



Superintendencia de Bancos
Guatemala

Informe del Superintendente de Bancos ante la Honorable Junta Monetaria

**Al 31 de marzo
de 2025**

www.sib.gob.gt



ÍNDICE DE GRÁFICAS	iii
ÍNDICE DE CUADROS.....	v
I. SÍNTESIS	1
II. ASPECTOS GENERALES.....	3
A. BASE LEGAL	3
B. SISTEMA FINANCIERO SUPERVISADO	3
III. SISTEMA BANCARIO	4
A. INVERSIONES.....	6
B. ACTIVIDAD CREDITICIA	7
1. Comportamiento de la cartera de créditos	7
2. Financiamiento a las empresas	8
3. Financiamiento a los hogares.....	9
4. Tasa de interés activa promedio ponderado	10
C. OBLIGACIONES DEPOSITARIAS.....	11
1. Comportamiento de los depósitos	11
2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado	12
D. CRÉDITOS OBTENIDOS	13
E. RIESGOS E INDICADORES FINANCIEROS.....	14
1. Riesgo de liquidez.....	14
2. Riesgo de crédito	15
3. Riesgo cambiario	16
4. Solvencia	17
5. Rentabilidad.....	18
F. INCLUSIÓN FINANCIERA BANCARIA	19
IV. COMPAÑÍAS ASEGURADORAS.....	20
A. INVERSIONES.....	20
B. RESERVAS TÉCNICAS	21
C. POSICIÓN PATRIMONIAL.....	21
D. NIVEL DE OPERACIONES	22
E. REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS.....	23
F. SINIESTRALIDAD	24
G. EFICIENCIA.....	24
V. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS	25
VI. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS	26

VII.	ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	28
VIII.	OTRAS ENTIDADES DE NATURALEZA FINANCIERA	29
A.	CASAS DE CAMBIO	29
B.	CASAS DE BOLSA	29
C.	ENTIDAD DE MICROFINANZAS	30
D.	INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS (FHA)	31
IX.	BANCO DE GUATEMALA.....	33
X.	PREVENCIÓN DEL LAVADO DE DINERO Y EL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO	34
A.	PERSONAS OBLIGADAS.....	34
B.	SUPERVISIÓN BASADA EN RIESGOS DE LD/FT	34
C.	ANÁLISIS DE TRANSACCIONES FINANCIERAS	34
D.	ANÁLISIS ESTRATÉGICO.....	35
E.	ATENCIÓN A REQUERIMIENTOS DE INFORMACIÓN NACIONAL.....	35
F.	ORGANISMOS INTERNACIONALES.....	35
G.	COMISIÓN PRESIDENCIAL DE COORDINACIÓN DE LOS ESFUERZOS EN CONTRA DEL LAVADO DE DINERO U OTROS ACTIVOS, EL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y EL FINANCIAMIENTO DE LA PROLIFERACIÓN DE ARMAS DE DESTRUCCIÓN MASIVA EN GUATEMALA (COPRECLAF)	36
ANEXOS.....		37

Gráfica 1. Profundización financiera	5
Gráfica 2. Activos por moneda.....	5
Gráfica 3. Inversiones - saldo y variación interanual	6
Gráfica 4. Inversiones - estructura del portafolio por emisor	6
Gráfica 5. Inversiones - saldo por los principales tipos de emisor	6
Gráfica 6. Cartera crediticia - saldo y variación interanual – moneda nacional	7
Gráfica 7. Cartera crediticia - saldo y variación interanual – moneda extranjera	7
Gráfica 8. Cartera crediticia por segmento - variación interanual	7
Gráfica 9. Cartera de créditos empresariales en moneda extranjera - saldo y variación interanual	8
Gráfica 10. Cartera crediticia de las principales actividades económicas.....	9
Gráfica 11. Financiamiento para vivienda.....	10
Gráfica 12. Tasa de interés en moneda nacional	10
Gráfica 13. Tasa de interés en moneda extranjera.....	10
Gráfica 14. Depósitos por tipo - estructura	11
Gráfica 15. Depósitos por tipo - variación interanual	11
Gráfica 16. Depósitos en moneda nacional - saldo y variación interanual.....	11
Gráfica 17. Depósitos en moneda extranjera - saldo y variación interanual	11
Gráfica 18. Depósitos por origen - estructura	12
Gráfica 19. Tasa de interés pasiva promedio ponderado en moneda nacional	12
Gráfica 20. Tasa de interés pasiva promedio ponderado en moneda extranjera	12
Gráfica 21. Tasa de interés real promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional	13
Gráfica 22. Créditos obtenidos - saldo y variación interanual.....	13
Gráfica 23. Vencimientos programados de líneas de crédito	13
Gráfica 24. Créditos obtenidos - estructura por origen	13
Gráfica 25. Indicador de liquidez inmediata - por tipo de moneda	14
Gráfica 26. Indicador de liquidez mediata - por tipo de moneda.....	14
Gráfica 27. LCR agrupado por cantidad de bancos.....	14
Gráfica 28. Indicadores de encaje bancario	15
Gráfica 29. Cartera de créditos vencida y cobertura.....	15
Gráfica 30. Índice de cartera vencida por moneda	15
Gráfica 31. Índice de cartera vencida por segmento	15
Gráfica 32. Granularidad en el financiamiento a los hogares	16

Gráfica 33. Concentración en el financiamiento a las empresas (50 mayores deudores)	16
Gráfica 34. Indicador de posición en moneda extranjera.....	17
Gráfica 35. Exposición al riesgo cambiario	17
Gráfica 36. Indicador de dolarización	17
Gráfica 37. Capital contable.....	18
Gráfica 38. Índice de adecuación de capital - agrupado.....	18
Gráfica 39. Indicadores de solvencia.....	18
Gráfica 40. Rendimiento del patrimonio (ROE) y Rendimiento del activo (ROA)	18
Gráfica 41. ROE y ROA - agrupados.....	19
Gráfica 42. Inversiones - estructura del portafolio	20
Gráfica 43. Inversiones - variación interanual por los principales tipos de inversión	21
Gráfica 44. Reservas técnicas - saldo y variación interanual	21
Gráfica 45. Reservas técnicas - saldo y variación interanual por tipo de reserva.....	21
Gráfica 46. Primas netas totales - estructura.....	22
Gráfica 47. Primas netas de seguro de daños.....	22
Gráfica 48. Primas netas de seguro de vida - estructura.....	23
Gráfica 49. Primas cedidas y retenidas por ramo.....	23
Gráfica 50. Índice de retención de primas	23
Gráfica 51. Índice de siniestralidad.....	24
Gráfica 52. Índice de siniestralidad - daños.....	24
Gráfica 53. Razón combinada (%) Ramo de Daños	24
Gráfica 54. Resultado técnico.....	24
Gráfica 55. Actividades de supervisión basada en riesgos de LD/FT por segmento de personas obligadas....	34
Gráfica 56. Reporte de transacciones sospechosas.....	34
Gráfica 57. Cantidad de denuncias y ampliación de denuncias presentadas ante el Ministerio Público	35
Gráfica 58. Monto de denuncias y ampliación de denuncias presentadas ante el Ministerio Público	35
Gráfica 59. Estructura de requerimientos nacionales atendidos.....	35

Cuadro 1. Entidades supervisadas	3
Cuadro 2. Principales rubros del balance general y estado de resultados del sistema bancario	4
Cuadro 3. Cartera crediticia bruta por actividad económica	8
Cuadro 4. Financiamiento a los hogares	9
Cuadro 5. Saldos de activos crediticios clasificados por categoría de riesgo.....	16
Cuadro 6. Indicadores de inclusión financiera	19
Cuadro 7. Principales rubros del balance de las compañías aseguradoras	20
Cuadro 8. Posición patrimonial de las compañías aseguradoras	21
Cuadro 9. Principales rubros del estado de resultados de las compañías aseguradoras	22
Cuadro 10. Principales rubros del balance de las empresas especializadas en servicios financieros	25
Cuadro 11. Principales rubros del balance y estado de resultados de las sociedades financieras privadas.....	26
Cuadro 12. Sociedades financieras privadas - Indicadores financieros.....	27
Cuadro 13. Principales rubros del balance de los almacenes generales de depósito	28
Cuadro 14. Principales rubros del balance de las casas de cambio.....	29
Cuadro 15. Principales rubros del balance de las casas de bolsa.....	30
Cuadro 16. Principales rubros del balance de la entidad de microfinanzas.....	31
Cuadro 17. Principales rubros del balance del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-	32
Cuadro 18. Balance general condensado del Banco de Guatemala	33
Cuadro 19. Personas obligadas.....	34

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 sistema bancario, por su importancia relativa en función del tamaño de sus activos, toda vez que representa el 94.0% del total de activos de las entidades supervisadas. Los bancos llevan a cabo la intermediación financiera que se refiere al traslado de recursos de los agentes económicos con excedentes financieros hacia los demandantes de estos. En ese sentido, este informe presenta una descripción del comportamiento de los principales rubros de las entidades bancarias, particularmente las inversiones, la cartera de créditos y las obligaciones depositarias. Además, describe la evolución de sus principales riesgos e indicadores financieros.

Adicionalmente, se presenta información sobre la situación financiera de las compañías aseguradoras, las empresas especializadas en servicios financieros, las sociedades financieras, los almacenes generales de depósito, las casas de cambio, las casas de bolsa, una entidad microfinanciera de ahorro y crédito, el Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA- y el Banco de Guatemala. Asimismo, se incluye información sobre las actividades realizadas, dentro del ámbito estrictamente administrativo, respecto de la prevención del lavado de dinero y otros activos, así como del financiamiento del terrorismo.

A marzo de 2025, los activos de los bancos muestran un crecimiento interanual de 10.2%, el cual fue impulsado principalmente por el crecimiento mostrado por la cartera de créditos bruta (10.7%) y las inversiones netas (14.9%). Las inversiones presentaron un saldo bruto de Q146,874 millones, y estuvieron integradas en su mayoría por títulos valores del gobierno central. Las disponibilidades registraron un saldo de Q75,206 millones y un crecimiento interanual de 3.2%. Este rubro está conformado principalmente por Q54,074 millones en banco central,

Q10,336 millones en bancos del exterior y Q8,985 millones en caja. El 72% de las disponibilidades está constituido en moneda nacional.

Como se mencionó, el ritmo de crecimiento interanual de la **cartera crediticia** bruta fue de 10.7%, la cual ascendió a Q357,400 millones. La cartera en moneda nacional, con una participación de 72% del total de la cartera crediticia, creció en forma interanual 11.8%, en tanto que la cartera en moneda extranjera, con una participación de 28%, aumentó 7.9% respecto a la misma fecha del año previo. El financiamiento a las empresas a marzo de 2025 tuvo un crecimiento de 10.0% impulsado principalmente por el crédito otorgado a las actividades inmobiliarias; a las industrias manufactureras; y, a las actividades financieras y de seguros, con variaciones interanuales de 49.4%, 11.2% y 13.9%, respectivamente. El financiamiento a los hogares, conformado por el segmento de créditos de consumo y por el financiamiento para vivienda, el cual se integra por los subsegmentos de créditos hipotecarios para vivienda y de cédulas hipotecarias, registró un incremento interanual de 12.5%.

Las **obligaciones depositarias**, principal fuente de captación de recursos de los bancos, a marzo de 2025, ascendieron a Q447,791 millones. Destaca el dinamismo mostrado por los depósitos de ahorro que se incrementaron en un 15.6%, mientras que los depósitos a plazo y monetarios se incrementaron en 8.6% y 6.5%, respectivamente. Cabe indicar que el 84% de las obligaciones depositarias corresponde a moneda nacional.

Los **créditos obtenidos** mostraron un aumento interanual de 11.2% y el margen por girar representa el 30.1% del monto contratado. Estos créditos están conformados principalmente por líneas de crédito contratadas con bancos extranjeros, y presentan un saldo de Q55,498 millones.

Por otra parte, los bancos mantuvieron una posición de liquidez adecuada para atender oportunamente sus obligaciones financieras. De esa cuenta, el indicador de liquidez inmediata fue de 16.7%, el de liquidez mediata fue de 42.4%, mientras que el Coeficiente de Cobertura de Liquidez (LCR, por sus siglas en inglés) se ubicó en 287%.

En cuanto a la calidad de la cartera de créditos de los bancos, el indicador de cartera vencida se ubicó en 2.4%, y el indicador agregado de cobertura de la cartera de créditos vencida en 133.4%.

La solvencia, medida por el indicador de adecuación de capital, se ubicó en 14.8%, superando el requerimiento mínimo legal de 10% y el estándar internacional de 8% recomendado por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (Comité de Basilea).

Las utilidades antes de impuesto de los bancos fueron de Q2,736 millones, menores en 11.4% con relación a las obtenidas en el mismo periodo del año previo. Esta disminución se debió principalmente al incremento de los costos financieros (16.4%). En ese contexto, el rendimiento del patrimonio (ROE) fue de 18.0% y el indicador de rendimiento del activo (ROA) de bancos fue de 1.8%.

Los activos de las **compañías aseguradoras** representan el 2.6% del total de activos de las entidades supervisadas. Su actividad, medida a través de las primas netas, mostró un incremento de 7.1% con relación a marzo de 2024, alcanzando un saldo de Q3,921 millones. Los incrementos interanuales más significativos se registraron en las primas netas del seguro de daños (9.8%), lo cual fue influenciado por los seguros de vehículos automotores (11.5%), seguros de riesgos técnicos (180.9%) y los seguros de responsabilidad civil (102.7%).

Los activos de las **empresas especializadas en servicios financieros**¹ representan el 1.6% del total de activos de las entidades supervisadas y registraron una reducción de 4.3% respecto a marzo del año anterior. Su pasivo registró una disminución de 1.2%, y sus utilidades también mostraron una disminución por 25.1% respecto de las registradas al mismo mes del año anterior.

En atención a lo indicado, se considera que el sistema financiero guatemalteco, en su conjunto, a marzo de 2025, se encuentra estable, líquido y solvente, lo cual se ve reflejado tanto en su estructura de balance como en sus indicadores financieros.

¹ 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.

A marzo de 2025, la Superintendencia de Bancos tiene bajo su vigilancia e inspección, además del Banco de Guatemala, 88 instituciones con activos que ascienden a Q627,509 millones.

El sistema bancario tiene la mayor participación medida por activos con 94.0%, seguido por las compañías de seguros con 2.6%, las empresas especializadas en servicios financieros con 1.6%, las sociedades financieras con 1.1% y los almacenes generales de depósito con 0.1%. El restante 0.6% corresponde a casas de cambio, casas de bolsa, una entidad de microfinanzas de ahorro y crédito (Microfinanciera de Ahorro y Crédito Empresarial, S.A.), el Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas (FHA), el Departamento de Monte de Piedad de El Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala y una empresa de naturaleza financiera (Interconsumo, S. A.) (Cuadro 1 y Anexos 1.1 y 1.2).

Cabe indicar que, a marzo de 2025, 40 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.

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

CUADRO 1. ENTIDADES SUPERVISADAS

Tipo de Institución	Número de Entidades	Estructura por Activos	(Cifras en millones de Quetzales)			
			Activo	Pasivo	Capital	Resultado antes de impuesto
Sistema Bancario	18	94.0%	589,611	531,018	58,593	2,736
Compañías de Seguros	27	2.6%	16,410	10,965	5,445	475
Empresas Especializadas en Servicios Financieros ^{a/}	5	1.6%	10,106	7,954	2,152	310
Sociedades Financieras ^{b/}	11	1.1%	6,771	5,066	1,705	45
Almacenes Generales de Depósito	13	0.1%	885	360	525	46
Otras Entidades ^{c/}	14	0.6%	3,727	632	3,094	137
Total ^{d/}	88	100.0%	627,509	555,995	71,514	3,749
Banco de Guatemala	1		259,245	244,774	14,470	1,010 ^{e/}

^{a/} Incluye 4 empresas emisoras de tarjetas de crédito y 1 de arrendamiento financiero.

^{b/} Incluye 10 sociedades financieras privadas y a la Corporación Financiera Nacional -CORFINA-.

^{c/} Incluye 3 casas de cambio, 7 casas de bolsa, la Microfinanciera de Ahorro y Crédito Empresarial, S. A. -FICREDIT-, el Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-, el Departamento de Monte de Piedad de El Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala y 1 empresa de naturaleza financiera (Interconsumo, S.A.).

^{d/} En su resolución JM-132-2024 del 2 de octubre de 2024, la Junta Monetaria resolvió autorizar el cese voluntario de operaciones y revocar la autorización de funcionamiento en Guatemala, de la última entidad fuera de plaza en operaciones, Westrust Bank (International) Limited.

^{e/} Corresponde al excedente neto, el cual es el resultado de deducirle a los productos los gastos operativos que incluyen el costo de la política monetaria, cambiaria y crediticia.

III. SISTEMA BANCARIO

Tal como se observa en el Cuadro 2, a marzo de 2025, los activos netos totales de los bancos ascendieron a Q589,611 millones, registrando un crecimiento interanual de 10.2%.

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

BALANCE GENERAL *

(Cifras en millones de Quetzales)

ACTIVO	mar-2024		dic-2024		mar-2025		Variación			
							Acumulado		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	72,892	13.6	80,024	14.0	75,206	12.8	-4,818	-6.0%	2,314	3.2%
Inversiones (netas)	127,549	23.8	133,516	23.3	146,493	24.8	12,978	9.7%	18,944	14.9%
Cartera de Créditos (neta)	312,397	58.4	336,236	58.8	346,128	58.7	9,892	2.9%	33,732	10.8%
Cartera de Créditos (bruta)	322,885	60.3	347,856	60.8	357,400	60.6	9,544	2.7%	34,515	10.7%
Empresariales	171,576	32.1	180,624	31.6	186,180	31.6	5,555	3.1%	14,604	8.5%
Productivos	18,465	3.4	20,054	3.5	21,185	3.6	1,131	5.6%	2,720	14.7%
Hipotecario para Vivienda	17,842	3.3	18,523	3.2	18,751	3.2	228	1.2%	908	5.1%
Consumo	115,002	21.5	128,655	22.5	131,285	22.3	2,630	2.0%	16,284	14.2%
(-) Estimaciones por Valuación	-10,488	-2.0	-11,620	-2.0	-11,272	-1.9	349	-3.0%	-784	7.5%
Otros Activos	22,380	4.2	22,137	3.9	21,783	3.7	-354	-1.6%	-597	-2.7%
Total Activo	535,218	100.0	571,912	100.0	589,611	100.0	17,699	3.1%	54,392	10.2%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Obligaciones Depositarias	408,372	76.3	434,353	75.9	447,791	75.9	13,439	3.1%	39,419	9.7%
Monetarios	142,476	26.6	148,239	25.9	151,758	25.7	3,519	2.4%	9,283	6.5%
Ahorro	105,616	19.7	116,086	20.3	122,117	20.7	6,030	5.2%	16,500	15.6%
Plazo	159,001	29.7	168,695	29.5	172,625	29.3	3,930	2.3%	13,623	8.6%
Otros Depósitos	1,279	0.2	1,332	0.2	1,292	0.2	-40	-3.0%	13	1.0%
Créditos Obtenidos	49,918	9.3	53,239	9.3	55,498	9.4	2,259	4.2%	5,580	11.2%
Obligaciones Financieras	198	0.0	191	0.0	1,401	0.2	1,210	633.0%	1,202	606.0%
Otros Pasivos	24,223	4.5	24,894	4.4	26,327	4.5	1,433	5.8%	2,104	8.7%
Total Pasivo	482,712	90.2	512,677	89.6	531,018	90.1	18,341	3.6%	48,306	10.0%
Capital Contable	52,506	9.8	59,235	10.4	58,593	9.9	-642	-1.1%	6,087	11.6%
Total Pasivo y Capital	535,218	100.0	571,912	100.0	589,611	100.0	17,699	3.1%	54,392	10.2%

ESTADO DE RESULTADOS *

(Cifras en millones de Quetzales)

	mar-2024	dic-2024	mar-2025	Variación interanual	
				Absoluta	Relativa
Ingresos Financieros	11,792	50,222	13,305	1,513	12.8%
(-) Costos Financieros	4,810	20,792	5,599	789	16.4%
Margen de Intermediación	6,982	29,430	7,706	724	10.4%
(+) Margen de Servicios	1,005	3,793	1,037	32	3.2%
(+) Margen de Otros Ingresos	-554	-5,050	-1,362	-808	-145.9%
Margen Operacional Bruto	7,434	28,173	7,382	-52	-0.7%
(-) Costos Operativos	4,447	18,734	4,875	428	9.6%
Margen Operacional Neto	2,987	9,439	2,507	-480	-16.1%
(+) Otros Productos y Gastos	102	1,195	229	127	124.9%
Utilidades antes de impuesto	3,088	10,634	2,736	-353	-11.4%
(-) Impuesto sobre la Renta	413	1,345	363	-50	-12.0%
Utilidades después de impuesto	2,675	9,289	2,372	-303	-11.3%

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.3 y 1.4

El crecimiento interanual de los activos del sistema bancario respondió al incremento de la cartera de créditos bruta en Q34,515 millones (10.7%)², de las inversiones netas en Q18,944 millones (14.9%) y de las disponibilidades en Q2,314 millones (3.2%). Por su parte los otros activos disminuyeron Q597 millones (2.7%) (Cuadro 2 y Anexo 2.1).

El incremento en la cartera de créditos está asociado al aumento de los segmentos³ de créditos de consumo en Q16,284 millones (14.2%), empresariales en Q14,604 millones (8.5%), productivos en Q2,720 millones (14.7%) e hipotecarios para vivienda en Q908 millones (5.1%). Por su parte, el incremento en las inversiones corresponde principalmente a la adquisición de títulos valores emitidos por el banco central.

La profundización financiera, medida a través del crédito bancario respecto al PIB, presenta una tendencia al alza hasta diciembre 2024 (38.3%) (Gráfica 1).

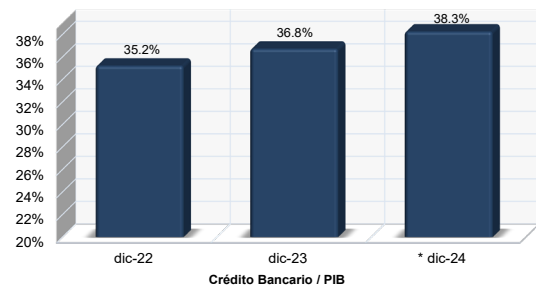
Por otra parte, a marzo de 2025, el 76.3% de los activos estaba denominado en moneda nacional (Gráfica 2).

Los pasivos se situaron en Q531,018 millones, lo que representó un incremento interanual de 10.0%, explicado primordialmente por el aumento de los depósitos de ahorro en Q16,500 millones (15.6%), depósitos a plazo en Q13,623 millones (8.6%) y depósitos monetarios en Q9,283 millones (6.5%). Por

su parte, los créditos obtenidos se incrementaron en Q5,580 millones (11.2%) (Cuadro 2 y Anexo 1.3).

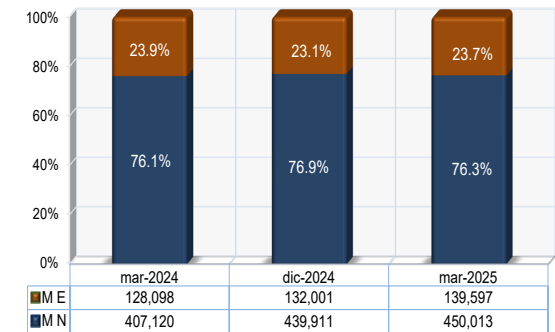
El capital contable ascendió a Q58,593 millones, mayor en 11.6% respecto de marzo de 2024, debido principalmente al incremento de las reservas de capital en Q1,466 millones (4.8%). Las utilidades antes de impuesto alcanzaron Q2,736 millones, menores en 11.4% a las obtenidas a marzo de 2024 (Anexo 1.5). Asimismo, en marzo de 2025 se observa un aumento en el margen de intermediación por Q724 millones (10.4%) y en los costos operativos por Q428 millones (9.6%) (Cuadro 2).

GRÁFICA 1. PROFUNDIZACIÓN FINANCIERA



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

GRÁFICA 2. ACTIVOS POR MONEDA



² Según estimaciones del Banco de Guatemala, el crédito bancario al sector privado crecería entre 10.0% y 12.0% en 2025, lo cual estaría asociado, entre otros factores, a las expectativas de crecimiento económico. En ese sentido cabe comentar que, a marzo de 2025, el banco central determinó un crecimiento interanual del 10.5% para el crédito bancario al sector privado.

³ El Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, emitido por Junta Monetaria mediante resolución JM-47-2022 vigente a partir de enero de 2024, establece las definiciones siguientes para los segmentos de la cartera crediticia: créditos de consumo se refiere a aquellos activos crediticios otorgados a personas individuales destinados a financiar la adquisición de bienes de consumo o atender el pago de servicios o de gastos no relacionados con una actividad productiva; créditos empresariales

son aquellos activos crediticios otorgados a personas jurídicas destinados al financiamiento de la producción y comercialización de bienes y prestación de servicios en sus diferentes fases; créditos productivos, son aquellos activos crediticios otorgados a personas individuales destinados al financiamiento de la producción, comercialización de bienes y prestación de servicios en sus diferentes fases; y, créditos hipotecarios para vivienda, son activos crediticios a cargo de personas individuales, destinados a financiar la adquisición, construcción, remodelación o reparación de vivienda propia siempre que hayan sido otorgados para uso residencial del deudor y que estén garantizados con hipoteca sobre bienes inmuebles o con bienes inmuebles aportados a un fideicomiso de garantía así como los créditos otorgados para la liberación de gravámenes, cuando llenen las características mencionadas.

A. INVERSIONES

A marzo de 2025, el rubro de inversiones brutas registró un saldo de Q146,874 millones⁴, de los cuales el 12.1% corresponde a inversiones en moneda extranjera.

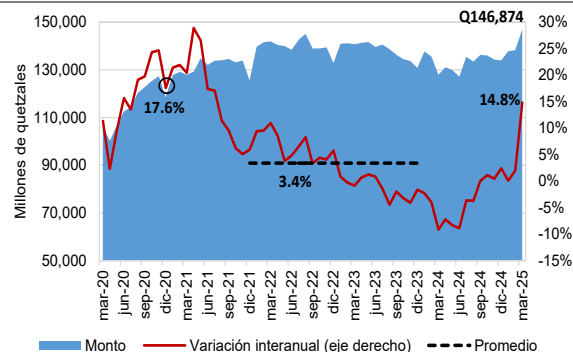
El rubro de inversiones creció de manera interanual 17.6% en 2020 y un promedio de 3.4% para los meses de diciembre de 2021 a 2023. A marzo de 2025, el portafolio de inversiones aumentó 14.8% en forma interanual (Gráfica 3).

Los títulos valores del Gobierno Central, que representan el 63% de las inversiones (Gráfica 4), constituyen un respaldo para la administración del riesgo de liquidez, por sus características de bajo riesgo y fácil negociación.

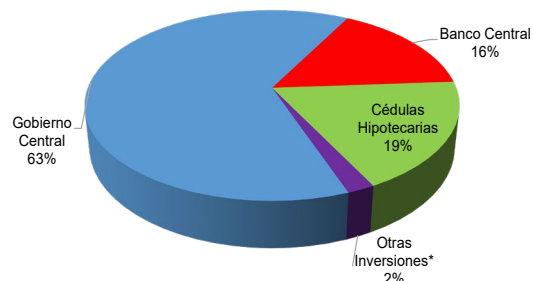
La variación interanual observada en las inversiones a marzo de 2025 estuvo influenciada principalmente por el incremento de las inversiones en Certificados de Depósito a Plazo del banco central en Q8,654 millones (58.2%), en las inversiones de títulos valores del Gobierno Central⁵ por Q7,973 millones (9.4%) y en cédulas hipotecarias en Q2,488 millones (10.1%) (Gráfica 5).

Los títulos valores del Gobierno Central que son emitidos en dólares de los Estados Unidos de América, cuentan con calificaciones de riesgo soberano, en moneda extranjera y a largo plazo, otorgadas por las principales empresas calificadoras de riesgo de reconocido prestigio internacional. Actualmente tales calificaciones y sus respectivas perspectivas son las siguientes: Ba1/Estable (Moody's Investors Service, a enero de 2025), BB/Positiva (Fitch Ratings, a febrero de 2025) y BB/Positiva (S&P Global Ratings, a abril de 2024). Tales calificaciones obedecen, entre otros factores, a la prolongada estabilidad macroeconómica del país.

GRÁFICA 3. INVERSIONES - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL

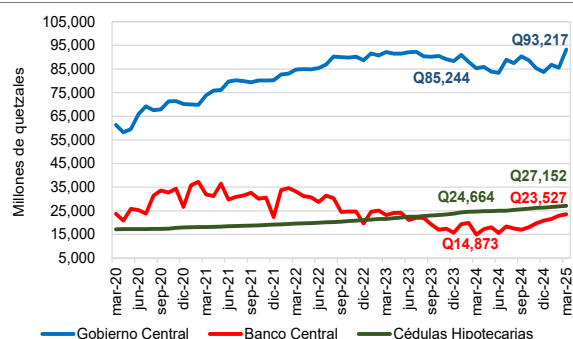


GRÁFICA 4. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO POR EMISOR



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

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



⁴ A marzo de 2025, las estimaciones por valuación de las inversiones registraron un saldo de Q381 millones.

⁵ De acuerdo con la información proporcionada por el Ministerio de Finanzas Públicas, a marzo de 2025, el sistema financiero posee el 39.9% de la deuda del gobierno central.

B. ACTIVIDAD CREDITICIA

1. Comportamiento de la cartera de créditos

A marzo de 2025, la cartera crediticia bruta de los bancos registró un saldo de Q357,400 millones y una variación interanual de 10.7%.

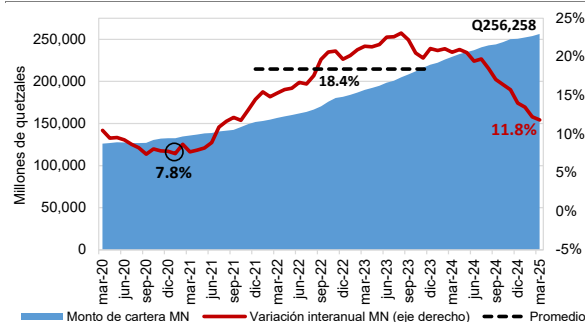
La cartera en moneda nacional tuvo un crecimiento interanual de 7.8% en 2020 y un promedio de 18.4% para los meses de diciembre de 2021 a 2023. A marzo de 2025, dicha cartera alcanzó un monto de Q256,258 millones y creció en forma interanual 11.8% (Gráfica 6), mostrando una participación de 72% del total de la cartera crediticia.

Por otro lado, en moneda extranjera, el año 2020 tuvo un crecimiento de 4.1% y entre los años del 2021 al 2023 el promedio de crecimiento fue de 6.2%. A marzo de 2025, dicha cartera alcanzó un monto de Q101,142 millones y aumentó 7.9% respecto al año anterior (Gráfica 7), mostrando una participación de 28%.

