
NORTE	884,456	7.5	663	86.4	7,646	5,514.4	487,728	6.4%	56,239
NORORIENTE	765,960	18.4	1,406	257.7	19,738	11,122.5	851,941	12.2%	93,238
SURORIENTE	696,072	15.1	1,054	144.3	10,041	11,114.5	773,649	12.6%	87,512
CENTRAL	1,110,649	15.0	1,668	228.5	25,379	10,883.9	1,208,821	12.5%	138,403
SUROCCIDENTE	2,314,740	13.4	3,091	221.1	51,185	9,382.2	2,171,734	9.1%	211,101
NOROCCIDENTE	1,324,537	9.8	1,302	77.1	10,209	6,761.5	895,590	6.5%	86,540
PETÉN	416,108	12.0	498	223.8	9,314	8,959.6	372,815	9.9%	41,058
TOTAL	9,857,320	15.1	14,920	2,207.0	2,175,531	13,376.6	13,185,712	13.0%	1,279,001

REGIÓN: ^{4/}	DEPARTAMENTOS QUE INCLUYE:	REPÚBLICA DE GUATEMALA:
METROPOLITANA	Guatemala	Población estimada 2019: 17,689,642 (Instituto Nacional de Estadística)
NORTE	Baja Verapaz y Alta Verapaz	Población adulta ^{5/} estimada 2019 ^{6/} : 9,857,320 (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	
SUROCCIDENTE	Sololá, Totonicapán, Quetzaltenango, Suchitepequez, Retalhuleu y San Marcos	Puntos de acceso ^{7/} a diciembre de 2019: 14,920 2,807 Agencias Bancarias 8,057 Establecimientos de Agentes Bancarios 4,056 ATMs (Cajeros Automáticos)
NOROCCIDENTE	Huehuetenango y Quiché	
PETÉN	Petén	

^{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.

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

^{5/} Código Civil de Guatemala. Decreto Ley Número 106. Artículo 8. "... Son mayores de edad los que han cumplido dieciocho años..."

^{6/} Se continúan utilizando las estimaciones de población con base en el XI Censo de Población y VI de Habitación del año 2002. Se ajustarán los indicadores cuando el INE publique oficialmente la actualización de la población adulta para el año 2019, de acuerdo con los resultados del XII Censo Nacional de Población y VII de Vivienda - 2018.

^{7/} 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 Comercio

Destino Económico	dic-2017		dic-2018		dic-2019		Variación			
							2017 - 2018		2018 - 2019	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Comercio interno	7,562	29.3%	7,242	25.3%	6,528	21.3%	-320	-4.2%	-714	-9.9%
Comercio de importación	6,326	24.5%	6,838	23.9%	5,880	19.2%	512	8.1%	-958	-14.0%
Comercio de exportación	2,374	9.2%	2,056	7.2%	2,312	7.6%	-318	-13.4%	256	12.5%
Comercio no especificado	9,525	36.9%	12,523	43.7%	15,868	51.9%	2,998	31.5%	3,345	26.7%
Total	25,787	100.0%	28,659	100.0%	30,588	100.0%	2,872	11.1%	1,929	6.7%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio Interno

Destino Económico	dic-2017		dic-2018		dic-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2017 - 2018		2018 - 2019	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos agrícolas	1,541	20.4%	1,412	19.5%	1,073	16.4%	-129	-8.4%	-339	-24.0%
Ganado y sus productos (excluyendo los industrializados)	353	4.7%	276	3.8%	212	3.3%	-77	-21.7%	-64	-23.1%
Productos silvícolas (excluyendo los industrializados)	28	0.4%	24	0.3%	71	1.1%	-4	-13.6%	47	196.2%
Especies y productos pesqueros (excluyendo los industrializados)	48	0.6%	62	0.9%	103	1.6%	14	29.8%	41	66.5%
Especies y productos de la caza	3	0.0%	3	0.0%	6	0.1%	0	7.7%	3	92.1%
Productos de minería (excluyendo los industrializados)	64	0.8%	67	0.9%	89	1.4%	3	4.7%	22	32.6%
Productos de cantera	148	2.0%	170	2.3%	156	2.4%	22	14.8%	-14	-8.0%
Productos industriales (1)	1,876	24.8%	1,639	22.6%	1,361	20.8%	-236	-12.6%	-278	-17.0%
Productos industriales (2)	860	11.4%	829	11.5%	781	12.0%	-31	-3.6%	-48	-5.8%
Productos industriales (3)	2,642	34.9%	2,759	38.1%	2,675	41.0%	117	4.4%	-84	-3.0%
Total	7,562	100.0%	7,242	100.0%	6,528	100.0%	-320	-4.2%	-714	-9.9%

