

INFORME DEL SUPERINTENDENTE DE BANCOS ANTE LA HONORABLE JUNTA MONETARIA



Al 31 de marzo de 2018

CONTENIDO

ÍNDICE DE GRÁFICAS	iv
ÍNDICE DE CUADROS.....	vii
I. SÍNTESIS	1
II. ASPECTOS GENERALES.....	3
A. BASE LEGAL	3
B. SISTEMA FINANCIERO SUPERVISADO.....	3
III. SISTEMA BANCARIO	5
IV. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS.....	7
V. ENTIDADES FUERA DE PLAZA.....	9
VI. PRINCIPALES RUBROS DE BALANCE DE BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA, AGREGADOS	11
A. INVERSIONES.....	11
B. ACTIVIDAD CREDITICIA	12
1. Comportamiento de la cartera de créditos.....	12
2. Cartera de créditos por destino económico	13
3. Cartera de créditos por criterio de agrupación	15
4. Financiamiento a los hogares	17
5. Tasa de interés activa promedio ponderado	18
C. OBLIGACIONES DEPOSITARIAS.....	19
1. Comportamiento de los depósitos.....	19
2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado	21
D. CRÉDITOS OBTENIDOS	22
E. INDICADORES FINANCIEROS	23
1. Liquidez.....	23
2. Cartera de créditos vencida y cobertura	24
3. Valuación de activos crediticios	25
4. Solvencia.....	26
5. Rentabilidad.....	27



6. Inclusión financiera	28
VII. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS	29
VIII. COMPAÑÍAS ASEGURADORAS	30
A. NIVEL DE OPERACIONES	31
1. Seguro de daños.....	31
2. Seguro de accidentes y enfermedades	31
3. Seguro de vida	32
4. Seguro de caución.....	32
B. REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS	33
C. SINIESTRALIDAD	34
D. EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA	35
E. POSICIÓN PATRIMONIAL	36
F. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE	36
G. INVERSIONES	37
H. RESERVAS TÉCNICAS	38
IX. ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	39
X. CASAS DE CAMBIO	41
XI. CASAS DE BOLSA	42
XII. INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-	43
XIII. GRUPOS FINANCIEROS	44
XIV. BANCO DE GUATEMALA	45
XV. PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y DEL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO	46
A. RELACIÓN CON ORGANISMOS INTERNACIONALES	46
1. Grupo Egmont.....	46
2. Grupo de Acción Financiera Internacional -GAFI-	46
3. Grupo de Acción Financiera del Caribe -GAFIC-	47
4. Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica -GAFILAT-	47
5. Otras instituciones	47
B. INTERCAMBIO DE INFORMACIÓN	49
C. PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y DEL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO	49
1. Análisis de transacciones financieras	49

2. Análisis estratégico.....	50
3. Supervisión basada en riesgos de LD/FT	50
4. Atención de requerimientos de información nacional e internacional.....	50
5. Personas obligadas.....	50
 ANEXOS.....	 51



ÍNDICE DE GRÁFICAS

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

31. Tasa de interés pasiva promedio ponderado en moneda extranjera - por tipo de depósito	21
32. Tasa de interés real promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional	21
33. Créditos obtenidos - saldo y variación interanual	22
34. Créditos obtenidos y cartera crediticia en moneda extranjera - variación interanual y proporción	22
35. Captación de recursos de bancos y entidades fuera de plaza - estructura	22
36. Indicador de liquidez inmediata - por tipo de institución	23
37. Indicador de liquidez mediata - por tipo de institución	23
38. Indicador de liquidez inmediata - por tipo de moneda	23
39. Indicador de liquidez mediata - por tipo de moneda	23
40. Cartera de créditos vencida y cobertura	24
41. Índice de cartera vencida por criterio de agrupación	24
42. Índice de cartera vencida por tipo de moneda	24
43. Capital contable	26
44. Índice de adecuación de capital	26
45. Indicadores de solvencia de bancos	26
46. Utilidades antes de impuesto	27
47. Rendimiento del patrimonio (ROE)	27
48. Rendimiento del activo (ROA)	27
49. Primas netas totales - estructura	31
50. Primas netas de seguro de daños - estructura	31
51. Primas netas de seguro de accidentes y enfermedades - estructura	31
52. Primas netas de seguro de vida - estructura	32
53. Primas netas de seguro de caución - estructura	32
54. Primas cedidas por ramo - estructura	33
55. Primas retenidas por ramo - estructura	33
56. Índice de retención de primas	33
57. Índice de siniestralidad	34
58. Índice de siniestralidad - accidentes y enfermedades	34
59. Índice de siniestralidad - daños	34
60. Índice de siniestralidad - vida	34
61. Razón combinada	35
62. Inversiones - saldo y estructura por los principales tipos de inversión	37
63. Inversiones - variación interanual por los principales tipos de inversión	37
64. Inversiones - estructura del portafolio	37



65. Reservas técnicas - saldo y variación interanual.....	38
66. Reservas técnicas - saldo y variación interanual por tipo de reserva	38
67. Reservas técnicas - estructura	38
68. Reporte de transacciones sospechosas	49
69. Cantidad de denuncias y ampliaciones de denuncias presentadas ante el Ministerio Público.....	50
70. Monto de denuncias y ampliación de denuncias presentadas ante el Ministerio Público.....	50
71. Estructura de requerimientos nacionales e internacionales atendidos	50

ÍNDICE DE CUADROS

1. Entidades supervisadas.....	4
2. Principales rubros del balance y estado de resultados del sistema bancario	5
3. Sistema Bancario - indicadores financieros.....	6
4. Principales rubros del balance y estado de resultados de las sociedades financieras privadas	7
5. Sociedades Financieras - indicadores financieros.....	8
6. Principales rubros del balance y estado de resultados de las entidades fuera de plaza	9
7. Entidades fuera de plaza - indicadores financieros	10
8. Cartera crediticia bruta total por destino económico.....	13
9. Financiamiento a los hogares.....	17
10. Obligaciones depositarias por tipo de moneda y entidad - saldo y variación interanual.....	20
11. Valuación de activos crediticios	25
12. Reservas por valuación de activos crediticios	25
13. Guatemala: Índice de Competitividad Global.....	26
14. Indicadores de acceso y uso del sistema bancario.....	28
15. Principales rubros del balance de las empresas especializadas en servicios financieros	29
16. Principales rubros del estado de resultados de las compañías aseguradoras	30
17. Posición patrimonial de las compañías aseguradoras.....	36
18. Principales rubros del balance de las compañías aseguradoras.....	36
19. Principales rubros del balance de los almacenes generales de depósito.....	39
20. Principales rubros del balance de las casas de cambio	41
21. Principales rubros del balance de las casas de bolsa	42
22. Principales rubros del balance del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-	43
23. Grupos financieros autorizados para operar en el país	44
24. Balance general condensado del Banco de Guatemala	45

I. SÍNTESIS

Este documento tiene como objetivo informar a la Junta Monetaria sobre la situación financiera de las entidades sujetas a la vigilancia e inspección por parte de la Superintendencia de Bancos, haciendo énfasis en el comportamiento del sistema bancario, de las sociedades financieras y de las entidades fuera de plaza, por su importancia relativa en función del tamaño de sus activos, toda vez que representan el 94.7% del total de activos de las entidades supervisadas. Asimismo, presenta una breve descripción, en forma agregada, del comportamiento de los principales rubros del sistema financiero¹, particularmente las inversiones, la cartera de créditos y las obligaciones depositarias, entre otros. Además, describe la evolución de los principales indicadores financieros, incluyendo los relativos a inclusión financiera.

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

En ese contexto, a marzo de 2018, el tamaño del sistema financiero, medido a través de los **activos**, presentó un crecimiento interanual de 6.7% en los bancos y de 3.1% en las sociedades financieras, en tanto que en las entidades fuera de plaza se registró una reducción de 2.4%.

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

Las **inversiones** se incrementaron 11.5% respecto de marzo de 2017, con un saldo de Q98,166 millones, conformadas principalmente por títulos valores del gobierno central y del Banco de Guatemala.

El ritmo de crecimiento interanual de la **actividad crediticia** fue de 3.4%, ascendiendo a Q188,666 millones, y se debió, principalmente, al aumento mostrado por la cartera destinada al consumo, transferencias y otros destinos; a establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas; y, a la construcción; con variaciones interanuales de 3.5%, 8.5% y 8.4%, respectivamente.

La cartera en moneda nacional creció en forma interanual 1.9%, con una participación de 57%; en tanto que, la cartera en moneda extranjera aumentó 5.5% respecto a la misma fecha del año previo, con una participación de 43% del total de la cartera crediticia.

El financiamiento a los hogares, compuesto por los préstamos para consumo, los hipotecarios para vivienda y las inversiones en cédulas hipotecarias del FHA, registró un incremento interanual de 4.6%, y dentro de éstos, el financiamiento para vivienda, integrado por créditos hipotecarios para vivienda y cédulas hipotecarias del FHA, alcanzó un saldo de Q26,037 millones, con un crecimiento interanual de 6.6%.

Las **obligaciones depositarias**, principal fuente de captación de recursos, a marzo de 2018, ascendieron a Q245,158 millones, registrando un incremento interanual de 5.8%, impulsado por el dinamismo mostrado por los depósitos a plazo, que se incrementaron 4.6%, seguidos de los depósitos monetarios con un crecimiento de 6.3%, en tanto que los depósitos de ahorro aumentaron 8.3%. Cabe indicar que el 76.5% de las obligaciones depositarias se encuentran en moneda nacional y el restante 23.5%

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



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

Los **créditos obtenidos**, con un incremento interanual de 3.6%, siguen siendo una fuente importante de captación de recursos, conformados principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos extranjeros con un saldo de Q38,860 millones a marzo de 2018, recursos que mayormente son utilizados para financiar actividades relacionadas con el comercio exterior.

Las entidades mantuvieron una posición de liquidez adecuada para atender oportunamente sus obligaciones financieras. El indicador de liquidez inmediata para los bancos fue 17.9%; para las sociedades financieras, 5.3%; y, para las entidades fuera de plaza, 14.2%. En ese mismo orden, la liquidez mediata fue 45.1%, 79.0% y 49.0%.

En cuanto a la calidad de la cartera de créditos, el indicador de cartera vencida se ubicó a marzo de 2018 en 2.5%. Por su parte, el indicador de cobertura de la cartera de créditos vencida se situó en 116.3%, superior al 100% requerido en la normativa prudencial. La valuación de los activos crediticios, a diciembre de 2017 muestra que el 90.2% de los mismos fueron clasificados en la categoría "A" de riesgo normal.

La solvencia de las entidades medida por el indicador de adecuación de capital se ubicó en 14.6% para los bancos, 31.2% para las sociedades financieras y 15.1% para las entidades fuera de plaza, superando el requerimiento mínimo legal de 10% y el estándar internacional de 8% recomendado por los acuerdos de capital del Comité de Basilea de Supervisión Bancaria.

A marzo de 2018, las utilidades antes de impuesto de los bancos fueron de Q1,219 millones, mayores en 2.0% en relación a las obtenidas en el mismo trimestre

del año previo. Por su parte, las utilidades de las sociedades financieras aumentaron 18.2%, mientras que las de las entidades fuera de plaza disminuyeron 14.0%, con relación al primer trimestre de 2017. En ese contexto, el indicador de rendimiento del activo (ROA) de bancos fue de 1.6%; el de las sociedades financieras de 2.0%; y, el de las entidades fuera de plaza de 1.5%. En tanto que el rendimiento del patrimonio (ROE) de bancos fue de 17.4%; de 19.6% el de las sociedades financieras; y, el de las entidades fuera de plaza de 14.9%.

Los activos de las **empresas especializadas en servicios financieros**² (representan el 1.8% del total de activos de las entidades supervisadas) aumentaron 10.6% respecto a marzo del año anterior, debido al incremento de las disponibilidades en 95.1%. El pasivo registró un incremento de 12.6%, principalmente en los créditos obtenidos que aumentaron 65.7%. Las utilidades fueron menores en 4.0% respecto a las registradas en marzo de 2017.

La actividad de las **compañías aseguradoras** (con 2.9% del total de activos de las entidades supervisadas) medida a través de las primas netas, mostró un incremento de 1.6% en relación con el primer trimestre de 2017, alcanzando un saldo de Q2,135 millones. Los incrementos más significativos se registraron en el seguro de caución con 47.1%, especialmente en los ramos administrativos ante gobierno y administrativos ante particulares; y, en el seguro de accidentes y enfermedades con 1.5%, principalmente en el ramo de salud y hospitalización. En tanto que los seguros de vida y de daños disminuyeron en 0.5% y 0.2%, respectivamente.

En función de lo indicado, se considera que el sistema financiero guatemalteco en su conjunto, al 31 de marzo de 2018, se encuentra estable, líquido y solvente, lo cual se ve reflejado tanto en su estructura de balance como en sus indicadores de solidez financiera.

² Son empresas que forman parte de los grupos financieros, sujetas a supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos, y que tienen como objeto social exclusivo, uno o más de

los siguientes: a) emitir y administrar tarjetas de crédito; b) realizar operaciones de arrendamiento financiero; c) realizar operaciones de factoraje; y, d) otros que califique la Junta Monetaria.

II. ASPECTOS GENERALES

A. BASE LEGAL

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

B. SISTEMA FINANCIERO SUPERVISADO

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

Al 31 de marzo de 2018, la Superintendencia de Bancos tiene bajo su vigilancia e inspección, además del Banco de Guatemala, 101 instituciones como se indica en el Cuadro 1.

El sistema bancario tiene la mayor participación medida por activos con 85.1%, seguido por las entidades fuera de plaza con 6.8%, las compañías de seguros con 2.9%, las sociedades financieras con 2.8% y las empresas especializadas en servicios financieros con 1.8%.

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

Cabe indicar que, a marzo de 2018, 53 instituciones supervisadas pertenecen a los diez grupos financieros legalmente autorizados para operar en el país, los cuales están sujetos a supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos.

Este informe hace énfasis en el desempeño del sistema bancario, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, los cuales acumulan, en su conjunto, 94.7% del total de activos. Estas instituciones tienen el mayor aporte a la intermediación financiera que se traduce en el traslado de recursos de agentes económicos con excedentes financieros hacia demandantes de los mismos. Asimismo, se muestra información financiera en forma agregada y por tipo de institución, de aseguradoras, empresas especializadas en servicios financieros, almacenadoras y otras entidades.

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

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



CUADRO 1. ENTIDADES SUPERVISADAS

Tipo de Institución	Número de Entidades	Estructura por Activos	(Cifras en millones de quetzales)			
			Activo	Pasivo	Capital	Resultado antes de impuesto
Sistema Bancario	18	85.1%	304,559	275,543	29,017	1,219
Sociedades Financieras ^{a/}	13	2.8%	9,952	8,966	986	46
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off Shore) ^{b/}	6	6.8%	24,349	21,871	2,478	87
Compañías de Seguros	28	2.9%	10,439	7,028	3,412	308
Empresas Especializadas en Servicios Financieros ^{c/}	8	1.8%	6,573	4,560	2,013	193
Almacenes Generales de Depósito	14	0.2%	640	457	183	10
Otras Entidades ^{d/}	14	0.4%	1,503	411	1,093	44
Total	101	100.0%	358,015	318,834	39,181	1,908
Banco de Guatemala	1		130,083	127,229	2,855	-332

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

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

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

d/ Incluye 3 casas de cambio, 9 casas de bolsa, el Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA- y el Departamento de Monte de Piedad de El Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala.

III. SISTEMA BANCARIO

Al 31 de marzo de 2018, los activos totales de los bancos ascendieron a Q304,559 millones, registrando un crecimiento interanual de 6.7%, tal como se observa en el Cuadro 2.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
BALANCE GENERAL *										
ACTIVO	mar-2017		dic-2017		mar-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	38,291	13.4	47,599	15.6	40,424	13.3	-7,174	-15.1%	2,133	5.6%
Inversiones	73,937	25.9	78,817	25.8	83,818	27.5	5,001	6.3%	9,882	13.4%
Cartera de Créditos	161,737	56.6	167,336	54.7	168,287	55.3	951	0.6%	6,550	4.0%
Empresarial Mayor	89,858	31.5	93,802	30.7	95,306	31.3	1,504	1.6%	5,448	6.1%
Empresarial Menor	15,529	5.4	15,147	5.0	14,733	4.8	-414	-2.7%	-795	-5.1%
Consumo	49,660	17.4	51,581	16.9	51,551	16.9	-31	-0.1%	1,890	3.8%
Microcrédito	2,721	1.0	2,613	0.9	2,611	0.9	-2	-0.1%	-110	-4.0%
Hipotecario para la Vivienda	8,508	3.0	8,977	2.9	9,136	3.0	159	1.8%	628	7.4%
(-) Estimaciones por Valuación	-4,539	-1.6	-4,784	-1.6	-5,049	-1.7	-266	5.6%	-511	11.3%
Otros Activos	11,601	4.1	12,146	4.0	12,029	3.9	-117	-1.0%	428	3.7%
Total Activo	285,567	100.0	305,898	100.0	304,559	100.0	-1,339	-0.4%	18,992	6.7%
PASIVO Y CAPITAL										
Obligaciones Depositarias	209,837	73.5	223,129	72.9	223,598	73.4	469	0.2%	13,761	6.6%
Monetarios	74,518	26.1	82,172	26.9	79,379	26.1	-2,792	-3.4%	4,862	6.5%
Ahorro	43,529	15.2	46,168	15.1	47,196	15.5	1,028	2.2%	3,667	8.4%
Plazo	90,767	31.8	93,931	30.7	96,096	31.6	2,164	2.3%	5,328	5.9%
Otros Depósitos	1,023	0.4	858	0.3	928	0.3	69	8.1%	-96	-9.4%
Créditos Obtenidos	36,996	13.0	40,326	13.2	38,580	12.7	-1,745	-4.3%	1,585	4.3%
Obligaciones Financieras	974	0.3	987	0.3	971	0.3	-16	-1.6%	-4	-0.4%
Otros Pasivos	11,307	4.0	12,854	4.2	12,393	4.1	-461	-3.6%	1,086	9.6%
Total Pasivo	259,115	90.7	277,296	90.6	275,543	90.5	-1,753	-0.6%	16,428	6.3%
Capital Contable	26,452	9.3	28,602	9.4	29,017	9.5	415	1.4%	2,564	9.7%
Total Pasivo y Capital	285,567	100.0	305,898	100.0	304,559	100.0	-1,339	-0.4%	18,992	6.7%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	mar-2017		dic-2017		mar-2018		Variación			
							Interanual			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	6,002		24,819		6,313		310	5.2%		
(-) Costos Financieros	2,683		11,081		2,831		148	5.5%		
Margen de Intermediación	3,319		13,738		3,481		162	4.9%		
(+) Margen de Servicios	545		2,180		522		-23	-4.2%		
(+) Margen de Otros Ingresos	-241		-1,378		-347		-106	-43.9%		
Margen Operacional Bruto	3,623		14,541		3,657		33	0.9%		
(-) Costos Operativos	2,461		10,101		2,525		65	2.6%		
Margen Operacional Neto	1,163		4,439		1,131		-31	-2.7%		
(+) Otros Productos y Gastos	33		371		88		55	164.7%		
Utilidades antes de impuestos	1,196		4,811		1,219		23	2.0%		
(-) Impuesto sobre la Renta	139		596		150		10	7.4%		
Utilidades después de impuestos	1,057		4,214		1,070		13	1.2%		

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.3 y 1.4



El crecimiento interanual de los activos del sistema bancario respondió, principalmente, al incremento de las inversiones en Q9,882 millones (13.4%) y de la cartera de créditos en Q6,550 millones (4.0%). Dichos rubros conforman el 82.8% del total del activo de los bancos (ver Anexos 1.3 y 2.1).