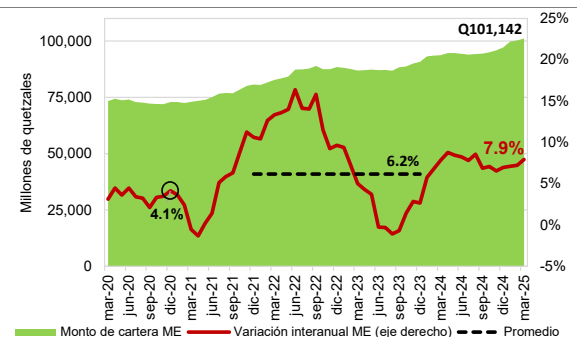
Asimismo, cabe comentar que de la cartera de créditos en moneda extranjera el 61.6% correspondió a deudores generadores de divisas (proporción mayor que la observada a marzo de 2024 de 57.8%), mientras que el restante 38.4% a deudores no generadores de divisas⁶.

En cuanto a la cartera crediticia clasificada por segmentos, los créditos empresariales representaron el 52%, los créditos de consumo el 37%, los créditos productivos el 6% y los créditos hipotecarios para vivienda el 5%. Dichos segmentos registraron, respectivamente, variaciones interanuales de 8.5%, 14.2%, 14.7% y 5.1% (Gráfica 8).

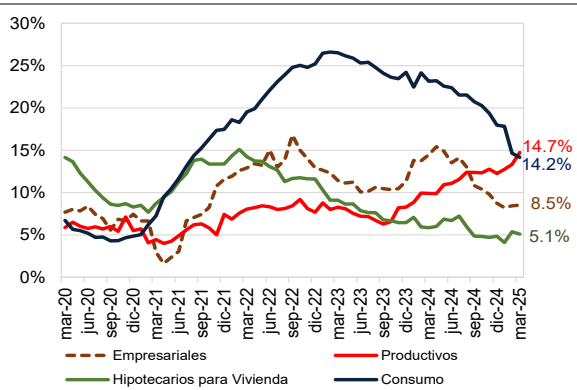
GRÁFICA 6. CARTERA CREDITICIA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL – MONEDA NACIONAL



GRÁFICA 7. CARTERA CREDITICIA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL – MONEDA EXTRANJERA



GRÁFICA 8. CARTERA CREDITICIA POR SEGMENTO - VARIACIÓN INTERANUAL

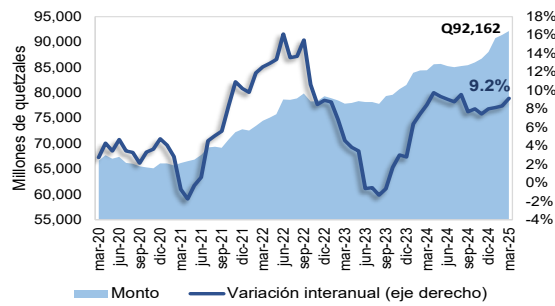


⁶ Según el Reglamento para la determinación del monto mínimo del patrimonio requerido para exposición a los riesgos, aplicable a Bancos y Sociedades Financieras, emitido por Junta Monetaria en resolución JM-46-2004, los créditos y/o garantías otorgadas a

deudores no generadores de divisas se ponderan con 40 puntos porcentuales adicionales al porcentaje que les corresponda según su clasificación en las categorías establecidas de ponderación de activos y contingencias en relación con su exposición de riesgos.

A marzo de 2025, la cartera de créditos empresariales participa con el 91% de los financiamientos en moneda extranjera, con un saldo de Q92,162 millones, y presenta una variación interanual de 9.2% (Gráfica 9). Asimismo, su cartera vencida ascendió a Q1,307 millones lo que representa una mora del 1.4%.

GRÁFICA 9. CARTERA DE CRÉDITOS EMPRESARIALES EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



2. Financiamiento a las empresas

El crecimiento interanual del financiamiento a las empresas a marzo de 2025 alcanzó 10.0% y fue representado, principalmente, por el financiamiento otorgado a las Actividades Inmobiliarias; a las

Industrias Manufactureras; así como a las Actividades Financieras y de Seguros (Cuadro 3⁷ y Anexos del 4.1 a 4.6).

CUADRO 3. CARTERA CREDITICIA BRUTA POR ACTIVIDAD ECONÓMICA								
(Cifras en millones de Quetzales)								
Actividad Económica					Variación			
	mar-2024	dic-2024	mar-2025		Acumulada		Interanual	
	Saldo	Saldo	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Consumo, Vehículos y Tarjetas de Crédito ^{a/}	119,905	132,181	134,126	37.5	1,945	1.5%	14,221	11.9%
Industrias Manufactureras	38,359	39,419	42,638	11.9	3,219	8.2%	4,279	11.2%
Comercio; Mantenimiento de Vehículos	39,488	35,391	35,693	10.0	303	0.9%	-3,795	-9.6%
Actividades Inmobiliarias	16,843	23,429	25,168	7.0	1,739	7.4%	8,326	49.4%
Actividades Financieras y de Seguros	22,014	24,894	25,069	7.0	174	0.7%	3,055	13.9%
Suministro de Electricidad, Gas, Vapor y A/C	19,035	19,058	19,562	5.5	504	2.6%	527	2.8%
Vivienda	16,218	17,213	17,519	4.9	306	1.8%	1,301	8.0%
Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca	14,324	15,937	16,751	4.7	814	5.1%	2,427	16.9%
Construcción	15,663	15,108	15,879	4.4	771	5.1%	216	1.4%
Otras Actividades Económicas	21,035	25,493	24,994	7.0	-499	-2.0%	3,959	18.8%
Total	322,885	348,123	357,400	100.0	9,277	2.7%	34,515	10.7%

^{a/} Debido a la entrada en vigor de las modificaciones al Manual de Instrucciones Contables, Resolución JM-104-2024, a lo dispuesto en el Reglamento de Tarjetas de Crédito, Resolución JM-56-2024 y a la transitoriedad en el envío de información al SIBAC, la información puede presentar algunas variaciones respecto a otras publicaciones.

A marzo de 2025, los créditos destinados a las Industrias Manufactureras ascendieron a Q42,638 millones, lo cual representa un aumento interanual de Q4,279 millones (11.2%) (Gráfica 10). Destacan en particular, los aumentos interanuales de Q2,106 millones (11.7%) en el rubro de elaboración de productos alimenticios, de Q926 millones (46.3%) en la

fabricación de papel y de productos de papel, de Q751 millones (16.1%) en la fabricación de otros productos minerales no metálicos, así como de Q535 millones (71.6%) en la fabricación de elaborados de metal, excepto maquinaria y equipo (Anexo 4.1).

⁷ Se presentan los rubros más significativos de las actividades económicas destino de los activos crediticios, de conformidad con el Instructivo para el Envío de Información al Sistema de

Información Basada en Activos Crediticios (SIBAC) y catálogos asociados, con vigencia a partir de la información referida a enero 2024.

Por su parte, el financiamiento otorgado al Comercio; Mantenimiento de Vehículos ascendió a Q35,693 millones, disminuyendo interanualmente Q3,795 millones (9.6%) (Gráfica 10). La referida disminución estuvo influenciada por la reducción de Q2,704 millones (13.6%) en los créditos para venta al por mayor no especializada, de Q1,327 millones (7.6%) en los créditos para el comercio al por mayor; compensado por el aumento de Q236 millones (10.3%) en los financiamientos para el comercio y reparación de vehículos automotores y motocicletas (Anexo 4.2).

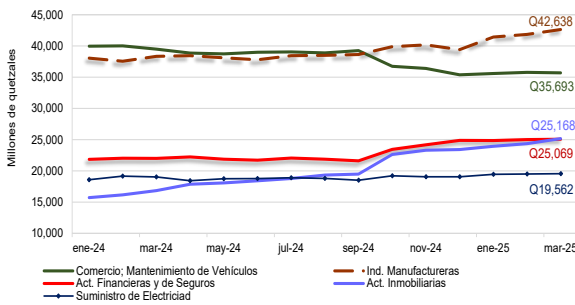
Por su parte, los créditos otorgados para las Actividades Inmobiliarias ascendieron a Q25,168 millones, lo que representa un aumento de Q8,326 millones (49.4%) (Gráfica 10). Lo anterior fue debido al aumento de Q6,588 millones (56.8%) en el financiamiento a las actividades inmobiliarias realizadas con bienes propios o arrendados, de Q2,565 millones (74.1%) en las actividades inmobiliarias realizadas a cambio de una retribución o contrato, compensado por una disminución de Q827 millones (46.2%) en el alquiler de vivienda (Anexo 4.3).

Los créditos otorgados a las Actividades Financieras y de Seguros ascendieron a Q25,069 millones, lo cual

representa un aumento interanual de Q3,055 millones (13.9%) (Gráfica 10). Este aumento se debió principalmente al incremento de Q2,071 millones (9.7%) en los financiamientos a las actividades de servicios financieros y de Q1,008 millones (177.6%) en los créditos a las actividades auxiliares de las actividades de servicios financieros (Anexo 4.4).

El financiamiento destinado al Suministro de Electricidad, Gas, Vapor y A/C mostró un saldo de Q19,562 millones, aumentando interanualmente Q527 millones (2.8%) (Gráfica 10), dicho aumento se registró principalmente en el rubro de generación, transmisión y distribución de energía eléctrica por Q555 millones (3.1%) (Anexo 4.5).

GRÁFICA 10. CARTERA CREDITICIA DE LAS PRINCIPALES ACTIVIDADES ECONÓMICAS



3. Financiamiento a los hogares

El financiamiento a los hogares, conformado por el segmento de créditos de consumo y por el financiamiento para vivienda, registró a marzo de 2025 un crecimiento interanual de 12.5% (Cuadro 4).

El segmento de créditos de consumo alcanzó un monto de Q131,285 millones (Cuadro 4), con un crecimiento

interanual de 14.2%, y representó el 74% del financiamiento total a los hogares.

Por su parte, el financiamiento para vivienda, integrado por el segmento de créditos hipotecarios para vivienda, así como por la inversión en cédulas hipotecarias, registró un monto de Q45,902 millones (Cuadro 4) que representa una participación de 26% y un incremento

CUADRO 4. FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES								
(Cifras en millones de Quetzales)								
Concepto	mar-2024		dic-2024		mar-2025		Variación Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Consumo	115,002	73	128,655	74	131,285	74	16,284	14.2%
Financiamiento para vivienda	42,507	27	44,879	26	45,902	26	3,396	8.0%
Hipotecarios para vivienda	17,842	11	18,523	11	18,751	11	908	5.1%
Cédulas hipotecarias	24,664	16	26,357	15	27,152	15	2,487	10.1%
Total	157,508	100	173,535	100	177,188	100	19,679	12.5%

interanual a marzo de 2025 de 8.0%. Esta variación estuvo integrada por los incrementos de los créditos hipotecarios para vivienda en 5.1% y de las cédulas hipotecarias en 10.1% (Gráfica 11 y Cuadro 4).

El crecimiento promedio de los últimos cinco años de las cédulas hipotecarias fue de 10.8% y de los créditos hipotecarios para vivienda de 8.9%. A marzo de 2025 la proporción de los créditos hipotecarios para vivienda fue de 41% (Gráfica 11).

Dentro del segmento de créditos de consumo se encuentra el rubro de préstamos personales, el cual registró una variación interanual de Q27,088 millones, lo que corresponde a un crecimiento interanual de 36.0%, este incremento se encuentra influenciado por la reclasificación que se efectuó de los extrafinanciamientos provenientes del rubro de tarjeta de crédito⁸. Asimismo, el rubro de vehículos reflejó un incremento de Q1,198 millones, equivalente a un crecimiento de 17.6% con respecto al mismo mes del año anterior (Anexo 4.7).

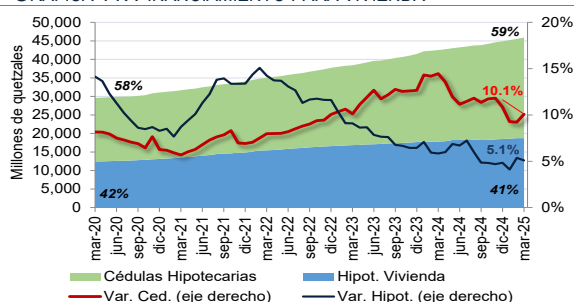
4. Tasa de interés activa promedio ponderado

A marzo de 2025, las tasas de interés promedio ponderado de la cartera de créditos del sistema bancario⁹, en moneda nacional, reflejan que los segmentos de consumo, empresariales, hipotecarios para vivienda y productivos se ubicaron en 18.28%, 7.74%, 8.77% y 14.49%, respectivamente (Gráfica 12).

Por otra parte, cabe destacar que las tasas de interés en moneda extranjera de los segmentos de consumo, empresariales, hipotecarios para vivienda y productivos se ubicaron en 7.87%, 7.26%, 7.61% y 8.00%, respectivamente (Gráfica 13).

⁸ El Reglamento de Tarjetas de Crédito, emitido por Junta Monetaria en Resolución JM-56-2024 vigente a partir del 27 de mayo de 2024, en su artículo 9 establece que los extrafinanciamientos serán clasificados en el Subsegmento de Préstamos Personales del Segmento de Créditos de Consumo. Derivado de su implementación la reclasificación se aprecia a partir de enero 2025.

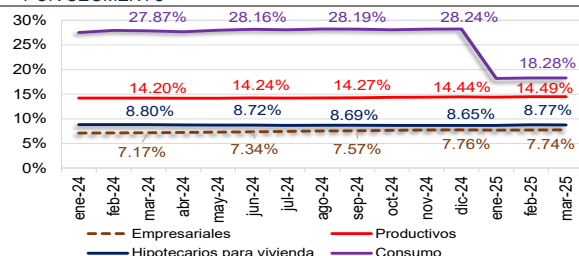
GRÁFICA 11. FINANCIAMIENTO PARA VIVIENDA



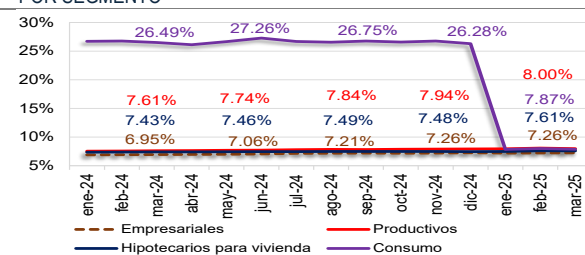
Por su parte, el rubro de tarjeta de crédito alcanzó un monto de Q20,893 millones, menor en Q11,993 millones al registrado el año anterior, lo que corresponde a una disminución del 36.5% (Anexo 4.7) como efecto de la reclasificación comentada en el párrafo anterior.

La reclasificación citada provocó una disminución en el rubro de tarjeta de crédito moneda nacional del 37.9% y del 11.8% en moneda extranjera. Asimismo, el referido rubro presenta una mora de 7.5% en moneda nacional y de 2.5% en moneda extranjera.

GRÁFICA 12. TASA DE INTERÉS EN MONEDA NACIONAL - POR SEGMENTO



GRÁFICA 13. TASA DE INTERÉS EN MONEDA EXTRANJERA - POR SEGMENTO



⁹ Las tasas de interés activas promedio ponderado hasta diciembre 2024, incluyen información de las líneas de crédito otorgadas mediante tarjeta de crédito. A partir de enero 2025 y derivado de la entrada en vigencia de la Ley de Tarjetas de Crédito, estas líneas de crédito no se consideran para el cálculo de las tasas mencionadas.

En relación con las tasas de interés promedio de la cartera de créditos por actividad económica a marzo de 2025, en moneda nacional, se observa que el rubro de Consumo, Vehículos y Tarjetas de Crédito registró una tasa del 18.01%; Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca 11.08%; Comercio Mantenimiento de Vehículos 11.07%; Transporte y Almacenamiento 10.18%, y Vivienda 9.23% (Anexo 4.8).

C. OBLIGACIONES DEPOSITARIAS

1. Comportamiento de los depósitos

La principal fuente de captación de recursos de los bancos son las obligaciones depositarias las cuales, a marzo de 2025, ascendieron a Q447,791 millones, lo que representa un crecimiento interanual de 9.7%. En cuanto a la integración de las obligaciones depositarias, los depósitos a plazo registraron una participación del 39%, seguidos por los depósitos monetarios y los de ahorro, con participaciones de 34% y 27%, respectivamente (Gráfica 14).

Los depósitos de ahorro, los depósitos a plazo y los depósitos monetarios aumentaron, en forma interanual, 15.6%, 8.6% y 6.5%, respectivamente (Gráfica 15). Las obligaciones depositarias representan el 84% del total del pasivo y crecieron de 2020 a 2024, a una tasa promedio anual de 8.9%.

Los depósitos en moneda nacional han crecido a tasas anuales de 15.3% en 2020 y a una tasa promedio de 9.8% para los meses de diciembre de 2021 a 2023. A marzo de 2025, dichos depósitos, que representan el 84% del total, registraron un crecimiento interanual de Q35,554 millones (10.5%) (Gráfica 16).

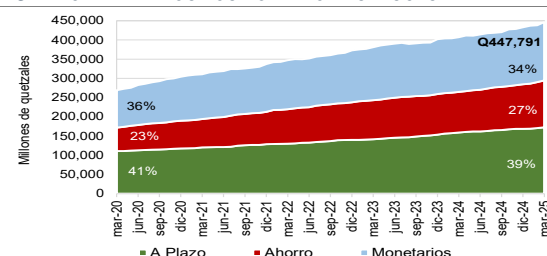
Por su parte, los depósitos en moneda extranjera, que representan el 16% del total, han crecido en 22.9% en 2020 y a una tasa promedio de 9.6% para los meses de diciembre 2021 a 2023. A marzo de 2025, dichos depósitos reportaron un aumento de Q3,865 millones (5.6%) (Gráfica 17).

El incremento interanual agregado de las obligaciones depositarias estuvo influenciado principalmente por el

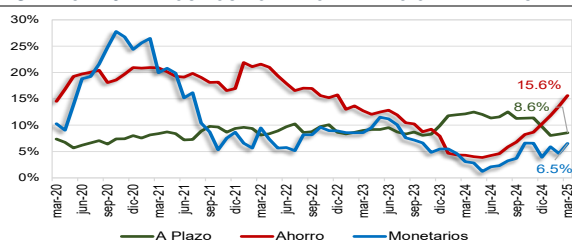
Por otra parte, en cuanto a las tasas de interés promedio a marzo de 2025, en moneda extranjera el financiamiento de Comercio Mantenimiento de Vehículos reflejó una tasa del 7.84%; los créditos para Consumo, Vehículos y Tarjetas de Crédito, así como Actividades Financieras y de Seguros, ambos de 7.63%, Vivienda 7.59% y Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca 7.37% (Anexo 4.8).

aumento de Q27,847 millones en depósitos del Público (8.3%).

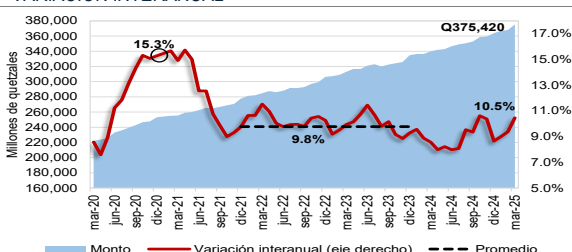
GRÁFICA 14. DEPÓSITOS POR TIPO - ESTRUCTURA



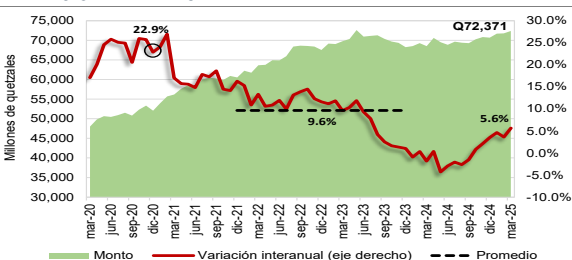
GRÁFICA 15. DEPÓSITOS POR TIPO - VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 16. DEPÓSITOS EN MONEDA NACIONAL - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 17. DEPÓSITOS EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



El crecimiento de los depósitos en moneda nacional fue impulsado, principalmente, por el incremento interanual en los depósitos de ahorro, a plazo y monetarios de 16.1%, 9.0% y 7.7%, respectivamente. Por su parte, el aumento en los depósitos en moneda extranjera estuvo asociado particularmente con el crecimiento en los depósitos de ahorro, a plazo y monetarios en 12.7%, 6.2% y 1.7%, respectivamente.

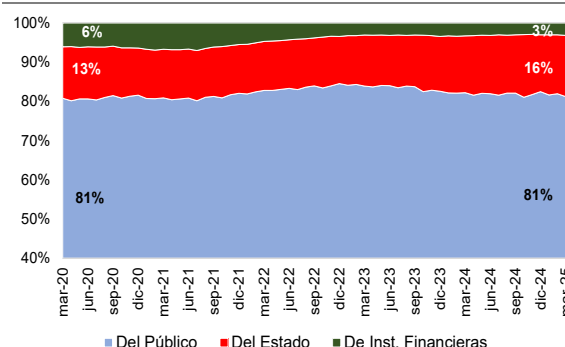
A marzo de 2025, los depósitos del público, que constituyen la fuente de fondeo más importante para las instituciones bancarias, mostraron una participación de 81% del total de depósitos, igual a la registrada en marzo de 2020. Por su parte, los depósitos de instituciones del Estado reflejaron una proporción de 16%, mayor a la de marzo de 2020 de 13% (Gráfica 18).

Asimismo, dentro de los depósitos del público se pueden identificar aquellos que corresponden a las empresas y a los hogares. A marzo de 2025, los depósitos de los hogares representan el 64% de los depósitos del público, registrando un crecimiento

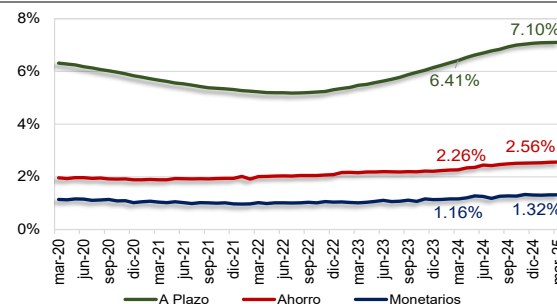
interanual en moneda nacional de 12.2% y de 7.0% en moneda extranjera; mientras que en forma agregada reportaron un incremento interanual de 11.4%.

Los depósitos de las empresas representan el 36% de los depósitos del público y, a marzo de 2025, reflejaron un aumento interanual de 2.8% en moneda nacional y de 5.1% en moneda extranjera, registrando un incremento interanual de 3.4% en forma agregada.

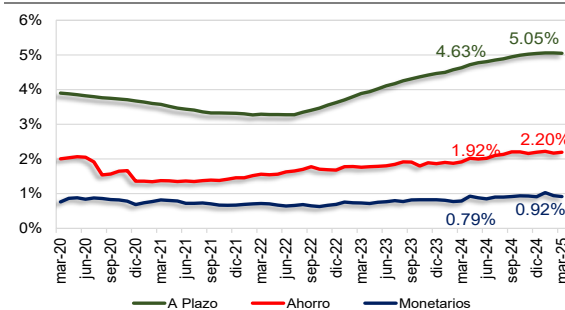
GRÁFICA 18. DEPÓSITOS POR ORIGEN - ESTRUCTURA



GRÁFICA 19. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL



GRÁFICA 20. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA EXTRANJERA



2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado

A marzo de 2025, en moneda nacional, la tasa de interés promedio ponderado de los bancos para depósitos a plazo fue de 7.10%, para los depósitos de ahorro fue de 2.56% y para los depósitos monetarios fue de 1.32%. Los aumentos interanuales registrados fueron de 69, 30 y 16 puntos básicos en las tasas para depósitos a plazo, de ahorro y monetarios, respectivamente (Gráfica 19).

En el caso de moneda extranjera, las tasas de interés promedio ponderado de los depósitos a plazo, los depósitos de ahorro y monetarios mostraron incrementos de 42, 28 y 13 puntos básicos situándose en 5.05%, 2.20% y 0.92%, respectivamente (Gráfica 20).

Por otra parte, a marzo de 2025 la tasa de interés real de los depósitos a plazo en moneda nacional¹⁰, se ubicó en 5.5%, mayor que en marzo de 2024 que fue de 3.2% (Gráfica 21).

D. CRÉDITOS OBTENIDOS

Para el sistema bancario, el rubro de créditos obtenidos constituye otra importante fuente de captación de recursos representando, a marzo de 2025, el 10.5% del total de sus pasivos. Este rubro, conformado principalmente por líneas de crédito contratadas con bancos extranjeros, reportó un saldo de Q55,498 millones, un aumento interanual de 11.2% (Gráfica 22) y un margen por girar de 30.1% del monto contratado.

Con relación a la tasa de interés promedio ponderado de esta fuente de fondeo, para operaciones de capital de trabajo se observa una disminución interanual de 46 puntos básicos, ubicándose en 5.85%, y para financiamientos del comercio exterior se dio una reducción de 90 puntos básicos, ubicándose en 6.03%. Cabe comentar que estas reducciones se han dado en un contexto internacional de inicio de relajación en las políticas monetarias restrictivas debido a que las tasas de inflación se están aproximando a las tasas meta de política¹¹.

En los últimos cinco años, los créditos obtenidos muestran una tasa de crecimiento anual promedio de 5.9%. La proporción que representan los créditos obtenidos respecto a la cartera en moneda extranjera se situó en 55% en marzo de 2025.

En atención al destino de las líneas de crédito contratadas, el 57.94% corresponde a comercio exterior, 38.77% a capital de trabajo, 3.27% para mediana y microempresa, así como un 0.02% para vivienda y otros. El 74% de los vencimientos de los

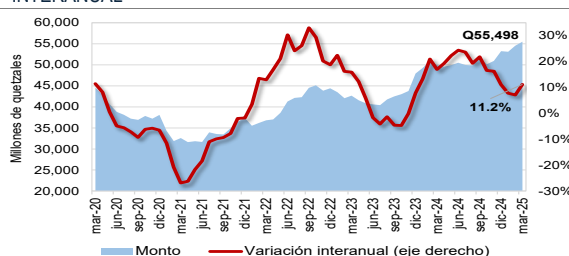
GRÁFICA 21. TASA DE INTERÉS REAL PROMEDIO PONDERADO DE LOS DEPÓSITOS A PLAZO EN MONEDA NACIONAL



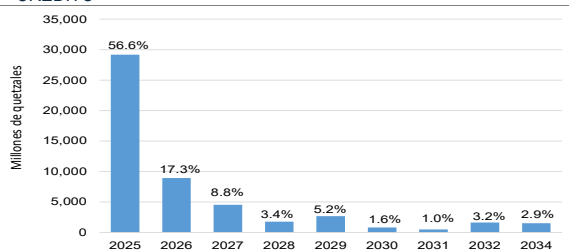
pagos programados de líneas de crédito se concentra en 2025 y 2026, siendo estos vencimientos del 56.6% y 17.3%, respectivamente (Gráfica 23).

En cuanto al país de origen del acreedor, cabe comentar que la mayor proporción de estos créditos (52%) corresponde a bancos de los Estados Unidos de América (Gráfica 24).

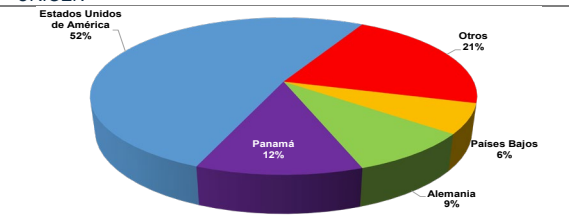
GRÁFICA 22. CRÉDITOS OBTENIDOS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 23. VENCIMIENTOS PROGRAMADOS DE LÍNEAS DE CRÉDITO



GRÁFICA 24. CRÉDITOS OBTENIDOS - ESTRUCTURA POR ORIGEN



¹⁰ Para su cálculo, a la tasa de interés nominal promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional se le resta la tasa de inflación interanual registrada en las fechas respectivas. En el caso de marzo de 2025, la tasa de inflación ascendió a 1.57%.

¹¹ En diciembre de 2024, la FED redujo 25 puntos básicos su tasa de referencia, pasando de un intervalo de 4.50%-4.75% a uno de 4.25%-4.50%.

E. RIESGOS E INDICADORES FINANCIEROS

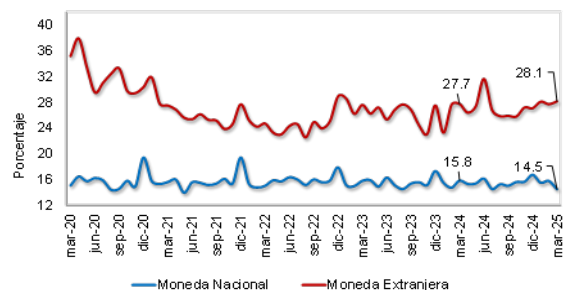
1. Riesgo de liquidez

A marzo de 2025, el indicador de liquidez inmediata¹² para los bancos se ubicó en 16.7%. Por su parte, el indicador de liquidez mediana¹³ fue de 42.4% (Anexo 3.1).

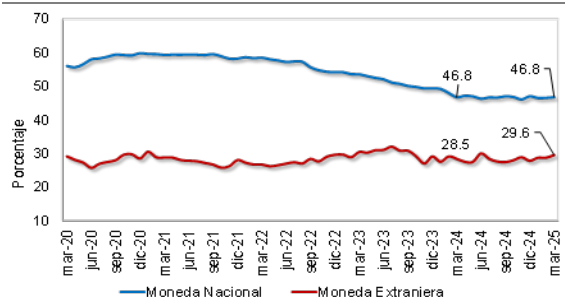
En cuanto al comportamiento de la liquidez por tipo de moneda, a marzo de 2025, se observa que se cuenta con mayor liquidez inmediata en moneda extranjera (28.1%) que en moneda nacional (14.5%), pero con mayor volatilidad histórica (Gráfica 25). Por otra parte, el indicador de liquidez mediana en moneda extranjera (29.6%) es menor que en moneda nacional (46.8%) (Gráfica 26).

El Coeficiente de Cobertura de Liquidez (LCR, por sus siglas en inglés), calculado con base en la metodología de Basilea III, tiene como propósito medir la suficiencia de liquidez¹⁴. Este indicador identifica la proporción de activos líquidos de alta calidad no comprometidos que posee una entidad con relación a las salidas netas de efectivo que podrían ocurrir en un escenario de tensión aguda de corto plazo (30 días). El LCR del sistema bancario a marzo de 2025 se ubicó en 287% (Anexo 3.1). Asimismo, la Gráfica 27 muestra que todas las entidades bancarias se encuentran en un nivel de LCR superior al 100% recomendado por el Comité de Basilea, combinando moneda nacional y moneda extranjera¹⁵ (Anexo 3.1). Lo anterior 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 tensión de 30 días.

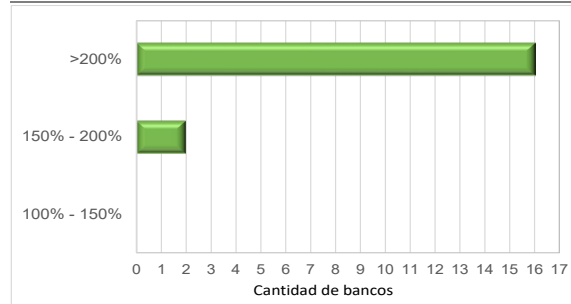
GRÁFICA 25. INDICADOR DE LIQUEZ INMEDIATA - POR TIPO DE MONEDA



GRÁFICA 26. INDICADOR DE LIQUEZ MEDIATA - POR TIPO DE MONEDA



GRÁFICA 27. LCR AGRUPADO POR CANTIDAD DE BANCOS



Por otra parte, de acuerdo con el Reglamento del Encaje Bancario, el porcentaje requerido de encaje bancario, tanto en moneda nacional como en moneda

¹² 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).