(1) Productos alimenticios, bebidas, productos de tabaco, productos textiles, prendas de vestir, cuero, calzado, madera, muebles y papel.

(2) Productos de imprenta y editoriales, químicos, derivados del petróleo y del carbón, caucho, plásticos, de barro, vidrio, minerales y de industrias metálicas.

(3) Materiales de transporte; equipo profesional y científico, control, fotográficos y de óptica; y, maquinaria, aparatos, accesorios y artículos eléctricos.

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio de Importación

Destino Económico	dic-2017		dic-2018		dic-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2017 - 2018		2018 - 2019	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos agrícolas	544	8.6%	710	10.4%	756	12.9%	166	30.5%	46	6.6%
Ganado y sus productos (excluyendo los industrializados)	39	0.6%	40	0.6%	28	0.5%	1	3.3%	-12	-30.2%
Productos silvícolas (excluyendo los industrializados)	63	1.0%	69	1.0%	15	0.3%	6	9.3%	-54	-78.1%
Especies y productos pesqueros (excluyendo los industrializados)	6	0.1%	4	0.1%	2	0.0%	-2	-29.3%	-2	-52.0%
Especies y productos de la caza	0	0.0%	1	0.0%	2	0.0%	1	240.3%	1	115.7%
Productos de minería (excluyendo los industrializados)	96	1.5%	43	0.6%	46	0.8%	-54	-55.6%	3	7.9%
Productos de cantera	24	0.4%	70	1.0%	37	0.6%	46	190.1%	-33	-46.9%
Productos industriales (1)	745	11.8%	915	13.4%	1,043	17.7%	170	22.8%	129	14.1%
Productos industriales (2)	1,342	21.2%	1,316	19.2%	947	16.1%	-26	-2.0%	-368	-28.0%
Productos industriales (3)	3,467	54.8%	3,671	53.7%	3,003	51.1%	205	5.9%	-668	-18.2%
Total	6,326	100.0%	6,838	100.0%	5,880	100.0%	512	8.1%	-958	-14.0%

(1) Productos alimenticios, bebidas, productos de tabaco, productos textiles, prendas de vestir, cuero, calzado, madera, muebles y papel.

(2) Productos de imprenta y editoriales, químicos, derivados del petróleo y del carbón, caucho, plásticos, de barro, vidrio, minerales y de industrias metálicas.

(3) Materiales de transporte; equipo profesional y científico, control, fotográficos y de óptica; y, maquinaria, aparatos, accesorios y artículos eléctricos.