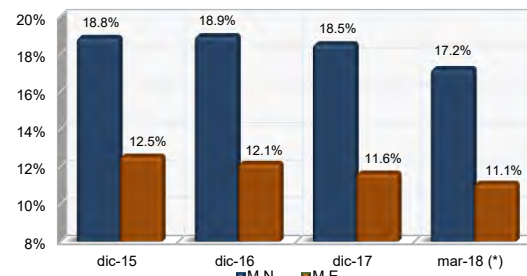
El incremento en las inversiones corresponde principalmente a la adquisición de títulos emitidos por el gobierno central y valores del Banco de Guatemala. En cuanto al incremento en la cartera de créditos, está asociado al aumento del segmento empresarial mayor en Q5,448 millones (6.1%), principalmente denominado en moneda extranjera; el de consumo en Q1,890 millones (3.8%); y, el hipotecario para vivienda en Q628 millones (7.4%). Al 31 de marzo de 2018, el 72.1% de los activos estaba denominado en moneda nacional y el restante 27.9% en moneda extranjera (ver Gráfica 2).

Los pasivos ascendieron a Q275,543 millones, lo que representó un incremento interanual de 6.3%, explicado principalmente por el aumento de los depósitos a plazo en Q5,328 millones (5.9%), los monetarios en Q4,862 millones (6.5%), los de ahorro en Q3,667 millones (8.4%) y los créditos obtenidos en Q1,585 millones (4.3%).

El capital contable ascendió a Q29,017 millones, mayor en 9.7% respecto a marzo de 2017, debido al incremento de las reservas de capital en Q2,572 millones (25.7%), de las aportaciones permanentes en Q325 millones (15.5%) y del capital pagado en Q132 millones (1.3%).

Las utilidades antes de impuesto, a marzo de 2018, alcanzaron Q1,219 millones, mayores en 2.0% a las obtenidas a marzo de 2017. En ese período se observan aumentos en el margen de intermediación por Q162 millones (4.9%), en el rubro de otros productos y gastos por Q55 millones (164.7%) y en los costos operativos por Q65 millones (2.6%).

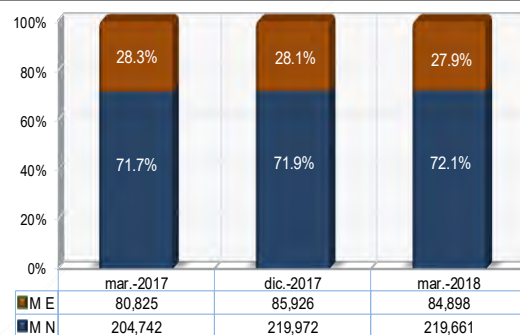
GRÁFICA 1. SISTEMA BANCARIO - CARTERA DE CRÉDITOS POR MONEDA RESPECTO AL PIB



Fuente: Banco de Guatemala

(*) Valor del PIB se estimó como promedio simple de cifras proyectadas según escenarios bajo y alto para 2018 del Banguat

GRÁFICA 2. SISTEMA BANCARIO - ACTIVOS POR MONEDA



CUADRO 3. SISTEMA BANCARIO - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	mar-2017	dic-2017	mar-2018
Liquidez Inmediata	18.1%	21.2%	17.9%
Liquidez Mediata	43.3%	45.5%	45.1%
Indicador de Cartera Vencida	2.3%	2.3%	2.5%
Indicador de Cobertura de Cartera	119.0%	119.6%	118.1%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	16.7%	17.8%	17.4%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.5%	1.7%	1.6%
Índice de Adecuación de Capital	14.2%	14.7%	14.6%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.1

IV. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

Al 31 de marzo de 2018, los activos totales de las sociedades financieras ascendieron a Q9,952 millones, registrando un crecimiento interanual de 3.1% (ver Cuadro 4).

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
BALANCE GENERAL *										
ACTIVO	mar-2017		dic-2017		mar-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	696	7.2	447	4.5	456	4.6	9	2.1%	-240	-34.5%
Inversiones	6,199	64.3	6,669	67.8	6,711	67.4	41	0.6%	512	8.3%
Cartera de Créditos	1,796	18.6	1,758	17.9	1,745	17.5	-13	-0.7%	-52	-2.9%
Empresarial Mayor	763	7.9	711	7.2	690	6.9	-21	-3.0%	-73	-9.6%
Empresarial Menor	948	9.8	975	9.9	966	9.7	-9	-1.0%	18	1.9%
Microcrédito	14	0.1	14	0.1	16	0.2	2	11.5%	2	13.0%
Hipotecario para la Vivienda	160	1.7	135	1.4	153	1.5	18	13.3%	-6	-4.0%
(-) Estimaciones por Valuación	-89	-0.9	-78	-0.8	-80	-0.8	-2	2.7%	8	-9.4%
Otros Activos	957	9.9	965	9.8	1,040	10.5	75	7.7%	84	8.7%
Total Activo	9,648	100.0	9,839	100.0	9,952	100.0	112	1.1%	303	3.1%
PASIVO Y CAPITAL										
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	403	4.2	302	3.1	279	2.8	-22	-7.4%	-123	-30.6%
Obligaciones Financieras	8,106	84.0	8,320	84.6	8,483	85.2	162	2.0%	377	4.6%
Otros Pasivos	208	2.2	184	1.9	204	2.0	19	10.5%	-4	-2.1%
Total Pasivo	8,717	90.3	8,806	89.5	8,966	90.1	159	1.8%	249	2.9%
Capital Contable	932	9.7	1,033	10.5	986	9.9	-47	-4.6%	54	5.8%
Total Pasivo y Capital	9,648	100.0	9,839	100.0	9,952	100.0	112	1.1%	303	3.1%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	mar-2017		dic-2017		mar-2018		Variación			
							Interanual			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	200		897		230		30	14.8%		
(-) Costos Financieros	143		639		165		22	15.5%		
Margen de Intermediación	57		258		65		7	12.9%		
(+) Margen de Servicios	14		57		16		2	12.2%		
(+) Margen de Otros Ingresos	1		-5		-2		-3	-303.9%		
Margen Operacional Bruto	72		310		78		6	8.2%		
(-) Costos Operativos	34		141		34		0	1.5%		
Margen Operacional Neto	38		169		44		5	14.1%		
(+) Otros Productos y Gastos	0		19		2		2	980.2%		
Utilidades antes de impuesto	39		188		46		7	18.2%		
(-) Impuesto sobre la Renta	4		24		6		1	33.9%		
Utilidades después de impuesto	34		164		40		6	16.2%		

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.5 y 1.6



El aumento interanual de los activos fue producto, principalmente, del incremento de las inversiones en Q512 millones (8.3%) y de los otros activos en Q84 millones (8.7%).

Los pasivos ascendieron a Q8,966 millones, lo que significó un crecimiento de 2.9% respecto a marzo de 2017, influenciado por el incremento registrado en las obligaciones financieras por Q377 millones (4.6%), cuya participación es la más importante dentro del pasivo.

Respecto al capital contable de las sociedades financieras, a marzo de 2018, éste registró un monto de Q986 millones, que representa un aumento interanual de 5.8%, debido principalmente, al incremento de las reservas de capital en Q25 millones (12.0%) y del capital pagado en Q18 millones (2.7%).

Las utilidades antes de impuesto de las sociedades financieras, a marzo de 2018, alcanzaron Q46 millones, lo que equivale a un aumento de 18.2% respecto a marzo de 2017. En ese período se observa el incremento del margen de intermediación en Q7 millones (12.9%), del margen de servicios en Q2 millones (12.2%) y del rubro de otros productos y gastos en Q2 millones.

CUADRO 5. SOCIEDADES FINANCIERAS - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	mar-2017	dic-2017	mar-2018
Liquidez Inmediata	8.5%	5.3%	5.3%
Liquidez Mediata	78.3%	79.8%	79.0%
Indicador de Cartera Vencida	4.4%	4.8%	6.9%
Indicador de Cobertura de Cartera	105.8%	88.5%	64.0%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	18.6%	19.1%	19.6%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.9%	1.9%	2.0%
Índice de Adecuación de Capital	28.8%	32.8%	31.2%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.2

V. ENTIDADES FUERA DE PLAZA

Al 31 de marzo de 2018, los activos totales de las entidades fuera de plaza o entidades off shore se ubicaron en Q24,349 millones, registrando una disminución de 2.4% respecto al mismo mes del año anterior (ver Cuadro 6).

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
BALANCE GENERAL *										
ACTIVO	mar-2017		dic-2017		mar-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	2,395	9.6	3,105	12.7	3,080	12.6	-25	-0.8%	685	28.6%
Inversiones	7,925	31.8	7,742	31.6	7,637	31.4	-106	-1.4%	-288	-3.6%
Cartera de Créditos	14,038	56.3	13,271	54.2	13,182	54.1	-90	-0.7%	-856	-6.1%
Empresarial Mayor	10,661	42.8	10,269	41.9	10,285	42.2	16	0.2%	-376	-3.5%
Empresarial Menor	1,383	5.5	1,234	5.0	1,185	4.9	-49	-4.0%	-198	-14.3%
Consumo	311	1.2	286	1.2	287	1.2	1	0.4%	-25	-7.9%
Microcrédito	1	0.0	1	0.0	1	0.0	0	6.0%	0	3.6%
Hipotecario para la Vivienda	1,946	7.8	1,775	7.2	1,747	7.2	-27	-1.5%	-199	-10.2%
(-) Estimaciones por Valuación	-265	-1.1	-293	-1.2	-323	-1.3	-30	10.4%	-58	21.8%
Otros Activos	580	2.3	381	1.6	451	1.9	70	18.4%	-129	-22.3%
Total Activo	24,937	100.0	24,499	100.0	24,349	100.0	-150	-0.6%	-588	-2.4%
PASIVO Y CAPITAL	mar-2017		dic-2017		mar-2018					
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Obligaciones Depositarias	21,841	87.6	21,456	87.6	21,559	88.5	104	0.5%	-282	-1.3%
Monetarios	2,719	10.9	2,653	10.8	2,738	11.2	85	3.2%	19	0.7%
Ahorro	2,218	8.9	2,392	9.8	2,346	9.6	-46	-1.9%	128	5.8%
Plazo	16,855	67.6	16,406	67.0	16,474	67.7	68	0.4%	-381	-2.3%
Otros Depósitos	48	0.2	4	0.0	1	0.0	-3	-74.1%	-47	-97.8%
Créditos Obtenidos	125	0.5	73	0.3	0	0.0	-73	-100.0%	-125	-100.0%
Otros Pasivos	386	1.5	461	1.9	312	1.3	-150	-32.5%	-74	-19.2%
Total Pasivo	22,351	89.6	21,990	89.8	21,871	89.8	-119	-0.5%	-480	-2.1%
Capital Contable	2,586	10.4	2,509	10.2	2,478	10.2	-31	-1.2%	-108	-4.2%
Total Pasivo y Capital	24,937	100.0	24,499	100.0	24,349	100.0	-150	-0.6%	-588	-2.4%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	mar-2017		dic-2017		mar-2018		Variación			
							Interanual			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	358		1,404		342		-16	-4.5%		
(-) Costos Financieros	205		814		197		-8	-3.8%		
Margen de Intermediación	153		590		144		-8	-5.5%		
(+) Margen de Servicios	2		7		1		-1	-34.5%		
(+) Margen de Otros Ingresos	-15		-59		-26		-11	70.4%		
Margen Operacional Bruto	139		539		119		-20	-14.2%		
(-) Costos Operativos	39		138		32		-8	-19.8%		
Margen Operacional Neto	100		401		88		-12	-12.0%		
(+) Otros Productos y Gastos	2		-12		-1		-2	-131.7%		
Utilidades antes de impuesto	102		389		87		-14	-14.0%		
(-) Impuesto sobre la Renta	16		65		16		-1	-4.0%		
Utilidades después de impuesto	85		324		72		-14	-15.9%		

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.7 y 1.8



La variación interanual de los activos se debió, principalmente, a la disminución en la cartera de créditos por Q856 millones (6.1%) y en las inversiones por Q288 millones (3.6%); así como al incremento en las disponibilidades por Q685 millones (28.6%). Esto fue resultado del traslado de operaciones de una entidad fuera de plaza hacia la entidad bancaria que forma parte de su respectivo grupo financiero.

Los pasivos ascendieron a Q21,871 millones, lo que representó una reducción interanual de 2.1%, explicado principalmente por la disminución en las obligaciones depositarias por Q282 millones (1.3%), lo que es el resultado de la reducción en los depósitos a plazo por Q381 millones (2.3%) y en los otros depósitos por Q47 millones (97.8%).

En lo que respecta al capital contable, las entidades fuera de plaza registraron a marzo de 2018 un saldo de Q2,478 millones, mostrando una reducción interanual de 4.2%, derivado principalmente de la disminución de las reservas de capital en Q142 millones (24.9%).

Las utilidades antes de impuesto de las entidades fuera de plaza ascendieron a la fecha de referencia a Q87 millones, registrando una disminución de Q14 millones (14.0%), en relación a lo observado en el mismo período del año previo. Lo anterior se explica por la disminución del margen de intermediación en Q8 millones (5.5%) y de otros productos y gastos en Q2 millones (131.7%).

CUADRO 7. ENTIDADES FUERA DE PLAZA - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	mar-2017	dic-2017	mar-2018
Liquidez Inmediata	10.9%	14.4%	14.2%
Liquidez Mediata	46.2%	49.3%	49.0%
Indicador de Cartera Vencida	1.7%	1.7%	2.1%
Indicador de Cobertura de Cartera	111.7%	124.2%	111.6%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	14.8%	15.3%	14.9%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.5%	1.6%	1.5%
Índice de Adecuación de Capital	14.9%	15.3%	15.1%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.3

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

A. INVERSIONES

Al 31 de marzo de 2018, el rubro de inversiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró un saldo de Q98,166 millones.

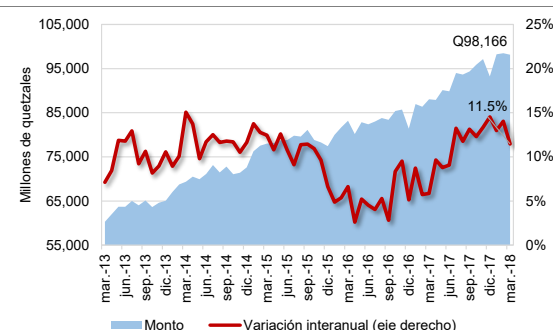
En los últimos cinco años, el rubro de inversiones mantuvo un crecimiento promedio anual de 9.7%. El ritmo de crecimiento durante 2017 aumentó, presentando un crecimiento de 14.5%. La tendencia al alza se mantuvo durante el primer trimestre de 2018, ya que a la fecha del presente informe, se observa una variación interanual de 11.5% (ver Gráfica 3). Esto se debe, en parte, al comportamiento de la cartera crediticia.

El portafolio de inversiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, se encuentra constituido principalmente por títulos del gobierno central y del banco central (ver Gráfica 4). Tal conformación constituye un respaldo para la gestión del riesgo de liquidez, por sus características de bajo riesgo y fácil negociación.

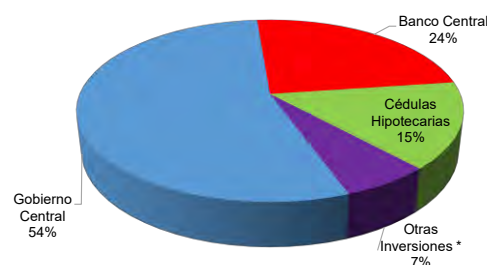
El aumento observado en las inversiones a marzo de 2018, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos valores del banco central que aumentaron 26.4% y en títulos del gobierno central que se incrementaron en 8.2% (ver Gráfica 5). Con datos a febrero de 2018, el sistema financiero posee el 40.9% de la deuda pública del gobierno central, con información de deuda provista por el Banco de Guatemala.