¹³ 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.

¹⁴ Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, Coeficiente de Cobertura de Liquidez y herramientas de seguimiento del riesgo de liquidez (Enero 2013).

¹⁵ El requerimiento de cálculo del LCR, establecido en el Reglamento para la Administración del Riesgo de Liquidez, se encuentra vigente desde abril de 2022. Entre otros aspectos prudenciales, dicho reglamento también contempla el requerimiento de implementar indicadores de alerta temprana, la realización de pruebas de tensión de riesgo de liquidez y la elaboración de un plan de fondeo de contingencia y de estrategias de mitigación.

extranjera, es el 14.6% aplicable a los depósitos bancarios. Al analizar los meses del primer trimestre de 2025 se observaron al menos tres rangos de suficiencia de encaje, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera (Gráfica 28), destacando la concentración de bancos que se ubica en el mayor nivel de suficiencia de encaje (>14.8%), en moneda extranjera.

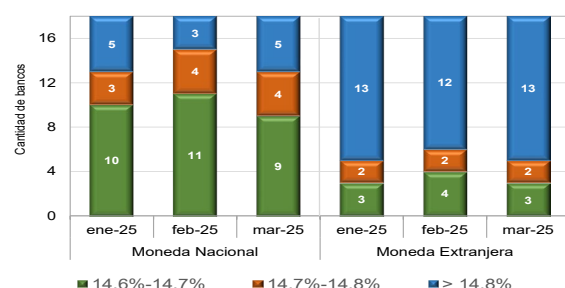
2. Riesgo de crédito

El saldo de la cartera vencida de los bancos, a marzo de 2025 fue de Q8,452 millones de una cartera de créditos bruta de Q357,400 millones. En ese sentido, el índice de morosidad o cartera vencida se situó en 2.4%, mayor al registrado en el mismo mes del año previo (2.1%) (Gráfica 29 y Anexo 3.1).

Por otra parte, a marzo de 2025, a nivel agregado se registró un índice de cobertura (provisiones de cartera sobre cartera vencida) de 133.4%, menor al índice observado en marzo de 2024 (153.2%) (Gráfica 29 y Anexo 3.1). Las provisiones de cartera registradas contablemente ascendieron a Q11,272 millones, integradas por Q8,958 millones de reservas específicas y por Q2,314 millones de reservas genéricas¹⁶.

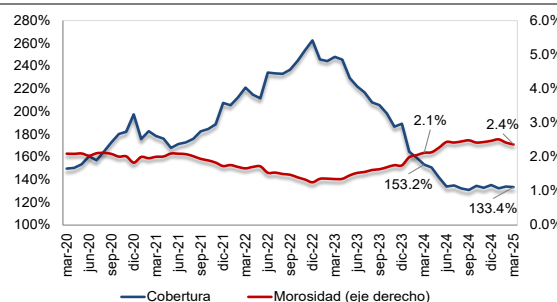
A marzo de 2025, el índice de cartera vencida en moneda nacional se situó en 2.7%, mayor al valor registrado a la misma fecha del año anterior (2.4%). En moneda extranjera dicho indicador fue de 1.5%, superior al registrado a marzo de 2025 (1.4%) (Gráfica 30). Asimismo, el índice de cartera vencida muestra un aumento interanual en el segmento de créditos de consumo, situándose en 3.7%, mayor a lo observado en marzo de 2024 (3.1%). De manera similar, el indicador referido del segmento de créditos hipotecarios para vivienda pasó de 1.7% a 1.9%. Por su parte, el índice de cartera vencida del segmento de créditos productivos se redujo, pasando de 3.4% a

GRÁFICA 28. INDICADORES DE ENCAJE BANCARIO

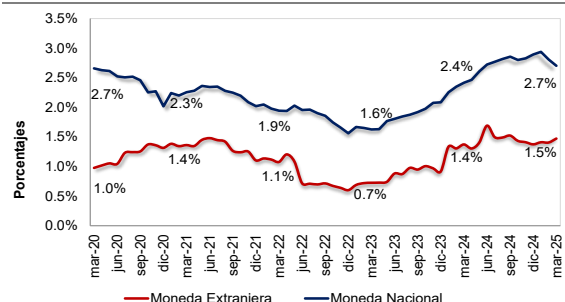


3.2%, mientras que el del segmento de créditos empresariales se mantuvo en 1.4% (Gráfica 31).

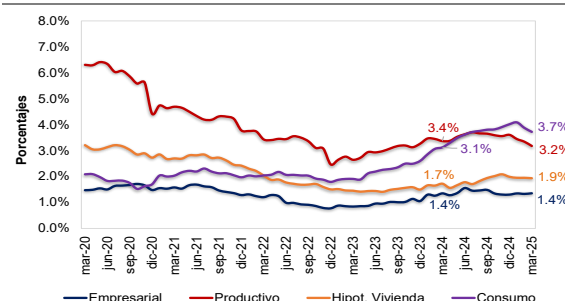
GRÁFICA 29. CARTERA DE CRÉDITOS VENCIDA Y COBERTURA



GRÁFICA 30. ÍNDICE DE CARTERA VENCIDA POR MONEDA



GRÁFICA 31. ÍNDICE DE CARTERA VENCIDA POR SEGMENTO



¹⁶ El Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito (RARC), vigente a partir de enero de 2024, en el artículo 45 establece que los bancos deben constituir reservas o provisiones específicas para cubrir las Pérdidas Esperadas. Asimismo, el artículo 55 establece que el cálculo de tales reservas o provisiones

específicas está sujeto a una gradualidad que inicia en marzo de 2024 y concluye en enero de 2027. Cabe comentar que en el artículo 53 se establece que el saldo contable de las reservas o provisiones genéricas al 31 de diciembre de 2023 será utilizado exclusivamente para constituir reservas o provisiones específicas.

Con base en lo establecido en el Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito¹⁷, a febrero de 2025 el monto de la cartera de crédito valuada del sistema bancario asciende a Q354,271 millones. Los activos clasificados en la categoría de riesgo “A” (donde el riesgo es normal) registraron la mayor participación con el 89.1%. Por otro lado, los activos clasificados en la categoría de riesgo “E” (con alto riesgo de irrecuperabilidad) mostraron una participación de 2.8% (Cuadro 5).

Por otra parte, a marzo de 2025, de conformidad con la norma referida¹⁸, las provisiones dinámicas ascendieron a Q2,157 millones.

Con relación a la concentración en el financiamiento otorgado a los hogares, cabe comentar que a marzo de 2025 nueve entidades bancarias se ubican dentro del criterio de granularidad propuesto en el enfoque estandarizado para el riesgo de crédito del Comité de Basilea¹⁹, que establece que ninguna exposición agregada a una contraparte debería exceder el 0.20% de la cartera de créditos a los hogares, para que la cartera en su conjunto pueda ser considerada diversificada (Gráfica 32).

En cuanto al riesgo de concentración en la cartera de créditos otorgados a las empresas, se observa que en 12 entidades bancarias sus 50 mayores deudores representan menos del 65% de la cartera total (Gráfica 33).

3. Riesgo cambiario

Las entidades bancarias realizan transacciones en distintas divisas y por ello asumen riesgo cambiario. Para evaluar dicho riesgo se efectúan cálculos de aproximación del Valor en Riesgo (VaR), el cual representa la máxima pérdida probable derivada de una fluctuación cambiaria con 99.0% de confianza en

¹⁷ El artículo 29 del RARC, establece que los bancos deben valorar todos sus activos crediticios mensualmente por mora, con saldos referidos al cierre del mes y, en el caso de activos crediticios concedidos a deudores mayores de créditos empresariales o productivos, una vez al año por capacidad de pago.

¹⁸ El artículo 48 del RARC, establece que los bancos deben constituir mensualmente reservas o provisiones dinámicas para los activos crediticios clasificados en la categoría de riesgo A,

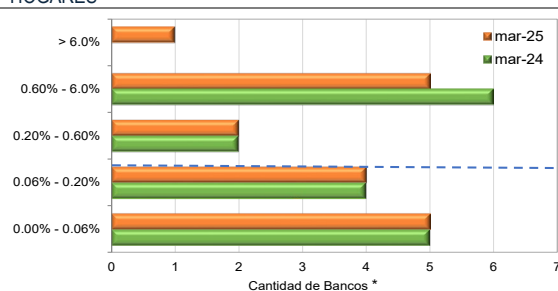
CUADRO 5. SALDOS DE ACTIVOS CREDITICIOS CLASIFICADOS POR CATEGORÍA DE RIESGO

(Cifras en millones de Quetzales)

Categoría *	nov-2024		feb-2025	
	Saldo	%	Saldo	%
A	309,197	89.3	315,630	89.1
B	14,898	4.3	17,034	4.8
C	6,598	1.9	7,439	2.1
D	6,755	2.0	4,192	1.2
E	8,824	2.5	9,976	2.8
Total	346,272	100.0	354,271	100.0

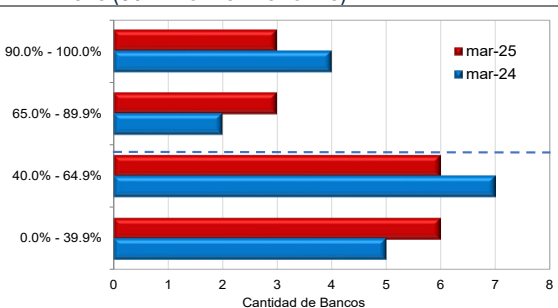
* No incluye cédulas hipotecarias ni otros activos crediticios no relacionados con la cartera de créditos.

GRÁFICA 32. GRANULARIDAD EN EL FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES



* Citibank, N. A., Sucursal Guatemala no registra financiamiento a los hogares.

GRÁFICA 33. CONCENTRACIÓN EN EL FINANCIAMIENTO A LAS EMPRESAS (50 MAYORES DEUDORES)



un horizonte de 10 días. Para su estimación se considera tanto la volatilidad anual del tipo de cambio como la posición neta en moneda extranjera de las entidades bancarias.

exceptuando las cédulas hipotecarias. Asimismo, el artículo 56 establece una gradualidad para la constitución de estas reservas o provisiones que inicia en marzo de 2024 y concluye en diciembre de 2028.

¹⁹ Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, Marco de Basilea, capítulo CRE20, Enfoque Estandarizado: exposiciones individuales (CRE20.65).

La volatilidad mensual promedio del tipo de cambio de los últimos 10 años es de 0.08%. Cabe mencionar que en 2020 alcanzó un 0.21%, influenciada por la inusual demanda de dólares de finales de marzo, atribuida a la incertidumbre generada por el COVID-19. A marzo de 2025 la volatilidad se ubicó en 0.05%.

Por su parte, el calce de operaciones en moneda extranjera del sistema bancario a marzo de 2025 presentó en promedio durante dicho mes, una posición positiva de Q6,386 millones, lo cual representa un incremento interanual de Q42 millones (0.7%). El indicador para la referida posición positiva promedio respecto del patrimonio computable se ubicó en 10.1%, menor al registrado en marzo de 2024 (10.2%). A marzo de 2025 todos los bancos registran una posición promedio dentro de los límites establecidos en la regulación²⁰ (Gráfica 34).

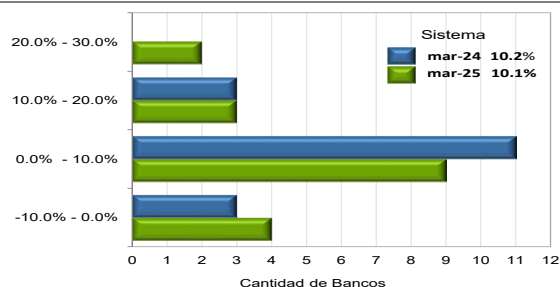
A marzo de 2025, el VaR del tipo de cambio en condiciones normales alcanzó Q173 millones (Gráfica 35), equivalente al 0.9% de la posición patrimonial del sistema bancario. Con el fin de analizar este riesgo en condiciones de tensión, se efectuó el cálculo del VaR utilizando, en lugar de la volatilidad anual correspondiente a cada mes, la mayor volatilidad anual del tipo de cambio observada durante los últimos 25 años, la cual ascendió a 0.25% en 2002. En este sentido, el VaR en condiciones de tensión a marzo de 2025 ascendió a Q792 millones (Gráfica 35), lo que corresponde al 4.2% de la posición patrimonial del sistema bancario. Estos resultados muestran que, en caso de materializarse una pérdida por riesgo cambiario equivalente al VaR, la misma podría ser absorbida sin poner en peligro la solvencia del sistema bancario.

4. Solvencia

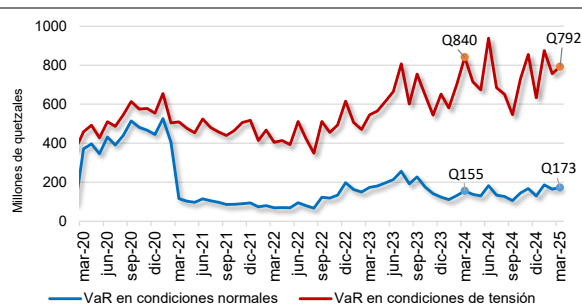
A marzo de 2025, el capital contable de los bancos ascendió a Q58,593 millones registrando un crecimiento interanual de 11.6% (Gráfica 37). Este crecimiento estuvo influenciado, principalmente, por

Por su parte, el indicador de dolarización²¹ del sistema bancario ha mostrado una tendencia a la baja, pasando de 22.2% en marzo de 2024 a 21.5% en marzo de 2025 (Gráfica 36).

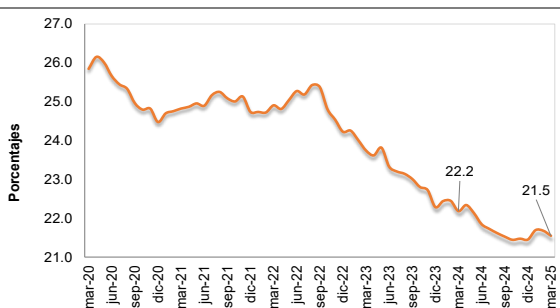
GRÁFICA 34. INDICADOR DE POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA



GRÁFICA 35. EXPOSICIÓN AL RIESGO CAMBIARIO



GRÁFICA 36. INDICADOR DE DOLARIZACIÓN



²⁰ El Reglamento de calce de operaciones activas y pasivas en moneda extranjera emitido por Junta Monetaria en resolución JM-199-2007, establece límites máximos de 40% del patrimonio

para la posición positiva en moneda extranjera y de 10% para la posición negativa en moneda extranjera.

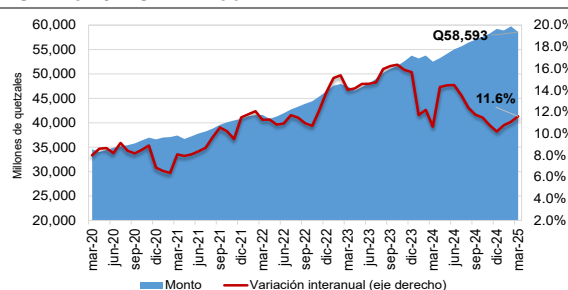
²¹ Indicador de dolarización = (Cartera de créditos en ME + Depósitos en ME) / (Cartera de créditos total + Depósitos totales).

Q3,214 millones y las utilidades después de impuesto por Q2,372 millones, representan el 90% del capital contable.

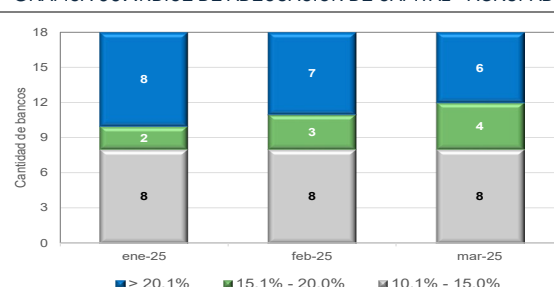
El índice de adecuación de capital²² del sistema bancario en su conjunto se ubicó en 14.8%, el cual supera el requerimiento mínimo legal de 10% y el estándar internacional de 8% recomendado por el Comité de Basilea. Asimismo, en un análisis individual se observó que durante el primer trimestre de 2025 todos los bancos superaron el citado requerimiento legal (Gráfica 38).

A marzo de 2025, la relación del patrimonio con respecto a los activos netos se ubicó en 9.9%, con respecto a la cartera de créditos neta en 16.9% y con relación a las captaciones en 13.0% (Gráfica 39) (Anexo 3.1).

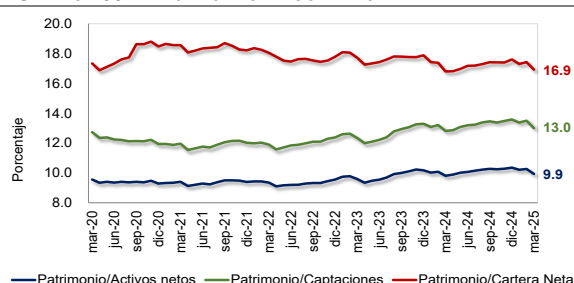
GRÁFICA 37. CAPITAL CONTABLE



GRÁFICA 38. ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL - AGRUPADO



GRÁFICA 39. INDICADORES DE SOLVENCIA



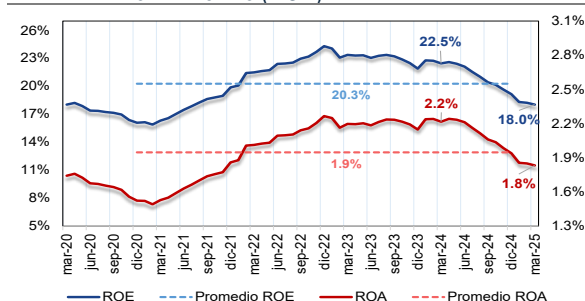
5. Rentabilidad

Las utilidades antes de impuesto de los bancos, a marzo de 2025, alcanzaron un total de Q2,736 millones, lo cual representa una disminución de 11.4% respecto a lo registrado en el mismo período del año anterior.

A marzo de 2025, el rendimiento del patrimonio (ROE) fue de 18.0%, menor al registrado en marzo de 2024 de 22.5% y al promedio de 20.3% para los meses de diciembre de los últimos cinco años. Por su parte, el rendimiento del activo (ROA) fue de 1.8%, menor al registrado en el mismo mes del año previo (2.2%) y al

promedio de 1.9% para los meses de diciembre del último lustro (1.9%) (Gráfica 40).

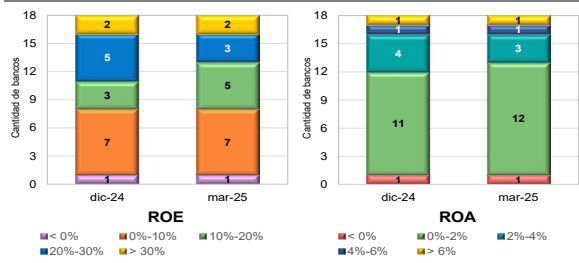
GRÁFICA 40. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO (ROE) Y RENDIMIENTO DEL ACTIVO (ROA)



²² Cociente del patrimonio computable y los activos ponderados por riesgo.

A marzo de 2025, al analizar individualmente a las entidades se observaron distintos rangos de rentabilidad del ROE y del ROA, dentro de los cuales destaca una entidad cuyos indicadores son inferiores a 0%. Esta situación se debe a su reciente incorporación al sistema bancario en enero de 2023 (Gráfica 41 y Anexo 3.1).

GRÁFICA 41. ROE Y ROA - AGRUPADOS



F. INCLUSIÓN FINANCIERA BANCARIA

Con base a las mejores prácticas internacionales, la Superintendencia de Bancos elabora y publica el Boletín Trimestral de Indicadores de Inclusión Financiera, el cual contiene información estadística, indicadores y reportes relacionados con el acceso y el uso de los servicios bancarios.

Dentro de los indicadores de acceso se destaca que, a marzo de 2025, el 100% de los municipios de la República de Guatemala cuenta con al menos un punto de acceso a los servicios bancarios. En total los puntos de acceso ascienden a 57,822, los cuales están distribuidos en: 2,761 agencias bancarias (4.8%), 50,870 establecimientos de agentes bancarios (88.0%) y 4,191 cajeros automáticos (7.2%) (Anexo 3.5). Asimismo, a marzo de 2025, el indicador de puntos de acceso por cada 10,000 adultos se ubica en 50.3 (Cuadro 6), resultado que es mayor al registrado en el mismo mes del año anterior de 37.7.

Por su parte, el indicador de productos (depósitos y líneas de crédito) afiliados a servicios financieros móviles (SFM) por cada 10,000 adultos²³ ascendió a 22,558.8 (Cuadro

6), resultado mayor al registrado en el mismo mes del año anterior de 19,085.2.

A su vez, los indicadores de uso muestran que, a marzo de 2025, el indicador de cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos ascendió a 15,838.7 mayor al registrado a marzo de 2024 de 14,460.3. Asimismo, el 16.3% de los adultos cuenta con al menos un préstamo bancario (Cuadro 6), resultado mayor a lo observado el mismo mes del año anterior (15.4%).

Con relación a los financiamientos por género del deudor, a diciembre de 2024, se registró que el 43% de los créditos fueron otorgados a mujeres, lo cual corresponde al 39% de los saldos totales de los referidos créditos.

Cabe destacar que, en el caso de las mujeres, la mora registrada a dicha fecha fue de 1.4% (39% de la mora total), menor al 1.9% de mora que presentaron los créditos concedidos a hombres (61% de la mora total).

Por otra parte, la tasa de interés promedio ponderado de los créditos otorgados a mujeres fue de 20.6% mientras que para los hombres dicha tasa se ubicó en 19.2% (Anexo 3.5).

CUADRO 6. INDICADORES DE INCLUSIÓN FINANCIERA	
INDICADORES A NIVEL NACIONAL	
Indicadores de Acceso	
1. PUNTOS DE ACCESO POR CADA 10,000 ADULTOS	50.3
Puntos de acceso a nivel nacional	57,822
2. PORCENTAJE DE MUNICIPIOS CON AL MENOS 1 PUNTO DE ACCESO	100%
Cantidad de municipios con al menos 1 punto de acceso	340
3. PRODUCTOS AFILIADOS A SERVICIOS FINANCIEROS MÓVILES (SFM) POR CADA 10,000 ADULTOS ^{1/}	22,558.8
Cantidad de productos afiliados a nivel nacional ^{1/}	25,949,651
Indicadores de Uso	
4. CUENTAS DE DEPÓSITOS POR CADA 10,000 ADULTOS	15,838.7
Cantidad de cuentas de depósitos a nivel nacional	18,219,469
5. PORCENTAJE DE ADULTOS CON AL MENOS 1 PRÉSTAMO BANCARIO	16.3%
Cantidad de deudores a nivel nacional	1,869,278

²³ El indicador incluye cuentas de depósitos monetarios, ahorro, a plazo, ahorro programado, tarjeta de crédito, préstamos, fondos de

inversión, líneas de crédito y otros productos afiliados de manera física o en línea. La afiliación en línea comprende banca en línea, call center, y aplicativo basado en datos (APP).

IV. COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

Finalizado el primer trimestre de 2025, los activos de las compañías aseguradoras ascendieron a un total de Q16,410 millones, representando el 2.6% del total de activos de las entidades supervisadas y mostrando un crecimiento de 5.3% respecto a marzo del año anterior (Cuadro 7 y Anexo 1.6).

Este incremento interanual de los activos obedeció principalmente al aumento de los rubros de inversiones y de primas por cobrar, en Q468 millones (5.1%) y Q233 millones (5.9%), respectivamente.

Los pasivos alcanzaron los Q10,965 millones, reflejando así un crecimiento de 3.6% con relación a marzo de 2024. Este crecimiento estuvo influenciado principalmente por el aumento de los rubros de reservas técnicas y matemáticas Q460 millones (7.3%) y acreedores varios Q76 millones (3.9%).

CUADRO 7. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS										
(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2024		dic-2024		mar-2025		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	590	3.8	583	3.7	612	3.7	29	5.0%	21	3.6%
Inversiones	9,186	58.9	9,680	61.1	9,655	58.8	-25	-0.3%	468	5.1%
Primas por cobrar	3,931	25.2	3,463	21.9	4,165	25.4	701	20.3%	233	5.9%
Otros activos	1,877	12.0	2,118	13.4	1,979	12.1	-139	-6.6%	102	5.4%
Total Activo	15,585	100.0	15,844	100.0	16,410	100.0	566	3.6%	825	5.3%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Reservas técnicas y matemáticas	6,300	40.4	6,076	38.4	6,760	41.2	684	11.3%	460	7.3%
Acreedores varios	1,969	12.6	1,763	11.1	2,045	12.5	282	16.0%	76	3.9%
Obligaciones contractuales	669	4.3	780	4.9	664	4.0	-117	-14.9%	-5	-0.8%
Otros pasivos	1,649	10.6	1,306	8.2	1,496	9.1	189	14.5%	-154	-9.3%
Total Pasivo	10,587	67.9	9,926	62.6	10,965	66.8	1,039	10.5%	378	3.6%
Capital	4,998	32.1	5,918	37.4	5,445	33.2	-473	-8.0%	447	8.9%
Total Pasivo y Capital	15,585	100.0	15,844	100.0	16,410	100.0	566	3.6%	825	5.3%

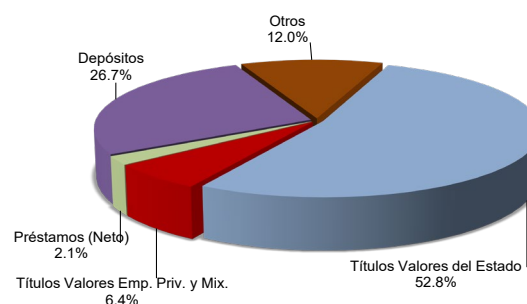
A. INVERSIONES

A marzo de 2025, el rubro de inversiones de las compañías aseguradoras registró un saldo de Q9,655 millones, el cual representa el 58.8% del total del activo.

Las inversiones constituyen el respaldo de las reservas técnicas y matemáticas, debiendo cumplirse determinadas 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 (52.8%); depósitos de ahorro y a plazo (26.7%); títulos valores de empresas privadas y mixtas (6.4%); y, préstamos (2.1%) (Gráfica 42).

Las otras inversiones (12.0%) están constituidas principalmente por bienes inmuebles y cédulas hipotecarias.

GRÁFICA 42. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO



El incremento interanual de las inversiones de 5.1%, ya comentado, estuvo asociado principalmente a los aumentos de las inversiones en títulos valores del Estado en Q309 millones (6.5%), de las inversiones en depósitos que se incrementaron en Q198 millones (8.3%) y en otras inversiones (incluyendo préstamos) por Q24 millones (1.8%). Por su parte, los títulos valores de empresas privadas y mixtas se vieron disminuidas por Q63 millones (9.2%) (Gráfica 43).

B. RESERVAS TÉCNICAS

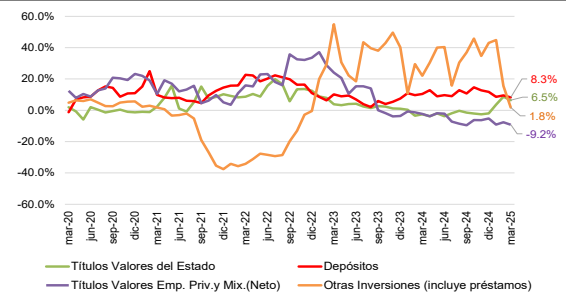
A marzo de 2025, las reservas técnicas por seguro retenido ascendieron a Q6,760 millones, mostrando un aumento interanual de 7.3% (Gráfica 44).

Las reservas relativas a las primas, que constituyen el 80.5% de las reservas técnicas a marzo de 2025, registraron una tasa de crecimiento interanual de 7.2%). Asimismo, las reservas relativas a siniestros, que están integradas por obligaciones pendientes de pago, por siniestros ocurridos no reportados y para riesgos catastróficos, aumentaron en 7.9% (Gráfica 45). Las reservas relativas a los siniestros constituyeron el 19.5% de las reservas técnicas.

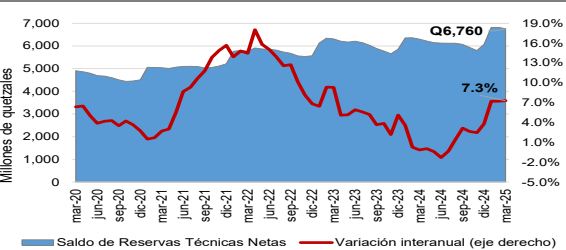
C. POSICIÓN PATRIMONIAL

A marzo de 2025, el patrimonio técnico de las compañías aseguradoras ascendió a Q5,442 millones, lo que significó un crecimiento de 9.0% respecto al mismo mes del año anterior. El margen de solvencia fue de Q1,869 millones, de los cuales Q1,342 millones (71.8%) corresponden a seguros de daños (incluyendo tanto al seguro de accidentes y enfermedades como al seguro de caución); Q398 millones (21.3%) a riesgo de inversión y de crédito; y, Q128 millones (6.9%) a seguros de vida. Como resultado, la posición patrimonial fue Q3,573 millones y la relación posición patrimonial a patrimonio técnico fue 65.7%, resultado

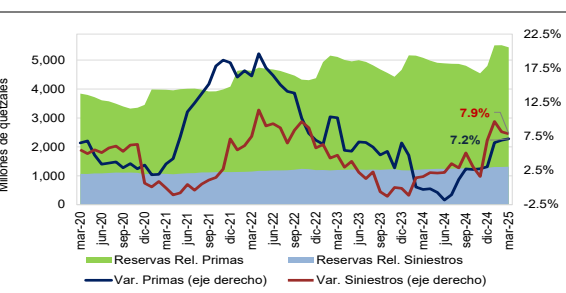
GRÁFICA 43. INVERSIONES - VARIACIÓN INTERANUAL POR LOS PRINCIPALES TIPOS DE INVERSIÓN



GRÁFICA 44. RESERVAS TÉCNICAS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 45. RESERVAS TÉCNICAS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL POR TIPO DE RESERVA



menor al alcanzado en marzo de 2024 de 66.9% (Cuadro 8).

CUADRO 8. POSICIÓN PATRIMONIAL DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

(Cifras en millones de Quetzales)			
Rubro	mar-23	mar-24	mar-25
Patrimonio Técnico	4,593	4,995	5,442
Margen de Solvencia (MS)	1,717	1,655	1,869
Margen de solvencia para seguros de vida	135	124	128
Margen de solvencia para seguros de daños	1,234	1,141	1,342
Margen de solvencia para riesgos catastróficos	3	4	1
Margen de solvencia para riesgo de inversión y de crédito	345	385	398
Posición Patrimonial	2,876	3,340	3,573
Relación-Posición/Patrimonio Técnico	62.6%	66.9%	65.7%
Relación-MS/Patrimonio Técnico	37.4%	33.1%	34.3%

D. NIVEL DE OPERACIONES

A marzo de 2025, el estado de resultados de las aseguradoras registra utilidades antes de impuesto por Q475 millones, lo que representó un aumento de Q4

millones (1.0%) respecto a marzo de 2024 (Cuadro 9 y Anexo 1.7).