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio de Exportación

Destino Económico	dic-2017		dic-2018		dic-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2017 - 2018		2018 - 2019	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos agrícolas	1,661	70.0%	1,376	66.9%	1,573	68.0%	-285	-17.1%	197	14.3%
Ganado y sus productos (excluyendo los industrializados)	8	0.4%	9	0.4%	9	0.4%	1	6.5%	1	6.8%
Productos silvícolas (excluyendo los industrializados)	55	2.3%	66	3.2%	51	2.2%	11	19.8%	-15	-22.9%
Especies y productos pesqueros (excluyendo los industrializados)	7	0.3%	2	0.1%	2	0.1%	-5	-72.3%	1	32.7%
Especies y productos de la caza	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	-39.1%	0	752.9%
Productos de minería (excluyendo los industrializados)	5	0.2%	7	0.3%	10	0.4%	2	46.5%	3	43.0%
Productos de cantera	2	0.1%	2	0.1%	2	0.1%	0	11.3%	0	5.0%
Productos industriales (1)	479	20.2%	427	20.8%	412	17.8%	-52	-10.8%	-15	-3.6%
Productos industriales (2)	52	2.2%	60	2.9%	125	5.4%	8	15.1%	65	109.4%
Productos industriales (3)	105	4.4%	106	5.2%	126	5.5%	1	1.4%	20	18.6%
Total	2,374	100.0%	2,056	100.0%	2,312	100.0%	-318	-13.4%	256	12.5%

(1) Productos alimenticios, bebidas, productos de tabaco, productos textiles, prendas de vestir, cuero, calzado, madera, muebles y papel.

(2) Productos de imprenta y editoriales, químicos, derivados del petróleo y del carbón, caucho, plásticos, de barro, vidrio, minerales y de industrias metálicas.

(3) Materiales de transporte; equipo profesional y científico, control, fotográficos y de óptica; y, maquinaria, aparatos, accesorios y artículos eléctricos.

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a la Industria Manufacturera

Destino Económico	dic-2017		dic-2018		dic-2019		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2017 - 2018		2018 - 2019	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos alimenticios, bebidas y tabaco	13,450	61.0%	14,275	58.5%	12,877	52.9%	826	6.1%	-1,399	-9.8%
Textiles, prendas de vestir e industrias de cuero	792	3.6%	1,003	4.1%	1,078	4.4%	210	26.6%	76	7.6%
Industria de madera y productos de la madera, incluidos muebles	283	1.3%	308	1.3%	258	1.1%	25	8.7%	-50	-16.2%
Fabricación de papel y productos de papel; imprentas y editoriales	962	4.4%	936	3.8%	973	4.0%	-26	-2.7%	38	4.0%
Fabricación de sustancias químicas y de productos químicos derivados del petróleo y del carbón de caucho y plástico	2,533	11.5%	2,624	10.8%	2,630	10.8%	91	3.6%	6	0.2%
Fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y del carbón	1,950	8.8%	2,124	8.7%	3,327	13.7%	175	8.9%	1,203	56.6%
Industrias metálicas básicas	1,365	6.2%	2,111	8.7%	2,161	8.9%	746	54.6%	50	2.4%
Fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo	589	2.7%	799	3.3%	821	3.4%	210	35.6%	22	2.8%
Otras industrias manufactureras	139	0.6%	209	0.9%	213	0.9%	70	50.2%	3	1.7%
Total	22,064	100.0%	24,389	100.0%	24,339	100.0%	2,326	10.5%	-51	-0.2%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas

Destino Económico	dic-2017		dic-2018		dic-2019		Variación			
							2017 - 2018		2018 - 2019	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Establecimientos Financieros	7,887	35.7%	8,430	35.5%	7,596	32.3%	543	6.9%	-833	-9.9%
Empresas Administradoras de Bienes Inmuebles	9,106	41.2%	9,874	41.5%	9,960	42.3%	768	8.4%	86	0.9%
Servicios Prestados a las Empresas	5,087	23.0%	5,466	23.0%	5,980	25.4%	380	7.5%	514	9.4%
Total	22,080	100.0%	23,770	100.0%	23,537	100.0%	1,691	7.7%	-234	-1.0%