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

GRÁFICA 3. INVERSIONES - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL

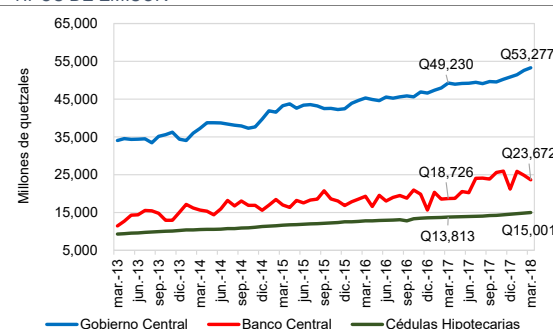


GRÁFICA 4. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO POR EMISOR



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

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



B. ACTIVIDAD CREDITICIA

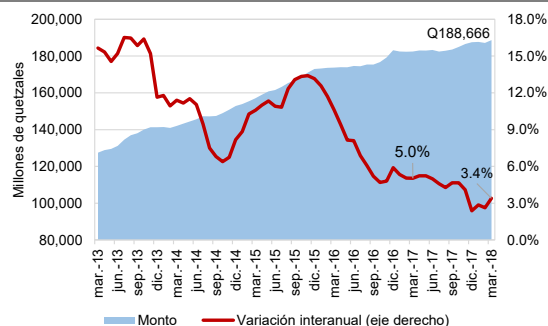
1. Comportamiento de la cartera de créditos

A marzo de 2018, la cartera crediticia bruta de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró un saldo de Q188,666 millones, y una variación interanual de 3.4%. El Banco de Guatemala⁴ estimó que el crédito bancario al sector privado⁵ crecería entre 6% y 9% en 2018, asociado entre otros factores, a las expectativas de una mejora en las condiciones crediticias.

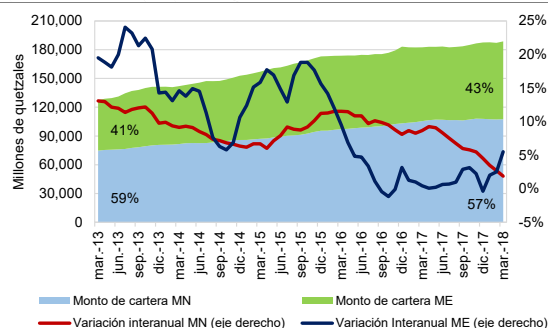
En los últimos cinco años, la cartera de créditos creció a una tasa promedio anual de 8.3%. La cartera en moneda nacional creció a una tasa promedio de 8.0% y en moneda extranjera al 8.7% en el mismo período. La cartera crediticia entró en un período de ralentización desde noviembre de 2015 cuando alcanzó un crecimiento de 13.4% hasta el cierre de 2017 con 2.4%. Al cierre del primer trimestre de 2018, el crecimiento interanual de esta variable fue de 3.4% (ver Gráfica 6).

Al 31 de marzo de 2018, la cartera en moneda nacional creció en forma interanual 1.9%, con una participación de 57%; en tanto que, la cartera en moneda extranjera aumentó 5.5% respecto a la misma fecha del año previo, con una participación de 43% del total de la cartera crediticia (ver Gráfica 7). La depreciación interanual de la moneda local respecto del dólar estadounidense a marzo de 2018 fue de 0.8%, por lo que la cartera en moneda extranjera, expresada en dólares, muestra un crecimiento de 4.7% (ver Gráfica 8).

GRÁFICA 6. CARTERA CREDITICIA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



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



GRÁFICA 8. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL



⁴ Según cifras del Banco de Guatemala, el crédito bancario al sector privado registró una variación interanual de 4.4% a marzo de 2018.

⁵ El crédito bancario al sector privado incluye: a) la cartera de créditos; b) cédulas hipotecarias; c) inversiones en títulos de entidades privadas no financieras; y, d) cuentas de deudores

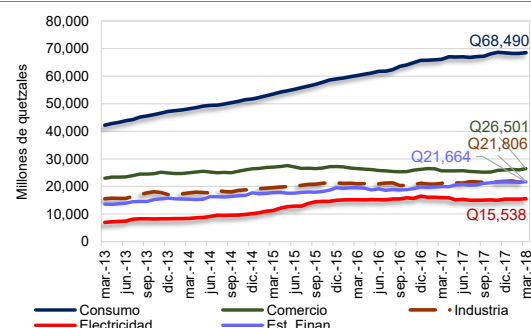
varios (Estadísticas Macroeconómicas, Comportamiento de las Principales Variables de Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia).

2. Cartera de créditos por destino económico

El crecimiento interanual de la cartera crediticia a marzo de 2018 fue impulsado, principalmente, por los financiamientos destinados al consumo, transferencias y otros destinos⁶; a establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas; y, a la construcción.

En el caso del consumo, transferencias y otros destinos, cuyo crecimiento interanual fue 3.5%, la principal variación se registró en el rubro de adquisición de bienes durables, especialmente en la adquisición de bienes inmuebles garantizados con hipotecas y otros bienes (ver Anexo 4.1.1). Para el rubro de establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas, con un crecimiento de 8.5% con respecto a marzo de 2017, el mayor incremento se registró en servicios financieros, particularmente en empresas de investigación y de asesoría de inversión. En cuanto a la construcción, que tuvo un aumento de 8.4%, el principal incremento se dio en los créditos concedidos para la construcción, reforma y reparación en general, específicamente para edificios (ver Anexo 4.3).

GRÁFICA 9. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS



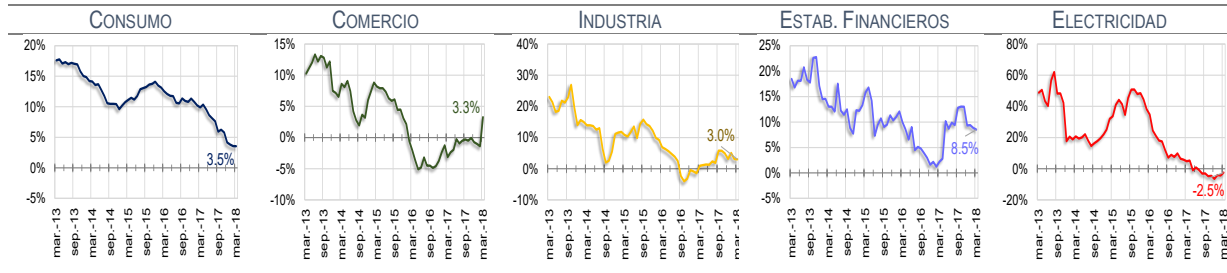
CUADRO 8. CARTERA CREDITICIA BRUTA TOTAL POR DESTINO ECONÓMICO

(Cifras en millones de Quetzales)								
Destino Económico	mar-17	dic-17	mar-18	Variación				
				Acumulada		Interanual		
	Saldo	Saldo	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Consumo, Transferencias y Otros destinos	66,150	68,452	68,490	36.3	38	0.1%	2,340	3.5%
Comercio	25,661	26,003	26,501	14.0	498	1.9%	840	3.3%
Industria Manufacturera	21,169	21,848	21,806	11.6	-43	-0.2%	637	3.0%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	19,965	21,705	21,664	11.5	-41	-0.2%	1,699	8.5%
Electricidad, Gas y Agua	15,936	15,432	15,538	8.2	107	0.7%	-397	-2.5%
Construcción	13,207	14,128	14,323	7.6	195	1.4%	1,115	8.4%
Agricultura, Ganadería, Silvicultura, Caza y Pesca	11,164	10,709	10,981	5.8	272	2.5%	-184	-1.6%
Servicios Comunes, Sociales y Personales	6,954	6,962	7,211	3.8	249	3.6%	257	3.7%
Transporte y Almacenamiento	2,038	2,098	2,002	1.1	-96	-4.6%	-37	-1.8%
Explotación de Minas y Canteras	220	183	151	0.1	-32	-17.4%	-68	-31.0%
Total	182,464	187,520	188,666	100.0	1,146	0.6%	6,202	3.4%

⁶ A marzo de 2018, el consumo representó el 89.9% del total de este rubro.



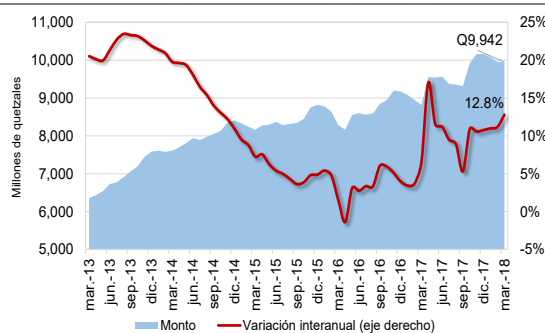
GRÁFICA 10. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS - VARIACIÓN INTERANUAL



El financiamiento destinado al comercio aumentó 3.3% en relación con marzo de 2017. En tal virtud, el comercio no especificado se incrementó 11.4%; en tanto que el comercio de exportación también tuvo un aumento interanual de 4.1%, principalmente en productos alimenticios y de vidrio. Por su parte, al 31 de marzo de 2018, el financiamiento al comercio de importación y al interno presentaron disminuciones interanuales de 4.4% y 0.6%, respectivamente (ver Anexos 4.2.1, 4.2.2 y 4.2.3).

Dentro del financiamiento destinado al consumo, se encuentra el rubro de tarjeta de crédito, el cual, a marzo de 2018, alcanzó un monto de Q9,942 millones, mayor en Q1,127 millones respecto al mismo mes del año anterior, lo que corresponde a un crecimiento de 12.8% (ver Anexos 4.1.1 y 4.1.2).

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



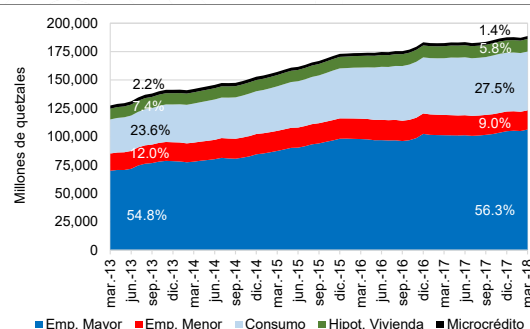
3. Cartera de créditos por criterio de agrupación

La cartera de créditos clasificada por criterio de agrupación, para el período de marzo de 2013 a marzo de 2018, evidencia un crecimiento de los créditos empresariales mayores y de los de consumo, aportando en conjunto, más del 83% del total de la cartera. La participación del segmento de consumo dentro del total de la cartera se incrementó 3.9 puntos porcentuales, pasando de 23.6% en marzo de 2013 a 27.5% en marzo de 2018, mientras que los empresariales mayores aumentaron 1.5 puntos porcentuales. Las demás agrupaciones registraron una reducción de su participación durante el mismo período, especialmente los empresariales menores que disminuyeron de 12.0% a 9.0% y los hipotecarios para vivienda de 7.4% a 5.8% (ver Gráfica 12).

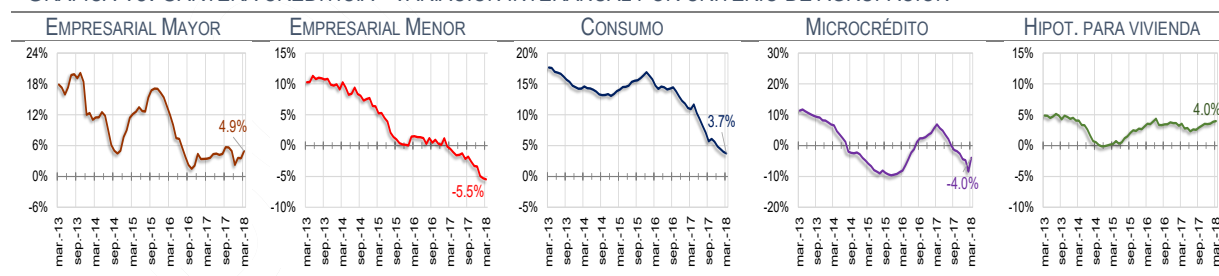
A marzo de 2018, los créditos empresariales mayores alcanzaron un crecimiento interanual de 4.9%, luego de mostrar un crecimiento promedio anual de 8.5% en los últimos cinco años. Derivado de la importancia relativa que tiene este segmento, su variación influye significativamente en el comportamiento de la cartera total. Los créditos de consumo presentaron un

crecimiento interanual de 3.7% (12.3% en los últimos cinco años). Por su parte, la variación interanual de los créditos hipotecarios para vivienda fue de 4.0%; no obstante, al adicionar las inversiones en cédulas hipotecarias, se observa a marzo de 2018, un crecimiento interanual de 6.6%, en el financiamiento destinado a la adquisición de vivienda. Las carteras destinadas a créditos empresariales menores y a microcréditos, muestran disminuciones de 5.5% y de 4.0%, respectivamente (ver Gráfica 13).

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



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



Por otra parte, la cartera de créditos en moneda extranjera alcanzó un monto de Q81,159 millones de los cuales el 56% correspondió a deudores generadores de divisas (59%, a marzo de 2017) y el restante 44% a deudores no generadores de divisas (41% a marzo de 2017); estos últimos créditos tienen

un requerimiento adicional de capital (40 puntos porcentuales)⁷.

⁷ En resolución JM-30-2016, vigente a partir de julio de 2016, la Junta Monetaria estableció un incremento gradual al requerimiento

de capital, que se distribuirá a lo largo de 4 años, por lo que al 31 de marzo de 2018, asciende a 20 puntos porcentuales.

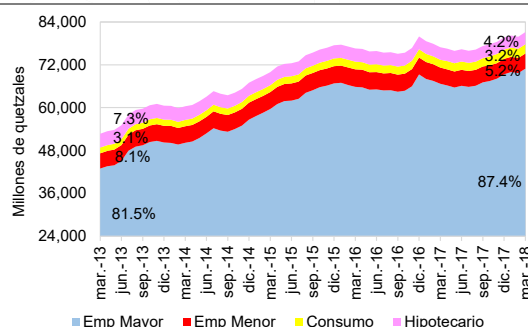
La mayor proporción de recursos en moneda extranjera (ver Gráfica 14) correspondió a los créditos empresariales mayores, con una participación del 87.4% a marzo de 2018, proporción que se incrementó 5.9 puntos porcentuales desde marzo de 2013. En el mismo período, el consumo se incrementó 0.1 puntos porcentuales, llegando a 3.2%. Los demás segmentos mostraron reducciones en su participación, especialmente los créditos hipotecarios para vivienda con una disminución de 3.1 puntos porcentuales, pasando de 7.3% a 4.2%. El microcrédito registró una participación menor al 1.0% a marzo de 2018.

En la variación interanual de los diferentes segmentos de la cartera de créditos en moneda extranjera (ver Gráfica 16), se observa, en primer lugar, el desempeño de los créditos empresariales mayores. En 2016 se presentó una desaceleración en dicho segmento, incluso de septiembre a noviembre se observó una contracción de la actividad, en relación con los mismos meses del año anterior. Durante 2017, el crecimiento interanual se mantuvo alrededor del 2%, cerrando el año con un crecimiento de 0.05%; sin embargo, al finalizar el primer trimestre de 2018, se registró un aumento de 6.3% con respecto a marzo de 2017.

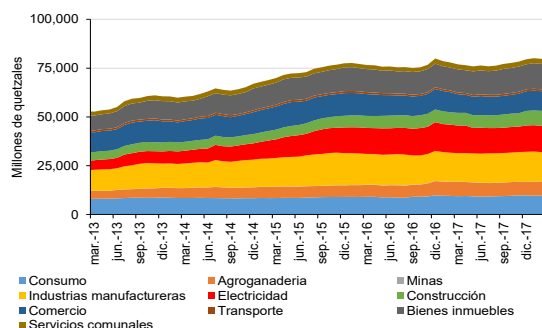
Siempre en moneda extranjera, la cartera empresarial menor ha venido experimentando contracciones interanuales desde diciembre de 2016, mostrando una reducción de 6.7% en marzo de 2018. Los créditos para consumo mostraron, a marzo de 2018, un crecimiento interanual de 18.6%, mientras que el crédito destinado a financiar vivienda en moneda extranjera continuó mostrando variaciones interanuales negativas.

En 2017, la tendencia a la baja de la cartera de créditos en moneda extranjera se debió, entre otras, a las siguientes razones: a) emisión de bonos privados en los mercados internacionales por parte de algunas corporaciones; b) efecto por apreciación cambiaria; c) sustitución de moneda extranjera por moneda nacional; d) menor demanda de crédito por parte del sector de generación y distribución de energía eléctrica y de industrias manufactureras (ver Gráfica 15); y, e) bajo crecimiento en la actividad comercial; no obstante, a marzo de 2018, alcanzó un aumento interanual de 5.5%, influenciado por el incremento en el crédito empresarial mayor y la depreciación cambiaria.

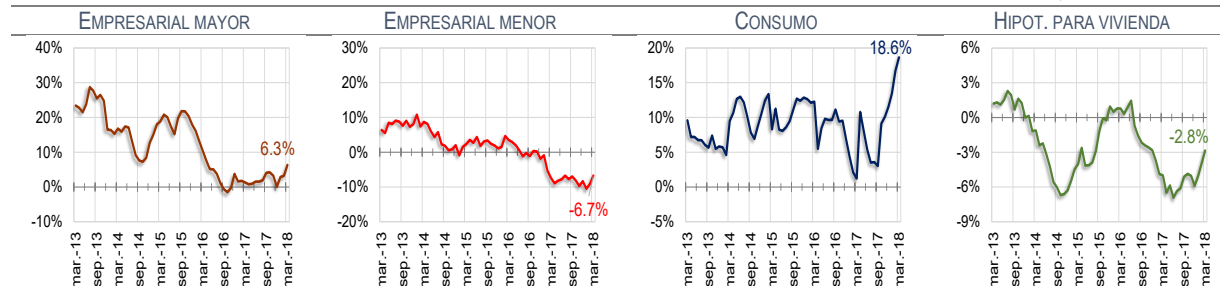
GRÁFICA 14. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO Y ESTRUCTURA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



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



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



4. Financiamiento a los hogares

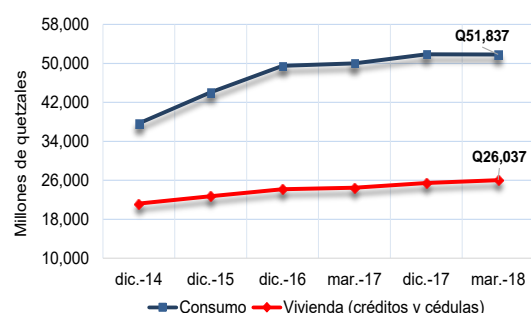
El financiamiento a los hogares registró a marzo de 2018, un crecimiento interanual de 4.6%. Este financiamiento está integrado por los créditos para consumo por Q51,837 millones, con un crecimiento interanual de 3.7% que representó el 66.6% del financiamiento total, mientras el financiamiento para vivienda tuvo una participación de 33.4%.