CUADRO 9. PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS
(Cifras en millones de Quetzales)

	mar-2023		mar-2024		mar-2025		Variación Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Primas Netas	3,527	100.0%	3,662	100.0%	3,921	100.0%	259	7.1%
(-) Primas Cedidas	1,035	29.4%	1,155	31.6%	1,259	32.1%	104	9.0%
Primas Netas Retenidas	2,492	70.6%	2,506	68.4%	2,662	67.9%	156	6.2%
(+) Variación en Reservas Técnicas	-791	-22.4%	-615	-16.8%	-644	-16.4%	-29	-4.8%
Primas Netas de Retención Devengadas	1,701	48.2%	1,892	51.7%	2,018	51.5%	126	6.7%
(+) Resultado de Inversión por Acumulación de Reservas	40	1.1%	42	1.1%	45	1.2%	3	7.6%
(-) Gastos de Operación	662	18.8%	735	20.1%	808	20.6%	73	10.0%
(+) Gastos de Adquisición	464	13.2%	516	14.1%	560	14.3%	44	8.5%
(+) Gastos de Administración	352	10.0%	411	11.2%	433	11.0%	23	5.5%
(-) Comisiones por Participación de Reaseguradores	155	4.4%	192	5.2%	184	4.7%	-7	-3.8%
(-) Siniestralidad	927	26.3%	1,006	27.5%	1,092	27.8%	86	8.6%
(+) Derechos de Emisión de Pólizas	109	3.1%	113	3.1%	120	3.1%	7	5.8%
Resultado Técnico	261	7.4%	306	8.4%	283	7.2%	-24	-7.7%
(+) Resultado de Inversiones	103	2.9%	109	3.0%	127	3.2%	17	15.9%
(+) Cargos por Fraccionamiento	21	0.6%	23	0.6%	24	0.6%	1	3.2%
Resultado Técnico y Financiero	385	10.9%	439	12.0%	434	11.1%	-5	-1.2%
(+) Otros Productos y Gastos	24	0.7%	30	0.8%	38	1.0%	8	26.8%
Resultado en Operación de Seguros	409	11.6%	470	12.8%	472	12.0%	3	0.6%
(+) De Ejercicios Anteriores (Neto)	6	0.2%	1	0.0%	3	0.1%	2	208.2%
Resultado del Periodo	415	11.8%	470	12.8%	475	12.1%	4	1.0%
(-) Impuesto Sobre la Renta	70	2.0%	81	2.2%	82	2.1%	1	1.1%
Resultado Después de Impuesto	345	9.8%	389	10.6%	393	10.0%	4	0.9%

Indicadores / Relación Primas Netas Emitidas	mar-2023	mar-2024	mar-2025
Reaseguro cedido	29.4%	31.6%	32.1%
Índice de retención de primas	70.6%	68.4%	67.9%
Primas netas devengadas	48.2%	51.7%	51.5%
Resultado	9.8%	10.6%	10.0%

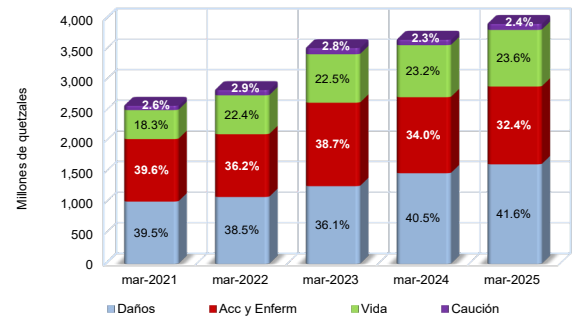
Indicadores Financieros	mar-2024	mar-2025
Liquidez corriente (No. de veces)	1.3	1.3
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	31.2%	28.9%
Rendimiento del Activo (ROA)	10.0%	9.6%
Rendimiento sobre Inversiones (ROI)	6.6%	7.1%

El total de primas netas de las compañías aseguradoras, a marzo de 2025, ascendió a Q3,921 millones, representando un incremento de 7.1% respecto al nivel observado a marzo del año anterior (Cuadro 9 y anexos 1.7 y 5.1).

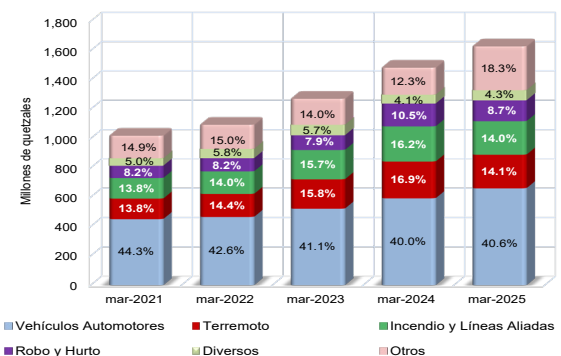
La estructura de las primas netas totales del mercado asegurador refleja que el seguro de daños posee la mayor proporción, con 41.6%, seguido por el de accidentes y enfermedades con 32.4%, el de vida con 23.6% y el de caución con 2.4% (Gráfica 46).

Las primas netas del seguro de daños ascendieron a Q1,629 millones, siendo el ramo de vehículos automotores el de mayor participación (40.6%) (Gráfica 47 y Anexo 5.1). La variación interanual del seguro de daños muestra un aumento de Q146 millones, equivalente a un crecimiento de 9.8%, el cual estuvo influenciado por la variación positiva en los seguros de vehículos automotores, de riesgos técnicos y de responsabilidad civil, por 11.5%, 180.9% y 102.7%, respectivamente (Anexo 5.1).

GRÁFICA 46. PRIMAS NETAS TOTALES - ESTRUCTURA



GRÁFICA 47. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE DAÑOS - ESTRUCTURA



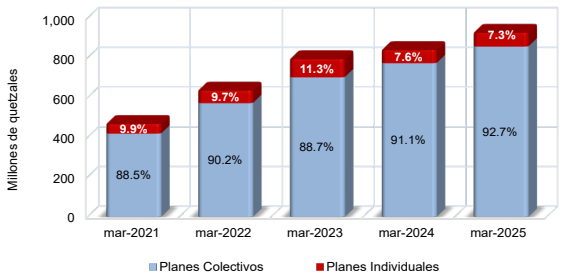
Por su parte, a marzo de 2025, las primas netas del seguro de accidentes y enfermedades registraron un aumento interanual de Q28 millones, lo que representa una variación interanual de 2.3%. Este incremento estuvo influenciado principalmente por el aumento del seguro de salud y hospitalización, por un monto de Q21 millones, equivalente al 1.8% (Anexo 5.1).

Las primas netas de seguro de vida mostraron un aumento de Q76 millones con respecto al mismo periodo en 2024, lo que representa una variación interanual de 8.9%. Los planes colectivos mantienen una alta participación (92.7%) dentro del total del rubro (Gráfica 48), con un aumento interanual de 10.8% y los planes individuales registraron un incremento interanual de 4.8%. Asimismo, los seguros por rentas y

pensiones presentaron una variación interanual negativa de Q11 millones (Anexo 5.1).

Por su parte, las primas del seguro de caución registraron un aumento de Q10 millones, lo que representa una variación interanual de 11.4%.

GRÁFICA 48. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE VIDA - ESTRUCTURA



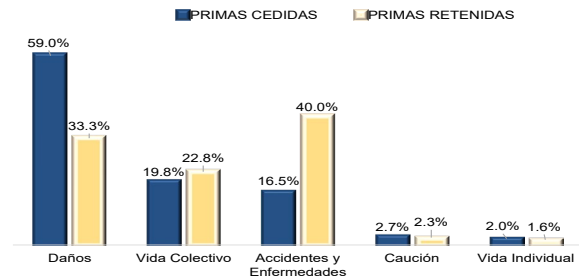
E. REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS

A marzo de 2025, la retención de primas de las compañías aseguradoras fue el 67.9% del total de primas netas, menor al 68.4% registrado al mismo mes del año anterior. Las primas retenidas del seguro de daños representaron el 33.3% del total de primas retenidas; en tanto que para el seguro de accidentes y enfermedades representaron el 40.0%, para el seguro de vida colectivo el 22.8%, para el seguro de caución el 2.3% y, para el seguro de vida individual el 1.6% (Gráfica 49). Lo anterior permite evidenciar que, no obstante, el seguro de daños tiene una alta participación en las primas netas totales (41.6%), en cuanto a primas retenidas esta proporción se reduce ya que una parte significativa del riesgo asumido se traslada al reasegurador.

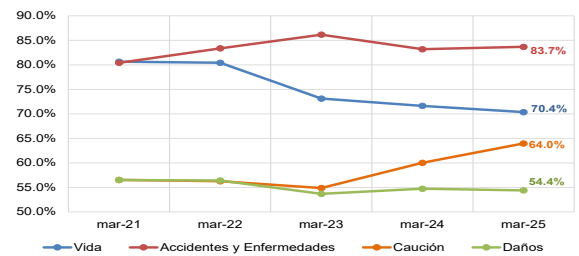
Al final del primer trimestre de 2025, las primas cedidas del seguro de daños representaron el 59.0% del total de primas cedidas. En el caso del seguro de vida colectivo, las primas cedidas representaron el 19.8% del total. Por su parte, las primas cedidas del seguro de accidentes y enfermedades, de caución y de vida individual representaron el 16.5%, 2.7% y 2.0%, respectivamente (Gráfica 49).

El índice de retención de primas representa la porción del riesgo que una compañía de seguros está dispuesta a asumir con los recursos a su disposición. A marzo de 2025, se observa que el seguro de accidentes y enfermedades, así como el de vida presentan los mayores índices de retención de primas con niveles de 83.7% y 70.4%, respectivamente. Por su lado, los seguros de caución y de daños presentan niveles de retención de 64.0% y 54.4%, respectivamente (Gráfica 50).

GRÁFICA 49. PRIMAS CEDIDAS Y RETENIDAS POR RAMO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 50. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS



F. SINIESTRALIDAD

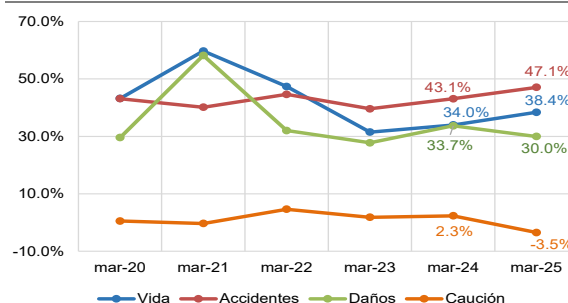
A marzo de 2025, el total de siniestros para las compañías aseguradoras ascendió a Q1,438 millones, registrando un aumento interanual de 0.5%, que se explica principalmente por los aumentos interanuales de Q67 millones y Q62 millones en los siniestros del seguro de vida y del seguro de accidentes y enfermedades, respectivamente.

El índice de siniestralidad²⁴ se ubicó en 36.7%, resultado mayor al registrado a marzo de 2024 de 36.2%. En lo particular, el ramo de vida refleja un indicador de 38.4% (34.0% en 2024), el seguro de accidentes y enfermedades de 47.1% (43.1% en 2024) y el de daños de 30.0% (33.7% en 2024). Asimismo, el ramo de caución presenta un índice negativo²⁵ de 3.5% (2.3% en 2024) (Gráfica 51 y Anexo 5.2).

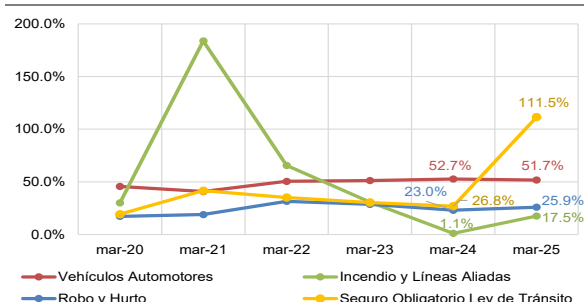
En cuanto a los componentes del seguro de daños, a marzo de 2025, el seguro obligatorio de la Ley de Tránsito presentó un índice de siniestralidad de 111.5%. Asimismo, destacan los seguros de vehículos automotores, de robo y hurto, así como de incendio y líneas aliadas, los cuales presentaron resultados de

51.7%, 25.9% y 17.5%, respectivamente (Gráfica 52 y Anexo 5.2).

GRÁFICA 51. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD



GRÁFICA 52. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD - DAÑOS

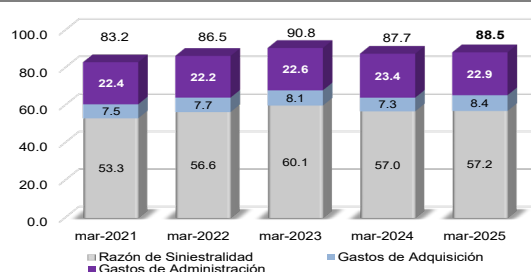


G. EFICIENCIA

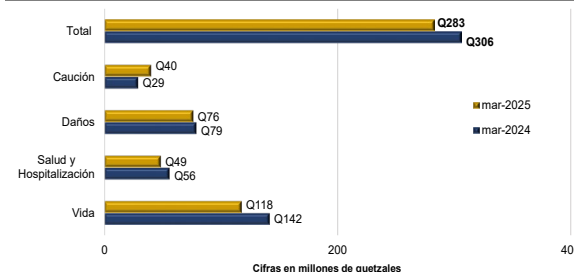
La razón combinada es un indicador utilizado para analizar el desempeño en la operación del seguro. Se define como la proporción de la suma del indicador de siniestralidad con el de gastos, ambos en cifras netas, respecto de las primas netas de retención devengadas menos los derechos de emisión de pólizas. A marzo de 2025, la razón combinada del ramo de daños fue de 88.5% (Gráfica 53). Un resultado menor a 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 primer trimestre de 2025, el resultado técnico para las compañías aseguradoras ascendió a Q283 millones (Gráfica 54), mostrando una reducción interanual de 7.7% respecto del año anterior.

GRÁFICA 53. RAZÓN COMBINADA (%) RAMO DE DAÑOS



GRÁFICA 54. RESULTADO TÉCNICO



²⁴ Cociente del total de siniestros netos y el total de primas netas.

²⁵ El índice negativo se debe a que las restituciones de las reservas fueron superiores a las obligaciones contractuales (siniestros).

V. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS

A marzo de 2025 el monto de activos netos de las cinco empresas especializadas en servicios financieros se ubicó en Q10,106 millones, lo que representó una disminución interanual de Q450 millones (4.3%). Esta variación se vio influenciada principalmente por la reducción de disponibilidades y otros activos en Q251 millones (22.0%) y Q373 millones (28.0%), respectivamente. Por su parte, los pasivos se situaron en Q7,954 millones, registrando una disminución de Q99 millones (1.2%) respecto al mismo mes del año anterior. Este resultado se explica principalmente por la reducción en obligaciones financieras y otros pasivos en Q123 millones (11.0%) y Q525 millones (37.8%) respectivamente, compensada por un aumento en créditos obtenidos en Q552 (10.0%). El capital contable registró un monto de Q2,152 millones, lo que representó una disminución de Q351 millones (14.0%) respecto de marzo de 2024 (Cuadro 10).

Las utilidades antes de impuesto alcanzaron Q310 millones, monto menor en Q104 millones (25.1%) al del mismo mes del año anterior. Por su parte, el indicador

de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó 49.8% y el de rendimiento del activo (ROA) se situó en 10.5 %.

En lo que respecta al conjunto de las empresas especializadas en servicios financieros, las cuatro emisoras y administradoras de tarjetas de crédito que forman parte de grupos financieros representaron el 99.3% del total de activos y el 99.4% del total de la cartera de créditos (Anexo 1.8). En cuanto al financiamiento otorgado por estas entidades, la cartera de créditos bruta ascendió a Q8,391 millones. El 92% de estos créditos fueron otorgados en moneda nacional registrando una leve disminución interanual de 0.2%, con una tasa de interés promedio ponderado de 47.54% y un indicador de cartera vencida de 5.3%. Por su parte, los créditos en moneda extranjera reflejaron un aumento interanual de 1.0%, una tasa de interés promedio ponderado de 31.1% y un indicador de cartera vencida de 1.3%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)

ACTIVO	mar-2024		dic-2024		mar-2025		Variación Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	1,141	10.8	700	6.8	889	8.8	-251	-22.0%
Inversiones	36	0.3	37	0.4	37	0.4	1	3.4%
Cartera de Créditos	7,876	74.6	8,448	81.5	7,961	78.8	85	1.1%
Inmuebles y Muebles	175	1.7	251	2.4	262	2.6	87	50.0%
Otros Activos	1,329	12.6	930	9.0	956	9.5	-373	-28.0%
Total Activo	10,556	100.0	10,365	100.0	10,106	100.0	-450	-4.3%
PASIVO Y CAPITAL	mar-2024		dic-2024		mar-2025		Variación Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Créditos Obtenidos	5,549	52.6	6,015	58.0	6,101	60.4	552	10.0%
Obligaciones Financieras	1,111	10.5	1,005	9.7	988	9.8	-123	-11.0%
Créditos Diferidos	4	0.0	1	0.0	1	0.0	-3	-84.3%
Otros Pasivos	1,389	13.2	938	9.1	863	8.5	-525	-37.8%
Total Pasivo	8,053	76.3	7,959	76.8	7,954	78.7	-99	-1.2%
Capital Contable	2,503	23.7	2,406	23.2	2,152	21.3	-351	-14.0%
Total Pasivo y Capital	10,556	100.0	10,365	100.0	10,106	100.0	-450	-4.3%

Rentabilidad	mar-2024		dic-2024		mar-2025		Variación interanual	
							Absoluta	Relativa
Utilidades antes de impuesto	414		1,191		310		-104	-25.1%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	52.9%		49.5%		49.8%			
Rendimiento del Activo (ROA)	12.1%		11.6%		10.5%			

VI. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

Tal como se aprecia en el Cuadro 11, a marzo de 2025, los activos netos totales de las diez sociedades financieras privadas ascendieron a Q6,771 millones, registrando un crecimiento interanual de Q718 millones (11.9%).

CUADRO 11. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE Y ESTADO DE RESULTADOS DE LAS SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

BALANCE GENERAL

(Cifras en millones de Quetzales)

ACTIVO	mar-2024		dic-2024		mar-2025		Variación			
							Acumulado		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	494	8.2	616	9.7	895	13.2	280	45.4%	401	81.3%
Inversiones (netas)	3,369	55.7	3,317	52.5	3,422	50.5	105	3.2%	53	1.6%
Cartera de Créditos	1,204	19.9	1,421	22.5	1,484	21.9	63	4.4%	280	23.3%
Empresariales	975	16.1	1,239	19.6	1,323	19.5	84	6.8%	348	35.7%
Productivo	268	4.4	223	3.5	205	3.0	-18	-8.1%	-64	-23.7%
Hipotecario para vivienda	11	0.2	9	0.1	7	0.1	-2	-21.1%	-4	-35.6%
(-) Estimaciones por Valuación	-50	-0.8	-50	-0.8	-50	-0.7	-1	1.3%	0	-0.1%
Otros Activos	985	16.3	968	15.3	969	14.3	1	0.1%	-16	-1.7%
Total Activo	6,052	100.0	6,321	100.0	6,771	100.0	450	7.1%	718	11.9%
PASIVO Y CAPITAL										
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Créditos Obtenidos	161	2.7	387	6.1	383	5.7	-4	-1.0%	223	138.3%
Obligaciones Financieras	4,337	71.7	4,233	67.0	4,501	66.5	268	6.3%	164	3.8%
Otros Pasivos	163	2.7	160	2.5	181	2.7	21	13.3%	19	11.4%
Total Pasivo	4,661	77.0	4,780	75.6	5,066	74.8	286	6.0%	405	8.7%
Capital Contable	1,391	23.0	1,541	24.4	1,705	25.2	164	10.6%	313	22.5%
Total Pasivo y Capital	6,052	100.0	6,321	100.0	6,771	100.0	450	7.1%	718	11.9%

ESTADO DE RESULTADOS

(Cifras en millones de Quetzales)

	mar-2024		dic-2024		mar-2025		Variación interanual	
							Absoluta	Relativa
Ingresos Financieros	185		763		184		-1	-0.5%
(-) Costos Financieros	122		505		123		1	0.8%
Margen de Intermediación	63		258		61		-2	-3.0%
(+) Margen de Servicios	13		56		12		-1	-5.7%
(+) Margen de Otros Ingresos	-1		-3		-2		-1	201.1%
Margen Operacional Bruto	75		311		71		-4	-5.2%
(-) Costos Operativos	24		100		26		2	10.3%
Margen Operacional Neto	51		211		45		-6	-12.4%
(+) Otros Productos y Gastos	0		0		0		0	-149.1%
Utilidades antes de impuesto	51		211		45		-6	-12.0%
(-) Impuesto sobre la Renta	4		17		4		0	-4.5%
Utilidades después de impuesto	47		194		41		-6	-12.6%

A marzo de 2025, el crecimiento interanual de los activos se derivó del incremento en las disponibilidades en Q401 millones (81.3%), la cartera de créditos bruta en Q280 millones (23.3%) y las inversiones en Q53 millones (1.6%). Por su parte, los otros activos se disminuyeron en Q16 millones (1.7%) (Cuadro 11 y Anexo 2.4).

El aumento interanual en la cartera de créditos está asociado principalmente al incremento de los créditos empresariales en Q348 millones (35.7%) (Cuadro 11). Por otra parte, la mayor parte de los activos (50.5%) se concentra en el portafolio de inversiones, conformado por títulos emitidos por el gobierno central (90%), títulos del banco central (5%), cédulas hipotecarias (4%) y títulos de entidades privadas no financieras (1%).

Los pasivos ascendieron a Q5,066 millones, lo que significó un crecimiento interanual de Q405 millones (8.7%). Dicho incremento estuvo influenciado por las obligaciones financieras, que representan el 67% del pasivo y capital, las cuales se incrementaron en Q164 millones (3.8%), así como por el aumento observado en los créditos obtenidos de Q223 millones (138.3%) (Cuadro 11 y Anexo 2.4). El 77% de las obligaciones financieras, integradas principalmente por pagarés, se constituyó en moneda nacional. Por su parte, los otros pasivos se incrementaron en Q19 millones (11.4%) (Cuadro 11).

A marzo de 2025 el capital contable de las sociedades financieras registró un monto de Q1,705 millones, mostrando un crecimiento interanual de Q313 millones (22.5%) (Cuadro 11), el cual responde principalmente al incremento del capital pagado en Q161 millones (30.6%) y de las reservas de capital en Q96 millones (13.1%). Las utilidades antes de impuesto alcanzaron Q45 millones, lo que equivale a una disminución de Q6 millones (12.0%) respecto al año anterior. Dicha disminución se explica principalmente por la reducción del margen de intermediación en Q2 millones (3.0%), así como por el incremento de los costos operativos en Q2 millones (10.3%) (Cuadro 11). Por su parte, el indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se situó en 13.4% y el de rendimiento del activo (ROA) en 3.3% (Cuadro 12).

CUADRO 12. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	mar-2024	dic-2024	mar-2025
Liquidez Inmediata	11.3%	14.4%	19.7%
Liquidez Mediata	83.8%	83.3%	86.3%
Indicador de Cartera Vencida	1.5%	1.5%	2.0%
Coefficiente de Cobertura de Liquidez (LCR)	1,046%	916%	1,263%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	13.8%	14.5%	13.4%
Rendimiento del Activo (ROA)	3.5%	3.5%	3.3%
Índice de Adecuación de Capital	47.3%	48.0%	52.9%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.4

VII. ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

A marzo de 2025, los activos de los trece almacenes generales de depósito registraron un saldo de Q885 millones, lo cual representa un aumento interanual de Q30 millones (3.5%). Dicho comportamiento estuvo influenciado principalmente por el incremento en el rubro de inmuebles y muebles de Q15 millones (2.2%) (Cuadro 13 y Anexos 1.12 y 2.5).

Los pasivos ascendieron a Q360 millones, presentando una disminución interanual de 15.6%. Esta reducción responde principalmente a la disminución en el rubro de créditos obtenidos en Q77 millones (21.1%). El capital contable se situó en Q525 millones, mayor en Q96 millones (22.5%) respecto de marzo de 2024 (Cuadro 13).

Por su parte, a marzo de 2025 las utilidades antes de impuesto se situaron en Q46 millones lo cual

representa un aumento de Q14 millones (43.2%) respecto de lo registrado en el año previo. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó un 33.4%, y el de rendimiento del activo (ROA) se ubicó en 20.0% (Cuadro 13).

El nivel de operaciones, medido por el volumen de las mercaderías en depósito, registró un monto de Q3,678 millones a marzo de 2025, mayor en Q6 millones (0.2%) respecto del mismo mes de 2024. La variación corresponde principalmente al aumento en las mercaderías depositadas en bodegas propias por Q109 millones (8.9%) (Cuadro 13 y Anexo 1.13).

El valor de las mercaderías en depósito aseguradas, a marzo de 2025, ascendió a Q6,821 millones, que representa un aumento interanual de Q58 millones (0.9%).

CUADRO 13. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LOS ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

(Cifras en millones de Quetzales)

ACTIVO	mar-2024		dic-2024		mar-2025		Variación Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	80	9.3	98	11.0	84	9.5	4	5.3%
Inversiones	17	1.9	11	1.3	11	1.2	-6	-33.3%
Inmuebles y Muebles	673	78.6	681	77.1	687	77.7	15	2.2%
Cargos Diferidos	22	2.5	29	3.3	30	3.4	8	37.9%
Otros Activos	65	7.6	65	7.4	73	8.2	8	12.2%
Total Activo	856	100.0	884	100.0	885	100.0	30	3.5%
PASIVO Y CAPITAL	mar-2024		dic-2024		mar-2025		Variación Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Créditos Obtenidos	365	42.6	309	35.0	288	32.5	-77	-21.1%
Provisiones	12	1.4	10	1.1	11	1.3	-1	-5.5%
Otras Cuentas Acreedoras	23	2.7	26	3.0	31	3.5	8	33.4%
Otros Pasivos	27	3.1	20	2.2	30	3.4	3	12.4%
Total Pasivo	427	49.9	365	41.3	360	40.7	-67	-15.6%
Capital Contable	429	50.1	519	58.7	525	59.3	96	22.5%
Total Pasivo y Capital	856	100.0	884	100.0	885	100.0	30	3.5%
Mercaderías en depósito	mar-2024		dic-2024		mar-2025		Variación Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Bodegas Propias	1,222	33.3	1,257	41.9	1,331	36.2	109	8.9%
Bodegas Habilitadas	959	26.1	339	11.3	976	26.5	17	1.8%
Bodegas Fiscales	1,489	40.5	1,404	46.8	1,371	37.3	-118	-7.9%
Tránsito	2	0.1	0	0.0	0	0.0	-2	-100.0%
Remate	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	-
Total	3,672	100.0	3,000	100.0	3,678	100.0	6	0.2%
Mercaderías en depósito aseguradas	mar-2024		dic-2024		mar-2025		Variación interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Contratados por el Almacén	3,201	47.3	3,609	52.7	3,710	54.4	510	15.9%
Endosados a favor del Almacén	3,563	52.7	3,242	47.3	3,111	45.6	-452	-12.7%
Total seguros	6,763	100.0	6,851	100.0	6,821	100.0	58	0.9%
Cobertura de las mercaderías	184.2%		228.4%		185.5%			
Rentabilidad	mar-2024		dic-2024		mar-2025		Variación interanual	
							Absoluta	Relativa
Utilidades antes de impuesto	32		162		46		14	43.2%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	30.5%		31.1%		33.4%			
Rendimiento del Activo (ROA)	15.9%		18.7%		20.0%			

VIII. OTRAS ENTIDADES DE NATURALEZA FINANCIERA

A. CASAS DE CAMBIO

A marzo de 2025, los activos de las tres casas de cambio ascendieron a Q68 millones, registrando un aumento interanual de Q2 millones (3.8%) (Cuadro 14).

Por su parte, el pasivo de las casas de cambio registró un saldo de Q2 millones, lo que representa una disminución interanual de Q1.1 millones (31.5%), debido a la disminución en otros pasivos por Q1.2 millones (61.4%).

El capital contable ascendió a Q65 millones, mayor en Q4 millones (5.9%) respecto de lo registrado en marzo de 2024 (Cuadro 14 y Anexos 1.8 y 2.3).

Las utilidades antes de impuesto a marzo de 2025 registraron Q5 millones, mostrando una disminución de Q3.9 millones (44.5%) respecto del año anterior (Cuadro 14 y Anexo 1.9). El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) registró 35.2% y el de rendimiento del activo (ROA) se ubicó en 35.4% (Cuadro 14).

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

(Cifras en millones de Quetzales)

ACTIVO	mar-2024		dic-2024		mar-2025		Variación Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	63.62	97.6	61.71	92.0	59.27	87.6	-4.36	-6.8%
Inmuebles y Muebles	0.70	1.1	0.70	1.0	0.71	1.1	0.01	1.5%
Cargos Diferidos	0.44	0.7	0.51	0.8	0.60	0.9	0.16	35.1%
Otros Activos	0.41	0.6	4.18	6.2	7.09	10.5	6.68	1,616.8%
Total Activo	65.18	100.0	67.11	100.0	67.67	100.0	2.49	3.8%
PASIVO Y CAPITAL	mar-2024		dic-2024		mar-2025		Variación Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Provisiones	1.69	2.6	1.68	2.5	1.74	2.6	0.05	2.7%
Otros Pasivos	1.93	3.0	2.18	3.2	0.75	1.1	-1.19	-61.4%
Total Pasivo	3.62	5.6	3.86	5.8	2.48	3.7	-1.1	-31.5%
Capital Contable	61.56	94.4	63.25	94.2	65.18	96.3	3.6	5.9%
Total Pasivo y Capital	65.18	100.0	67.11	100.0	67.67	100.0	2.5	3.8%

Rentabilidad	mar-2024		dic-2024		mar-2025		Variación interanual	
							Absoluta	Relativa
Utilidades antes de impuesto	8.8		26.8		4.9		-3.9	-44.5%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	47.9%		42.4%		35.2%			
Rendimiento del Activo (ROA)	41.8%		41.0%		35.4%			

B. CASAS DE BOLSA

A marzo de 2025, existen siete casas de bolsa con operaciones en marcha pertenecientes a seis grupos financieros, motivo por el cual se encuentran sujetas a

supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos²⁶.

²⁶ Actualmente existen otras 12 casas de bolsa registradas en la Bolsa de Valores Nacional, las cuales no pertenecen a grupos

financieros por lo que no son supervisadas por la Superintendencia de Bancos.

El nivel de activos de estas entidades se situó en Q102 millones, mayor en Q11 millones (11.7%) respecto del nivel observado en marzo de 2024. Dicho comportamiento se vio influenciado principalmente por aumento de las inversiones en Q7 millones (12.4%) (Cuadro 15 y Anexo 1.14).