Cartera destinada a Empresas Administradoras de Bienes Inmuebles

Destino Económico	dic-2017		dic-2018		dic-2019		Variación			
							2017 - 2018		2018 - 2019	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Edificios no residenciales	4,262	46.8%	4,323	43.8%	4,011	40.3%	61	1.4%	-312	-7.2%
Edificios de apartamentos y viviendas	861	9.5%	1,116	11.3%	1,031	10.4%	255	29.6%	-85	-7.6%
Urbanización y lotificación de terrenos para vivienda	700	7.7%	611	6.2%	492	4.9%	-89	-12.7%	-119	-19.5%
Urbanización y lotificación de terrenos para granjas agropecuarias	5	0.1%	9	0.1%	10	0.1%	3	59.6%	1	9.9%
Urbanización y lotificación de terrenos para mausoleo	8	0.1%	8	0.1%	8	0.1%	0	-3.3%	0	-0.5%
Otras	3,269	35.9%	3,808	38.6%	4,409	44.3%	538	16.5%	601	15.8%
Total	9,106	100.0%	9,874	100.0%	9,960	100.0%	768	8.4%	86	0.9%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Electricidad, Gas y Agua

Destino Económico	dic-2017		dic-2018		dic-2019		Variación			
							2017 - 2018		2018 - 2019	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Electricidad	14,987	98.5%	15,746	98.9%	14,367	97.8%	759	5.1%	-1,379	-8.8%
Gas	108	0.7%	90	0.6%	262	1.8%	-18	-16.4%	172	189.8%
Obras hidráulicas y suministro de agua	120	0.8%	87	0.5%	63	0.4%	-33	-27.4%	-24	-27.5%
Total	15,215	100.0%	15,923	100.0%	14,692	100.0%	708	4.7%	-1,231	-7.7%

Cartera destinada a Electricidad

Destino Económico	dic-2017		dic-2018		dic-2019		Variación			
							2017 - 2018		2018 - 2019	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Generación de energía eléctrica	12,489	83.3%	12,869	81.7%	11,194	77.9%	380	3.0%	-1,675	-13.0%
Transmisión y distribución de energía eléctrica	2,135	14.2%	2,855	18.1%	3,157	22.0%	720	33.7%	301	10.6%
Otras	364	2.4%	22	0.1%	17	0.1%	-341	-93.9%	-5	-24.5%
Total	14,987	100.0%	15,746	100.0%	14,367	100.0%	759	5.1%	-1,379	-8.8%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a la Construcción

Destino Económico	dic-2017		dic-2018		dic-2019		Variación			
							2017 - 2018		2018 - 2019	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Construcción, Reforma y Reparación de Vías de Comunicación	1,978	14.3%	1,876	13.1%	2,035	13.7%	-102	-5.2%	159	8.5%
Construcción, Reforma y Reparación en General	11,845	85.7%	12,482	87.0%	12,788	86.3%	637	5.4%	306	2.5%
Total	13,821	100.0%	14,343	100.1%	14,823	100.0%	521	3.8%	480	3.3%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Consumo

Destino Económico	dic-2017		dic-2018		dic-2019		Variación			
							2017 - 2018		2018 - 2019	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Adquisición bienes durables	45,982	75.0%	48,764	75.2%	52,108	74.7%	2,782	6.0%	3,344	6.9%
Adquisición bienes fungibles	993	1.6%	748	1.2%	712	1.0%	-245	-24.7%	-36	-4.8%
Servicios recibidos	4,198	6.8%	4,000	6.2%	4,316	6.2%	-199	-4.7%	317	7.9%
Consumos por tarjeta crédito	10,154	16.6%	11,344	17.5%	12,597	18.1%	1,190	11.7%	1,253	11.0%
Total	61,328	100.0%	64,855	100.0%	69,733	100.0%	3,528	5.8%	4,878	7.5%