El financiamiento para vivienda, integrado por los créditos hipotecarios para vivienda y las cédulas hipotecarias del FHA, alcanzó Q26,037 millones, con un incremento interanual a marzo de 2018 de 6.6% (ver Cuadro 9), variación integrada por un incremento de los créditos hipotecarios para vivienda de 4.0% y de las cédulas hipotecarias en 8.6%.

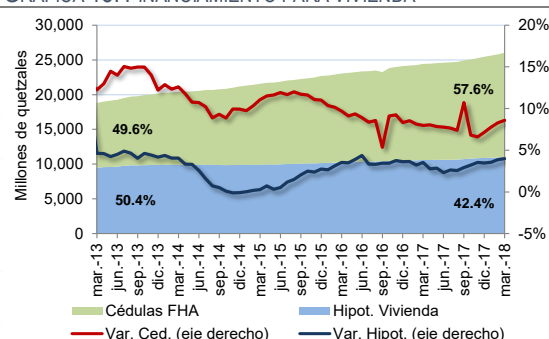
El crecimiento promedio de los últimos cinco años de las cédulas hipotecarias del FHA fue de 9.7%; en tanto que los créditos hipotecarios para vivienda, 2.8%. La proporción de los créditos hipotecarios se redujo de 50.4% a 42.4%, de marzo de 2013 a marzo de 2018 (ver Gráfica 18).

Al relacionar el financiamiento a los hogares y el PIB, se observa que dicho financiamiento se ha incrementado, desde un 13.0% en diciembre de 2014 a 13.1% en marzo de 2018, influenciado principalmente por el incremento observado en el consumo (ver Gráfica 19). Lo anterior es congruente con la necesidad de reducir el déficit habitacional, aunado a que, en general, el crédito crece más rápido que la producción del país.

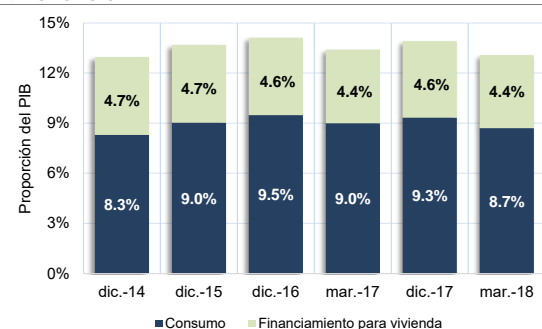
GRÁFICA 17. FINANCIAMIENTO PARA CONSUMO Y VIVIENDA



GRÁFICA 18. FINANCIAMIENTO PARA VIVIENDA



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



CUADRO 9. FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES

(Cifras en millones de Quetzales)												
Concepto	dic-14		dic-15		dic-16		mar-17		dic-17		mar-18	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Consumo	37,679	64.0	44,069	66.0	49,489	67.2	50,009	67.2	51,867	67.1	51,837	66.6
Financiamiento para vivienda	21,185	36.0	22,701	34.0	24,112	32.8	24,428	32.8	25,450	32.9	26,037	33.4
Hipotecario para vivienda	9,881	16.8	10,152	15.2	10,521	14.3	10,614	14.3	10,887	14.1	11,037	14.2
Cédulas hipotecarias FHA	11,304	19.2	12,549	18.8	13,591	18.5	13,813	18.6	14,562	18.8	15,001	19.3
Total	58,864	100.0	66,770	100.0	73,601	100.0	74,436	100.0	77,317	100.0	77,875	100.0

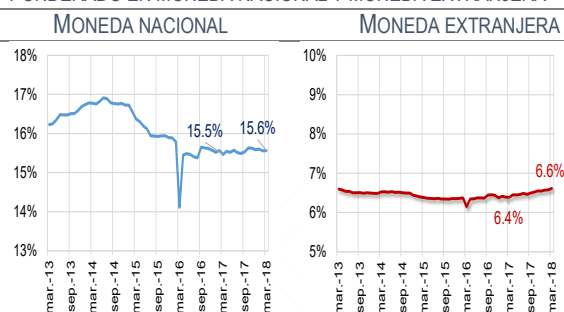
5. Tasa de interés activa promedio ponderado

En el período de marzo de 2013 a marzo de 2018, la tasa de interés activa promedio ponderado, en moneda nacional, ha tenido una tendencia hacia la baja hasta situarse en 15.6% en marzo de 2018. Con relación a la tasa de interés activa promedio ponderado en moneda extranjera, se observan dos momentos: de marzo de 2013 a marzo de 2016, una tendencia a la baja y, un segundo episodio, de marzo de 2016 a marzo de 2018 una tendencia al alza, ubicándose en 6.6% (ver Gráfica 20).

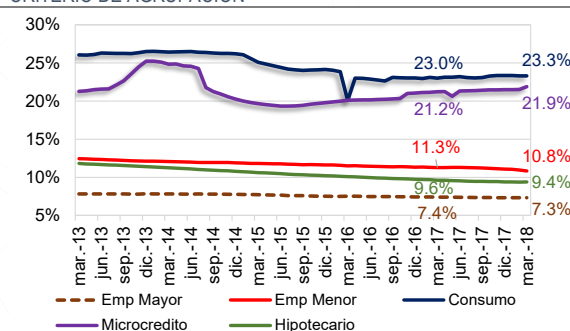
Con respecto a la tasa de interés de la cartera de créditos en moneda nacional, clasificada por criterio de agrupación (ver Gráfica 21), se observa una disminución de la misma en los empresariales (mayor y menor) y en el hipotecario para vivienda. En el segmento de consumo, se refleja un incremento de 0.3 puntos porcentuales de marzo de 2017 a marzo de 2018. En cuanto a la tasa de interés en moneda extranjera (ver Gráfica 22), se observa que en empresarial mayor, consumo y microcrédito se incrementó; mientras que en el segmento empresarial menor se mantuvo constante y en el hipotecario para vivienda se redujo.

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

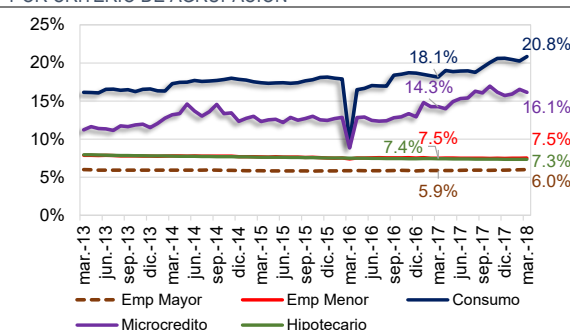
GRÁFICA 20. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL Y MONEDA EXTRANJERA



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



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



C. OBLIGACIONES DEPOSITARIAS

1. Comportamiento de los depósitos

La principal fuente de captación de recursos de los bancos y de las entidades fuera de plaza son las obligaciones depositarias. A marzo de 2018 ascendieron a Q245,158 millones, con un crecimiento interanual de 5.8%, impulsado principalmente por las obligaciones depositarias a plazo, las cuales registraron una participación del 45.9%, seguido por los depósitos monetarios y los de ahorro, con participaciones de 33.5% y 20.2%, respectivamente (ver Gráfica 23).

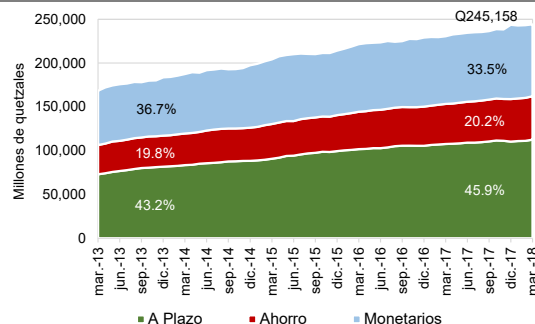
Los depósitos a plazo aumentaron 4.6% en forma interanual, en tanto que los depósitos monetarios y los de ahorro aumentaron 6.3% y 8.3%, respectivamente (ver Gráfica 24). Las obligaciones depositarias que representan el 86.3% del total de captaciones, crecieron de 2013 a 2017, a una tasa promedio anual de 7.9%.

Los depósitos en moneda nacional, a marzo de 2018, representaron el 76.5% del total de las captaciones, y en moneda extranjera el 23.5%, proporciones que no han sufrido variaciones relevantes durante los últimos cinco años y que indican que este tipo de fondeo es originado principalmente por recursos en moneda local.

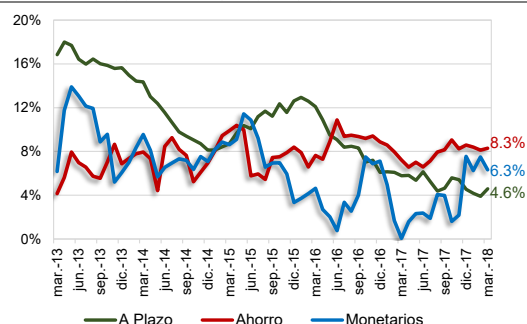
A marzo de 2018, los depósitos en moneda nacional registraron un crecimiento interanual de 6.7%, mientras que en moneda extranjera el incremento fue de 3.0%.

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

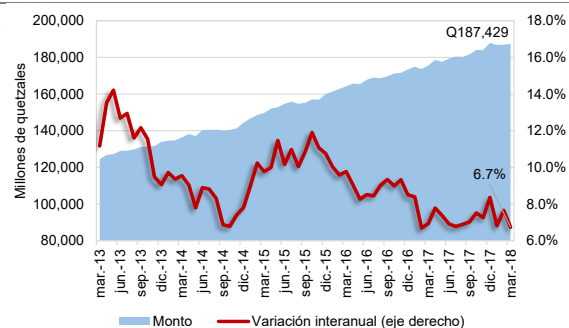
GRÁFICA 23. DEPÓSITOS POR TIPO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 24. DEPÓSITOS POR TIPO - VARIACIÓN INTERANUAL



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

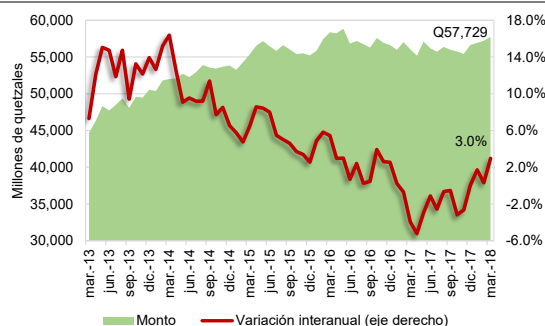




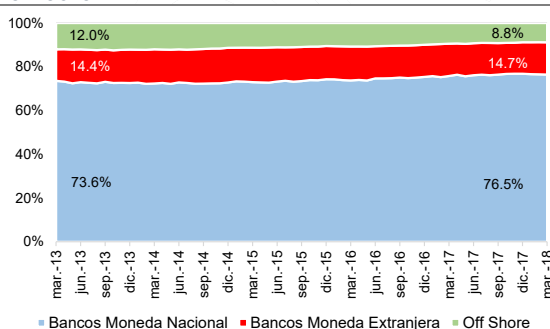
En cuanto a la estructura de participación de depósitos en bancos y entidades fuera de plaza por tipo de moneda, a marzo de 2018, la mayor proporción correspondió a los depósitos en moneda nacional en bancos con 76.5% del total, seguidos de los depósitos en moneda extranjera en bancos con 14.7% y el restante 8.8% correspondió a las entidades fuera de plaza, que por mandato legal sólo pueden operar en moneda extranjera (ver Gráfica 27).

Los depósitos en moneda nacional de los bancos muestran un crecimiento interanual de 6.7%, impulsado, principalmente, por los depósitos monetarios cuyo aumento interanual fue 7.3%; mientras que en los depósitos en moneda extranjera de los bancos se observó un incremento de 5.7%, asociado particularmente con el aumento de los depósitos a plazo en 13.0%. En las entidades fuera de plaza se registró una disminución interanual de 1.3%, inducida principalmente por la baja en los depósitos a plazo en 2.3% (ver Gráfica 28 y Cuadro 10). Lo anterior es resultado del traslado de las operaciones de una entidad fuera de plaza hacia la entidad bancaria que forma parte de su mismo grupo financiero.

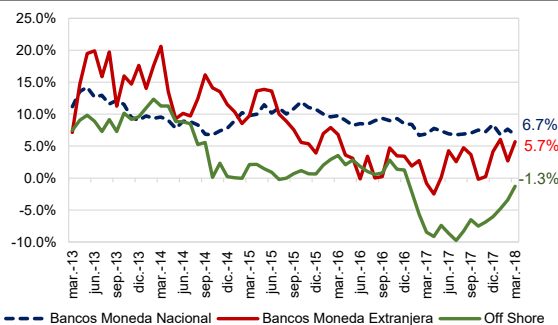
GRÁFICA 26. DEPÓSITOS EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



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



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



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

(Cifras en millones de Quetzales)

Tipo de depósito	Bancos moneda nacional		Bancos moneda extranjera		Entidades fuera de plaza	
	Saldo	Variación	Saldo	Variación	Saldo	Variación
Monetarios	60,584	7.3%	18,795	4.0%	2,738	0.7%
Ahorro	41,355	10.0%	5,841	-1.4%	2,346	5.8%
A Plazo	84,622	5.0%	11,474	13.0%	16,474	-2.3%
Otros depósitos	868	-8.7%	60	-17.8%	1	-97.8%
TOTAL	187,429	6.7%	36,170	5.7%	21,559	-1.3%

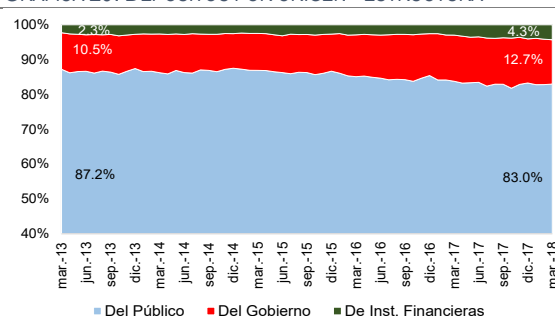
Los depósitos del público, que constituyen la fuente de fondeo más importante y estable para las instituciones financieras, mostraron una participación de 83.0% del total de depósitos, menor al registrado en marzo de 2013 cuando fue de 87.2%. Los depósitos de instituciones del Estado registraron una proporción de 12.7% a marzo de 2018, mayor al 10.5% de marzo de 2013 (ver Gráfica 29).

2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado

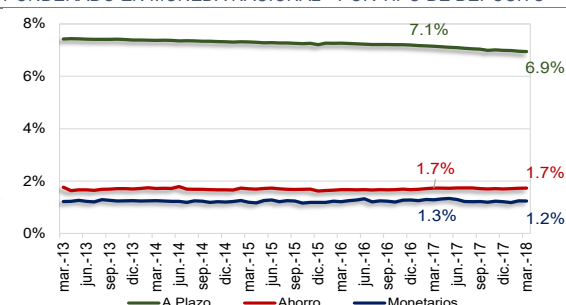
La tasa de interés más atractiva, en moneda nacional y en moneda extranjera, correspondió a la aplicada a los depósitos a plazo, lo cual contribuye a explicar su mayor proporción dentro del total de depósitos. A marzo de 2018, la tasa de interés promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional fue de 6.9% y en moneda extranjera de 4.0%, mientras que para los depósitos de ahorro fue de 1.7% tanto en moneda nacional como extranjera (ver Gráficas 30 y 31).

Por otra parte, la tasa de interés real⁸ de los depósitos a plazo en moneda nacional, en el período analizado, ha sido positiva. Sin embargo, a partir de 2016 registró una tendencia a la baja, situándose en 2.8% en marzo de 2018 (ver Gráfica 32).

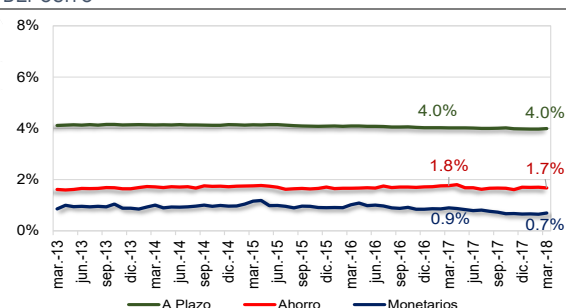
GRÁFICA 29. DEPÓSITOS POR ORIGEN - ESTRUCTURA



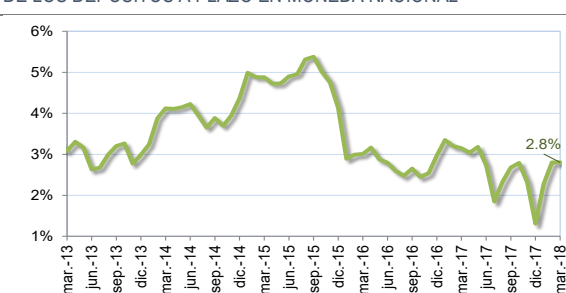
GRÁFICA 30. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL - POR TIPO DE DEPÓSITO



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



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



⁸ Para su cálculo, a la tasa de interés nominal promedio ponderado se le restó la tasa de inflación interanual registrada en las fechas respectivas.