Los pasivos registraron un monto de Q7 millones, lo cual es mayor en Q4.8 millones (179.7%) respecto de lo observado en marzo de 2024 (Cuadro 15 y Anexo 1.14). El capital contable ascendió a Q94 millones, mayor en Q6 millones (6.6%) del valor registrado el año anterior (Cuadro 15 y Anexo 1.14).

Las utilidades antes de impuesto ascendieron a Q15 millones, lo cual refleja un aumento interanual de Q6.9 millones (86.6%). Por su parte, el indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se situó en 30.5%, mientras que el indicador de rendimiento del activo (ROA) se ubicó en 30.3% (Cuadro 15 y Anexo 1.15).

Cabe comentar que a marzo de 2025 las casas de bolsa supervisadas registraron en la negociación de títulos valores por cuenta de terceros, en el rubro de Administraciones por Cuenta Ajena, un total de Q48,465 millones, monto mayor en Q7,770 millones (19.1%) al registrado en el mismo mes del año previo (Anexo 1.15).

CUADRO 15. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS CASAS DE BOLSA								
(Cifras en millones de Quetzales)								
ACTIVO	mar-2024		dic-2024		mar-2025		Variación Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	27	29.9	31	31.9	31	30.3	4	13.3%
Inversiones	55	60.9	58	59.7	62	61.3	7	12.4%
Inmuebles y Muebles	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0%
Otros Activos	8	9.2	8	8.4	9	8.4	0.2	1.8%
Total Activo	91	100.0	97	100.0	102	100.0	11	11.7%
PASIVO Y CAPITAL	mar-2024		dic-2024		mar-2025		Variación Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Créditos Obtenidos	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0%
Provisiones	1	0.7	1	0.6	1	0.6	0.0	5.6%
Otros Pasivos	2	2.3	2	2.1	7	6.8	4.8	229.4%
Total Pasivo	3	2.9	3	2.7	7	7.4	4.8	179.7%
Capital Contable	88	97.1	94	97.3	94	92.6	6	6.6%
Total Pasivo y Capital	91	100.0	97	100.0	102	100.0	11	11.7%
Cuenta ajena		mar-2024		dic-2024		mar-2025	Variación interanual	
							Absoluta	Relativa
Administraciones por cuenta ajena		40,695		45,404		48,465	7,770	19.1%
Rentabilidad		mar-2024		dic-2024		mar-2025	Variación interanual	
							Absoluta	Relativa
Utilidades antes de impuesto		8		22		15	6.9	86.6%
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)		25.8%		23.1%		30.5%		
Rentabilidad del Activo (ROA)		28.0%		23.4%		30.3%		

C. ENTIDAD DE MICROFINANZAS

La Superintendencia de Bancos ejerce la vigilancia e inspección de las entidades de microfinanzas constituidas de conformidad con la Ley de Entidades de Microfinanzas y de Entes de Microfinanzas Sin Fines de Lucro, emitida por el Congreso de la República en su Decreto Número 25-2016. En el cuerpo legal referido se establece que debe entenderse por microfinanciera de ahorro y crédito aquella entidad que otorga financiamiento a través de microcrédito, ofrece otros productos y servicios financieros y capta recursos del público en forma de

depósitos de ahorro y depósitos a plazo, así como por medio de emisión de títulos de deuda.

De acuerdo con el Reglamento para el Financiamiento Otorgado por Entidades de Microfinanzas, emitido por Junta Monetaria en su resolución JM-51-2018, los microcréditos se definen como financiamientos otorgados a personas individuales o jurídicas, con o sin garantía real, destinados a la producción, comercio, consumo, vivienda, servicios, entre otros, los cuales

pueden ser en forma individual o grupal, orientados principalmente a la microempresa y pequeña empresa.

A marzo de 2025, existe una microfinanciera de ahorro y crédito autorizada por la Junta Monetaria²⁷, con operaciones en marcha. El total de sus activos netos ascendió a Q68 millones, lo que representa un crecimiento interanual de Q17 millones (32.2%). Dicha variación se vio influenciada principalmente por el aumento en la cartera de créditos de Q18 millones (69.6%). El pasivo registró Q19 millones, superior en Q14 millones (254.0%) respecto de marzo de 2024, como resultado del importante aumento de los créditos

obtenidos en Q9 millones (2,001.8%) y las obligaciones depositarias en Q4 millones (79.3%). Por su parte, el capital contable ascendió a Q49 millones, lo cual representó un crecimiento interanual de Q3 millones (5.9%) (Cuadro 16 y Anexo 1.8).

Las utilidades registradas a marzo de 2025 fueron de Q0.7 millones, mayores en Q0.2 millones (34.5%) respecto al mismo mes del año anterior (Cuadro 16 y Anexo 1.9). Por su parte, el indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se situó en 47.9%, mientras que el indicador de rendimiento del activo (ROA) se ubicó en 10.7% (Cuadro 16).

CUADRO 16. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LA ENTIDAD DE MICROFINANZAS
(Cifras en millones de Quetzales)

ACTIVO	mar-2024		dic-2024		mar-2025		Variación Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	4	7.0	2	2.8	2	2.8	-2	-47.8%
Inversiones	19	36.6	19	27.8	19	27.3	0	-1.4%
Cartera de Créditos	26	51.0	43	65.1	44	65.4	18	69.6%
Inmuebles y Muebles	0	0.2	0	0.2	0	0.1	0	-58.6%
Otros Activos	3	5.1	3	4.1	3	4.4	0	13.7%
Total Activo	51	100.0	67	100.0	68	100.0	17	32.2%
PASIVO Y CAPITAL	mar-2024		dic-2024		mar-2025		Variación Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Obligaciones Depositarias	4	8.7	8	11.8	8	11.9	4	79.3%
Créditos Obtenidos	0.5	0.9	9.8	14.7	9.6	14.1	9.1	2,001.8%
Otros Pasivos	0	1.0	1	1.4	2	2.4	1	226.7%
Total Pasivo	5	10.6	19	27.9	19	28.4	14	254.0%
Capital Contable	46	89.4	48	72.1	49	71.6	3	5.9%
Total Pasivo y Capital	51	100.0	67	100.0	68	100.0	17	32.2%

Rentabilidad	mar-2024		dic-2024		mar-2025		Variación interanual	
							Absoluta	Relativa
Utilidades antes de impuesto	0.5		2.5		0.7		0.2	34.5%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	52.4%		47.7%		47.9%			
Rendimiento del Activo (ROA)	12.4%		11.7%		10.7%			

D. 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 coadyuva a 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. De esta manera se propicia la compra

²⁷ La Microfinanciera de Ahorro y Crédito Empresarial, S. A. (FICREDIT) inició operaciones el 1 de diciembre de 2022.

de vivienda proyectada y vivienda existente, la liberación de gravamen hipotecario y la cesión de derechos.

A marzo de 2025, el total de activos netos del FHA ascendió a Q3,134 millones, superior en Q393 millones (14.4%) a lo registrado en marzo de 2024. El incremento primordial se observó en las disponibilidades por Q242 millones (10.4%), las cuales tienen una participación de 82.1% dentro del total del activo y en las inversiones por Q197 millones (357.6%).

Por su parte, el pasivo alcanzó un total de Q447 millones, menor en Q23 millones (4.9%) a lo registrado en marzo de 2024. El capital contable ascendió a Q2,686 millones, lo que significó un incremento interanual de Q417 millones (18.4%) (Cuadro 17).

Las utilidades del FHA registradas a marzo de 2025 fueron de Q112 millones, lo que representa un incremento interanual de Q23 millones (25.4%). El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 16.7% y el de rendimiento del activo (ROA) fue de 14.3%.

CUADRO 17. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DEL INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-
(Cifras en millones de Quetzales)

ACTIVO	mar-2024		dic-2024		mar-2025		Variación Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	2,332	85.1	2,657	87.6	2,574	82.1	242	10.4%
Inversiones	55	2.0	55	1.8	252	8.0	197	357.6%
Derechos sobre Inmuebles por Reclamos Aprobados e Inmuebles Adjudicados	323	11.8	288	9.5	273	8.7	-50	-15.4%
Inmuebles y Muebles	15	0.5	15	0.5	15	0.5	0	-1.1%
Otros Activos	15	0.6	20	0.7	20	0.6	5	30.8%
Total Activo	2,740	100.0	3,035	100.0	3,134	100.0	393	14.4%
PASIVO Y CAPITAL	mar-2024		dic-2024		mar-2025		Variación Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Cuentas por Pagar	14	0.5	17	0.6	16	0.5	2	11.4%
Obligaciones por Inmuebles Pendientes de Adjudicar	292	10.7	267	8.8	251	8.0	-41	-14.2%
Créditos Diferidos	106	3.9	123	4.1	117	3.7	11	10.5%
Otras Cuentas Acreedoras	13	0.5	14	0.5	15	0.5	2	13.4%
Otros Pasivos	44	1.6	40	1.3	48	1.5	4	8.4%
Total Pasivo	470	17.2	460	15.2	447	14.3	-23	-4.9%
Capital Contable	2,270	82.8	2,575	84.8	2,686	85.7	417	18.4%
Total Pasivo y Capital	2,740	100.0	3,035	100.0	3,134	100.0	393	14.4%

Responsabilidad por seguros	mar-2024		dic-2024		mar-2025		Variación interanual	
							Absoluta	Relativa
Por seguro de hipoteca (moneda nacional)	22,924		24,543		25,118		2,194	9.6%
Por seguro de desgravamen (moneda nacional)	17,840		19,480		20,059		2,220	12.4%
Por seguro de hipoteca en (moneda extranjera)	1		0		0		-1	-64.6%
Total Responsabilidad por Seguros	40,765		44,023		45,178		4,413	10.8%

Rentabilidad	mar-2024		dic-2024		mar-2025		Variación interanual	
							Absoluta	Relativa
Utilidades	89		394		112		23	25.4%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	15.7%		15.3%		16.7%			
Rendimiento del Activo (ROA)	13.0%		13.0%		14.3%			

IX. BANCO DE GUATEMALA

A marzo de 2025, el activo total del Banco de Guatemala ascendió a Q259,245 millones, lo que representa un aumento interanual de 11.1% (Cuadro 18). Las inversiones en valores del exterior, efectuadas de acuerdo con la Política de Inversiones de las Reservas Monetarias Internacionales aprobada por la Junta Monetaria, ascendieron a Q184,479 millones representando el 71.2% de los activos.

El incremento observado de los Activos Con No Residentes de Q32,399 millones (18.9%) estuvo influenciado, principalmente, por el aumento de Inversiones en Valores del Exterior por Q30,947 millones (20.2%). Por su lado, la reducción observada de los Activos Con Residentes de Q6,564 millones (10.6%) se debió, principalmente, a la disminución en las Operaciones de Estabilización Monetaria en Q6,375 millones (70.4%).

El pasivo ascendió a Q244,774 millones, mayor en Q24,077 millones (10.9%) respecto de marzo de 2024.

Este incremento se debió principalmente a los aumentos en Depósitos del Gobierno General por Q12,254 millones (63.7%), en Numerario Nacional por Q6,436 millones (7.1%) y en Cuenta Pasiva de Valuaciones por Q3,020 millones (103.4%).

El patrimonio ascendió a Q14,470 millones, mayor en Q1,759 millones (13.8%) respecto de marzo de 2024. El mismo se encuentra integrado por el Fondo de Garantía, Reservas por Valuación, Utilidades para Futuros Incrementos de Capital Asignadas por el BCIE y la Deficiencia Neta del Ejercicio.

Durante el período comprendido del 1 de enero al 31 de marzo de 2025, el Banco de Guatemala registró productos por Q2,423 millones y gastos operativos por Q1,413 millones, los cuales incluyen el costo de Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia por Q799 millones. Lo anterior, se traduce a un excedente neto de Q1,010 millones.

CUADRO 18. BALANCE GENERAL CONDENSADO DEL BANCO DE GUATEMALA

(Cifras en millones de Quetzales)

	Mar-2024	Mar-2025	Variación	
ACTIVO	Saldo	Saldo	Absoluta	Relativa
Con No Residentes	171,314	203,713	32,399	18.9%
Oro Monetario	3,824	5,324	1,500	39.2%
Inversiones en Valores del Exterior	153,532	184,479	30,947	20.2%
Aportaciones de Organismos Financieros Internacionales	6,316	6,309	-7	-0.1%
Tenencia de Unidades Internacionales de Cuenta	5,515	5,442	-74	-1.3%
Otros Activos con no Residentes	2,126	2,159	33	1.6%
Con Residentes	62,095	55,532	-6,564	-10.6%
Cuenta Activa de Valuaciones	5,537	5,134	-403	-7.3%
Inversiones en Valores del Interior	15,324	15,323	-1	0.0%
Crédito Interno	88	38	-50	-56.9%
Propiedad, Planta, Equipo e Intangibles	121	122	0	0.4%
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	30,163	30,163	0	0.0%
Deudores Diversos en el Interior	1,307	1,476	169	12.9%
Operaciones de Estabilización Monetaria	9,054	2,678	-6,375	-70.4%
Otros Activos con Residentes	501	598	97	19.3%
Total Activo	233,409	259,245	25,836	11.1%
PASIVO Y PATRIMONIO	Saldo	Saldo	Absoluta	Relativa
Con No Residentes	10,256	10,161	-95	-0.9%
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	10,256	10,161	-95	-0.9%
Con Residentes	210,441	234,614	24,172	11.5%
Numerario Nacional	90,648	97,084	6,436	7.1%
Títulos del Banco Central	42,419	45,027	2,608	6.1%
Depósitos del Gobierno General	19,243	31,497	12,254	63.7%
Depósitos del Sector Financiero	51,319	53,270	1,951	3.8%
Depósitos del Sector no Financiero	80	19	-61	-75.7%
Acreedores Diversos del Interior	1,277	1,429	152	11.9%
Cuenta Pasiva de Valuaciones	2,922	5,942	3,020	103.4%
Otros Pasivos con Residentes	2,535	346	-2,189	-86.3%
Total Pasivo	220,697	244,774	24,077	10.9%
Patrimonio	12,712	14,470	1,759	13.8%
Total Pasivo y Patrimonio	233,409	259,245	25,836	11.1%

X. PREVENCIÓN DEL LAVADO DE DINERO Y EL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO

A. PERSONAS OBLIGADAS

Durante el primer trimestre de 2025, se registraron 48 Personas Obligadas (PO) de conformidad con la normativa contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo (LD/FT). Al 31 de marzo de 2025 se encuentran registradas en la Intendencia de Verificación Especial (IVE), un total de 4,302 personas obligadas agrupadas conforme al Cuadro 19.

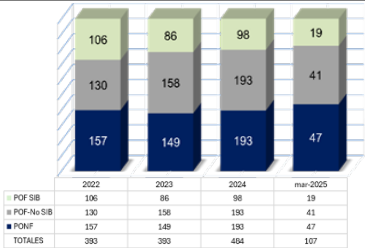
CUADRO 19. PERSONAS OBLIGADAS	
Descripción	Cantidad
Personas Obligadas Financieras bajo la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos (POF-SIB).	90
Personas Obligadas Financieras no sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos (POF no SIB) (Empresas de transferencias de fondos, cooperativas de ahorro y crédito, agentes y corredores de seguros, empresas de compraventa de divisas, entre otras).	1,441
Personas Obligadas No Financieras (PONF) (Empresas de 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).	2,771
TOTAL	4,302

B. SUPERVISIÓN BASADA EN RIESGOS DE LD/FT

Este tipo de supervisión se enfoca en verificar el cumplimiento de la normativa legal aplicable en materia de LD/FT y en evaluar la idoneidad de los mitigadores implementados para contrarrestar los riesgos.

En ese sentido, durante el primer trimestre de 2025 se realizaron 107 actividades de verificación del cumplimiento de la normativa contra LD/FT por parte de PO (Gráfica 55).

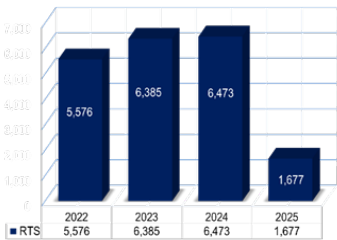
GRÁFICA 55. ACTIVIDADES DE SUPERVISIÓN BASADA EN RIESGOS DE LD/FT POR SEGMENTO DE PERSONAS OBLIGADAS



C. ANÁLISIS DE TRANSACCIONES FINANCIERAS

Los Reportes de Transacciones Sospechosas (RTS) son el resultado del control y monitoreo que realizan las PO sobre las operaciones de sus clientes o usuarios en la utilización de sus productos o servicios. Durante el primer trimestre de 2025 se recibieron 1,677 RTS, representando un aumento del 3.2% respecto al primer trimestre del 2024. En la Gráfica 56 se presenta la cantidad acumulada de RTS para los años 2022, 2023, 2024, así como el primer trimestre de 2025.

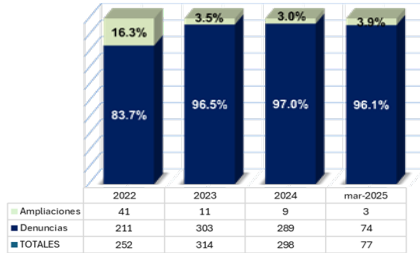
GRÁFICA 56. REPORTE DE TRANSACCIONES SOSPECHOSAS



Como resultado del análisis de los RTS, durante el primer trimestre de 2025 se presentaron ante la Fiscalía de Sección Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos del Ministerio Público 74 denuncias por un monto de Q4,863.7 millones, y tres ampliaciones de denuncia por Q420.0 millones, para un total de 77 denuncias y ampliaciones de denuncia por un monto de Q5,283.7 millones y 987 personas involucradas. Las

Gráficas 57 y 58 reflejan las proporciones de los datos acumulados para los años 2022, 2023, 2024, así como para el primer trimestre de 2025. Por otro lado, a marzo de 2025 se presentaron 12 informes de extinción de dominio por Q27.1 millones.

GRÁFICA 57. CANTIDAD DE DENUNCIAS Y AMPLIACIÓN DE DENUNCIAS PRESENTADAS ANTE EL MINISTERIO PÚBLICO



GRÁFICA 58. MONTO DE DENUNCIAS Y AMPLIACIÓN DE DENUNCIAS PRESENTADAS ANTE EL MINISTERIO PÚBLICO



D. ANÁLISIS ESTRATÉGICO

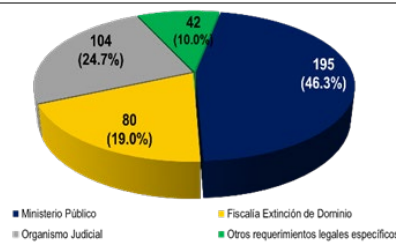
En lo que respecta al análisis estratégico de la información, durante el primer trimestre de 2025, se realizaron actividades relacionadas con estudios estratégicos de sectores vulnerables de LD/FT, así como con el desarrollo de modelos de analítica implementando ciencia de datos.

Dentro del marco de la segunda actualización de la Evaluación Nacional de Riesgo LD/FT, se impartió capacitación de los módulos de Activos Virtuales, Organizaciones sin Fines de Lucro y Delitos Ambientales, concluyendo así el proceso de divulgación y capacitación. Asimismo, se dio continuidad a los módulos de Delitos Tributarios, Beneficiario Final y Estructuras Jurídicas, y se realizó la actualización de los módulos de Amenazas, Capacidad de Lucha y Vulnerabilidad Sectorial.

E. ATENCIÓN A REQUERIMIENTOS DE INFORMACIÓN NACIONAL

Durante el primer trimestre de 2025, la IVE atendió 195 requerimientos del Ministerio Público, 80 de la Unidad de Extinción de Dominio, 104 del Organismo Judicial y 42 requerimientos legales específicos, lo que equivale a un total de 421 requerimientos nacionales atendidos (Gráfica 59).

GRÁFICA 59. ESTRUCTURA DE REQUERIMIENTOS NACIONALES ATENDIDOS



F. ORGANISMOS INTERNACIONALES

Respecto de la pertenencia de Guatemala al Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica (GAFILAT), a partir de enero de 2025, la Coordinación Nacional de Guatemala se encuentra ejerciendo la Presidencia Pro tempore del Organismo; con ello, también se ha iniciado con la implementación y ejecución del Plan de Acción de la Presidencia guatemalteca que fue preparado y aprobado en diciembre 2024. Durante este primer trimestre de 2025, se han elaborado presentaciones sobre el referido plan, se ha realizado el seguimiento a los avances en su implementación y se han preparado documentos sobre la importancia de ostentar esa posición y las funciones que le corresponden; asimismo, se han atendido cuestionarios y se han emitido comentarios a documentos relacionados a diversos temas tales como recuperación de activos y trata de personas.

A través del GAFILAT se tiene relación con las actividades del Grupo de Acción Financiera (GAFI), para el cual se han proporcionado aportes a documentos y encuestas sobre la detección y desarticulación de la explotación sexual infantil, la

implementación de la Recomendación 15 con relación a los Activos Virtuales, y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva.

Sobre la membresía en el Grupo Egmont, se ha gestionado la revisión y preparación de comentarios a diversos documentos sobre el nuevo proceso sancionatorio del organismo y documentos que serán presentados en la próxima reunión Plenaria en julio, respecto a temas sobre la autonomía e independencia operativa de las Unidades de Inteligencia Financiera (UIF), modelos de financiamiento de éstas, y la implementación de una matriz para evaluar el riesgo de cada UIF; además, se confirmó la lista de contactos de emergencia para temas que involucren el financiamiento del terrorismo. También se gestionaron solicitudes de nominaciones para las posiciones de vicepresidente del Grupo Egmont y para el Consejo de la Red Segura de Egmont.

Se han tenido acercamientos con contrapartes extranjeras para prestar apoyo y aportes en proyectos sobre evaluaciones de riesgo, financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva, juegos de azar, nuevas tecnologías para las UIF de Países Bajos, Bermuda, Filipinas, Azerbaiyán y Tailandia.

La IVE participó en 7 eventos, tanto presenciales como virtuales, destacando la Reunión Plenaria y de Grupos de Trabajo del GAFI, reuniones de los Grupos de Trabajo del Grupo Egmont, la Visita de Alto Nivel al BCIE y la Alta Capacitación en Blockchain y Activos Digitales.

Adicionalmente, se elaboró la estrategia de negociación de memoranda de entendimiento (MdE) para el 2025, la cual ya se encuentra en ejecución. Asimismo, en febrero se concluyó la negociación y suscripción de un MdE con el Principado de Liechtenstein.

Mediante la elaboración de la Propuesta de Estrategia para el Abordaje de la Evaluación Mutua del país, se iniciaron los preparativos para la próxima evaluación mutua de Guatemala, la cual está programada para el año 2027.

G. COMISIÓN PRESIDENCIAL DE COORDINACIÓN DE LOS ESFUERZOS EN CONTRA DEL LAVADO DE DINERO U OTROS ACTIVOS, EL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y EL FINANCIAMIENTO DE LA PROLIFERACIÓN DE ARMAS DE DESTRUCCIÓN MASIVA EN GUATEMALA (COPRECLIFT)

Dentro del marco de la COPRECLIFT se efectuaron reuniones de seguimiento con los Coordinadores de cada Eje Estratégico a fin de conocer la ejecución del Plan Estratégico Nacional contra el Lavado de Dinero, el Financiamiento del Terrorismo y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva 2019-2026 (PEN contra LD/FT/FPADM 2019-2026). A la fecha se ha alcanzado un 92% de efectividad en su ejecución. Asimismo, se iniciaron las gestiones pertinentes para la elaboración de la Agenda de la Cuadragésima Cuarta Reunión (Ordinaria) de la COPRECLIFT.

Asimismo, se realizaron reuniones con los delegados de los Ejes Estratégicos para coordinar actividades relacionadas con las Acciones Prioritarias, de cara a la Quinta Ronda de Evaluaciones Mutuas. Se avanzó en un simulacro de Asistencia Legal Mutua, en el diseño del Programa de Sanciones Financieras Dirigidas y en la revisión del régimen de Recuperación de Activos según las nuevas recomendaciones del GAFI.

Finalmente, se llevaron a cabo actividades relacionadas con el fortalecimiento institucional desde el eje estratégico número dos: Capacitación y Concienciación para la Ejecución de la Malla Curricular 2025, para la actualización y capacitación técnica de los funcionarios de las instituciones miembros e invitadas de la Comisión.

ANEXOS

- 1.1 Principales Rubros del Balance General - Entidades Supervisadas
- 1.2 Principales Rubros del Estado de Resultados - Entidades Supervisadas
- 1.3 Principales Rubros del Balance General - Sistema Bancario
- 1.4 Principales Rubros del Estado de Resultados - Sistema Bancario
- 1.5 Resultados Antes de Impuesto - Sistema Bancario
- 1.6 Principales Rubros del Balance General - Compañías de Seguros
- 1.7 Principales Rubros del Estado de Resultados - Compañías de Seguros
- 1.8 Principales Rubros del Balance General - Otras Instituciones Supervisadas
- 1.9 Principales Rubros del Estado de Resultados - Otras Instituciones Supervisadas
- 1.10 Principales Rubros del Balance General - Sociedades Financieras Privadas
- 1.11 Principales Rubros del Estado de Resultados - Sociedades Financieras Privadas
- 1.12 Principales Rubros del Balance General - Almacenes Generales de Depósito
- 1.13 Principales Rubros del Estado de Resultados - Almacenes Generales de Depósito, Mercaderías en Depósito y Seguros - Almacenes Generales de Depósito
- 1.14 Principales Rubros del Balance General - Casas de Bolsa
- 1.15 Principales Rubros del Estado de Resultados - Casas de Bolsa, Administraciones por Cuenta Ajena - Casas de Bolsa
- 2.1 Comparación del Activo, Pasivo y Capital - Sistema Bancario
- 2.2 Comparación del Activo, Pasivo y Capital - Compañías de Seguros
- 2.3 Comparación del Activo, Pasivo y Capital - Otras Instituciones Supervisadas
- 2.4 Comparación del Activo, Pasivo y Capital - Sociedades Financieras Privadas
- 2.5 Comparación del Activo, Pasivo y Capital - Almacenes Generales de Depósito
- 3.1 Indicadores Financieros - Sistema Bancario
- 3.2 Indicadores Financieros - Sistema Bancario (Gráfica)
- 3.3 Indicadores Financieros de la Región - Sistema Bancario
- 3.4 Indicadores Financieros - Sociedades Financieras Privadas
- 3.5 Indicadores de Inclusión Financiera, Estadísticas de Créditos por Género
- 4.1 Cartera Crediticia de Bancos - Cartera Destinada a las Industrias Manufactureras
- 4.2 Cartera Crediticia de Bancos - Cartera Destinada a Comercio; Mantenimiento de Vehículos
- 4.3 Cartera Crediticia de Bancos - Cartera Destinada a las Actividades Inmobiliarias
- 4.4 Cartera Crediticia de Bancos - Cartera Destinada a Actividades Financieras y de Seguros
- 4.5 Cartera Crediticia de Bancos - Cartera Destinada al Suministro de Electricidad, Gas, Vapor y Aire Acondicionado
- 4.6 Cartera Crediticia de Bancos - Cartera Destinada a la Construcción
- 4.7 Cartera Crediticia de Bancos - Cartera de Créditos de Consumo
- 4.8 Cartera Crediticia de Bancos - Tasa de interés promedio ponderado por actividad económica en moneda nacional y moneda extranjera
- 5.1 Compañías de Seguros - Primas Netas
- 5.2 Siniestralidad por Ramo de las Compañías de Seguros
- 6.1 Grupos Financieros Legalmente Autorizados para Operar en el País

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Entidades Supervisadas

Al 31 de marzo de 2025

(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO								
Instituciones	Disponibilidades	Inversiones 1/	Cartera de Créditos	Otras Inversiones 2/	Inmuebles y Muebles	Cargos Diferidos	Otros Activos 3/	Total de Activos 4/
SISTEMA BANCARIO	75,206.1	146,493.2	346,128.4	2,323.9	6,209.1	3,980.8	9,269.1	589,610.6
SOCIEDADES FINANCIERAS	895.3	3,422.0	1,484.3	549.0	2.4	23.2	394.3	6,770.6
ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	83.9	11.0	--	0.2	687.5	29.9	72.8	885.3
COMPAÑÍAS DE SEGUROS	611.6	9,654.8	4,164.5	569.8	58.1	464.1	886.9	16,409.8
EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS	889.4	36.8	7,961.0	0.2	262.4	176.6	779.5	10,105.9
CASAS DE BOLSA	30.8	62.3	--	--	--	0.8	7.8	101.7
CASAS DE CAMBIO	59.3	--	--	--	0.7	0.6	7.1	67.7
MICROFINANCIERA DE AHORRO Y CRÉDITO	1.9	18.6	44.4	--	--	2.2	0.8	68.0
OTRAS ENTIDADES /6	2,577.6	252.2	588.8	1.5	25.5	7.8	35.8	3,489.2
TOTAL	80,355.9	159,950.9	360,371.5	3,444.7	7,245.7	4,686.0	11,454.1	627,508.7

PASIVO Y CAPITAL									
Instituciones	Obligaciones Depositarias	Créditos Obtenidos	Obligaciones Financieras	Provisiones	Créditos Diferidos	Otros Pasivos 5/	Otras Cuentas	Capital Contable	Total Pasivo y Capital 4/
SISTEMA BANCARIO	447,791.5	55,498.5	1,400.7	2,601.3	1,934.5	18,911.2	2,880.2	58,592.8	589,610.6
SOCIEDADES FINANCIERAS	--	383.4	4,501.2	25.5	25.2	125.2	5.5	1,704.7	6,770.6
ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	--	287.7	--	11.5	--	30.3	31.0	524.9	885.3
COMPAÑÍAS DE SEGUROS	--	663.5	1,263.4	6,760.2	5.7	226.7	2,045.3	5,445.0	16,409.8
EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS	--	6,101.5	988.3	40.8	0.6	822.6	--	2,152.1	10,105.9
CASAS DE BOLSA	--	--	--	0.6	--	6.8	--	94.2	101.7
CASAS DE CAMBIO	--	--	--	1.7	--	0.7	--	65.2	67.7
MICROFINANCIERA DE AHORRO Y CRÉDITO	8.1	9.6	--	0.3	--	1.0	0.4	48.7	68.0
OTRAS ENTIDADES /6	--	109.8	251.1	37.8	123.5	50.6	30.3	2,886.2	3,489.2
TOTAL	447,799.5	63,054.0	8,404.7	9,479.8	2,089.4	20,175.0	4,992.6	71,513.7	627,508.7

1/ Incluye inversiones permanentes, excepto para las compañías de seguros.

2/ Incluye bienes realizables, excepto para las compañías de seguros.

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, documentos por pagar, préstamos por pagar, gastos financieros por pagar, otras obligaciones y sucursales, casa matriz y departamentos adscritos.