Cartera destinada a la Adquisición de Bienes Durables

Destino Económico	dic-2017		dic-2018		dic-2019		Variación			
							2017 - 2018		2018 - 2019	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Mobiliario para el hogar	4,991	10.9%	5,149	10.6%	5,376	10.3%	158	3.2%	227	4.4%
Vehículos de uso personal	3,860	8.4%	3,889	8.0%	3,924	7.5%	29	0.8%	35	0.9%
Inmuebles	8,721	19.0%	8,665	17.8%	9,129	17.5%	-56	-0.6%	464	5.4%
Bienes inmuebles para vivienda	9,405	20.5%	10,280	21.1%	11,153	21.4%	875	9.3%	873	8.5%
Otros bienes	19,005	41.3%	20,780	42.6%	22,526	43.2%	1,775	9.3%	1,745	8.4%
Total	45,982	100.0%	48,764	100.0%	52,108	100.0%	2,782	6.0%	3,344	6.9%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Consumos por Tarjeta de Crédito

Entidad	dic-2017		dic-2018		dic-2019		Variación			
							2017 - 2018		2018 - 2019	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	58	0.6%	50	0.4%	51	0.4%	-8	-13.0%	1	1.3%
INMOBILIARIO, S. A.	20	0.2%	24	0.2%	31	0.2%	3	15.9%	7	30.1%
DE LOS TRABAJADORES	245	2.4%	208	1.8%	232	1.8%	-36	-14.9%	24	11.4%
INDUSTRIAL, S. A.	1,001	9.9%	1,091	9.6%	1,241	9.9%	90	8.9%	150	13.8%
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	1,412	13.9%	1,482	13.1%	1,572	12.5%	70	5.0%	90	6.0%
INTERNACIONAL, S. A.	70	0.7%	76	0.7%	79	0.6%	5	7.7%	3	3.7%
VIVBANCO, S. A.	5	0.0%	5	0.0%	4	0.0%	0	-5.5%	-1	-22.7%
FICOHSAGUATEMALA, S. A.	685	6.7%	756	6.7%	870	6.9%	71	10.4%	114	15.1%
PROMERICA, S. A.	1,026	10.1%	3,740	33.0%	4,168	33.1%	2,714	264.4%	428	11.4%
DE ANTIGUA, S. A.	97	1.0%	94	0.8%	117	0.9%	-4	-3.6%	23	25.1%
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	1,584	15.6%	2,308	20.3%	2,601	20.6%	724	45.7%	293	12.7%
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A. ^{1/}	2,602	25.6%	0	0.0%	0	0.0%	-2,602	-100.0%	0	0.0%
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	1,048	10.3%	1,264	11.1%	1,481	11.8%	216	20.6%	217	17.2%
G&T CONTINENTAL, S. A.	292	2.9%	230	2.0%	149	1.2%	-62	-21.2%	-81	-35.3%
DE CRÉDITO, S. A. ^{2/}	8	0.1%	14	0.1%	0	0.0%	6	86.3%	-14	-100.0%
Total	10,154	100.0%	11,344	100.0%	12,597	100.0%	1,190	11.7%	1,253	11.0%

^{1/} Dejó de operar en octubre de 2018, según Resolución de Junta Monetaria JM-33-2018 del 16 de mayo de 2018.

^{2/} La Junta Monetaria según resolución JM-110-2019, del 6 de diciembre de 2019, resolvió suspender de inmediato las operaciones de Banco de Crédito, S. A.

BANCOS

Tasa de interés promedio en moneda nacional

Destino Económico	dic-2017	dic-2018	dic-2019
Consumo, Transferencias y Otros Destinos	19.67%	19.59%	19.84%
Agricultura, Ganadería, Silvicultura, Caza y Pesca	11.23%	10.88%	11.02%
Explotación de Minas y Canteras	8.18%	7.79%	6.68%
Industrias Manufactureras	7.63%	7.32%	7.34%
Electricidad, Gas y Agua	6.96%	6.61%	6.38%
Construcción	8.72%	8.58%	8.14%
Comercio	10.41%	10.03%	10.03%
Transporte y Almacenamiento	12.07%	11.14%	11.13%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios Prestados a las Empresas	7.45%	7.39%	7.28%
Servicios Comunes, Sociales y Personales	7.97%	7.83%	7.89%
Total	15.62%	15.59%	15.63%