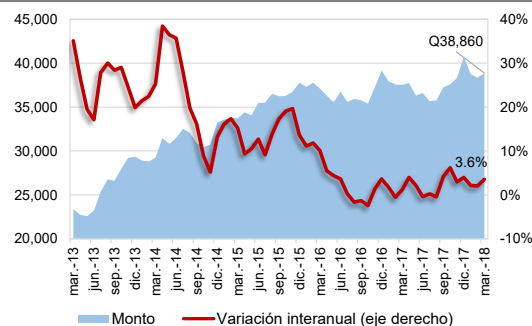
D. CRÉDITOS OBTENIDOS

Para los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, el rubro de créditos obtenidos constituye una fuente importante de captación de recursos, representando, al 31 de marzo de 2018, el 12.7% del total de los pasivos. Este rubro está conformado principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos extranjeros, utilizadas generalmente para financiar actividades relacionadas con el comercio exterior, registrando un saldo de Q38,860 millones, con un incremento interanual de 3.6% (ver Gráfica 33), influenciado por una menor demanda de crédito, en consistencia con el desempeño de la economía global y el comportamiento de la actividad económica del país.

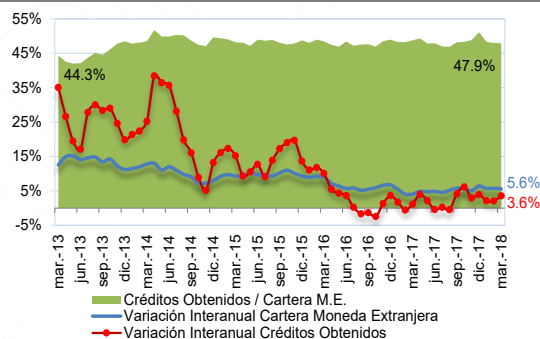
En el período de diciembre de 2013 a diciembre de 2017, los créditos obtenidos muestran tasas de crecimiento promedio de 10.9%. Particularmente, en 2016 y 2017 se evidenció una disminución de la demanda de estos recursos, debido, principalmente, al menor crecimiento que se observó en la cartera de créditos en moneda extranjera. Cabe mencionar que la proporción que representan los créditos obtenidos respecto a la cartera en moneda extranjera se incrementó de 44.3% en marzo de 2013 a 47.9% en marzo de 2018 (ver Gráfica 34).

Con relación a la captación de recursos por parte de los bancos y entidades fuera de plaza, las obligaciones depositarias y los créditos obtenidos siguen siendo las fuentes principales de fondeo. A marzo de 2018, la mayor proporción correspondió a los depósitos, con 86.3% del total y 13.7% para los créditos obtenidos. Dicha composición se ha mantenido estable desde marzo de 2013, cuando la proporción de depósitos fue de 87.9% y el restante 12.1% correspondió a los créditos obtenidos (ver Gráfica 35).

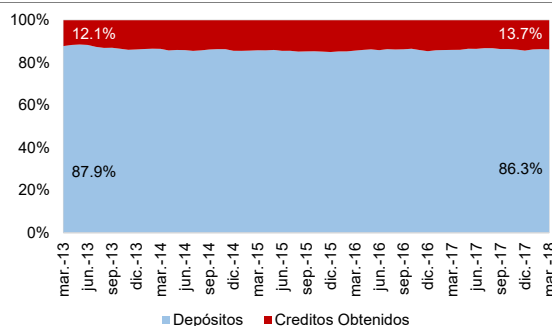
GRÁFICA 33. CRÉDITOS OBTENIDOS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



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



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



E. INDICADORES FINANCIEROS

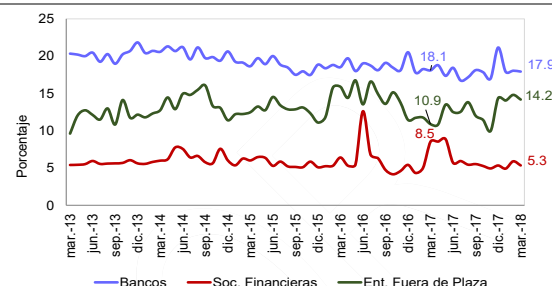
1. Liquidez

Al 31 de marzo de 2018, el indicador de liquidez inmediata⁹ para los bancos se ubicó en 17.9%, para las entidades fuera de plaza en 14.2% y para las sociedades financieras en 5.3% (ver Gráfica 36); en el caso del indicador de liquidez mediata¹⁰ para los bancos fue de 45.1%, para las entidades fuera de plaza 49.0% y para las sociedades financieras 79.0% (ver Gráfica 37); ambos indicadores se mantienen estables desde 2013, lo cual evidencia, en forma agregada, la buena posición de liquidez de las entidades para atender oportunamente sus obligaciones financieras (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3). El indicador de liquidez inmediata de las sociedades financieras registró un incremento importante en el segundo trimestre de 2016, derivado del traslado de recursos de inversiones hacia disponibilidades, efectuado por una entidad.

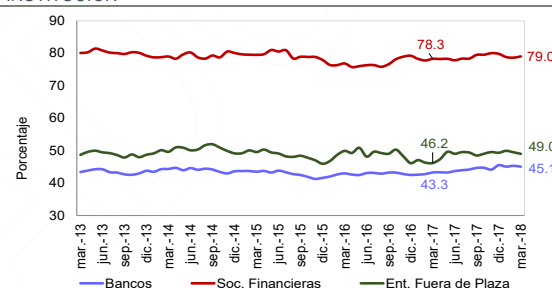
Clasificado por tipo de moneda, a marzo de 2018, el indicador de liquidez inmediata se ubicó en 15.5% en moneda nacional y en 23.0% en moneda extranjera. A su vez, el indicador de liquidez mediata, se ubicó en 55.8% en moneda nacional y en 28.2% en moneda extranjera.

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

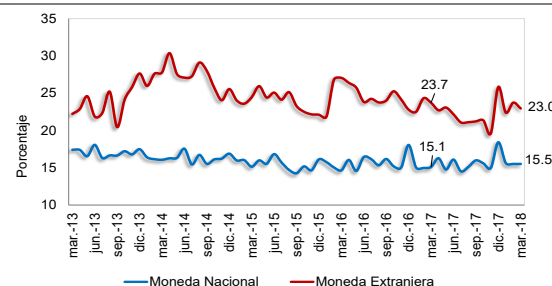
GRÁFICA 36. INDICADOR DE LIQUEZ INMEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



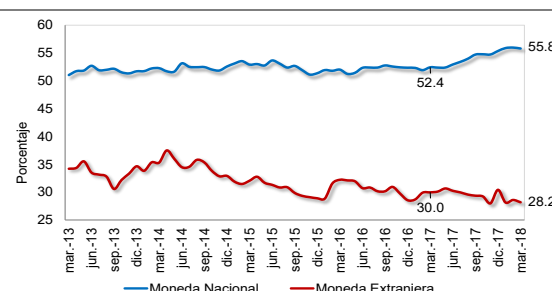
GRÁFICA 37. INDICADOR DE LIQUEZ MEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



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



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



⁹ 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).

¹⁰ Representa la razón de activos líquidos (disponibilidades e inversiones) con relación a las obligaciones de captación más las cuentas por pagar y los créditos obtenidos.

2. Cartera de créditos vencida y cobertura

El saldo de la cartera vencida de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, al 31 de marzo de 2018, fue de Q4,689 millones de una cartera de créditos bruta de Q188,666 millones; por lo que el índice de cartera vencida, en forma agregada, se situó en 2.5% (mayor detalle en Anexos 3.1 a 3.3). Este indicador se ha incrementado como resultado de la clasificación de créditos en categorías de riesgo superior al normal, determinada por las propias entidades así como por la acción supervisora.

Por otro lado, las provisiones de la cartera registraron coberturas por arriba del 100% de la cartera vencida¹¹ durante el período de análisis. Al 31 de marzo de 2018, se registró una cobertura de 116.3% (ver Gráfica 40). Las provisiones de cartera están constituidas por Q2,829 millones de reservas específicas y por Q2,624 millones de reservas genéricas.

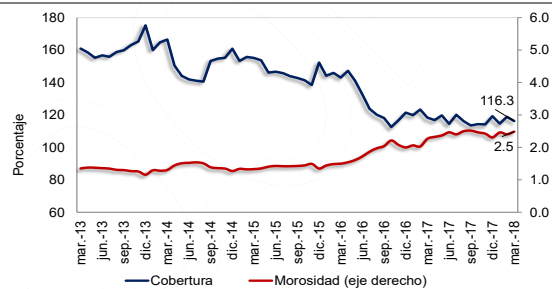
A marzo de 2018, el índice de cartera vencida de la cartera de créditos empresariales mayores, la cual representa más de la mitad de la cartera total, es el que muestra la menor tasa, situándose en 1.5%. No obstante, todos los indicadores sufrieron un aumento en los distintos segmentos; en ese sentido, el de la cartera de empresariales menores, pasó de 3.1% en marzo de 2013 a 7.3% en marzo de 2018. Los créditos otorgados al consumo experimentaron un incremento en sus niveles de cartera vencida ya que registraron un indicador de 2.0% al terminar el primer trimestre de 2013, para luego ubicarse en 2.7% a marzo de 2018. El indicador de la cartera de hipotecarios para vivienda se incrementó de 2.4% a 3.3%, durante el período analizado; mientras que el microcrédito refleja una mayor volatilidad, ya que registró un indicador en marzo de 2013 de 2.9% y en marzo de 2018, se ubicó en 5.2% (ver Gráfica 41).

¹¹ El Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, en su artículo 38 bis, establece: “Las instituciones deberán constituir y mantener, como mínimo, reservas genéricas que sumadas a las reservas específicas totalicen el equivalente al 100% de la cartera

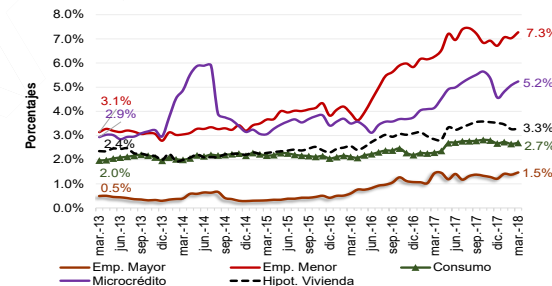
Con relación a la morosidad de la cartera de créditos clasificada por tipo de moneda, se observó que ambas carteras mostraron una tendencia al alza durante el último año, con un mayor incremento en la cartera en moneda extranjera (ver Gráfica 42).

Al 31 de marzo de 2018, el índice de cartera vencida en moneda nacional se situó en 3.2%, superior al valor registrado a la misma fecha del año anterior (2.9%). En moneda extranjera dicho indicador fue de 1.5%, también mayor al registrado a marzo de 2017 de 1.4%.

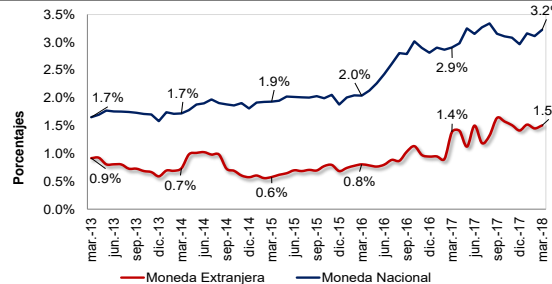
GRÁFICA 40. CARTERA DE CRÉDITOS VENCIDA Y COBERTURA



GRÁFICA 41. ÍNDICE DE CARTERA VENCIDA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



GRÁFICA 42. ÍNDICE DE CARTERA VENCIDA POR TIPO DE MONEDA



vencida. La sumatoria de las reservas anteriores en ningún caso podrá ser menor al equivalente del uno punto veinticinco por ciento (1.25%) del total de los activos crediticios...”.

3. Valuación de activos crediticios

El monto de activos crediticios valuados¹² por los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, al 31 de diciembre de 2017, de forma agregada, asciende a Q191,705 millones, con un incremento de 1.8% respecto a diciembre de 2016. La mayor variación absoluta se registró en los activos clasificados en la categoría “C” (pérdidas esperadas) cuya participación es de 2.4%, porcentaje que aumentó en comparación con el mismo mes del año anterior. Por otro lado, los clasificados en la categoría “E” (con alto riesgo de irrecuperabilidad) registraron una participación de 2.4% dentro del total de activos crediticios, mayor a la observada en diciembre de 2016 de 2.2% (ver Cuadro 11).

A diciembre de 2017, las reservas específicas por valuación de activos crediticios ascendieron a Q3,195 millones, incrementándose 7.3% respecto a lo observado en diciembre de 2016, variación que se registró particularmente en la categoría “E”, como resultado de la clasificación de créditos en esta categoría, determinada por las propias entidades así como por la acción supervisora. Cabe comentar que el porcentaje que cubre dichas reservas se mantuvo en 47.0% tanto al cierre de 2016 como al finalizar 2017 (ver Cuadro 12).

CUADRO 11. VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

(Cifras en Millones de Quetzales)											
Categoría	dic-2015		dic-2016		dic-2017		Variación				
							2015 - 2016		2016 - 2017		
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa	
A	165,089	93.0%	172,369	91.6%	172,990	90.2%	7,280	4.4%	621	0.4%	
B	5,205	2.9%	5,709	3.0%	6,625	3.5%	503	9.7%	917	16.1%	
C	2,179	1.2%	3,386	1.8%	4,667	2.4%	1,206	55.3%	1,282	37.9%	
D	1,902	1.1%	2,571	1.4%	2,831	1.5%	669	35.2%	260	10.1%	
E	3,080	1.7%	4,234	2.2%	4,591	2.4%	1,154	37.5%	357	8.4%	
Total	177,456	100.0%	188,268	100.0%	191,705	100.0%	10,812	6.1%	3,436	1.8%	

CUADRO 12. RESERVAS POR VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

(Cifras en millones de Quetzales)									
Categoría	dic-2015			dic-2016			dic-2017		
	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas
	Activos	Reservas		Activos	Reservas		Activos	Reservas	
A	165,089	20	0.0%	172,369	29	0.0%	172,990	1	0.0%
B	5,205	117	2.3%	5,709	107	1.9%	6,625	93	1.4%
C	2,179	202	9.3%	3,386	281	8.3%	4,667	346	7.4%
D	1,902	308	16.2%	2,571	572	22.2%	2,831	598	21.1%
E	3,080	1,530	49.7%	4,234	1,989	47.0%	4,591	2,156	47.0%
Total	177,456	2,178		188,268	2,977		191,705	3,195	

¹² De conformidad con el Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, Resolución JM-93-2005 y sus modificaciones, el Artículo 24 establece que las instituciones deberán valorar todos sus activos crediticios, de conformidad con lo establecido en dicho reglamento, cuatro veces al año, con saldos referidos al cierre de

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

4. Solvencia

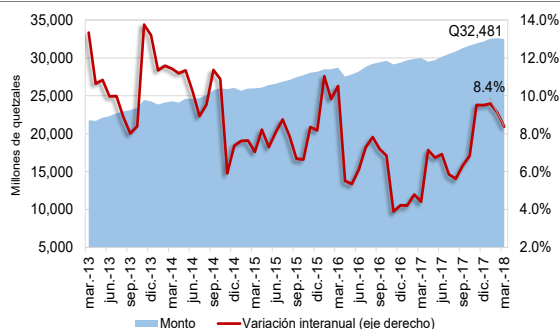
Al 31 de marzo de 2018, el capital contable de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, ascendió a Q32,481 millones, registrando un crecimiento interanual de 8.4% (ver Gráfica 43). Dicho crecimiento está influenciado, principalmente, por las reservas de capital que aumentaron 22.7% en el último año.

El índice de adecuación de capital¹³ de bancos fue de 14.6%, para las sociedades financieras de 31.2% y para las entidades fuera de plaza de 15.1%, todos superan el requerimiento mínimo legal de 10% y el estándar internacional de 8% recomendado en los acuerdos de capital del Comité de Basilea de Supervisión Bancaria (ver Gráfica 44).

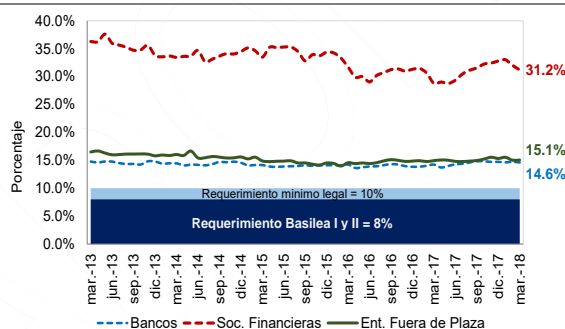
El indicador de la proporción de patrimonio que respalda el activo del sistema bancario, a marzo de 2018, se ubicó en 9.5%; el de patrimonio con respecto a la cartera de créditos bruta en 16.7%; y, el de patrimonio con relación a las captaciones¹⁴ en 12.9% (ver Gráfica 45). Los indicadores de solvencia que las sociedades financieras presentaron, en ese mismo orden, fueron 9.9%, 54.0% y 11.6%; mientras que las entidades fuera de plaza registraron indicadores de 10.2%, 18.3% y 11.4%, respectivamente (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

Adicionalmente, es importante destacar que la solidez del sistema bancario nacional es evaluada por el Foro Económico Mundial (WEF por sus siglas en inglés) en su Índice de Competitividad Global, ubicándola en la posición 11 de 137 países evaluados (ver Cuadro 13).