6/ Incluye FHA, Monte de Piedad CHN e Interconsumo.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Entidades Supervisadas

Periodo del 1 de enero al 31 de marzo de 2025

(Cifras en millones de quetzales)

Instituciones	Productos Financieros 1/	Productos Servicios	Otros Prod. de Operac. 2/	Productos Extraord. 3/	Gastos Financieros 4/	Otros Gtos. de Operac. 5/	Gastos de Admon. 6/	Gastos Extraord.	Resultado
SISTEMA BANCARIO	13,305.2	1,257.7	999.5	373.4	5,598.7	2,636.7	5,095.7	232.3	2,372.3
SOCIEDADES FINANCIERAS	183.7	13.1	2.8	0.0	123.0	8.4	27.0	0.1	41.2
ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	1.2	113.1	0.9	0.1	5.7	8.6	62.2	0.1	38.8
COMPAÑÍAS DE SEGUROS	2,017.8	--	172.0	111.1	1,091.9	503.2	313.0	--	392.8
EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS	543.3	653.2	20.2	44.2	121.8	303.1	593.6	1.1	241.3
CASAS DE BOLSA	1.7	17.6	0.4	--	0.6	2.7	4.0	--	12.3
CASAS DE CAMBIO	0.1	0.0	16.2	0.0	0.3	1.2	10.8	0.0	4.1
MICROFINANCIERA DE AHORRO Y CRÉDITO	1.8	0.0	0.1	--	0.3	0.1	0.7	--	0.7
OTRAS ENTIDADES /7	103.1	122.2	0.8	8.9	2.0	74.2	40.3	2.7	116.0
TOTAL	16,157.9	2,177.0	1,213.0	537.7	6,944.3	3,538.2	6,147.3	236.2	3,219.4

1/ Para las compañías de seguros, incluye las primas netas retenidas devengadas

2/ 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.

Para las compañías de seguros, incluye gastos por inversiones.

3/ Para las compañías de seguros, incluye los productos de ejercicios anteriores.

4/ Para las compañías de seguros, incluye los gastos por obligaciones contractuales, menos participación del reasegurador.

5/ 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. Para las compañías de seguros, incluye los gastos de adquisición y renovación, menos comisiones y participaciones por reaseguro cedido.

6/ Incluye gastos por servicios. Para las compañías de seguros, incluye los derechos de emisión netos.

7/ Incluye FHA, Monte de Piedad CHN e Interconsumo.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

SISTEMA BANCARIO

Al 31 de marzo de 2025

(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO									
Instituciones Bancarias	Disponibilidades	Inversiones 1/	Cartera de Créditos	Otras Inversiones 2/	Inmuebles y Muebles	Cargos Diferidos	Otros Activos 3/	Total de Activo 4/	
* EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	2,619.4	5,335.5	5,479.4	119.7	253.6	30.7	447.2	14,285.4	
INMOBILIARIO, S. A.	431.6	435.2	1,812.4	2.4	75.3	15.6	39.7	2,812.1	
DE LOS TRABAJADORES	5,125.5	8,432.7	28,078.2	93.0	363.2	166.8	635.6	42,895.1	
INDUSTRIAL, S. A.	19,666.7	37,530.7	101,712.2	526.3	2,699.1	755.4	3,050.4	165,940.7	
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	18,102.8	47,226.8	57,334.0	487.0	514.4	1,791.9	1,868.7	127,325.5	
INTERNACIONAL, S. A.	2,214.4	2,737.5	11,977.6	15.6	101.1	70.8	227.0	17,343.9	
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,379.0	2,573.4	94.0	--	9.0	50.9	52.0	4,158.4	
VIVIBANCO, S. A.	136.4	240.2	286.1	21.2	28.8	2.5	19.4	734.6	
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	611.2	1,436.1	2,806.1	6.8	55.9	83.2	87.7	5,087.0	
PROMERICA, S. A.	4,111.6	4,097.8	23,526.6	44.8	946.0	175.2	627.1	33,529.0	
DE ANTIGUA, S. A.	275.1	331.9	1,543.5	--	9.8	80.3	104.4	2,344.9	
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	4,142.6	9,101.4	33,963.4	205.3	227.5	131.5	696.2	48,467.9	
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	5,595.2	6,510.3	33,834.5	271.4	336.9	180.5	355.1	47,083.9	
G&T CONTINENTAL, S. A.	9,630.7	18,883.6	39,937.0	512.5	511.1	373.9	905.5	70,754.2	
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	443.7	130.0	2,607.9	--	55.2	46.9	98.2	3,381.9	
INV, S. A.	134.9	223.2	625.8	0.6	20.1	0.7	31.3	1,036.6	
CREDICORP, S. A.	328.3	1,251.2	25.8	17.3	0.8	4.6	18.0	1,646.0	
NEXA, S. A.	257.0	15.6	483.9	--	1.3	19.5	5.8	783.2	
TOTAL	75,206.1	146,493.2	346,128.4	2,323.9	6,209.1	3,980.8	9,269.1	589,610.6	

PASIVO Y CAPITAL									
Instituciones Bancarias	Obligaciones Depositarias	Créditos Obtenidos	Obligaciones Financieras	Provisiones	Créditos Diferidos	Otros Pasivos 5/	Otras Cuentas Acreedoras	Capital Contable	Total Pasivo y Capital 4/
* EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	10,134.1	--	--	66.8	48.7	2,305.7	65.6	1,664.5	14,285.4
INMOBILIARIO, S. A.	2,368.3	6.2	--	3.8	3.6	38.2	13.5	378.6	2,812.1
DE LOS TRABAJADORES	33,572.3	--	--	135.0	465.0	1,305.9	444.0	6,972.8	42,895.1
INDUSTRIAL, S. A.	119,567.7	27,383.2	--	154.3	372.1	4,911.3	301.6	13,250.5	165,940.7
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	103,818.1	3,928.4	--	1,234.0	214.1	3,659.1	884.6	13,587.2	127,325.5
INTERNACIONAL, S. A.	13,658.0	1,311.0	0.4	101.0	55.3	298.9	37.4	1,882.0	17,343.9
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	3,456.3	--	--	62.5	0.2	122.0	1.4	516.0	4,158.4
VIVIBANCO, S. A.	530.4	--	--	5.2	1.0	12.0	15.4	170.5	734.6
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	3,573.3	730.4	169.9	27.5	3.3	128.0	5.5	449.2	5,087.0
PROMERICA, S. A.	24,807.6	3,452.5	115.7	120.7	99.9	1,628.6	176.4	3,127.8	33,529.0
DE ANTIGUA, S. A.	1,683.4	209.1	--	18.3	--	72.2	46.2	315.6	2,344.9
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	37,771.8	3,611.7	1,079.6	184.6	103.1	928.9	253.1	4,535.1	48,467.9
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	34,638.8	6,540.4	2.8	217.3	180.6	1,309.6	199.3	3,995.1	47,083.9
G&T CONTINENTAL, S. A.	53,093.3	8,253.3	30.4	88.3	161.2	2,003.7	386.0	6,738.1	70,754.2
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	2,358.0	--	--	171.0	178.5	132.8	34.2	507.4	3,381.9
INV, S. A.	857.5	22.4	1.9	4.4	0.9	23.6	1.5	124.3	1,036.6
CREDICORP, S. A.	1,325.7	50.0	--	5.4	44.8	18.7	11.0	190.3	1,646.0
NEXA, S. A.	576.9	--	--	1.1	2.0	11.8	3.5	187.9	783.2
TOTAL	447,791.5	55,498.5	1,400.7	2,601.3	1,934.5	18,911.2	2,880.2	58,592.8	589,610.6

* Incluye las operaciones de sus departamentos adscritos.

1/ Incluye inversiones permanentes.

2/ Incluye bienes realizables.

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

4/ Incluye moneda nacional y moneda extranjera.

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

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

SISTEMA BANCARIO

Periodo del 1 de enero al 31 de marzo de 2025
(Cifras en millones de quetzales)

Instituciones Bancarias	Productos Financieros	Productos Servicios	Otros Prod. de Operac.1/	Productos Extraord.	Gastos Financieros	Otros Gtos. de Operac. 2/	Gastos de Admon. 3/	Gastos Extraord.	Resultado
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	206.1	258.2	5.1	34.9	152.2	25.5	124.0	196.5	6.1
INMOBILIARIO, S. A.	61.8	6.1	1.2	0.0	27.0	4.0	33.3	0.5	4.4
DE LOS TRABAJADORES	1,422.5	22.1	34.7	34.0	554.4	371.6	459.9	0.4	127.0
INDUSTRIAL, S. A.	3,060.8	178.9	283.7	25.6	1,491.4	322.0	1,040.4	4.2	690.9
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	2,785.3	371.6	143.6	32.8	922.6	436.8	1,192.5	21.4	759.9
INTERNACIONAL, S. A.	298.0	24.8	22.5	0.8	148.0	24.8	107.1	0.4	65.6
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	52.9	2.3	57.0	0.7	14.5	16.4	40.7	0.0	41.4
VIVIBANCO, S. A.	16.7	0.2	1.8	1.8	7.1	1.2	9.0	0.2	2.9
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	189.1	9.5	2.9	59.0	79.9	109.3	70.4	0.2	0.6
PROMERICA, S. A.	1,273.7	122.8	92.5	55.4	464.5	602.1	380.2	1.8	95.7
DE ANTIGUA, S. A.	188.4	9.0	0.6	4.2	35.6	62.2	85.0	0.0	19.4
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	963.2	29.5	88.9	36.7	422.0	152.3	406.8	4.2	133.0
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	966.1	83.7	64.9	31.1	485.2	205.3	395.7	0.5	59.2
G&T CONTINENTAL, S. A.	1,337.9	111.7	196.0	34.0	710.4	193.9	432.6	2.0	340.8
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	410.3	24.6	2.5	22.2	36.9	105.3	292.3	0.2	25.0
INV, S. A.	22.9	0.2	0.2	0.0	15.2	0.5	6.1	--	1.5
CREDICORP, S. A.	34.4	1.6	0.2	0.2	24.3	1.2	8.5	0.0	2.5
NEXA, S. A.	14.9	1.0	1.2	--	7.4	2.4	11.0	--	-3.6
TOTAL	13,305.2	1,257.7	999.5	373.4	5,598.7	2,636.7	5,095.7	232.3	2,372.3

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

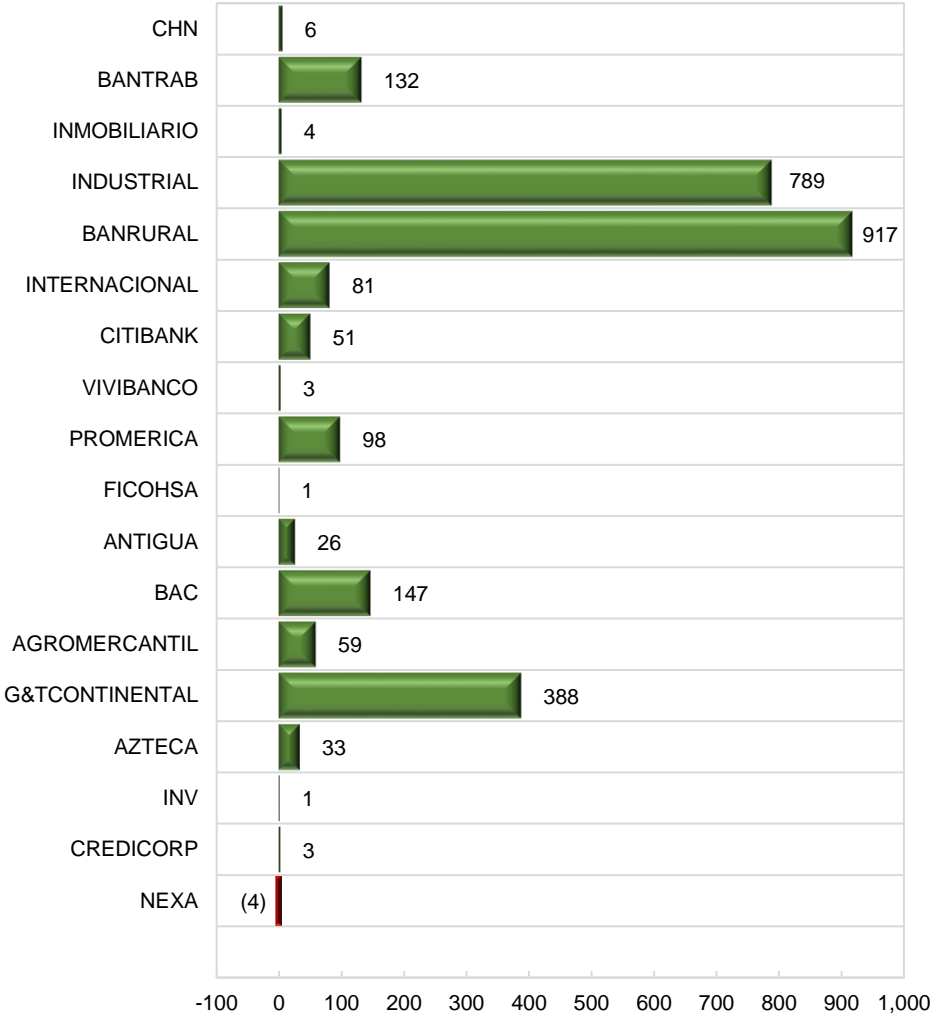
2/ Incluye pérdida por valor de mercado de títulos-valores, variaciones y pérdidas cambiarias en moneda extranjera, cuentas incobrables y de dudosa recuperación, gastos por promoción de empresas y de ejercicios anteriores e Impuesto Sobre la Renta.

3/ Incluye gastos por servicios.

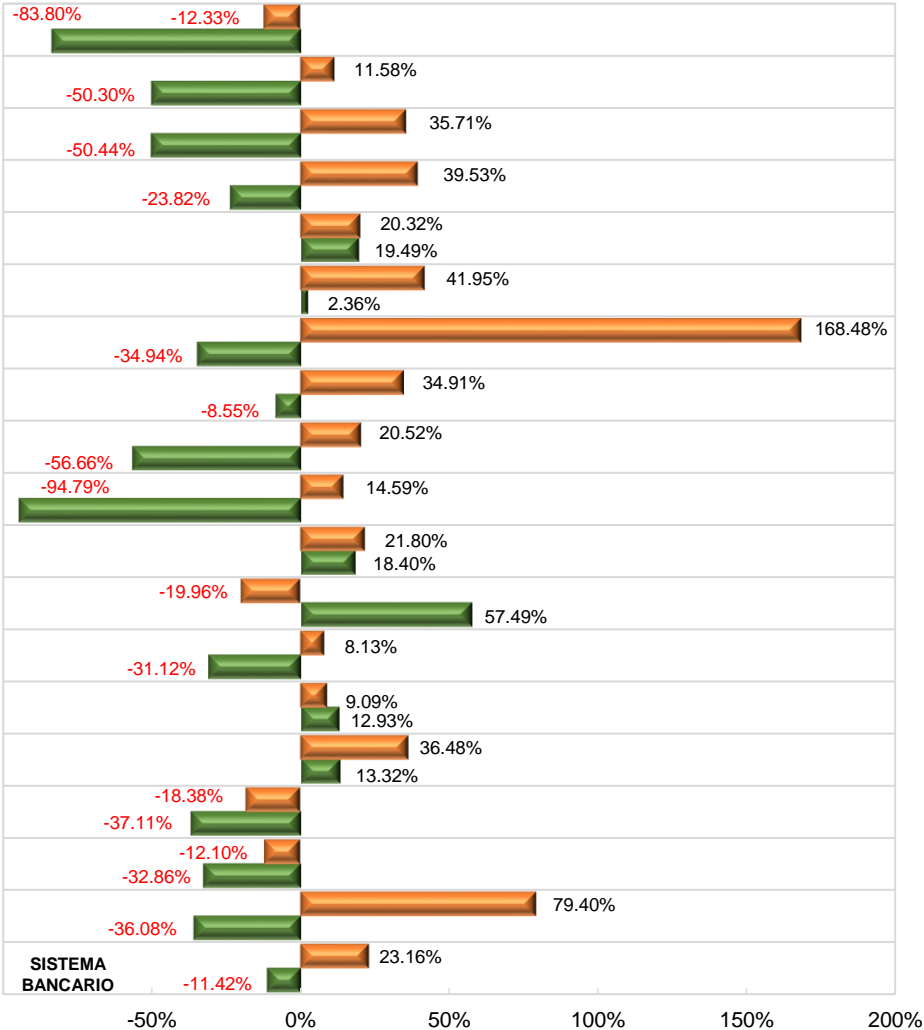
Nota: las cifras que se presentan no han sido auditadas y tienen como fuente la información contable recibida de las entidades.

RESULTADOS ANTES DE IMPUESTO SISTEMA BANCARIO

A MARZO 2025
(Cifras en millones de quetzales)



VARIACIONES RELATIVAS INTERANUALES



*Banco Nexa, S. A. inició operaciones en enero 2023.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

Al 31 de marzo de 2025
(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO									
Compañías de Seguros	Inversiones	Disponibilidades	Primas por Cobrar	Instituciones de Seguros	Deudores Varios	Bienes Inmuebles	Otros Activos	Cargos Diferidos	Total Activo Neto /2
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	154.5	--	2.4	--	172.6	0.1	--	0.2	329.8
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	440.6	--	293.6	38.1	333.3	1.2	--	3.9	1,110.8
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	8.5	0.4	0.2	--	0.3	0.1	--	0.4	9.9
SEGUROS G&T, S. A.	1,288.9	118.1	659.9	96.7	80.4	11.9	1.2	34.4	2,291.7
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	84.7	33.6	38.8	10.5	3.4	0.8	--	4.0	175.8
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	455.9	42.6	306.4	1.6	32.1	15.2	1.1	38.1	893.0
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	121.7	20.4	276.8	15.4	15.0	1.1	--	26.1	476.5
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	1,166.8	33.0	237.6	--	23.9	1.0	--	37.2	1,499.4
FICOHSA SEGUROS, S. A.	57.0	5.2	44.6	20.7	3.4	0.2	--	6.0	137.2
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	804.9	23.3	372.7	16.4	30.4	3.3	--	75.2	1,326.1
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,403.6	68.0	1,216.2	261.0	90.6	3.9	0.2	132.6	3,176.2
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	144.1	30.1	17.3	--	8.7	3.0	--	11.8	215.0
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	69.3	7.1	13.9	0.6	2.1	0.4	--	3.7	97.1
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	617.4	6.2	20.6	1.6	14.4	0.5	--	19.3	680.0
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	14.0	0.1	--	--	0.2	--	--	0.2	14.4
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	112.8	1.8	3.2	0.2	1.7	--	--	4.7	124.4
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	229.5	5.8	4.9	0.1	2.9	0.2	--	5.2	248.6
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	165.9	10.8	37.3	0.3	9.3	2.8	--	1.5	228.0
SEGUROS CONFIANZA, S. A.	17.7	0.3	0.1	0.1	0.1	--	--	0.8	19.2
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	300.5	3.0	49.3	36.0	9.0	1.6	--	2.2	401.6
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	281.8	48.7	17.7	37.4	4.9	3.0	--	4.7	398.0
ASEGURADORA SOLIDARIA, S. A.	54.2	1.5	1.7	1.6	1.1	--	--	0.8	61.0
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	337.7	58.6	180.9	5.1	20.8	1.9	--	23.4	628.4
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	221.3	70.9	150.1	25.2	10.3	1.4	--	8.6	487.9
ASEGURADORA RURAL, S. A.	1,058.4	2.4	200.0	0.1	5.7	4.5	--	16.9	1,288.0
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	8.6	1.6	1.4	--	0.1	0.1	--	0.1	12.0
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	34.7	18.0	16.8	0.8	7.8	--	--	1.9	80.0
TOTAL	9,654.8	611.6	4,164.5	569.8	884.4	58.1	2.6	464.1	16,409.8

PASIVO Y CAPITAL									
Compañías de Seguros	Reservas Tec. y Mate.		Obligaciones Contractuales	Instituciones de Seguros	Acreedores Varios	Otros Pasivos 1/	Créditos Diferidos	Capital Contable	Total Pasivo y Capital /2
	a/c Cia.	a/c Reaseg.							
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	24.6	--	--	--	2.8	0.6	--	301.9	329.8
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	313.3	-122.1	20.4	115.6	90.1	31.2	--	662.2	1,110.8
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.3	--	0.7	0.4	0.6	0.2	0.1	7.7	9.9
SEGUROS G&T, S. A.	1,242.8	-209.8	124.6	228.7	259.4	8.1	--	637.8	2,291.7
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	106.9	-23.7	--	--	44.6	0.9	--	47.0	175.8
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	499.4	-63.7	20.3	82.0	159.3	8.9	--	186.8	893.0
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	162.1	-44.5	10.7	124.3	95.0	7.1	--	121.7	476.5
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	1,158.4	-6.4	6.9	30.6	28.4	2.8	0.4	278.3	1,499.4
FICOHSA SEGUROS, S. A.	29.5	-15.2	4.4	28.5	28.1	3.9	--	58.1	137.2
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	739.0	-10.5	119.6	30.5	118.9	9.2	--	319.6	1,326.1
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,618.3	-431.2	163.4	416.1	446.0	41.3	--	922.3	3,176.2
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	19.7	-0.6	49.8	7.3	12.5	11.8	--	114.4	215.0
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	31.5	-0.5	4.1	0.3	8.1	1.1	--	52.5	97.1
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	545.9	-0.4	1.3	5.8	38.4	7.8	2.9	78.4	680.0
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	--	--	--	--	--	0.5	--	13.8	14.4
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	12.0	-5.3	32.5	6.1	7.2	0.8	--	71.2	124.4
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	42.4	-8.8	60.2	1.0	25.5	1.2	2.0	125.1	248.6
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	134.3	-2.1	2.4	3.3	14.0	1.6	--	74.5	228.0
SEGUROS CONFIANZA, S. A.	1.1	--	--	1.5	0.3	0.3	--	15.9	19.2
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	185.0	-7.2	--	21.7	107.3	2.8	--	91.9	401.6
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	120.2	-2.4	11.4	33.1	51.0	22.0	--	162.6	398.0
ASEGURADORA SOLIDARIA, S. A.	6.4	-0.6	5.8	0.6	2.6	1.0	0.2	44.9	61.0
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	179.5	-21.3	7.4	53.5	173.9	21.6	--	214.0	628.4
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	473.7	-240.5	3.2	59.2	61.2	12.8	--	118.2	487.9
ASEGURADORA RURAL, S. A.	337.3	-15.3	8.5	11.9	251.8	24.5	--	669.3	1,288.0
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	1.4	--	2.9	1.5	1.1	0.2	--	5.0	12.0
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	17.2	-9.7	3.1	--	17.2	2.4	--	49.7	80.0
TOTAL	8,002.2	-1,242.0	663.5	1,263.4	2,045.3	226.7	5.7	5,445.0	16,409.8

1/ Incluye documentos por pagar y préstamos por pagar.

2/ Incluye moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

Periodo del 1 de enero al 31 de marzo de 2025
(Cifras en millones de quetzales)

Compañías de Seguros	Primas Netas 1/	Primas Cedidas	Prima Neta Retenida Devengada	Gastos de Adquisición 2/	Gastos por Sinistros 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	14.1	--	13.1	0.3	--	5.6	0.3	--	--	7.6
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	211.8	125.7	78.2	5.4	26.8	31.7	0.6	6.1	0.3	20.8
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.3	0.2	--	--	--	0.5	0.1	--	--	-0.3
SEGUROS G&T, S. A.	614.4	181.8	275.9	64.7	158.3	23.2	35.7	18.7	18.2	65.9
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	34.2	26.2	3.5	-3.6	2.7	2.5	1.0	1.5	3.1	1.3
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	261.7	88.1	153.5	44.8	80.1	30.5	20.1	4.7	5.1	17.8
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	216.2	170.1	35.7	2.1	22.0	6.3	1.3	1.3	2.5	5.5
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	267.7	36.6	97.2	11.8	68.0	28.2	18.3	6.1	1.2	12.4
FICOHSA SEGUROS, S. A.	42.1	25.2	15.4	-1.2	1.4	12.2	0.8	1.1	1.2	3.8
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	430.6	45.1	179.1	29.2	127.6	18.3	13.4	3.0	2.8	17.8
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	673.7	245.9	434.8	101.8	242.9	27.7	24.5	41.8	40.7	88.0
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	18.4	3.0	13.3	3.6	--	4.6	3.8	0.7	2.8	6.7
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	11.9	1.5	9.3	2.7	4.5	2.4	1.0	1.3	0.9	1.1
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	38.2	4.7	33.8	15.0	14.9	4.8	8.6	0.2	1.2	6.8
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	--	--	--	--	--	0.3	0.2	--	--	-0.0
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	10.5	5.8	3.6	-0.5	-0.1	0.5	1.3	--	0.3	4.8
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	10.4	5.8	5.9	-0.9	0.2	1.0	3.8	0.3	2.1	7.7
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	59.1	4.6	46.1	10.0	27.1	6.3	2.4	1.4	2.9	3.5
SEGUROS CONFIANZA, S. A.	1.6	0.8	0.8	--	-0.2	0.8	0.3	--	0.1	0.6
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	101.3	26.3	59.2	10.9	22.6	16.6	5.2	10.1	6.0	18.4
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	104.7	9.7	79.0	12.5	46.1	11.7	4.2	0.4	4.6	8.8
ASEGURADORA SOLIDARIA, S. A.	2.1	0.7	1.3	0.5	0.2	0.9	0.9	--	--	0.6
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	309.1	110.6	175.6	45.0	108.6	13.2	5.6	3.4	5.3	12.4
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	204.6	87.7	89.9	4.6	46.5	37.5	3.0	1.5	1.4	4.4
ASEGURADORA RURAL, S. A.	250.5	25.2	209.4	21.7	88.8	20.9	15.0	6.1	23.5	75.7
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.6	1.3	1.1	0.1	0.1	0.2	--	--	0.2	0.6
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	29.4	26.6	2.9	-5.1	2.9	4.7	0.5	1.0	1.6	0.3
TOTAL	3,921.0	1,259.0	2,017.8	375.3	1,091.9	313.0	172.0	111.1	127.9	392.8

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.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS

Al 31 de marzo de 2025
(Cifras en millones de quetzales)

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.	17.7	--	--	--	0.2	0.1	7.0	25.0
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	36.0	--	--	--	0.5	0.3	--	36.8
SERVIMICOPE, S. A.	5.7	--	--	--	--	0.1	--	5.9
TOTAL	59.3	--	--	--	0.7	0.6	7.1	67.7
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	205.2	15.7	5,482.2	--	11.6	40.1	215.7	5,970.6
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	543.4	--	2,370.4	--	249.8	136.4	561.0	3,860.9
G&T CONTICREDIT, S. A.	113.3	3.5	--	--	--	--	--	116.8
TARJETAS PROMERICA, S. A.	10.3	12.4	59.6	--	1.0	--	2.2	85.5
TOTAL	872.2	31.6	7,912.2	--	262.4	176.5	778.9	10,033.8
MICROFINANCIERAS DE AHORRO Y CRÉDITO								
MICROF. DE AHORRO Y CRÉDITO EMPRESARIAL, S. A.	1.9	18.6	44.4	--	--	2.2	0.8	68.0
TOTAL	1.9	18.6	44.4	--	--	2.2	0.8	68.0
OTRAS 7/								
FHA	2,574.2	251.7	273.2	--	14.8	1.6	18.3	3,133.7
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	17.2	5.2	48.7	0.2	--	--	0.6	72.0
INTERCONSUMO, S. A.	3.4	0.5	315.7	1.5	10.7	6.3	17.6	355.6
TOTAL	2,594.7	257.4	637.6	1.7	25.5	7.9	36.5	3,561.3
PASIVO Y CAPITAL								
Otras Instituciones Supervisadas	Créditos Obtenidos	Obligaciones Financieras 5/	Provisiones	Créditos Diferidos	Otros Pasivos 6/	Otras Ctas. Acreedoras	Capital Contable	Total de Pasivo y Capital 4/
CASAS DE CAMBIO								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	--	--	1.5	--	0.3	--	23.2	25.0
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	0.1	--	0.3	--	36.4	36.8
SERVIMICOPE, S. A.	--	--	0.2	--	0.1	--	5.6	5.9
TOTAL	--	--	1.7	--	0.7	--	65.2	67.7
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	3,474.5	988.3	13.6	--	381.2	--	1,112.9	5,970.6
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	2,614.1	--	26.0	--	407.5	--	813.4	3,860.9
G&T CONTICREDIT, S. A.	--	--	--	--	0.0	--	116.8	116.8
TARJETAS PROMERICA, S. A.	--	--	0.2	--	33.2	--	52.1	85.5
TOTAL	6,088.6	988.3	39.8	--	821.9	--	2,095.2	10,033.8
MICROFINANCIERAS DE AHORRO Y CRÉDITO								
MICROF. DE AHORRO Y CRÉDITO EMPRESARIAL, S. A.	9.6	8.1	0.3	--	1.0	0.4	48.7	68.0
TOTAL	9.6	8.1	0.3	--	1.0	0.4	48.7	68.0
OTRAS 7/								
FHA	--	251.1	20.2	117.3	43.7	15.0	2,686.5	3,133.7
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	12.9	--	1.0	0.6	0.7	--	56.9	72.0
INTERCONSUMO, S. A.	109.8	--	17.6	6.2	6.9	15.3	199.7	355.6
TOTAL	122.8	251.1	38.8	124.1	51.3	30.3	2,943.0	3,561.3

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/ En el caso de la microfinanciera, esta cuenta refleja las obligaciones depositarias.

6/ Incluye cuentas por pagar, gastos financieros por pagar y otras obligaciones.

7/ El Departamento del Monte de Piedad del CHN no tuvo operaciones en el período presentado.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2025

(Cifras en millones de quetzales)

Otras Instituciones Supervisadas	Productos Financieros	Productos Servicios	Otros Prod. de Operac. 1/	Productos Extraordinarios	Gastos Financieros	Otros Gtos. de Operac. 2/	Gastos de Admon. 3/	Gastos Extraordinarios	Resultado
CASAS DE CAMBIO									
LAFISE GUATEMALA, S. A.	0.1	--	3.1	--	--	0.3	2.0	--	1.0
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	12.7	--	0.3	0.7	8.4	--	3.2
SERVIMICOPE, S. A.	--	--	0.4	--	--	0.3	0.4	--	-0.2
TOTAL	0.1	--	16.2	--	0.3	1.2	10.8	--	4.1
TARJETAS DE CRÉDITO									
CONTÉCNICA, S. A.	275.8	269.4	19.8	26.5	75.6	232.0	120.2	--	163.7
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	256.9	382.4	0.3	17.5	46.0	70.2	471.6	1.1	68.1
G&T CONTICREDIT, S. A.	1.0	--	--	--	--	--	0.2	--	0.8
TARJETAS PROMERICA, S. A.	7.7	1.0	0.1	0.2	--	0.6	0.9	--	7.4
TOTAL	541.4	652.7	20.1	44.2	121.6	302.8	592.8	1.1	240.0
MICROFINANCIERAS DE AHORRO Y CRÉDITO									
MICROF. DE AHORRO Y CRÉDITO EMPRESARIAL, S. A.	1.8	--	0.1	--	0.3	0.1	0.7	--	0.7
TOTAL	1.8	--	0.1	--	0.3	0.1	0.7	--	0.7
OTRAS 4/									
FHA	53.4	119.3	0.7	0.1	--	47.1	14.2	--	112.1
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	2.0	0.5	--	--	0.2	0.3	0.7	--	1.3
INTERCONSUMO, S. A.	49.8	3.0	0.1	8.9	2.0	27.0	26.0	2.6	4.0
TOTAL	105.1	122.7	0.9	9.0	2.2	74.4	41.0	2.7	117.3

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

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

3/ Incluye gastos por servicios.