Tasa de interés promedio en moneda extranjera

Destino Económico	dic-2017	dic-2018	dic-2019
Consumo, Transferencias y Otros Destinos	10.00%	9.76%	9.11%
Agricultura, Ganadería, Silvicultura, Caza y Pesca	5.98%	6.27%	6.41%
Explotación de Minas y Canteras	5.41%	5.74%	6.12%
Industrias Manufactureras	5.71%	6.30%	6.30%
Electricidad, Gas y Agua	6.12%	6.69%	6.27%
Construcción	6.01%	6.39%	6.37%
Comercio	6.21%	6.49%	6.52%
Transporte y Almacenamiento	6.29%	6.41%	6.37%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios Prestados a las Empresas	5.92%	6.17%	6.23%
Servicios Comunes, Sociales y Personales	5.22%	5.93%	6.05%
Total	6.57%	7.02%	7.00%

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

Primas Netas

(Cifras en millones de Quetzales)

Ramo	dic-2018		dic-2019		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
DE SEGUROS DE VIDA						
Planes Populares	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Planes Individuales	209	14.1%	218	13.3%	9	4.2%
Planes Colectivos	1,268	85.4%	1,417	86.3%	149	11.7%
Rentas y Pensiones	7	0.5%	8	0.5%	1	10.3%
Total del ramo	1,484	100.0%	1,642	100.0%	158	10.6%
DE ACCIDENTES Y ENFERMEDADES						
Salud y Hospitalización	1,887	91.3%	2,040	91.4%	153	8.1%
Accidentes Personales	177	8.6%	188	8.4%	11	6.3%
Accidentes en Viajes	3	0.1%	5	0.2%	2	67.9%
Total del ramo	2,067	100.0%	2,233	100.0%	166	8.0%
DE SEGUROS DE DAÑOS						
Incendio y Líneas Aliadas	453	13.2%	493	13.7%	40	8.7%
Terremoto	518	15.1%	535	14.9%	17	3.3%
Vehículos Automotores	1,425	41.7%	1,498	41.7%	73	5.1%
Transportes	201	5.9%	200	5.6%	-1	-0.4%
Robo y Hurto	251	7.3%	283	7.9%	32	12.8%
Servicio y Conservación de Activos Fijos	2	0.1%	3	0.1%	0	4.2%
Cascos Marítimos	5	0.1%	6	0.2%	1	26.0%
Rotura de Cristales	1	0.0%	1	0.0%	0	0.0%
Aviación	44	1.3%	47	1.3%	3	7.7%
Responsabilidad Civil	113	3.3%	114	3.2%	2	1.3%
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	50	1.5%	45	1.3%	-5	-9.4%
Riesgos Técnicos	189	5.5%	153	4.2%	-36	-19.1%
Agrícola	13	0.4%	12	0.3%	-1	-7.5%
Diversos	158	4.6%	205	5.7%	47	29.9%
Total del ramo	3,421	100.0%	3,594	100.0%	173	5.0%
DE SEGUROS DE CAUCIÓN						
Fidelidad	30	10.6%	29	10.6%	-1	-2.0%
Judiciales	6	2.0%	5	1.9%	0	-7.1%
Administrativos ante gobierno	171	61.1%	168	61.6%	-3	-1.5%
Administrativos ante particulares	61	21.8%	55	20.1%	-6	-10.2%
Crédito para la vivienda	12	4.3%	15	5.6%	3	26.7%
Diversos	1	0.2%	1	0.2%	0	0.0%
Total del ramo	279	100.0%	273	100.0%	-7	-2.4%
Total	7,251		7,741		490	6.8%

SINIESTRALIDAD POR RAMO DE LAS COMPAÑÍAS DE SEGUROS

(Cifras en millones de Quetzales)