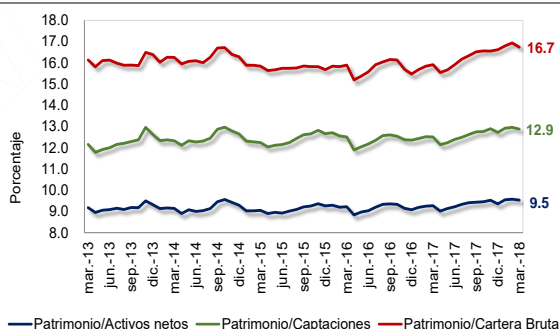
GRÁFICA 43. CAPITAL CONTABLE



GRÁFICA 44. ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL



GRÁFICA 45. INDICADORES DE SOLVENCIA DE BANCOS



CUADRO 13. GUATEMALA: ÍNDICE DE COMPETITIVIDAD GLOBAL

Indicador	Ranking Mundial		
	2015 - 2016	2016 - 2017	2017 - 2018
Pilar 8: Desarrollo del mercado financiero	27	18	18
Disponibilidad de servicios financieros	28	21	22
Asequibilidad de servicios financieros	32	19	24
Financiamiento a través del mercado accionario local	119	107	105
Facilidad de acceder a créditos	48	22	29
Disponibilidad de capital en riesgo	56	54	60
Solidez del sistema bancario	17	13	11
Regulación de bolsas de valores	50	29	22
Índice de derechos legales	11	13	12
Países evaluados	140	138	137

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

¹³ Cociente del patrimonio computable y los activos ponderados por riesgo.

¹⁴ Incluye obligaciones depositarias y obligaciones financieras.

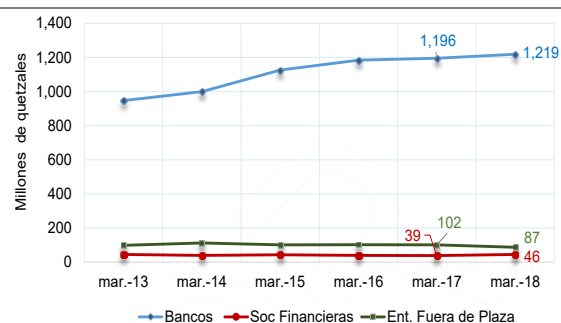
5. Rentabilidad

Las utilidades antes de impuesto¹⁵ de los bancos, al 31 de marzo de 2018, alcanzaron un total de Q1,219 millones, 2.0% mayores al nivel registrado en el mismo período del año anterior. Por su parte, las utilidades de las sociedades financieras fueron Q46 millones, con un aumento de 18.2% con relación a marzo de 2017, mientras que las de las entidades fuera de plaza registraron Q87 millones, que al compararse con el año anterior, disminuyeron 14.0% (ver Gráfica 46).

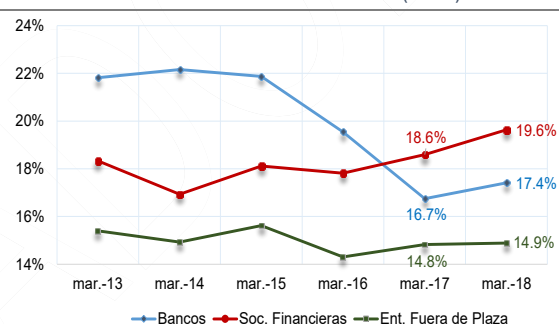
A marzo de 2018, el rendimiento del patrimonio (ROE)¹⁶ de bancos fue de 17.4%, mayor al registrado en marzo de 2017 de 16.7%, pero menor al promedio registrado en el mismo período de los últimos cinco años de 20.4%. Las sociedades financieras registraron un ROE de 19.6%, mayor al 18.6% registrado en marzo de 2017, y también mayor al promedio de los últimos cinco años de 18.0%. Las entidades fuera de plaza registraron un ROE de 14.9%, valor mayor al registrado en marzo de 2017 de 14.8%, pero menor al promedio de los últimos cinco años de 15.0% (ver Gráfica 47).

Por su parte, el rendimiento del activo (ROA)¹⁷ de bancos, a marzo de 2018, fue de 1.6%, mayor al registrado en el mismo mes del año previo de 1.5%. Las sociedades financieras registraron un ROA de 2.0%, mayor al 1.9% de marzo del año anterior; mientras que en las entidades fuera de plaza fue de 1.5% similar al registrado en marzo de 2017 (ver Gráfica 48). Cabe mencionar que los indicadores observados en marzo de 2018 son menores al promedio del último lustro para los bancos (1.9%), para las sociedades financieras (2.1%) y para las entidades fuera de plaza (1.6%).

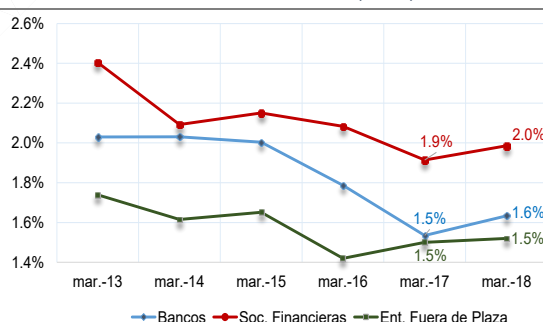
GRÁFICA 46. UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO



GRÁFICA 47. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO (ROE)



GRÁFICA 48. RENDIMIENTO DEL ACTIVO (ROA)



¹⁵ Mediante Oficio Circular No. 8345-2015 del Superintendente de Bancos, se instruyó a las entidades supervisadas, para que a partir de enero de 2016 registren el Impuesto Sobre la Renta al cierre de cada mes.

¹⁶ Cociente de las utilidades anuales antes de impuesto y el promedio de capital contable.

¹⁷ Cociente de las utilidades anuales antes de impuesto y el promedio del activo neto.



6. Inclusión financiera

El término inclusión financiera se refiere al conjunto de acciones que buscan incrementar el acceso y mejorar el uso de los servicios financieros para todos los segmentos de la población. La falta de acceso a servicios financieros implica limitaciones significativas para las personas en su capacidad de ahorrar, recibir crédito, así como de protegerse de la ocurrencia de situaciones o calamidades que puedan afectarles en su vida cotidiana. Consecuentemente, estas limitaciones tienen un impacto económico, que obstaculiza el crecimiento, el desarrollo y la calidad de vida de las personas.

En ese sentido, tomando en cuenta la clasificación geográfica establecida en el Decreto Número 70-86 del Congreso de la República de Guatemala, Ley Preliminar de Regionalización, se calculan indicadores de las diferentes regiones geográficas del país.

El número de puntos de acceso del sistema bancario a nivel nacional, a marzo de 2018, ascendió a 15,875,

integrados por 3,277 agencias bancarias, 8,668 establecimientos de agentes bancarios y 3,930 cajeros automáticos. En ese contexto, el indicador de acceso a nivel nacional, que relaciona los puntos de acceso por cada 10,000 adultos se ubicó en 16.6, mayor al registrado a marzo de 2017 (ver Cuadro 14). En tanto que el indicador de acceso que relaciona las cuentas afiliadas a servicios financieros móviles (SFM) por cada 10,000 adultos se ubicó en 1,765 también mayor al registrado en marzo de 2017.

Asimismo, el indicador de uso a nivel nacional, que relaciona el número de cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos, a marzo de 2018, se ubicó en 15,589, menor al registrado a marzo de 2017. Además, el indicador de uso que muestra el porcentaje de adultos con al menos un préstamo bancario, se ubicó a marzo de 2018 en 13.4%, levemente menor al registrado a marzo de 2017 (ver Anexo 3.4).

CUADRO 14. INDICADORES DE ACCESO Y USO DEL SISTEMA BANCARIO

Región	Indicador de Acceso				Indicadores de Uso			
	Puntos de acceso por cada 10,000 adultos		Cuentas afiliadas a SFM por cada 10,000 adultos ^{a/}		Cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos ^{b/}		Adultos con al menos 1 préstamo bancario ^{c/}	
	mar-17	mar-18	mar-17	mar-18	mar-17	mar-18	mar-17	mar-18
Metropolitana	23.1	24.2	6,017	6,787	28,877	27,846	22.4%	23.6%
Norte	8.6	9.1	93	89	8,159	7,612	7.5%	6.8%
Nororiente	16.5	17.4	239	246	14,754	14,317	15.7%	14.0%
Suroriente	15.5	17.8	151	148	15,189	14,547	15.3%	13.6%
Central	15.3	16.0	229	230	13,337	12,740	12.5%	12.5%
Suroccidente	13.8	14.1	226	223	12,597	12,140	10.1%	9.5%
Noroccidente	10.7	11.9	78	77	9,425	9,276	8.0%	7.3%
Petén	16.2	16.0	240	232	14,366	13,484	12.7%	11.1%
Nacional	15.8	16.6	1,594	1,765	16,235	15,589	13.8%	13.4%

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

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

^{c/} Incluye personas individuales nacionales.

VII. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS

El monto de activos netos de las empresas especializadas en servicios financieros¹⁸ al 31 de marzo de 2018, se ubicó en Q6,573 millones, lo que representó un aumento de 10.6% respecto a marzo de 2017 (ver Cuadro 15). La variación interanual de los activos refleja el aumento de las disponibilidades en 95.1% y de otros activos en 46.5%. La cartera de créditos disminuyó Q203 millones (4.4%).

Los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros se situaron en Q4,560 millones a marzo de 2018, registrando un incremento de 12.6% respecto al mismo mes del año anterior, asociado principalmente al aumento de los créditos obtenidos en Q876 millones (65.7%). El capital contable ascendió a

Q2,013 millones, registrando un aumento de 6.2% respecto a marzo de 2017. Las utilidades antes de impuesto alcanzaron Q193 millones, menores en 4.0% respecto a marzo de 2017. Por su parte, el indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó 39.1% en marzo de 2018 y el rendimiento del activo (ROA) se situó en 12.0%.

En lo que respecta a la estructura de las empresas especializadas en servicios financieros, según el monto de activos, al 31 de marzo de 2018, las empresas emisoras de tarjetas de crédito representaron la mayor proporción, alcanzando el 94.7% del total de activos (ver Anexos 1.13 y 1.14).

CUADRO 15. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2017		dic-2017		mar-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	559	9.4	1,589	22.7	1,091	16.6	-499	-31.4%	532	95.1%
Inversiones	71	1.2	86	1.2	87	1.3	1	1.6%	16	23.3%
Cartera de Créditos	4,642	78.1	4,312	61.6	4,440	67.5	128	3.0%	-203	-4.4%
Inmuebles y Muebles	99	1.7	121	1.7	115	1.8	-6	-4.6%	16	16.7%
Otros Activos	574	9.7	892	12.7	840	12.8	-51	-5.8%	267	46.5%
Total Activo	5,944	100.0	7,000	100.0	6,573	100.0	-427	-6.1%	629	10.6%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	1,333	22.4	2,375	33.9	2,209	33.6	-166	-7.0%	876	65.7%
Obligaciones Financieras	2,160	36.3	1,844	26.3	1,596	24.3	-249	-13.5%	-565	-26.1%
Créditos Diferidos	3	0.1	1	0.0	2	0.0	1	39.2%	-1	-42.4%
Otros Pasivos	552	9.3	750	10.7	753	11.5	3	0.4%	202	36.5%
Total Pasivo	4,049	68.1	4,970	71.0	4,560	69.4	-411	-8.3%	511	12.6%
Capital Contable	1,896	31.9	2,029	29.0	2,013	30.6	-16	-0.8%	117	6.2%
Total Pasivo y Capital	5,944	100.0	7,000	100.0	6,573	100.0	-427	-6.1%	629	10.6%
Rentabilidad	mar-2017		mar-2018							
Utilidades antes de impuestos	201		193							
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	47.8%		39.1%							
Rentabilidad del Activo (ROA)	15.2%		12.0%							

¹⁸ De conformidad con el Artículo 36 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto Número 19-2002 del Congreso de la República de Guatemala, las empresas especializadas en servicios financieros que sean parte de grupos financieros están sujetas a la supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos. Estas empresas deberán tener como objeto social

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



VIII. COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

Los activos de las compañías aseguradoras representan el 2.9% del total de activos de las entidades supervisadas, segmento que ocupa el tercer lugar en tamaño, después de los bancos y de las entidades fuera de plaza.

Al 31 de marzo de 2018, el estado de resultados de las compañías aseguradoras registra utilidades antes de impuesto por Q308 millones, lo que representó un aumento de 49.2% respecto al primer trimestre de 2017.

CUADRO 16. PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

(Cifras en millones de quetzales)										
	mar-2016		mar-2017		mar-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2016 - 2017		2017 - 2018	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Primas Netas Emitidas	1,907	100.0%	2,101	100.0%	2,135	100.0%	194	10.2%	34	1.6%
(-) Primas Cedidas	509	26.7%	546	26.0%	580	27.2%	37	7.3%	34	6.3%
Primas Netas Retenidas	1,399	73.3%	1,555	74.0%	1,555	72.8%	157	11.2%	0	0.0%
(+) Variación en Reservas Técnicas	-396	-20.7%	-482	-22.9%	-417	-19.5%	-86	-21.7%	64	13.4%
Primas Netas de Retención Devengadas	1,003	52.6%	1,074	51.1%	1,138	53.3%	71	7.1%	64	6.0%
(+) Resultado de Inversión por Acumulación de Reservas	30	1.6%	30	1.4%	34	1.6%	0	0.9%	4	12.5%
(-) Gastos de Operación	401	21.0%	404	19.2%	438	20.5%	3	0.7%	34	8.5%
(+) Gastos de Adquisición	248	13.0%	251	11.9%	303	14.2%	3	1.1%	52	20.7%
(+) Gastos de Administración	220	11.5%	235	11.2%	242	11.4%	15	6.7%	7	3.1%
(-) Comisiones por Participación de Reaseguradores	68	3.5%	82	3.9%	107	5.0%	15	21.5%	25	30.8%
(-) Siniestralidad	602	31.6%	666	31.7%	645	30.2%	64	10.7%	-21	-3.1%
(+) Derechos de Emisión de Pólizas	65	3.4%	70	3.4%	69	3.2%	5	8.2%	-1	-1.7%
Resultado Técnico	95	5.0%	104	5.0%	158	7.4%	9	9.7%	53	51.1%
(+) Resultado de Inversiones	69	3.6%	69	3.3%	81	3.8%	0	-0.2%	13	18.5%
(+) Cargos por Fraccionamiento	18	0.9%	18	0.9%	19	0.9%	0	2.3%	1	6.5%
Resultado Técnico y Financiero	182	9.5%	191	9.1%	258	12.1%	9	5.2%	67	35.2%
(+) Otros Productos y Gastos	26	1.4%	12	0.6%	44	2.1%	-14	-52.5%	32	257.4%
Resultado en Operación de Seguros	208	10.9%	203	9.7%	302	14.2%	-4	-2.0%	99	48.7%
(+) De Ejercicios Anteriores (Neto)	1	0.0%	3	0.1%	5	0.2%	2	355.8%	2	86.0%
Resultado del Periodo	208	10.9%	206	9.8%	308	14.4%	-2	-1.0%	101	49.2%
(-) Impuesto Sobre la Renta	29	1.5%	33	1.6%	47	2.2%	4	14.5%	14	41.5%
Resultado Después de Impuestos	179	9.4%	173	8.2%	260	12.2%	-6	-3.5%	88	50.7%

Indicadores / Relación Primas Netas Emitidas	mar-2016	mar-2017	mar-2018
Reaseguro cedido	26.7%	26.0%	27.2%
Índice de retención de primas	73.3%	74.0%	72.8%
Primas netas devengadas	52.6%	51.1%	53.3%
Resultado	9.4%	8.2%	12.2%

A. NIVEL DE OPERACIONES

El total de primas netas de las compañías aseguradoras, al 31 de marzo de 2018, ascendió a Q2,135 millones, con un incremento de 1.6% respecto al nivel observado a marzo del año anterior (ver más detalle en Anexo 1.12).

El principal incremento de las primas netas se registró en el seguro de caución por Q26 millones, con una variación interanual de 47.1%, influenciado por el crecimiento de los seguros administrativos ante el gobierno y los seguros administrativos ante particulares (34.9% y 94.2%, respectivamente). El seguro de accidentes y enfermedades registró un incremento por Q12 millones (1.5%). Mientras que en el caso de los seguros de vida y de daños, ambos registraron una disminución de Q2 millones con relación al mismo periodo del año anterior (ver Anexo 5.1).

La estructura de las primas netas del mercado asegurador refleja que el seguro de daños mantiene la mayor proporción en los últimos años, con un 39.0% a marzo de 2018, seguido del seguro de accidentes y enfermedades con 37.7%, vida con 19.6% y caución con 3.7% (ver Gráfica 49).

1. Seguro de daños

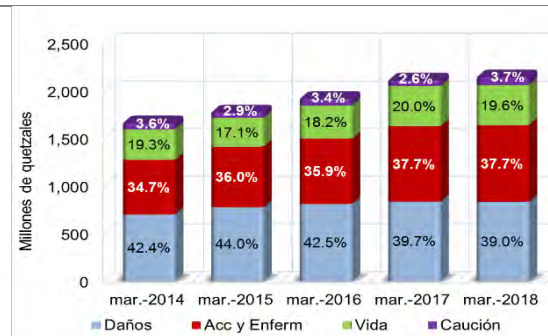
Al 31 de marzo de 2018, las primas netas del seguro de daños fueron de Q832 millones. El ramo de vehículos automotores, con una participación de 44.5% de este rubro, registró primas por Q370 millones, disminuyendo 0.1% respecto al primer trimestre de 2017. Los ramos de terremoto y de incendio y líneas aliadas, con participaciones de 12.4% y 11.6%, respectivamente, registraron variaciones interanuales negativas, en ese orden, de 15.9% y 8.8% (ver Gráfica 50 y Anexo 5.1).