4/ El Departamento del Monte de Piedad del CHN no tuvo operaciones en el período presentado.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

Al 31 de marzo de 2025
(Cifras en millones de quetzales)

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.	62.4	213.2	33.9	--	--	0.1	7.3	316.8
RURAL, S. A.	216.4	896.1	260.9	127.3	--	0.2	21.2	1,522.1
DE CAPITALES, S. A.	9.8	35.2	--	--	--	0.1	1.5	46.5
SUMMA, S. A.	40.7	38.3	146.9	24.3	0.4	2.8	7.2	260.6
PROGRESO, S. A.	55.4	37.2	97.9	5.7	0.2	0.5	1.2	198.0
AGROMERCANTIL, S. A.	7.7	3.9	--	0.2	--	--	0.1	11.8
MVA, S. A.	119.8	9.2	78.8	0.0	1.3	15.1	3.6	227.8
CONSOLIDADA, S. A.	315.3	846.0	866.0	290.1	0.4	4.5	108.0	2,430.2
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	6.9	53.9	--	--	--	--	2.0	62.9
G & T CONTINENTAL, S. A.	60.8	1,289.1	--	101.4	--	--	242.4	1,693.7
TOTAL	895.3	3,422.0	1,484.3	549.0	2.4	23.2	394.3	6,770.6

PASIVO Y CAPITAL								
Sociedades Financieras Privadas	Créditos Obtenidos	Obligaciones Financieras	Provisiones	Créditos Diferidos	Otros Pasivos 5/	Otras Cuentas Acreedoras	Capital Contable	Total Pasivo y Capital 4/
INDUSTRIAL, S. A.	--	--	--	--	0.3	0.3	316.2	316.8
RURAL, S. A.	--	1,311.1	6.6	1.1	57.9	1.8	143.6	1,522.1
DE CAPITALES, S. A.	--	--	0.1	--	--	--	46.3	46.5
SUMMA, S. A.	33.7	176.1	3.0	9.0	18.1	0.5	20.2	260.6
PROGRESO, S. A.	--	120.0	5.0	--	1.1	0.1	71.8	198.0
AGROMERCANTIL, S. A.	--	0.5	--	--	--	--	11.2	11.8
MVA, S. A.	--	47.6	2.8	--	2.2	0.1	175.1	227.8
CONSOLIDADA, S. A.	349.6	1,685.1	7.0	14.1	33.5	2.6	338.2	2,430.2
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	9.2	0.3	--	0.6	--	52.7	62.9
G & T CONTINENTAL, S. A.	--	1,151.6	0.7	0.8	11.3	--	529.4	1,693.7
TOTAL	383.4	4,501.2	25.5	25.2	125.2	5.5	1,704.7	6,770.6

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.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

Periodo del 1 de enero al 31 de marzo de 2025
(Cifras en millones de quetzales)

Sociedades Financieras Privadas	Productos Financieros	Productos Servicios	Otros Prod. de Operac.1/	Productos Extraord.	Gastos Financieros	Otros Gtos. de Operac. 2/	Gastos de Admon. 3/	Gastos Extraord.	Resultado
INDUSTRIAL, S. A.	5.2	5.3	0.3	--	0.1	0.8	1.1	--	8.9
RURAL, S. A.	30.5	1.8	0.0	--	17.4	1.0	5.6	--	8.4
DE CAPITALES, S. A.	0.5	0.3	0.0	--	--	0.1	0.1	--	0.6
SUMMA, S. A.	7.9	0.8	0.3	0.0	5.4	0.2	3.1	0.1	0.2
PROGRESO, S. A.	4.2	0.4	0.1	0.0	1.7	0.1	2.2	--	0.7
AGROMERCANTIL, S. A.	0.1	0.4	0.0	--	0.0	0.0	0.2	--	0.3
MVA, S. A.	6.1	0.0	0.3	0.0	1.2	1.6	3.4	--	0.2
CONSOLIDADA, S. A.	45.0	2.9	1.8	--	33.1	4.4	8.3	--	4.0
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	1.0	0.0	0.0	--	0.2	0.0	0.4	--	0.5
G & T CONTINENTAL, S. A.	83.1	1.2	0.0	--	64.0	0.3	2.7	--	17.3
TOTAL	183.7	13.1	2.8	--	123.0	8.4	27.0	0.1	41.2

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

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

3/ Incluye gastos por servicios.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

Al 31 de marzo de 2025
(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO								
Almacenes Generales de Depósito	Disponibilidades	Inversiones 1/	Cartera de Créditos	Otras Inversiones /2	Inmuebles y Muebles	Cargos Diferidos	Otros Activos 3/	Total de Activos 4/
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	0.0	--	--	--	0.9	0.2	36.3	37.4
COMPAÑÍA GUATEMALTECA DE ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO, S. A.	9.7	--	--	--	28.8	0.3	1.8	40.5
ALMACENES GENERALES, S. A.	6.2	--	--	--	3.6	3.6	1.4	14.9
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	10.1	--	--	0.2	535.5	1.3	13.4	560.5
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	20.1	0.1	--	--	17.4	2.1	6.8	46.5
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	1.7	--	--	0.0	1.1	6.1	0.8	9.6
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	14.2	--	--	--	50.6	9.8	6.0	80.6
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	5.9	5.2	--	--	20.6	0.4	4.8	36.9
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	4.0	--	--	--	2.1	4.9	0.3	11.3
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	2.9	--	--	--	0.4	0.7	0.0	4.0
ALMACENES Y SILOS, S. A.	3.7	--	--	--	26.4	0.1	0.9	31.1
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	3.2	--	--	--	--	0.2	0.0	3.4
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	2.2	5.8	--	--	0.0	0.4	0.2	8.5
TOTAL	83.9	11.0	--	0.2	687.5	29.9	72.8	885.3

PASIVO Y CAPITAL								
Almacenes Generales de Depósito	Créditos Obtenidos	Obligaciones Financieras	Provisiones	Créditos Diferidos	Otros Pasivos 5/	Otras Cuentas Acreedoras	Capital Contable	Total Pasivo y Capital 4/
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	--	--	0.8	--	0.5	1.8	34.3	37.4
COMPAÑÍA GUATEMALTECA DE ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO, S. A.	--	--	0.6	--	0.4	1.8	37.8	40.5
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	0.2	--	1.3	1.3	12.1	14.9
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	251.6	--	0.9	--	6.1	13.5	288.4	560.5
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	--	--	1.8	--	6.2	5.7	32.8	46.5
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	--	0.2	--	1.4	0.8	7.3	9.6
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	34.7	--	1.7	--	1.4	4.6	38.1	80.6
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	--	--	3.5	--	1.9	0.5	31.1	36.9
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	1.4	--	0.8	--	4.2	0.0	4.9	11.3
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	--	0.1	--	0.1	0.0	3.8	4.0
ALMACENES Y SILOS, S. A.	--	--	0.2	--	6.8	0.8	23.3	31.1
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	0.0	--	3.4	3.4
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	--	0.7	--	0.1	0.2	7.6	8.5
TOTAL	287.7	--	11.5	--	30.3	31.0	524.9	885.3

1/ Incluye inversiones permanentes.

2/ Incluye bienes realizables.

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

4/ Incluye moneda nacional y moneda extranjera.

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

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

Periodo del 1 de enero al 31 de marzo de 2025

(Cifras en millones de quetzales)

Almacenes Generales de Depósito	Productos Financieros	Productos Servicios	Otros Prod. de Operac. 1/	Productos Extraord.	Gastos Financieros	Otros Gtos. de Operac 2/	Gastos de Admon. 3/	Gastos Extraord.	Resultado
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	0.6	1.9	0.0	--	--	--	1.8	--	0.8
COMPAÑÍA GUATEMALTECA DE ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO, S. A.	0.0	4.8	0.0	--	--	0.5	1.9	0.0	2.5
ALMACENES GENERALES, S. A.	0.0	4.9	0.0	--	--	0.4	3.6	--	1.0
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	0.0	46.1	0.7	--	5.0	4.2	13.7	0.0	23.9
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	0.2	10.9	0.0	0.0	0.0	0.9	8.7	0.0	1.5
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	0.0	4.0	0.0	0.0	--	0.0	3.9	0.0	0.2
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	0.1	21.2	0.0	--	0.7	1.5	12.8	0.0	6.3
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	0.1	7.5	0.0	0.0	--	0.5	5.6	0.0	1.5
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	0.0	5.0	--	--	0.0	0.1	4.7	--	0.2
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	0.0	0.3	--	--	--	0.0	0.6	--	-0.3
ALMACENES Y SILOS, S. A.	0.0	6.5	--	0.0	0.0	0.5	4.5	0.0	1.5
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	0.0	0.0	0.0	--	--	0.0	0.1	--	-0.0
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	0.0	--	0.0	0.0	0.0	0.0	0.3	--	-0.3
TOTAL	1.2	113.1	0.9	0.1	5.7	8.6	62.2	0.1	38.8

MERCADERÍAS EN DEPÓSITO Y SEGUROS

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

Al 31 de marzo de 2025

(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	24.4	--	17.9	--	66.6	--
COMPAÑÍA GUATEMALTECA DE ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO, S. A.	99.8	--	44.9	--	197.5	26.9
ALMACENES GENERALES, S. A.	41.9	--	140.1	--	823.5	175.2
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	465.9	--	510.3	--	884.5	498.9
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	231.7	--	134.9	--	506.1	--
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	71.8	--	185.1	--	87.9	520.6
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	167.0	--	130.6	--	749.2	41.8
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	105.2	--	111.0	--	144.2	240.1
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	9.3	--	90.0	--	199.8	--
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	--	6.0	--	10.2	--
ALMACENES Y SILOS, S. A.	113.5	976.1	--	--	34.8	1,607.3
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	5.3	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	--	--	--	1.0	--
TOTAL	1,330.6	976.1	1,370.9	--	3,710.3	3,110.9

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

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

3/ Incluye gastos por servicios.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

CASAS DE BOLSA

Al 31 de marzo de 2025

(Cifras en millones de quetzales)

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.	1.8	11.5	--	--	--	--	2.7	16.0
AGROVALORES, S. A.	0.9	1.8	--	--	--	--	--	2.7
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	24.9	22.6	--	--	--	0.4	4.7	52.6
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	0.2	5.3	--	--	--	--	--	5.5
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	0.3	0.6	--	--	--	--	--	1.0
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.2	15.3	--	--	--	0.4	--	15.9
CASA DE BOLSA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	2.5	5.3	--	--	--	--	0.2	8.0
TOTAL	30.8	62.3	--	--	--	0.8	7.8	101.7

PASIVO Y CAPITAL								
Casas de Bolsa	Créditos Obtenidos	Obligaciones Financieras	Provisiones	Créditos Diferidos	Otros Pasivos 5/	Otras Cuentas Acreedoras	Capital Contable	Total Pasivo y Capital 4/
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	--	--	--	--	0.5	--	15.4	16.0
AGROVALORES, S. A.	--	--	0.3	--	0.2	--	2.3	2.7
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	--	--	0.2	--	3.3	--	49.1	52.6
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	5.4	5.5
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	--	--	--	--	--	1.0	1.0
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	--	--	--	--	0.4	--	15.5	15.9
CASA DE BOLSA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	--	0.2	--	2.3	--	5.5	8.0
TOTAL	--	--	0.6	--	6.8	--	94.2	101.7

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.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

CASAS DE BOLSA

Periodo del 1 de enero al 31 de marzo de 2025
(Cifras en millones de quetzales)

Casas de Bolsa	Productos Financieros	Productos Servicios	Otros Prod. de Operac.1/	Productos Extraordinarios	Gastos Financieros	Otros Gtos. de Operac. 2/	Gastos de Admon. 3/	Gastos Extraordinarios	Resultado
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.2	5.4	0.1	--	--	0.4	1.0	--	4.2
AGROVALORES, S. A.	--	0.7	--	--	--	--	0.6	--	0.1
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	1.0	9.2	--	--	0.6	2.0	0.5	--	7.1
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	0.1	0.1	--	--	--	--	0.2	--	0.1
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	0.2	--	--	--	--	0.2	--	--
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.3	1.0	--	--	--	0.1	0.9	--	0.2
CASA DE BOLSA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	0.1	1.0	0.3	--	--	0.1	0.7	--	0.5
TOTAL	1.7	17.6	0.4	--	0.6	2.7	4.0	--	12.3

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

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

3/ Incluye gastos por servicios.

ADMINISTRACIONES POR CUENTA AJENA

CASAS DE BOLSA

Al 31 de marzo de 2025
(Cifras en millones de quetzales)

Casas de Bolsa	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Total
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	12,076	5,240	17,316
AGROVALORES, S. A.	1,143	1,606	2,749
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	6,287	3,276	9,563
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	1,601	58	1,659
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	1,413	378	1,791
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	9,251	2,672	11,923
CASA DE BOLSA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	3,272	190	3,462
TOTAL	35,043	13,422	48,465

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

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

SISTEMA BANCARIO

(Cifras en millones de quetzales)

Instituciones Bancarias	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/03/2024	31/03/2025	Variación		31/03/2024	31/03/2025	Variación		31/03/2024	31/03/2025	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	9,315.7	14,285.4	4,969.7	53.3%	8,032.5	12,621.0	4,588.5	57.1%	1,283.2	1,664.5	381.3	29.7%
INMOBILIARIO, S. A.	2,604.2	2,812.1	207.9	8.0%	2,200.1	2,433.5	233.4	10.6%	404.2	378.6	-25.6	-6.3%
DE LOS TRABAJADORES	41,427.6	42,895.1	1,467.5	3.5%	35,048.5	35,922.4	873.9	2.5%	6,379.1	6,972.8	593.7	9.3%
INDUSTRIAL, S. A.	155,943.6	165,940.7	9,997.1	6.4%	143,967.3	152,690.2	8,722.9	6.1%	11,976.3	13,250.5	1,274.2	10.6%
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	109,041.5	127,325.5	18,284.0	16.8%	97,044.9	113,738.3	16,693.4	17.2%	11,996.5	13,587.2	1,590.7	13.3%
INTERNACIONAL, S. A.	14,685.6	17,343.9	2,658.3	18.1%	13,093.0	15,461.9	2,368.9	18.1%	1,592.6	1,882.0	289.4	18.2%
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	3,793.7	4,158.4	364.7	9.6%	3,363.4	3,642.4	279.0	8.3%	430.2	516.0	85.8	19.9%
VIVIBANCO, S. A.	766.8	734.6	-32.2	-4.2%	596.8	564.1	-32.7	-5.5%	170.0	170.5	0.5	0.3%
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	4,653.7	5,087.0	433.3	9.3%	4,209.4	4,637.8	428.4	10.2%	444.2	449.2	5.0	1.1%
PROMERICA, S. A.	28,637.5	33,529.0	4,891.5	17.1%	25,762.2	30,401.2	4,639.0	18.0%	2,875.3	3,127.8	252.5	8.8%
DE ANTIGUA, S. A.	1,920.3	2,344.9	424.6	22.1%	1,669.7	2,029.3	359.6	21.5%	250.7	315.6	64.9	25.9%
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	44,897.2	48,467.9	3,570.7	8.0%	40,736.3	43,932.8	3,196.5	7.8%	4,160.9	4,535.1	374.2	9.0%
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	44,010.0	47,083.9	3,073.9	7.0%	40,123.9	43,088.8	2,964.9	7.4%	3,886.1	3,995.1	109.0	2.8%
G&T CONTINENTAL, S. A.	67,790.6	70,754.2	2,963.6	4.4%	61,995.9	64,016.1	2,020.2	3.3%	5,794.7	6,738.1	943.4	16.3%
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	2,768.8	3,381.9	613.1	22.1%	2,284.2	2,874.6	590.4	25.8%	484.6	507.4	22.8	4.7%
INV, S. A.	1,041.3	1,036.6	-4.7	-0.4%	917.5	912.3	-5.2	-0.6%	123.8	124.3	0.5	0.4%
CREDICORP, S. A.	1,428.7	1,646.0	217.3	15.2%	1,348.0	1,455.7	107.7	8.0%	80.7	190.3	109.6	135.8%
NEXA, S. A.	491.6	783.2	291.6	59.3%	318.5	595.3	276.8	86.9%	173.1	187.9	14.8	8.5%
TOTAL	535,218.2	589,610.6	54,392.4	10.2%	482,712.0	531,017.8	48,305.8	10.0%	52,506.3	58,592.8	6,086.6	11.6%

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

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

(Cifras en millones de quetzales)

Compañías de Seguros	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/03/2024	31/03/2025	Variación		31/03/2024	31/03/2025	Variación		31/03/2024	31/03/2025	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	1,092.2	1,110.8	18.6	1.7%	461.9	448.5	-13.3	-2.9%	630.3	662.2	31.9	5.1%
SEGUROS G&T, S. A.	2,165.9	2,291.7	125.8	5.8%	1,579.2	1,653.9	74.7	4.7%	586.6	637.8	51.2	8.7%
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	161.8	175.8	14.0	8.6%	124.7	128.7	4.1	3.3%	37.1	47.0	9.9	26.7%
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	876.1	893.0	16.8	1.9%	691.1	706.2	15.1	2.2%	185.0	186.8	1.8	1.0%
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	414.3	476.5	62.1	15.0%	303.8	354.8	51.0	16.8%	110.5	121.7	11.2	10.1%
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	1,432.6	1,499.4	66.8	4.7%	1,165.8	1,221.1	55.3	4.7%	266.8	278.3	11.5	4.3%
FICOHSA SEGUROS, S. A.	122.2	137.2	15.0	12.3%	66.6	79.1	12.5	18.7%	55.5	58.1	2.6	4.6%
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	1,230.0	1,326.1	96.1	7.8%	938.7	1,006.5	67.8	7.2%	291.3	319.6	28.3	9.7%
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	3,057.8	3,176.2	118.4	3.9%	2,276.4	2,253.9	-22.6	-1.0%	781.4	922.3	141.0	18.0%
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	94.1	97.1	3.1	3.3%	43.5	44.6	1.1	2.5%	50.5	52.5	2.0	3.9%
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	646.0	680.0	34.0	5.3%	581.8	601.6	19.8	3.4%	64.2	78.4	14.2	22.1%
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	211.7	228.0	16.2	7.7%	140.7	153.5	12.8	9.1%	71.1	74.5	3.4	4.8%
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	442.7	401.6	-41.1	-9.3%	351.3	309.7	-41.7	-11.9%	91.4	91.9	0.5	0.6%
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	347.7	398.0	50.3	14.5%	196.3	235.4	39.1	19.9%	151.4	162.6	11.2	7.4%
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	580.5	628.4	47.9	8.2%	381.5	414.4	32.9	8.6%	199.1	214.0	14.9	7.5%
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	439.8	487.9	48.1	10.9%	326.3	369.7	43.4	13.3%	113.4	118.2	4.8	4.2%
ASEGURADORA RURAL, S. A.	1,185.0	1,288.0	103.0	8.7%	575.2	618.7	43.5	7.6%	609.8	669.3	59.5	9.8%
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	326.1	329.8	3.7	1.1%	34.6	27.9	-6.7	-19.3%	291.5	301.9	10.4	3.6%
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	10.9	9.9	-1.0	-9.5%	1.6	2.2	0.6	36.7%	9.3	7.7	-1.6	-17.5%
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	197.1	215.0	17.9	9.1%	92.9	100.6	7.7	8.3%	104.2	114.4	10.2	9.8%
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	14.4	14.4	0.0	0.2%	0.6	0.6	0.1	12.8%	13.8	13.8	-0.0	-0.3%
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	115.5	124.4	8.9	7.7%	51.5	53.2	1.7	3.3%	64.0	71.2	7.2	11.3%
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	258.6	248.6	-10.0	-3.8%	149.2	123.5	-25.7	-17.2%	109.3	125.1	15.7	14.4%
SEGUROS CONFIANZA, S. A.	19.0	19.2	0.2	1.1%	3.3	3.3	-0.0	-0.4%	15.7	15.9	0.2	1.5%
ASEGURADORA SOLIDARIA, S. A.	59.3	61.0	1.7	2.8%	15.4	16.0	0.7	4.3%	43.9	44.9	1.0	2.3%
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	6.0	12.0	6.0	100.4%	1.8	7.0	5.2	285.1%	4.2	5.0	0.8	19.7%
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	77.5	80.0	2.4	3.1%	31.3	30.2	-1.0	-3.3%	46.3	49.7	3.5	7.5%
TOTAL	15,584.8	16,409.8	825.0	5.3%	10,587.1	10,964.9	377.8	3.6%	4,997.8	5,445.0	447.2	8.9%

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

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS

(Cifras en millones de quetzales)

Otras Instituciones Supervisadas	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/03/2024	31/03/2025	Variación		31/03/2024	31/03/2025	Variación		31/03/2024	31/03/2025	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
CASAS DE CAMBIO												
LAFISE GUATEMALA, S. A.	23.7	25.0	1.3	5.5%	2.4	1.8	-0.6	-25.0%	21.3	23.2	1.9	8.9%
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	35.7	36.8	1.1	3.1%	0.9	0.4	-0.5	-55.6%	34.7	36.4	1.7	4.9%
SERVIMICOPE, S. A.	5.8	5.9	0.1	1.7%	0.2	0.3	0.1	50.0%	5.5	5.6	0.1	1.8%
TOTAL	65.2	67.7	2.5	3.8%	3.5	2.5	-1.0	-31.5%	61.5	65.2	3.7	5.9%
TARJETAS DE CRÉDITO												
CONTÉCNICA, S. A.	6,002.8	5,970.6	-32.2	-0.5%	4,693.6	4,857.7	164.1	3.5%	1,309.2	1,112.9	-196.3	-15.0%
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	3,854.9	3,860.9	6.0	0.2%	3,135.2	3,047.5	-87.7	-2.8%	719.7	813.4	93.7	13.0%
G&T CONTICREDIT, S. A.	530.1	116.8	-413.3	-78.0%	167.8	--	-167.8		362.3	116.8	-245.5	-67.8%
TARJETAS PROMERICA, S. A.	86.1	85.5	-0.6	-0.7%	35.3	33.4	-1.9	-5.4%	50.8	52.1	1.3	2.6%
TOTAL	10,473.9	10,033.8	-440.1	-4.2%	8,031.9	7,938.6	-93.3	-1.2%	2,442.0	2,095.2	-346.8	-14.2%
MICROFINANCIERAS DE AHORRO Y CRÉDITO												
MICROF. DE AHORRO Y CRÉDITO EMPRESARIAL, S. A.	51.4	68.0	16.6	32.3%	5.4	19.3	13.9		46.0	48.7	2.7	5.9%
TOTAL	51.4	68.0	16.6	32.2%	5.4	19.3	13.9	254.0%	46.0	48.7	2.7	5.9%
OTRAS												
FHA	2,740.3	3,133.7	393.4	14.4%	470.3	447.2	-23.1	-4.9%	2,269.9	2,686.5	416.6	18.4%
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	82.1	72.0	-10.1	-12.3%	20.9	15.2	-5.7	-27.3%	61.2	56.9	-4.3	-7.0%
INTERCONSUMO, S. A.	330.5	355.6	25.1	7.6%	156.1	155.9	-0.2	-0.1%	174.4	199.7	25.3	14.5%
TOTAL	3,152.9	3,561.3	408.4	3.6%	647.3	618.3	-29.0	-3.3%	2,505.5	2,943.1	437.6	8.9%

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

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

(Cifras en millones de quetzales)

Sociedades Financieras Privadas	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/03/2024	31/03/2025	Variación		31/03/2024	31/03/2025	Variación		31/03/2024	31/03/2025	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
INDUSTRIAL, S. A.	297.3	316.8	19.5	6.6%	13.3	0.6	-12.7	-95.5%	284.0	316.2	32.2	11.4%
RURAL, S. A.	1,337.8	1,522.1	184.3	13.8%	1,201.6	1,378.5	176.9	14.7%	136.2	143.6	7.4	5.4%
DE CAPITALES, S. A.	44.3	46.5	2.2	5.0%	0.2	0.2	--	-2.8%	44.1	46.3	2.2	5.1%
SUMMA, S. A.	215.5	260.6	45.1	20.9%	196.8	240.4	43.6	22.2%	18.8	20.2	1.4	7.8%
PROGRESO, S. A.	214.4	198.0	-16.4	-7.6%	142.3	126.3	-16.0	-11.3%	72.1	71.8	-0.3	-0.4%
AGROMERCANTIL, S. A.	10.9	11.8	0.9	9.0%	0.7	0.6	-0.1	-7.9%	10.2	11.2	1.0	10.1%
MVA, S. A.	74.4	227.8	153.4	206.4%	60.9	52.8	-8.1	-13.3%	13.5	175.1	161.6	1,200.2%
CONSOLIDADA, S. A.	2,146.8	2,430.2	283.4	13.2%	1,832.9	2,092.0	259.1	14.1%	313.9	338.2	24.3	7.7%
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	61.4	62.9	1.5	2.4%	10.4	10.1	-0.3	-2.3%	51.0	52.7	1.7	3.4%
G & T CONTINENTAL, S. A.	1,649.5	1,693.7	44.2	2.7%	1,201.7	1,164.3	-37.4	-3.1%	447.9	529.4	81.5	18.2%
TOTAL	6,052.2	6,770.6	718.3	11.9%	4,660.8	5,065.9	405.1	8.7%	1,391.4	1,704.7	313.3	22.5%

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

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

(Cifras en millones de quetzales)

Almacenes Generales de Depósito	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/03/2024	31/03/2025	Variación		31/03/2024	31/03/2025	Variación		31/03/2024	31/03/2025	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	35.5	37.4	1.9	5.3%	1.7	3.1	1.4	85.0%	33.9	34.3	0.4	1.4%
COMPAÑÍA GUATEMALTECA DE ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO, S. A.	46.1	40.5	-5.6	-12.0%	3.4	2.8	-0.6	-17.4%	42.7	37.8	-4.9	-11.6%
ALMACENES GENERALES, S. A.	11.6	14.9	3.3	28.4%	1.8	2.8	1.0	52.0%	9.8	12.1	2.3	23.9%
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	544.1	560.5	16.4	3.0%	342.6	272.1	-70.5	-20.6%	201.5	288.4	86.9	43.2%
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	35.6	46.5	10.9	30.6%	8.3	13.6	5.3	64.8%	27.3	32.8	5.5	20.2%
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	9.0	9.6	0.6	7.1%	2.3	2.3	--	1.4%	6.7	7.3	0.6	9.1%
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	72.9	80.6	7.7	10.6%	43.2	42.5	-0.7	-1.6%	29.7	38.1	8.4	28.4%
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	33.7	36.9	3.2	9.5%	5.3	5.8	0.5	10.6%	28.4	31.1	2.7	9.3%
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	12.4	11.3	-1.1	-8.9%	8.0	6.4	-1.6	-19.9%	4.4	4.9	0.5	11.0%
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	3.7	4.0	0.3	7.9%	0.1	0.2	0.1	67.6%	3.6	3.8	0.2	5.6%
ALMACENES Y SILOS, S. A.	34.3	31.1	-3.2	-9.4%	8.4	7.8	-0.6	-7.1%	25.9	23.3	-2.6	-10.1%
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	5.8	3.4	-2.4	-41.6%	--	--	--	--	5.8	3.4	-2.4	-41.6%
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	10.9	8.5	-2.4	-21.9%	2.1	0.9	-1.2	-54.9%	8.9	7.6	-1.3	-14.2%
TOTAL	855.6	885.3	29.7	3.5%	427.1	360.4	-66.7	-15.6%	428.5	524.9	96.4	22.5%

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

INDICADORES FINANCIEROS

SISTEMA BANCARIO

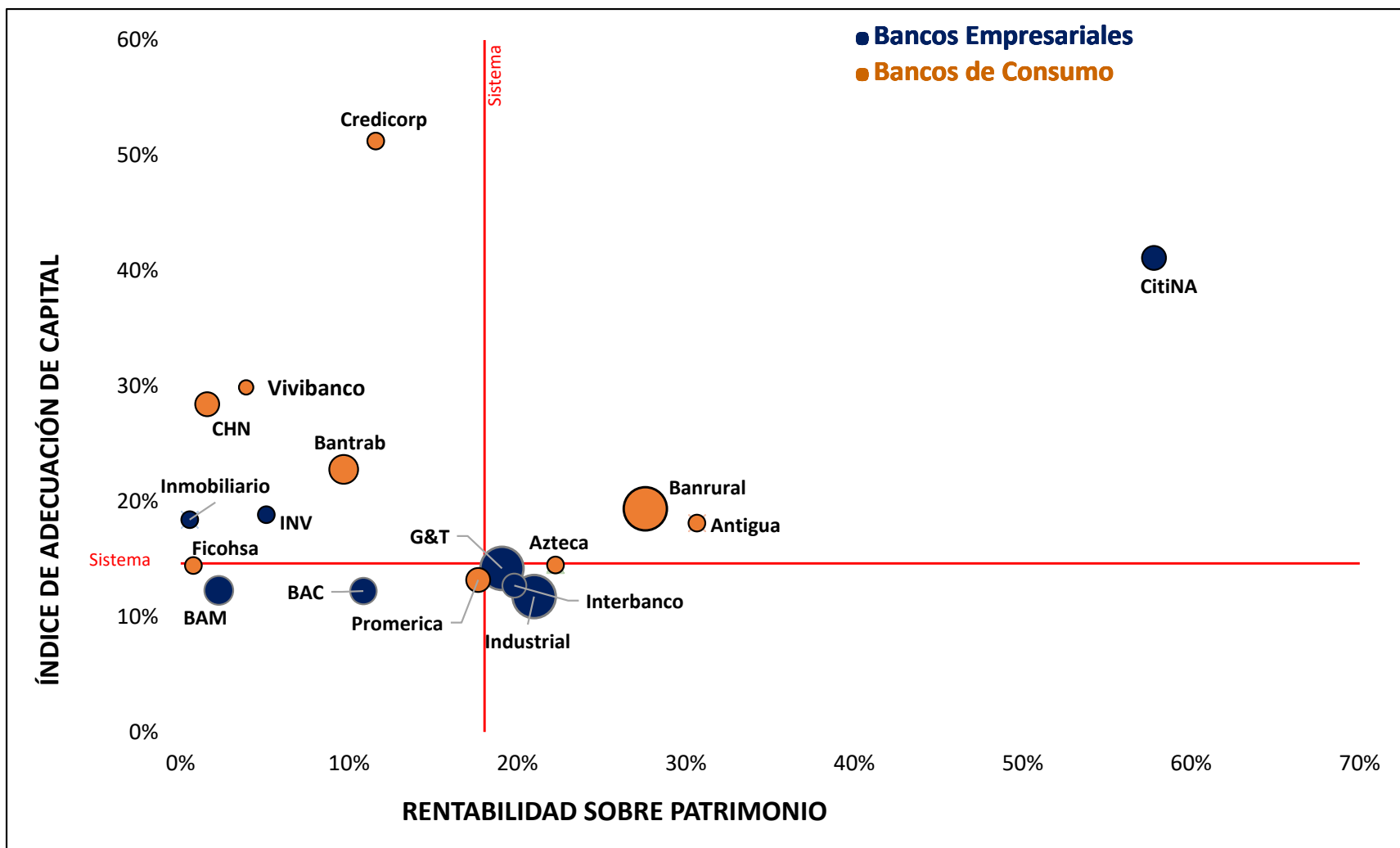
AL 31 DE MARZO DE 2025

Instituciones Bancarias	LIQUIDEZ				SOLVENCIA				RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Encaje Computable en relación a los Depósitos	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Coef. de 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 2/
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	10.76	25.78	63.91	411	11.65	30.38	16.38	28.42	1.57	0.20	4.63	87.79
INMOBILIARIO, S. A.	13.40	18.13	35.90	287	13.46	20.89	15.90	18.41	0.53	0.07	2.54	107.69
DE LOS TRABAJADORES	14.81	15.26	38.66	371	16.26	24.83	20.76	22.78	9.68	1.53	3.32	98.76
INDUSTRIAL, S. A.	11.02	16.40	37.88	222	7.99	13.03	11.05	11.75	20.98	1.71	1.92	113.54
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	15.29	17.39	58.02	390	10.67	23.70	13.05	19.35	27.58	3.15	3.34	213.42
INTERNACIONAL, S. A.	10.91	16.14	31.58	154	10.85	15.71	13.72	12.70	19.81	2.15	1.10	247.13
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	17.04	39.81	110.45	615	12.41	549.00	14.89	41.11	57.78	6.86	0.00	0.00
VIVIBANCO, S. A.	12.96	25.65	66.85	517	23.21	59.60	32.06	29.89	3.88	0.90	2.07	162.82
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	10.48	16.25	44.94	491	8.83	16.01	11.94	14.44	0.75	0.07	6.87	62.39
PROMERICA, S. A.	10.91	16.42	27.88	221	9.33	13.29	12.49	13.18	17.66	1.77	2.26	124.59
DE ANTIGUA, S. A.	14.83	16.26	30.90	836	13.46	20.45	18.66	18.11	30.66	4.10	3.50	140.07
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	5.52	10.60	30.45	185	9.36	13.35	11.60	12.23	10.84	1.01	1.87	63.98
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	9.17	16.05	28.73	212	8.49	11.81	11.46	12.28	2.26	0.19	2.34	93.74
G&T CONTINENTAL, S. A.	11.09	18.09	45.38	392	9.52	16.87	12.66	14.19	19.07	1.78	1.50	140.51
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	16.00	18.78	23.03	561	15.00	19.45	21.47	14.49	22.25	3.64	3.34	92.28
INV, S. A.	7.71	15.68	40.17	619	11.99	19.86	14.45	18.85	5.08	0.65	1.31	110.51
CREDICORP, S. A.	14.58	24.68	113.20	548	11.56	738.04	14.31	51.25	11.57	0.97	0.07	1,634.15
NEXA, S. A.	7.12	43.93	46.32	421	24.00	38.84	32.12	32.20	-8.27	-2.30	1.08	159.56
SISTEMA BANCARIO	11.78	16.69	42.37	287	9.94	16.93	13.00	14.81	18.04	1.83	2.36	133.37

1/ Corresponde al promedio mensual de los indicadores diarios.