Seguros de	dic-2018			dic-2019			Variación		
	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad *
VIDA	1,484	604	40.7	1,642	708	43.1	158	104	2.4
Planes Populares	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0
Planes Individuales	209	112	53.4	218	132	60.6	9	20	7.2
Planes Colectivos	1,268	488	38.5	1,417	571	40.3	149	83	1.8
Rentas y Pensiones	7	4	62.8	8	4	57.5	1	0	-5.3
ACCIDENTES Y ENFERMEDADES	2,067	1,600	77.4	2,233	1,760	78.8	166	159	1.4
Salud y Hospitalización	1,887	1,547	82.0	2,040	1,700	83.4	153	153	1.4
Accidentes Personales	177	54	30.3	188	58	30.8	11	4	0.4
Accidentes en Viajes	3	0	1.4	5	2	33.1	2	2	31.8
DAÑOS	3,421	1,444	42.2	3,594	1,277	35.5	173	-168	-6.7
Incendio y Líneas Aliadas	453	95	20.9	493	93	18.8	40	-2	-2.0
Terremoto	518	2	0.4	535	22	4.2	17	20	3.8
Vehículos Automotores	1,425	842	59.1	1,498	849	56.7	73	7	-2.4
Transportes	201	58	29.1	200	42	21.0	-1	-16	-8.1
Robo y Hurto	251	91	36.3	283	68	24.0	32	-23	-12.3
Servicio y Conservación de Activos Fijos	2	0	10.8	3	0	1.3	0	0	-9.5
Cascos Marítimos	5	0	-0.8	6	1	9.7	1	1	10.5
Rotura de Cristales	1	0	26.2	1	0	56.6	0	0	30.4
Aviación	44	7	17.0	47	8	16.3	3	0	-0.7
Responsabilidad Civil	113	34	29.8	114	29	25.1	2	-5	-4.7
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	50	23	46.7	45	27	59.4	-5	4	12.8
Riesgos Técnicos	189	189	100.1	153	79	51.5	-36	-110	-48.6
Agrícola	13	6	45.8	12	4	35.5	-1	-2	-10.3
Diversos	158	97	61.6	205	56	27.3	47	-41	-34.4
CAUCIÓN	279	-1	-0.4	273	5	2.0	-7	7	2.4
Fidelidad	30	0	1.0	29	0	0.0	-1	0	-1.1
Judiciales	6	0	-0.1	5	0	0.4	0	0	0.5
Administrativos ante gobierno	171	17	9.9	168	10	6.1	-3	-7	-3.8
Administrativos ante particulares	61	-19	-31.5	55	-3	-6.3	-6	16	25.2
Crédito para la vivienda	12	1	7.4	15	-1	-9.6	3	-2	-17.0
Diversos	1	0	-11.7	1	0	2.2	0	0	13.8
Total	7,251	3,648	50.3	7,741	3,749	48.4	491	102	-1.9

* Variación en puntos porcentuales.

GRUPOS FINANCIEROS LEGALMENTE AUTORIZADOS PARA OPERAR EN EL PAÍS DICIEMBRE DE 2019

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 2019 se encuentran bajo su vigilancia e inspección, son los siguientes:

1. GRUPO FINANCIERO AGROMERCANTIL

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

2. 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.

3. GRUPO FINANCIERO BAC-CREDOMATIC

Banco de América Central, S. A. *
Financiera de Capitales, S. A.
BAC Bank Inc.
Bac Valores Guatemala, S. A.
Credomatic de Guatemala, S. A.

4. GRUPO FINANCIERO PROMERICA

Banco Promerica, S. A. *
Tarjetas Promerica, S. A.

5. GRUPO FINANCIERO BANCO INTERNACIONAL

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

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

8. GRUPO FINANCIERO DE LOS TRABAJADORES

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

9. GRUPO FINANCIERO VIVIBANCO

Vivibanco, S. A. *
Seguros Confianza, S. A.

10. GRUPO FINANCIERO FICOHSA GUATEMALA

Banco Ficohsa Guatemala, S. A. *
Ficohsa Seguros, S. A.

* Empresa Responsable del Grupo Financiero.

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