2. Seguro de accidentes y enfermedades

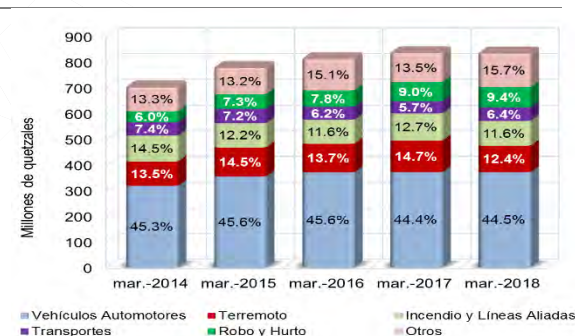
El seguro de accidentes y enfermedades registró al 31 de marzo de 2018 un saldo de Q804 millones y un crecimiento interanual de 1.5%; del cual, el 91.8%

proviene del ramo de salud y hospitalización, con un saldo de primas netas de Q738 millones representando un aumento de 1.1% con respecto al primer trimestre del año anterior. El ramo de accidentes personales, con una participación de 8.2%, registró una variación interanual de 6.5% (ver Gráfica 51).

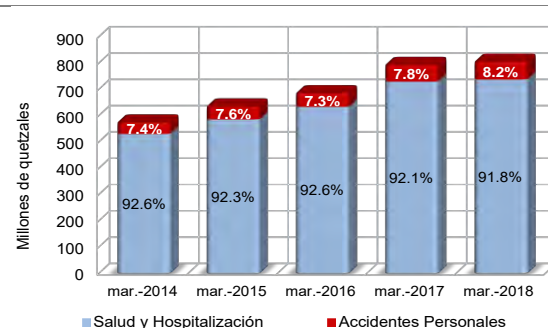
GRÁFICA 49. PRIMAS NETAS TOTALES - ESTRUCTURA



GRÁFICA 50. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE DAÑOS - ESTRUCTURA



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



3. Seguro de vida

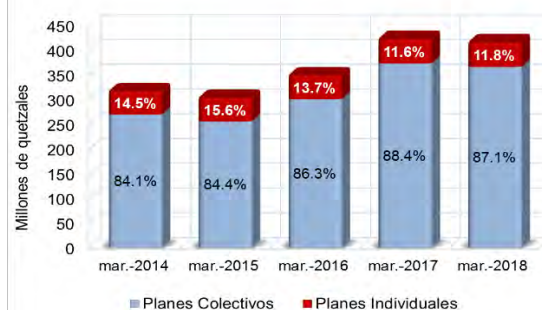
El seguro de vida, con una participación en primas netas de 19.6%, a marzo de 2018 ascendió a Q419 millones, disminuyendo levemente respecto a marzo de 2017 (0.5%). Destaca el seguro de planes colectivos con una participación de 87.1% dentro del total del seguro de vida (ver Gráfica 52), cuyas primas ascendieron a Q365 millones, presentando una disminución de 1.9% con relación al mismo periodo del año anterior. Por su parte, los planes individuales registraron una variación de 0.8% en relación con el nivel registrado a marzo de 2017 (ver Anexo 5.1). En la gráfica no se incluyen los seguros por rentas y pensiones y por planes populares, debido a su baja participación.

4. Seguro de caución

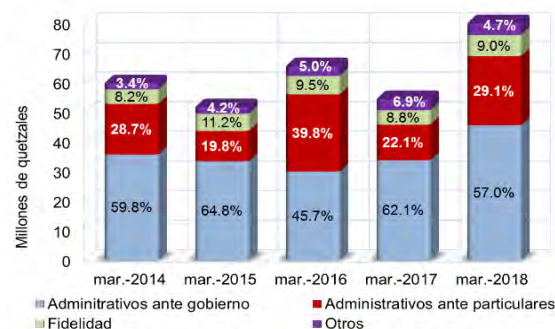
El seguro de caución comprende los contratos por los que el asegurador se obliga, en caso de incumplimiento de las obligaciones legales o contractuales, por el tomador del seguro, a indemnizar a un beneficiario, a título de resarcimiento o penalidad por los daños sufridos, dentro de los límites previstos.

Este tipo de seguro registra la menor participación por monto de primas del mercado asegurador guatemalteco, con un 3.7% a marzo de 2018. En tal virtud, muestra un saldo de Q80 millones y una variación interanual de 47.1%. El ramo de administrativos ante gobierno tiene la mayor proporción con 57.0% del total de primas de este tipo de seguros, el cual registró una variación interanual a marzo de 2018 de 34.9%. El ramo de administrativos ante particulares, con una participación de 29.1% de las primas totales, con una variación interanual de 94.2% (ver Gráfica 53 y Anexo 5.1).

GRÁFICA 52. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE VIDA - ESTRUCTURA



GRÁFICA 53. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE CAUCIÓN - ESTRUCTURA



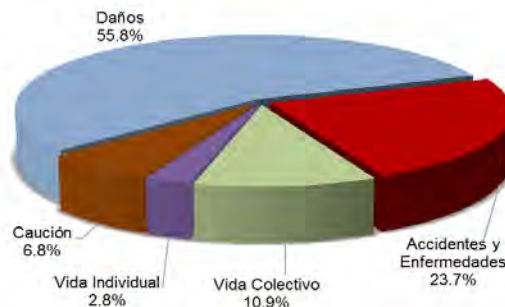
B. REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS

A marzo de 2018, la cesión de primas a las entidades reaseguradoras ha sido del 27.2% del total de primas netas; por tanto, las compañías aseguradoras retuvieron el 72.8% de las primas netas totales, menor al 74.0% registrado a marzo del año anterior.

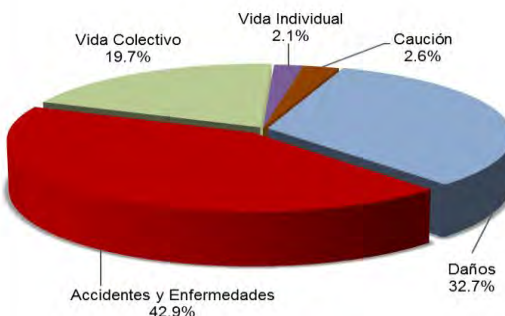
La cesión de primas, de acuerdo al tipo de seguro, hace variar la composición de las primas retenidas respecto a las primas netas. A marzo de 2018, las primas retenidas del seguro de daños representaron el 32.7% del total de primas retenidas. En el caso del seguro de accidentes y enfermedades, las primas retenidas fueron el 42.9%. La comparación anterior permite evidenciar que, no obstante el seguro de daños es el que mayor participación tiene respecto del total de primas netas (39.0%), el riesgo asumido por las compañías de seguros se reduce luego de la cesión al reasegurador (ver Gráficas 54 y 55).

El índice de retención representa la porción del riesgo que una compañía de seguros está dispuesta a asumir con los recursos a su disposición. Al analizar la proporción de primas retenidas a marzo de 2018, se observa que el seguro de accidentes y enfermedades es el que presenta una mayor proporción de retención de primas con un nivel del 82.9%, seguido del seguro de vida con un 81.0%. Los seguros de daños y caución presentan un menor nivel de retención: 61.1% y 50.7%, respectivamente (ver Gráfica 56).

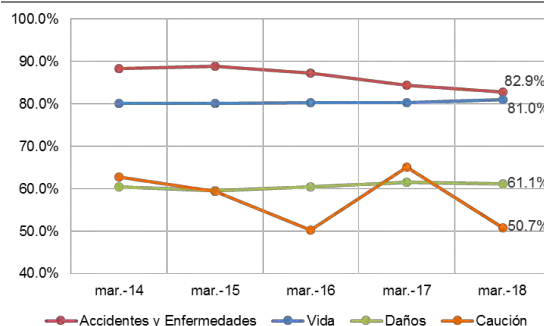
GRÁFICA 54. PRIMAS CEDIDAS POR RAMO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 55. PRIMAS RETENIDAS POR RAMO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 56. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS



C. SINIESTRALIDAD

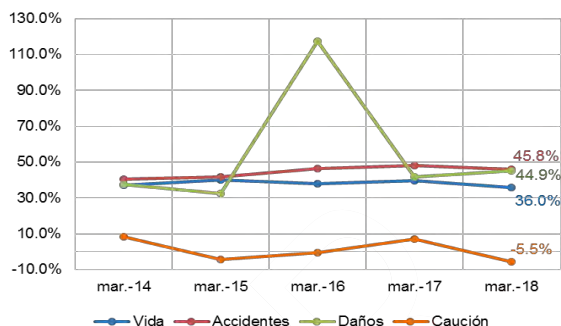
A marzo de 2018, el total de siniestros brutos para las compañías aseguradoras ascendió a Q888 millones, registrando una disminución interanual de 1.1%. El índice de siniestralidad, calculado como el cociente del total de siniestros brutos y el total de primas netas, se ubicó en 41.6%, menor al indicador de marzo de 2017 de 42.7% (ver Anexo 5.2).

El ramo de accidentes y enfermedades refleja un indicador de 45.8%, de los cuales el seguro de salud y hospitalización registró un indicador de 48.2%, en tanto que el de accidentes personales fue de 18.4% (ver Gráfica 58).

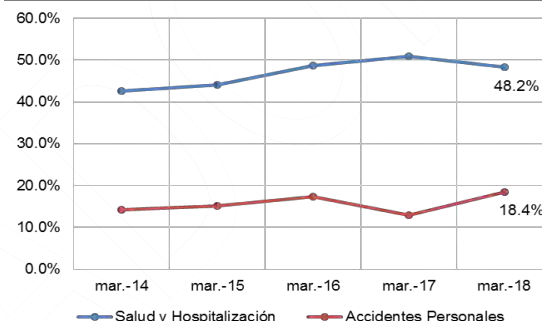
El ramo de seguro de daños presenta, a marzo de 2018, un indicador de siniestralidad de 44.9%. Dentro de este seguro, su principal ramo, vehículos automotores, presentó un indicador de 56.2%; seguidamente, incendio y líneas aliadas, robo y hurto y transportes registraron, en su orden, indicadores de siniestralidad de 92.9%, 25.2% y 26.9% (ver Gráfica 59).

El seguro de vida registró un índice de siniestralidad de 36.0% a marzo de 2018. Dentro de este ramo, los seguros de planes colectivos registraron una siniestralidad de 31.6% y los de planes individuales de 68.4% (ver Gráfica 60).

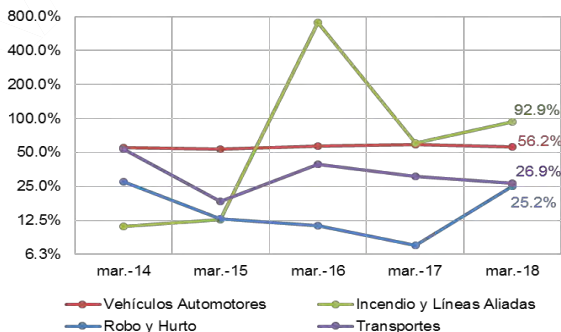
GRÁFICA 57. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD



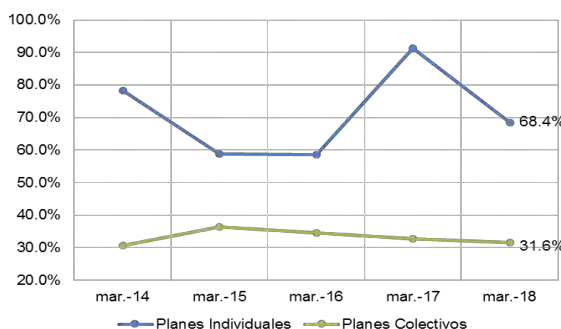
GRÁFICA 58. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD - ACCIDENTES Y ENFERMEDADES



GRÁFICA 59. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD - DAÑOS



GRÁFICA 60. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD - VIDA

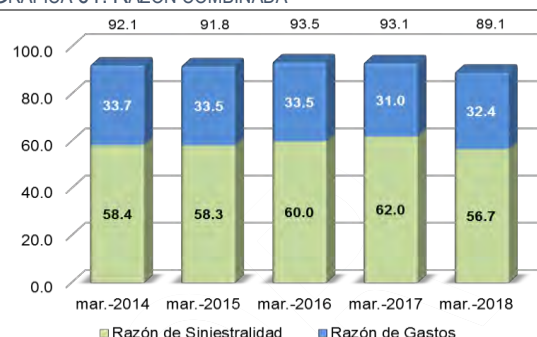


D. EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA

La razón combinada es un indicador utilizado para analizar el desempeño en la operación del seguro. Se define como la suma del indicador de siniestralidad con el de gastos, ambos respecto a las primas netas de retención devengadas más los derechos de emisión de pólizas.

Al 31 de marzo de 2018, la razón combinada fue de 89.1%. Al ser menor al 100% indica que la operación del sistema asegurador mantiene su eficiencia en la utilización de sus primas disponibles.

GRÁFICA 61. RAZÓN COMBINADA



Análisis de ejecución técnica: Razón combinada¹⁹

Razón	Descripción e implicaciones de estabilidad financiera
de Siniestralidad	Siniestros retenidos entre primas devengadas más derechos de emisión. Indica cuan bien el precio corresponde al riesgo que toma el asegurador.
+	
de Gastos	Gastos entre prima devengada más derechos de emisión, donde los gastos son la suma de comisiones, gastos de administración y otros gastos técnicos. Indica la cobertura que las primas tienen sobre los gastos incurridos.
=	
Combinada	En el sector asegurador, la Razón Combinada se utiliza como indicador general de desempeño. Resulta de la suma de las razones de Siniestralidad y de Gastos entre las primas netas de retención devengadas.
Efecto en su incremento: negativo	
Se espera que sea menor a 100	

¹⁹ Fuente: International Association of Insurance Supervisors (IAIS) - Supervisory Standard No. 9.

E. POSICIÓN PATRIMONIAL

Al 31 de marzo de 2018, el patrimonio técnico de las compañías aseguradoras ascendió a Q3,397 millones, lo que significó un crecimiento de 10.1% respecto al mismo mes del año anterior. El margen de solvencia fue de Q1,245 millones, de los cuales Q823 millones (66.2%) corresponden a seguros de daños (incluye seguro de accidentes y enfermedades y seguro de caución); Q325 millones (26.1%) para riesgo de inversión y de crédito; y, los restantes Q96 millones (7.7%) para seguros de vida, por lo que la posición patrimonial fue Q2,152 millones. La relación posición patrimonial a patrimonio técnico fue 63.4%, razón superior a la alcanzada en marzo de 2017 (ver Cuadro 17).

F. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE

Al 31 de marzo de 2018, los activos de las compañías aseguradoras ascendieron a Q10,439 millones, lo que significó un crecimiento de 8.4% respecto al mismo mes del año anterior (ver Cuadro 18).

El incremento interanual de los activos obedeció al aumento del rubro de inversiones por Q460 millones

CUADRO 17. POSICIÓN PATRIMONIAL DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

	(Cifras en millones de quetzales)		
Rubro	mar-16	mar-17	mar-18
Patrimonio Técnico	2,842	3,085	3,397
Margen de solvencia para seguros de vida	89	92	96
Margen de solvencia para seguros de daños	611	786	823
Margen de solvencia para riesgos catastróficos	0	5	0
Margen de solvencia para riesgo de inversión y de crédito	269	294	325
Margen de solvencia (MS)	969	1,178	1,245
Posición patrimonial	1,872	1,907	2,152
Relación-Posición/patrimonio técnico	65.9%	61.8%	63.4%
Relación-MS/patrimonio técnico	34.1%	38.2%	36.6%

(8.0%), de otros activos por Q187 millones (14.1%) y de primas por cobrar por Q120 millones (5.3%). Los pasivos alcanzaron los Q7,028 millones, lo que representó un crecimiento de 7.5% con relación a marzo de 2017 influenciado por el aumento de los rubros de reservas técnicas y matemáticas y de otros pasivos en 5.2% y 14.3%, respectivamente.

CUADRO 18. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2017		dic-2017		mar-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	282	2.9	320	3.2	325	3.1	5	1.5%	43	15.4%
Inversiones	5,757	59.8	6,062	60.8	6,217	59.6	156	2.6%	460	8.0%
Primas por cobrar	2,259	23.5	2,026	20.3	2,379	22.8	353	17.4%	120	5.3%
Otros activos	1,331	13.8	1,566	15.7	1,518	14.5	-47	-3.0%	187	14.1%
Total Activo	9,629	100.0	9,973	100.0	10,439	100.0	466	4.7%	810	8.4%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Reservas técnicas y matemáticas	4,219	43.8	4,016	40.3	4,439	42.5	423	10.5%	220	5.2%
Acreedores varios	1,168	12.1	1,041	10.4	1,251	12.0	210	20.2%	83	7.1%
Obligaciones contractuales	386	4.0	461	4.6	461	4.4	0	0.1%	75	19.5%
Otros pasivos	766	8.0	862	8.6	876	8.4	14	1.6%	110	14.3%
Total Pasivo	6,539	67.9	6,380	64.0	7,028	67.3	648	10.2%	489	7.5%
Capital	3,090	32.1	3,593	36.0	3,412	32.7	-182	-5.1%	322	10.4%
Total Pasivo y Capital	9,629	100.0	9,973	100.0	10,439	100.0	466	4.7%	810	8.4%
	dic-2017		mar-2018							
Liquidez corriente (No. de veces)	1.4		1.3							

G. INVERSIONES

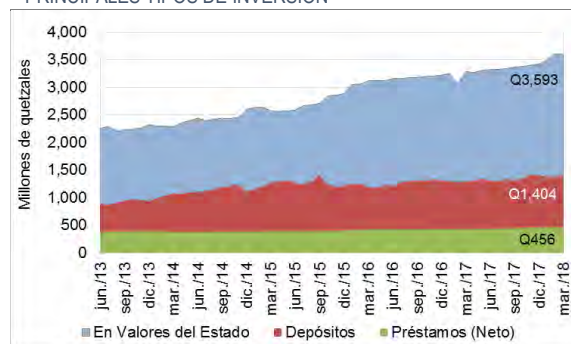
El rubro de inversiones de las compañías aseguradoras, a marzo de 2018, registró un saldo de Q6,217 millones, el cual representa el 59.6% del total del activo.