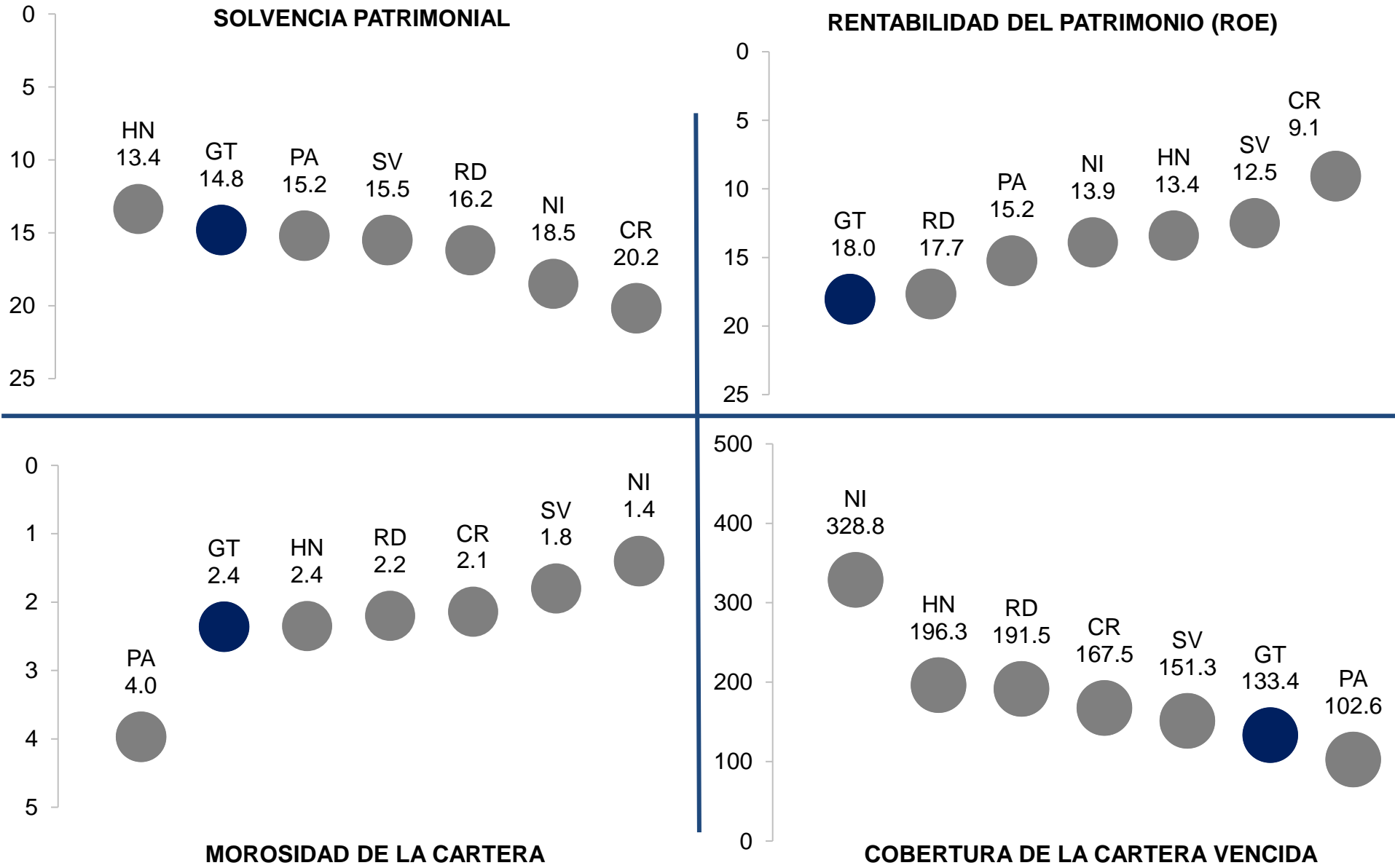
2/ El Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, en su artículo 45, establece que los bancos deben constituir reservas o provisiones específicas para cubrir las Pérdidas Esperadas. Asimismo, el artículo 55 establece que el cálculo de las reservas o provisiones específicas está sujeto a una gradualidad, la cual inicia a partir de marzo de 2024 con 7.5% del total de la diferencia calculada por única vez, entre las provisiones específicas registradas contablemente al 31 de diciembre de 2023 y la primera valuación por mora a partir de la vigencia del reglamento (con cifras al 31 de enero de 2024). Dicha gradualidad concluye en enero de 2027 alcanzando el 100%.

INDICADORES FINANCIEROS SISTEMA BANCARIO Al 31 de marzo de 2025



Banco Nexa, S. A., entidad que inició operaciones en enero de 2023, tiene un índice de adecuación de capital de 32.20% y una rentabilidad sobre patrimonio del -8.27%.

INDICADORES FINANCIEROS DE LA REGIÓN SISTEMA BANCARIO



*Cifras referidas a Enero 2025 para El Salvador, Honduras, Nicaragua; a febrero de 2025 para Panamá y República Dominicana; a marzo de 2025 para Guatemala y Costa Rica.

INDICADORES FINANCIEROS

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

AL 31 DE MARZO DE 2025

Sociedades Financieras Privadas	LIQUIDEZ			SOLVENCIA				RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Coef. de 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 ROE	Rendimiento del Activo ROA	Cartera Vencida en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo 2/
INDUSTRIAL, S. A.	0.00	101,211.1	270,926	99.81	933.02	0.00	444.66	11.31	11.25	0.79	754.79
RURAL, S. A.	16.31	81.00	3,232	9.43	55.04	10.82	33.67	24.44	2.59	2.60	211.98
DE CAPITALES, S. A.	0.00	44,934.28	196,462	99.51	0.00	0.00	693.69	5.28	5.25	0.00	0.00
SUMMA, S. A.	22.73	36.45	418	7.77	13.78	11.29	15.76	4.17	0.35	2.79	42.20
PROGRESO, S. A.	46.13	76.40	1,378	36.24	73.33	59.78	57.25	5.44	1.87	2.39	334.71
AGROMERCANTIL, S. A.	1,476.64	1,979.12	15,428	94.69	0.00	2,151.66	544.24	10.56	9.94	0.00	0.00
MVA, S. A.	248.83	265.59	880	76.83	222.27	363.67	144.40	6.63	3.24	8.19	97.68
CONSOLIDADA, S. A.	18.43	56.13	541	13.92	39.05	19.76	18.66	11.38	1.75	0.41	297.33
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	71.28	620.55	21,404	83.86	0.00	541.16	726.06	3.36	2.80	100.00	100.00
G & T CONTINENTAL, S. A.	5.25	116.04	4,000	31.26	0.00	45.66	108.69	16.78	4.87	0.00	0.00
SOCIEDADES FINANCIERAS	19.66	86.30	1,263	25.18	114.85	37.42	52.92	13.36	3.28	1.96	167.83

1/ Corresponde al promedio mensual de los indicadores diarios.

2/ El Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, en su artículo 45, establece que los bancos deben constituir reservas o provisiones específicas para cubrir las Pérdidas Esperadas. Asimismo, el artículo 55 establece que el cálculo de las reservas o provisiones específicas está sujeto a una gradualidad, la cual inicia a partir de marzo de 2024 con 7.5% del total de la diferencia calculada por única vez, entre las provisiones específicas registradas contablemente al 31 de diciembre de 2023 y la primera valuación por mora a partir de la vigencia del reglamento (con cifras al 31 de enero de 2024). Dicha gradualidad concluye en enero de 2027 alcanzando el 100%.

INDICADORES DE INCLUSIÓN FINANCIERA

AL 31 DE MARZO DE 2025

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 productos afiliados a SFM	Indicador	Cantidad de cuentas de depósitos ^{2/}	Indicador	Cantidad de deudores ^{3/}
METROPOLITANA	2,592,786	45.5	11,803	7,013.7	1,818,505	33,744.9	8,749,342	33.8%	875,437
NORTE	1,079,528	39.6	4,277	1,842.0	198,850	6,757.4	729,477	8.9%	96,606
NORORIENTE	897,727	67.8	6,085	3,742.0	335,929	13,620.8	1,222,774	15.0%	135,019
SURORIENTE	967,514	54.7	5,297	3,033.1	293,458	11,565.6	1,118,985	12.5%	121,238
CENTRAL	1,380,956	46.5	6,416	3,202.7	442,276	12,230.3	1,688,948	12.2%	168,165
SUROCCIDENTE	2,655,576	49.5	13,146	3,425.7	909,726	10,947.7	2,907,248	10.1%	267,398
NOROCCIDENTE	1,528,511	44.0	6,726	2,260.9	345,586	8,261.8	1,262,823	8.6%	131,283
PETÉN	400,502	101.7	4,072	4,692.2	187,923	13,479.9	539,872	18.5%	74,132
TOTAL	11,503,100	50.3	57,822	3,940.0	4,532,253	15,838.7	18,219,469	16.3%	1,869,278
AFILIACIÓN EN LÍNEA ^{7/}				18,618.8	21,417,398				
TOTAL DE CUENTAS AFILIADAS A SFM				22,558.8	25,949,651				

REGIÓN: ^{4/}	DEPARTAMENTOS QUE INCLUYE:	REPÚBLICA DE GUATEMALA:		
METROPOLITANA	Guatemala	Población estimada 2025:	18,079,810	(Instituto Nacional de Estadística)
NORTE	Baja Verapaz y Alta Verapaz	Población adulta ^{5/} estimada 2025 ^{6/} :	11,503,100	(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	<div>Puntos de acceso ^{8/} a marzo de 2025: 57,822</div> <div>2,761Agencias Bancarias</div> <div>50,870Establecimientos de Agentes Bancarios</div> <div>4,191ATMs (Cajeros Automáticos)</div>		
SUROCCIDENTE	Sololá, Totonicapán, Quetzaltenango, Suchitepequez, Retalhuleu y San Marcos			
NOROCCIDENTE	Huehuetenango y Quiché			
PETÉN	Petén			

Fuente: Boletín Trimestral de Indicadores de Inclusión Financiera elaborado por la Superintendencia de Bancos.

ESTADÍSTICAS DE CRÉDITOS POR GÉNERO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

ESTADÍSTICAS DE CRÉDITOS POR GÉNERO						
Indicador	Diciembre 2022		Diciembre 2023		Diciembre 2024	
	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer
1. Porcentaje de créditos otorgados por cantidad	59%	41%	59%	41%	57%	43%
2. Porcentaje de créditos otorgados por saldos	63%	37%	62%	38%	61%	39%
3. Tasa de interés activa promedio ponderado	20.5%	22.0%	22.1%	23.3%	19.2%	20.6%
4. Morosidad	2.1%	1.4%	2.8%	2.1%	1.9%	1.4%
5. Proporción de la morosidad	71%	29%	69%	31%	61%	39%

Fuente: Boletín Semestral de Estadísticas de Información Financiera por Género elaborado por la Superintendencia de Bancos.

^{1/} El indicador de cada región solo incluye los productos afiliados de manera física. La afiliación incluye agencia bancaria, agente bancario y otro canal de afiliación física.

^{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/} Fuente: Instituto Nacional de Estadísticas (INE), de Guatemala. Estimaciones de población adulta, de acuerdo a los resultados publicados del XII Censo Nacional de Población y VII de Vivienda 2018.

^{7/} El indicador solo incluye los productos afiliados en línea. La afiliación en línea incluye banca en línea, call center, y aplicativo basado en datos (APP).

^{8/} Un punto de acceso es cualquier ubicación física donde una persona puede realizar determinadas operaciones bancarias.

CARTERA CREDITICIA DE BANCOS
Cartera Destinada a las Industrias Manufactureras
Al 31 de marzo de 2025
(Cifras en millones de quetzales)

Cartera destinada a las Industrias Manufactureras								
Actividad Económica	mar-2024		dic-2024		mar-2025		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Elaboración de productos alimenticios	17,938	46.8%	18,220	46.2%	20,044	47.0%	2,106	11.7%
Elaboración de bebidas	1,576	4.1%	1,267	3.2%	1,443	3.4%	-133	-8.4%
Elaboración de productos de tabaco	14	0.0%	307	0.8%	287	0.7%	274	2,010.1%
Fabricación de productos textiles	1,295	3.4%	1,231	3.1%	1,185	2.8%	-110	-8.5%
Fabricación de prendas de vestir	661	1.7%	753	1.9%	715	1.7%	54	8.1%
Fabricación de productos de cuero y productos conexos	226	0.6%	175	0.4%	165	0.4%	-61	-27.0%
Producción de madera y fabricación de productos de mader	303	0.8%	458	1.2%	504	1.2%	201	66.4%
Fabricación de papel y productos de papel	2,000	5.2%	2,222	5.6%	2,925	6.9%	926	46.3%
Impresión y reproducción de grabaciones	207	0.5%	195	0.5%	224	0.5%	17	8.3%
Fabricación de coque y productos de la refinación del petróleo	53	0.1%	14	0.0%	26	0.1%	-27	-50.3%
Fabricación de sustancias y productos químicos	2,215	5.8%	2,402	6.1%	2,424	5.7%	209	9.4%
Fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales y productos botánicos de uso farmacéutico	729	1.9%	905	2.3%	912	2.1%	183	25.1%
Fabricación de productos de caucho y de plástico	1,259	3.3%	1,151	2.9%	1,162	2.7%	-97	-7.7%
Fabricación de otros productos minerales no metálicos	4,665	12.2%	4,915	12.5%	5,415	12.7%	751	16.1%
Fabricación de metales comunes	2,968	7.7%	2,375	6.0%	2,193	5.1%	-776	-26.1%
Fabricación de productos elaborados de metal, excepto maquinaria y equipo	746	1.9%	1,140	2.9%	1,281	3.0%	535	71.6%
Fabricación de productos de informática, de electrónica y de óptica	10	0.0%	11	0.0%	11	0.0%	1	6.5%
Fabricación de equipo eléctrico	89	0.2%	82	0.2%	79	0.2%	-10	-11.5%
Fabricación de maquinaria y equipo n.c.p.	117	0.3%	151	0.4%	142	0.3%	25	21.7%
Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques	341	0.9%	104	0.3%	103	0.2%	-239	-69.9%
Fabricación de otro equipo de transporte	182	0.5%	137	0.3%	117	0.3%	-66	-36.0%
Fabricación de muebles	285	0.7%	430	1.1%	522	1.2%	238	83.5%
Otras industrias manufactureras	460	1.2%	716	1.8%	682	1.6%	222	48.4%
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	21	0.1%	56	0.1%	77	0.2%	56	265.0%
Total	38,359	100.0%	39,419	100.0%	42,638	100.0%	4,279	11.2%

CARTERA CREDITICIA DE BANCOS
Cartera Destinada a Comercio; Mantenimiento de Vehículos
Al 31 de marzo de 2025
(Cifras en millones de quetzales)

Cartera destinada a Comercio; Mantenimiento de Vehículos								
Actividad Económica	mar-2024		dic-2024		mar-2025		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Comercio y reparación de vehículos automotores y motocicletas	2,294	5.8%	2,390	6.8%	2,530	7.1%	236	10.3%
Comercio al por mayor	17,383	44.0%	15,937	45.0%	16,056	45.0%	-1,327	-7.6%
Venta al por mayor no especializada	19,812	50.2%	17,064	48.2%	17,108	47.9%	-2,704	-13.6%
Total	39,488	100.0%	35,391	100.0%	35,693	100.0%	-3,795	-9.6%

CARTERA CREDITICIA DE BANCOS
Cartera Destinada a las Actividades Inmobiliarias
Al 31 de marzo de 2025
(Cifras en millones de quetzales)

Cartera destinada a las Actividades Inmobiliarias								
Actividad Económica	mar-2024		dic-2024		mar-2025		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Alquiler de vivienda	1,788	10.6%	987	4.2%	961	3.8%	-827	-46.2%
Actividades inmobiliarias realizadas con bienes propios o arrendados	11,593	68.8%	16,763	71.5%	18,180	72.2%	6,588	56.8%
Actividades inmobiliarias realizadas a cambio de una retribución o por contrato	3,462	20.6%	5,679	24.2%	6,027	23.9%	2,565	74.1%
Total	16,843	100.0%	23,429	100.0%	25,168	100.0%	8,326	49.4%

CARTERA CREDITICIA DE BANCOS
Cartera Destinada a Actividades Financieras y de Seguros
Al 31 de marzo de 2025
(Cifras en millones de quetzales)

Cartera destinada a Actividades Financieras y de Seguros								
Actividad Económica	mar-2024		dic-2024		mar-2025		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Actividades de servicios financieros	21,300	96.8%	23,428	94.1%	23,371	93.2%	2,071	9.7%
Seguros, reaseguros y fondos de pensiones	147	0.7%	155	0.6%	123	0.5%	-24	-16.3%
Actividades auxiliares de las actividades de servicios financieros	567	2.6%	1,311	5.3%	1,575	6.3%	1,008	177.6%
Total	22,014	100.0%	24,894	100.0%	25,069	100.0%	3,055	13.9%

CARTERA CREDITICIA DE BANCOS

Cartera Destinada al Suministro de Electricidad, Gas, Vapor y Aire Acondicionado

Al 31 de marzo de 2025

(Cifras en millones de quetzales)

Cartera destinada al Suministro de Electricidad, Gas, Vapor y A/C

Actividad Económica	mar-2024		dic-2024		mar-2025		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Generación, transmisión y distribución de energía eléctrica	17,999	94.6%	17,995	94.4%	18,554	94.8%	555	3.1%
Fabricación de gas; distribución de combustibles gaseosos por tuberías	1,037	5.4%	1,032	5.4%	969	5.0%	-68	-6.5%
Suministro de vapor y de aire acondicionado	0	0.0%	31	0%	40	0.2%	40	> 10,000%
Total	19,035	100.0%	19,058	100.0%	19,562	100.0%	527	2.8%

CARTERA CREDITICIA DE BANCOS
Cartera Destinada a la Construcción
Al 31 de marzo de 2025
(Cifras en millones de quetzales)

Cartera destinada a la Construcción								
Actividad Económica	mar-2024		dic-2024		mar-2025		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Construcción de edificios	11,412	72.9%	9,472	62.7%	9,547	60.1%	-1,865	-16.3%
Construcción / Obras de ingeniería civil	3,699	23.6%	4,169	27.6%	4,513	28.4%	814	22.0%
Actividades especializadas de construcción	552	3.5%	1,466	9.7%	1,819	11.5%	1,266	229.2%
Total	15,663	100.0%	15,108	100.0%	15,879	100.0%	216	1.4%

CARTERA CREDITICIA DE BANCOS
Cartera de Créditos de Consumo
Al 31 de marzo de 2025
(Cifras en millones de quetzales)

Cartera de Créditos de Consumo										
Sub-segmento	mar-2024		dic-2024		mar-2025		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Tarjeta de crédito	32,886	28.6%	36,294	28.2%	20,893	15.9%	-15,401	-42.4%	-11,993	-36.5%
Vehículos	6,807	5.9%	7,699	6.0%	8,005	6.1%	307	4.0%	1,198	17.6%
Préstamos Personales	75,299	65.5%	84,663	65.8%	102,387	78.0%	17,724	20.9%	27,088	36.0%
Total	115,002	100.0%	128,655	100.0%	131,285	100.0%	2,630	2.0%	16,284	14.2%

Nota: el Reglamento de Tarjetas de Crédito, emitido por Junta Monetaria en Resolución JM-56-2024 vigente a partir del 27 de mayo de 2024, en su artículo 9 establece que los extrafinanciamientos pertenecerán al Subsegmento de Préstamos Personales del Segmento de Créditos de Consumo.

CARTERA CREDITICIA DE BANCOS
Tasa de interés promedio por actividad económica
en moneda nacional y moneda extranjera
Al 31 de marzo de 2025

Tasa de interés promedio en moneda nacional				
Destino Económico	mar-2024	dic-2024	mar-2025	Variación (puntos básicos)
Consumo, Vehículos y Tarjetas de Crédito	27.35%	22.87%	18.01%	-934
Comercio; Mantenimiento de Vehículos	10.20%	10.45%	11.07%	87
Industrias Manufactureras	7.76%	8.09%	8.27%	51
Actividades Financieras y de Seguros	6.88%	7.63%	7.79%	91
Suministro de Electricidad, Gas, Vapor y A/C	6.29%	6.64%	7.18%	89
Actividades Inmobiliarias	7.04%	7.51%	7.72%	68
Vivienda	9.00%	9.04%	9.23%	23
Construcción	7.79%	8.01%	8.16%	37
Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca	10.65%	10.83%	11.08%	43
Transporte y Almacenamiento	9.60%	10.02%	10.18%	58

Tasa de interés promedio en moneda extranjera				
Destino Económico	mar-2024	dic-2024	mar-2025	Variación (puntos básicos)
Consumo, Vehículos y Tarjetas de Crédito	19.42%	19.56%	7.63%	-1,179
Comercio; Mantenimiento de Vehículos	7.53%	7.81%	7.84%	31
Industrias Manufactureras	6.39%	6.60%	6.86%	47
Actividades Financieras y de Seguros	7.54%	8.05%	7.63%	9
Suministro de Electricidad, Gas, Vapor y A/C	7.59%	7.64%	7.36%	-23
Actividades Inmobiliarias	6.65%	6.88%	7.12%	47
Vivienda	7.41%	7.47%	7.59%	18
Construcción	6.70%	6.96%	7.23%	53
Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca	6.75%	7.19%	7.37%	62
Transporte y Almacenamiento	6.31%	6.75%	7.14%	83

Nota: las tasas de interés activas promedio ponderado hasta diciembre 2024, incluyen información de las líneas de crédito otorgadas mediante tarjeta de crédito. A partir de enero 2025 y derivado de la entrada en vigencia de la Ley de Tarjetas de Crédito, estas líneas de crédito no se consideran para el cálculo de las tasas mencionadas.

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

PRIMAS NETAS

(Cifras en millones de quetzales)

SEGUROS DE	mar-2024		mar-2025		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
VIDA	850	100.0%	925	100.0%	76	8.9%
Planes Populares	0	0.0%	0	0.0%	0	-
Planes Individuales	65	7.6%	68	7.3%	3	4.8%
Planes Colectivos	774	91.1%	858	92.7%	84	10.8%
Rentas y Pensiones	11	1.3%	0	0.0%	-11	-100.0%
ACCIDENTES Y ENFERMEDADES	1,243	100.0%	1,272	100.0%	28	2.3%
Salud y Hospitalización	1,161	93.4%	1,182	93.0%	21	1.8%
Accidentes Personales	82	6.6%	89	7.0%	7	8.6%
Accidentes en Viajes	1	0.1%	1	0.1%	0	0.0%
DAÑOS	1,484	100.0%	1,629	100.0%	146	9.8%
Incendio y Líneas Aliadas	240	16.2%	228	14.0%	-12	-4.8%
Terremoto	251	16.9%	229	14.1%	-21	-8.5%
Vehículos Automotores	594	40.0%	662	40.6%	68	11.5%
Transportes	69	4.6%	73	4.5%	5	7.0%
Robo y Hurto	156	10.5%	142	8.7%	-13	-8.5%
Servicio y Conservación de Activos Fijos	1	0.0%	1	0.1%	0	57.1%
Cascos Marítimos	4	0.2%	4	0.2%	0	0.0%
Rotura de Cristales	0	0.0%	0	0.0%	0	-50.0%
Aviación	15	1.0%	12	0.8%	-3	-17.3%
Responsabilidad Civil	49	3.3%	98	6.0%	50	102.7%
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	11	0.7%	12	0.7%	1	7.3%
Riesgos Técnicos	35	2.3%	97	6.0%	63	180.9%
Agrícola	1	0.1%	0	0.0%	-1	-100.0%
Diversos	61	4.1%	69	4.3%	9	14.2%
CAUCIÓN	85	100.0%	95	100.0%	10	11.4%
Fidelidad	11	12.5%	12	12.1%	1	8.0%
Judiciales	1	1.6%	1	0.8%	-1	-44.3%
Administrativos ante gobierno	46	54.2%	54	57.2%	8	17.6%
Administrativos ante particulares	17	19.8%	17	17.4%	0	-2.2%
Crédito para la vivienda	10	11.5%	12	12.1%	2	17.7%
Diversos	0	0.4%	0	0.3%	0	0.0%
Total	3,662		3,921		259	7.1%

SINIESTRALIDAD POR RAMO DE LAS COMPAÑÍAS DE SEGUROS

(Cifras en millones de quetzales)

SEGUROS DE	mar-2024			mar-2025			Variación		
	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad *
VIDA	849	289	34.0	925	355	38.4	76	67	4.4
Planes Populares	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0
Planes Individuales	65	42	64.8	68	44	64.3	3	2	-0.5
Planes Colectivos	774	245	31.7	858	310	36.1	84	65	4.5
Rentas y Pensiones	11	2	15.3	0	2	0.0	-11	0	-15.3
ACCIDENTES Y ENFERMEDADES	1,243	536	43.1	1,272	599	47.1	28	62	4.0
Salud y Hospitalización	1,161	522	44.9	1,182	582	49.3	21	61	4.3
Accidentes Personales	82	14	17.5	89	16	18.1	7	2	0.7
Accidentes en Viajes	1	0	20.8	1	0	6.3	0	0	-14.5
DAÑOS	1,484	500	33.7	1,629	488	30.0	146	-12	-3.7
Incendio y Líneas Aliadas	240	3	1.1	228	40	17.5	-12	37	16.4
Terremoto	251	57	22.9	229	15	6.7	-21	-42	-16.1
Vehículos Automotores	594	313	52.7	662	342	51.7	68	30	-1.0
Transportes	69	55	79.9	73	6	8.4	5	-49	-71.5
Robo y Hurto	156	36	23.0	142	37	25.9	-13	1	2.9
Servicio y Conservación de Activos Fijos	1	0	-28.2	1	0	0.7	0	0	28.9
Cascos Marítimos	4	0	-7.6	4	0	-0.8	0	0	6.8
Rotura de Cristales	0	0	53.6	0	0	96.2	0	0	42.5
Aviación	15	-2	-10.7	12	2	12.7	-3	3	23.4
Responsabilidad Civil	49	10	20.0	98	9	9.5	50	0	-10.5
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	11	3	26.8	12	13	111.5	1	10	84.7
Riesgos Técnicos	35	11	33.0	97	13	13.0	63	1	-20.0
Agrícola	1	7	761.1	0	2	0.0	-1	-5	-761.1
Diversos	61	8	12.5	69	8	12.1	9	1	-0.4
CAUCIÓN	85	2	2.3	95	-3	-3.5	10	-5	-5.8
Fidelidad	11	0	0.0	12	0	1.0	1	0	1.0
Judiciales	1	0	0.0	1	-1	-115.2	-1	-1	-115.2
Administrativos ante gobierno	46	1	1.7	54	-1	-1.4	8	-2	-3.2
Administrativos ante particulares	17	1	5.2	17	-2	-9.2	0	-2	-14.4
Crédito para la vivienda	10	0	3.0	12	0	-2.0	2	-1	-5.0
Diversos	0	0	5.0	0	0	0.0	0	0	-5.0
Total	3,662	1,326	36.2	3,921	1,438	36.7	259	112	0.5

* Variación en puntos porcentuales.

GRUPOS FINANCIEROS LEGALMENTE AUTORIZADOS PARA OPERAR EN EL PAÍS

La Superintendencia de Bancos de Guatemala informa al público que los grupos financieros legalmente autorizados para operar en el país, que al 31 de marzo de 2025 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.
 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.
 Compañía Guatemalteca de
 Almacenes Generales de Depósito, S. A.
 Seguros El Roble, S. A.
 Fianzas El Roble, S. A.
 Mercado de Transacciones, S. A.
 Contécnica, S. A.

3. GRUPO FINANCIERO BAC-CREDOMATIC

Banco de América Central, S. A. *
 Financiera de Capitales, S. A.
 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. *
 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.
 Casa de Bolsa G&T Continental, S. A.
 G&T Conticredit, S. A.
 Seguros 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
Guatemala

Oficina Central:

9a. Av. 22-00, zona 1,
Guatemala C. A.

Oficina zona 13:

15 Av. 7-18, zona 13, Edificio Zepto,
Guatemala, C. A.

 **+(502) 2429-5000**

www.sib.gob.gt



Trabajamos para promover la **estabilidad y confianza** en el sistema financiero supervisado.