Las inversiones constituyen el respaldo de las reservas técnicas, debiendo cumplir con condiciones de liquidez, seguridad, rentabilidad y diversificación. En tal virtud, las aseguradoras destinan una importante proporción de sus recursos para constituir estas reservas, en la forma que se muestra en las Gráficas 62 y 63.

El portafolio de inversiones de las compañías de seguros, se encuentra integrado principalmente por títulos valores del estado (57.8%); depósitos de ahorro y a plazo (22.6%); préstamos (7.3%); y valores de empresas privadas y mixtas (6.8%), según se observa en la Gráfica 63. Las otras inversiones están constituidas por bienes inmuebles y cédulas hipotecarias.

El aumento de 8.0% en las inversiones a marzo de 2018, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos valores del estado, que crecieron Q305 millones (9.3%) y en depósitos por Q114 millones (8.8%), en tanto que los préstamos aumentaron Q21 millones (4.9%).

GRÁFICA 62. INVERSIONES - SALDO Y ESTRUCTURA POR LOS PRINCIPALES TIPOS DE INVERSIÓN



GRÁFICA 63. INVERSIONES - VARIACIÓN INTERANUAL POR LOS PRINCIPALES TIPOS DE INVERSIÓN



GRÁFICA 64. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO



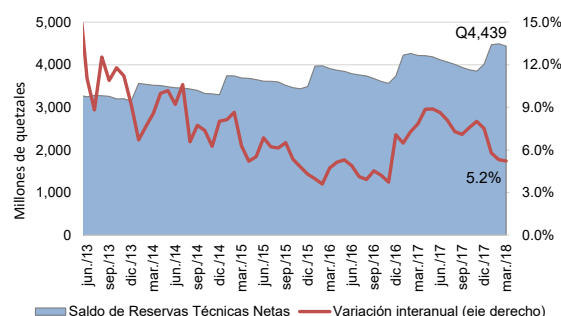
H. RESERVAS TÉCNICAS

Las reservas técnicas son las provisiones que reflejan el valor cierto o estimado de las obligaciones contraídas por las aseguradoras derivadas de los contratos de seguros que hayan suscrito. En ese sentido, las mismas se constituyen en el principal pasivo de las compañías de seguros. Al 31 de marzo de 2018, las reservas técnicas y matemáticas por seguro retenido ascendieron a Q4,439 millones, con un crecimiento interanual de 5.2% (ver Gráfica 65).

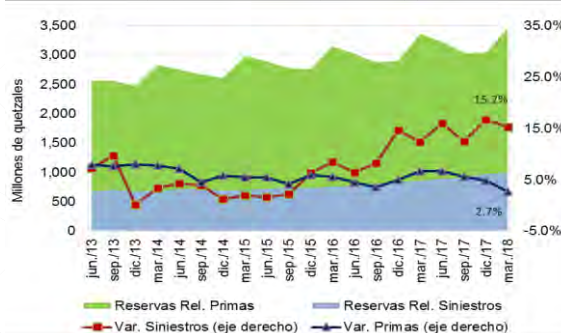
Las reservas relativas a las primas, que incluyen las reservas matemáticas y las de riesgos en curso, registraron una tasa de crecimiento de 2.7% de forma interanual; mientras que las reservas relativas a los siniestros, que están integradas por obligaciones pendientes de pago, por siniestros ocurridos no reportados y para riesgos catastróficos, se incrementaron en 15.2% (ver Gráfica 66).

Las reservas relativas a las primas, a marzo de 2018, constituyeron el 77.8% de las reservas técnicas; en tanto que las relativas a los siniestros representaron el 22.2% de las mismas, como se observa en la Gráfica 67.

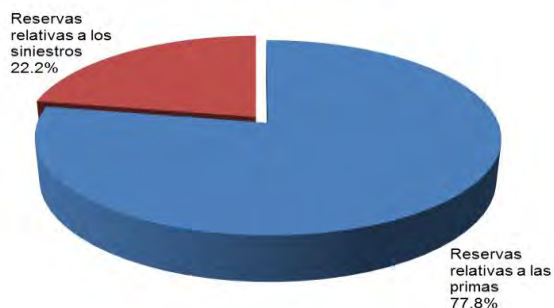
GRÁFICA 65. RESERVAS TÉCNICAS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 66. RESERVAS TÉCNICAS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL POR TIPO DE RESERVA



GRÁFICA 67. RESERVAS TÉCNICAS - ESTRUCTURA



IX. ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

Los activos de los almacenes generales de depósito registraron un saldo de Q640 millones al 31 de marzo de 2018, lo cual representa un crecimiento interanual de 149.9%, principalmente por el incremento en el rubro de inmuebles y muebles por Q369 millones (247.3%).

Por su parte, los pasivos alcanzaron Q457 millones, mayor en Q386 millones con respecto a marzo del año anterior (549.4%). El aumento está asociado al incremento de los créditos obtenidos por Q365 millones.

El capital contable registró un monto de Q183 millones, con un decremento de 1.5% respecto de marzo de 2017 (ver Cuadro 19).

Las utilidades antes de impuesto se situaron en Q10 millones a marzo de 2018, lo cual representa una disminución de 31.3% respecto a lo registrado en el mismo período del año previo. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) fue de 23.9%, mientras que el indicador de rendimiento del activo (ROA) se ubicó en 6.8%. Los indicadores se redujeron respecto al mismo período del año anterior como resultado de la baja en las utilidades y del significativo aumento del activo.

CUADRO 19. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LOS ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2017		dic-2017		mar-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	45	17.5	64	9.9	64	10.1	0	0.3%	20	43.8%
Inversiones	18	7.1	17	2.6	17	2.6	0	-0.7%	-1	-7.7%
Inmuebles y Muebles	149	58.4	521	80.8	519	81.1	-2	-0.4%	369	247.3%
Cargos Diferidos	14	5.6	15	2.4	12	1.9	-3	-21.0%	-2	-15.2%
Otros Activos	29	11.5	28	4.3	28	4.3	0	-0.4%	-2	-5.9%
Total Activo	256	100.0	645	100.0	640	100.0	-6	-0.9%	384	149.9%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	26	10.2	391	60.6	391	61.1	0	0.0%	365	1400.0%
Provisiones	13	5.2	12	1.8	13	2.0	1	11.2%	0	-2.2%
Otras Cuentas Acreedoras	10	3.9	9	1.4	9	1.4	0	0.2%	-1	-8.4%
Otros Pasivos	21	8.3	39	6.0	44	6.9	5	14.2%	23	107.8%
Total Pasivo	70	27.5	450	69.7	457	71.4	7	1.5%	386	549.4%
Capital Contable	186	72.5	195	30.3	183	28.6	-12	-6.3%	-3	-1.5%
Total Pasivo y Capital	256	100.0	645	100.0	640	100.0	-6	-0.9%	384	149.9%
Mercaderías en depósito	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Bodegas Propias	745	38.3	592	29.2	555	27.7	-37	-6.3%	-190	-25.5%
Bodegas Habilitadas	219	11.3	258	12.7	316	15.7	58	22.3%	97	44.1%
Bodegas Fiscales	976	50.2	1,174	57.9	1,132	56.4	-42	-3.6%	156	16.0%
Remate	3	0.2	3	0.1	3	0.1	0	0.0%	0	0.0%
Total	1,943	100.0	2,027	100.0	2,005	100.0	-22	-1.1%	63	3.2%
Seguros de las mercaderías en depósito										
Contratados por el Almacén	1,905	46.6	1,896	45.5	1,717	43.7				
Endosados a favor del Almacén	2,185	53.4	2,270	54.5	2,216	56.3				
Total seguros	4,090	100.0	4,166	100.0	3,933	100.0				
Cobertura de las mercaderías	210.6%		205.5%		196.1%					
Rentabilidad	mar-2017		mar-2018							
Utilidades antes de impuestos	15		10							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	30.9%		23.9%							
Rendimiento del Activo (ROA)	22.4%		6.8%							



El nivel de operaciones de los almacenes generales de depósito, medido con base en el volumen de las mercaderías en depósito, registró a marzo de 2018 un monto de Q2,005 millones, lo que representó un aumento de 3.2% respecto al mismo mes de 2017. La variación es el resultado tanto del incremento de 44.1% en las mercaderías depositadas en bodegas habilitadas y de 16.0% en bodegas fiscales, como de la disminución de mercaderías en bodegas propias en 25.5% (ver Cuadro 18).

A marzo de 2018, el 84.1% del valor de mercaderías se encontraba en bodegas propias y bodegas fiscales, mientras que el 15.7% estaba depositado en bodegas habilitadas, donde los almacenes generales de depósito ejercen un control indirecto.

Los almacenes generales de depósito reportaron a marzo de 2018, sumas aseguradas por Q3,933 millones, cubriendo el 196.1% del total de las mercaderías en depósito.

X. CASAS DE CAMBIO

Al 31 de marzo de 2018, se tiene registro de tres casas de cambio sujetas a supervisión por parte de la Superintendencia de Bancos.

Los activos de las casas de cambio ascendieron a Q50 millones, registrando un incremento de 3.0% respecto a la misma fecha de 2017, tal como se observa en el Cuadro 20.

Por su parte, el pasivo de las casas de cambio registró un saldo de Q3 millones, lo cual representa un

crecimiento interanual de 23.5%. El capital contable ascendió a Q47 millones, mayor en 1.9% respecto a lo registrado en marzo de 2017.

Las utilidades antes de impuesto a marzo de 2018 se situaron en Q2 millones, monto menor al registrado en marzo de 2017, de Q4 millones. El rendimiento del patrimonio (ROE) fue de 19.1% y el rendimiento del activo (ROA) se ubicó en 18.0%, ambas cifras son menores a las registradas el año anterior.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2017		dic-2017		mar-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	39	80.2	41	84.7	43	85.0	2	4.0%	4	9.2%
Inmuebles y Muebles	2	3.1	1	2.6	1	2.3	0	-8.5%	0	-24.6%
Cargos Diferidos	2	5.0	2	4.1	2	3.9	0	-0.8%	0	-20.0%
Otros Activos	6	11.7	4	8.6	4	8.8	0	6.2%	-1	-22.2%
Total Activo	49	100.0	48	100.0	50	100.0	2	3.7%	1	3.0%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Provisiones	2	3.8	2	3.3	2	3.5	0	10.2%	0	-6.3%
Otros Pasivos	1	1.2	1	1.8	1	2.5	0	42.8%	1	120.1%
Total Pasivo	2	5.0	2	5.1	3	6.0	1	21.9%	1	23.5%
Capital Contable	46	95.0	46	94.9	47	94.0	1	2.7%	1	1.9%
Total Pasivo y Capital	49	100.0	48	100.0	50	100.0	2	3.7%	1	3.0%
Rentabilidad	mar-2017		mar-2018							
Utilidades antes de impuesto	4		2							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	23.8%		19.1%							
Rendimiento del Activo (ROA)	22.6%		18.0%							



XI. CASAS DE BOLSA

Las casas de bolsa que forman parte de un grupo financiero están sujetas a supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos. En ese sentido, al 31 de marzo de 2018, se tiene registro de nueve casas de bolsa pertenecientes a seis grupos financieros.

El nivel de activos netos se situó en Q76 millones, a marzo de 2018, mayor en 11.9% respecto al nivel observado en marzo de 2017. Dicho crecimiento es el resultado del incremento en las inversiones en Q15 millones (34.8%) (ver Cuadro 21 y Anexo 1.15).

Los pasivos ascendieron a Q2 millones, con un incremento de 19.2% respecto al monto observado a marzo de 2017. El capital contable de las casas de bolsa ascendió a Q74 millones, mayor en 11.7% en comparación al valor registrado en marzo de 2017.

El volumen de operaciones de las casas de bolsa a marzo de 2018 refleja un nivel de utilidades antes de impuesto de Q6 millones, monto mayor al registrado en marzo de 2017. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 28.9% y el rendimiento del activo (ROA) fue de 28.1%.

Además, las casas de bolsa supervisadas registraron, en la negociación de títulos valores por cuenta de terceros, en el rubro de Administraciones por Cuenta Ajena²⁰, un total de Q23,639 millones a marzo de 2018, monto mayor en Q1,311 millones al registrado en el mismo mes del año previo, equivalente a un aumento de 5.9%.

CUADRO 21. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS CASAS DE BOLSA

(Cifras en millones de Quetzales)											
ACTIVO	mar-2017		dic-2017		mar-2018		Variación				
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual		
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa	
Disponibilidades	18	26.0	11	13.9	14	17.9	2	21.0%	-4	-23.2%	
Inversiones	44	64.6	66	81.7	59	77.9	-7	-10.3%	15	34.8%	
Inmuebles y Muebles	3	4.8	0	0.0	0	0.0	0	0.0%	-3	-100.0%	
Otros Activos	3	4.5	4	4.4	3	4.2	0	-10.5%	0	4.7%	
Total Activo	68	100.0	81	100.0	76	100.0	-5	-5.9%	8	11.9%	
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%					
Créditos Obtenidos	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0%	0	0.0%	
Provisiones	1	1.3	1	1.0	1	1.2	0	11.7%	0	2.7%	
Otros Pasivos	1	1.2	1	1.5	1	1.5	0	-4.0%	0	36.6%	
Total Pasivo	2	2.5	2	2.5	2	2.7	0	2.4%	0	19.2%	
Capital Contable	66	97.5	79	97.5	74	97.3	-5	-6.1%	8	11.7%	
Total Pasivo y Capital	68	100.0	81	100.0	76	100.0	-5	-5.9%	8	11.9%	
Rentabilidad	mar-2017		mar-2018								
Utilidades antes de impuesto	4		6								
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	13.8%		28.9%								
Rentabilidad del Activo (ROA)	13.4%		28.1%								

²⁰ Registradas en cuentas de orden.

XII. INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-

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

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

A marzo de 2018, el total de activos del FHA ascendió a Q1,377 millones, superior en 12.0% a lo registrado en marzo de 2017. El incremento se observó en las disponibilidades que tienen una participación de 64.0% dentro del total del activo (ver Cuadro 22). Por su parte, los pasivos alcanzaron Q406 millones, mayores en 4.8% a los registrados en marzo de 2017. El capital contable ascendió a Q972 millones, lo que significó un incremento interanual de 15.4%.

Las utilidades del FHA ascendieron a Q36 millones, mayores a las registradas a marzo de 2017, que fueron de Q33 millones. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 14.9% y el de rendimiento del activo (ROA) fue de 10.5%.

CUADRO 22. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DEL INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2017		dic-2017		mar-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	754	61.4	837	63.0	882	64.0	45	5.3%	128	17.0%
Inversiones	55	4.5	55	4.1	55	4.0	0	0.0%	0	0.0%
Derechos sobre Inmuebles por Reclamos Aprobados e Inmuebles Adjudicados	397	32.3	414	31.2	418	30.4	4	0.9%	21	5.3%
Inmuebles y Muebles	18	1.5	17	1.3	17	1.2	0	-2.3%	-2	-9.2%
Otros Activos	4	0.3	5	0.4	5	0.4	0	4.6%	2	45.2%
Total Activo	1,229	100.0	1,329	100.0	1,377	100.0	48	3.6%	148	12.0%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Cuentas por Pagar	15	1.2	15	1.1	17	1.2	2	14.1%	2	13.7%
Obligaciones por Inmuebles Pendientes de Adjudicar	279	22.7	283	21.3	292	21.2	9	3.1%	13	4.7%
Créditos Diferidos	60	4.9	68	5.1	64	4.7	-3	-5.2%	4	6.8%
Otros Pasivos	34	2.7	29	2.2	32	2.3	3	11.8%	-2	-4.8%
Total Pasivo	387	31.5	395	29.7	406	29.5	11	2.7%	19	4.8%
Capital Contable	842	68.5	934	70.3	972	70.5	37	4.0%	130	15.4%
Total Pasivo y Capital	1,229	100.0	1,329	100.0	1,377	100.0	48	3.6%	148	12.1%
Rentabilidad	mar-2017		mar-2018							
Utilidades	33		36							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	15.7%		14.9%							
Rendimiento del Activo (ROA)	10.7%		10.5%							



XIII. GRUPOS FINANCIEROS

El Artículo 27 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros define un grupo financiero como la agrupación de dos o más personas jurídicas que realizan actividades de naturaleza financiera, de las cuales una de ellas debe ser un banco, y entre las que existe control común por relaciones de propiedad, administración o uso de imagen corporativa; o bien sin existir estas relaciones, según acuerdo, deciden tener un control común. Al 31 de marzo de 2018 existían diez grupos financieros autorizados por la Junta Monetaria (ver más detalle en Anexo 6.1).

El monto de los activos netos de los grupos financieros, a marzo de 2018, ascendió a Q328,686 millones, lo que significó un crecimiento de 7.8%, respecto a lo observado a la misma fecha del año anterior. Cabe mencionar que el total de activos de los grupos financieros representó el 91.8% del total de activos de las entidades supervisadas, proporción superior a la observada en marzo de 2017 de 90.4%.

La variación interanual de los activos estuvo influenciada, principalmente, por el crecimiento de las inversiones en 14.0% y de la cartera de créditos en 5.0%, rubros que representan el 83.6% de los activos totales de los grupos financieros.

Los pasivos agregados de los grupos financieros ascendieron a Q295,709 millones a marzo de 2018, registrando un crecimiento de 7.4% respecto a la misma fecha del año previo. La variación interanual de los pasivos fue impulsada, principalmente, por el aumento de las obligaciones depositarias en 7.6% y de créditos obtenidos en 7.0%. Adicionalmente, se observa un incremento del 12.9% en otros pasivos en relación a marzo de 2017.

Por su parte, el capital contable ascendió a Q32,977 millones, registrando un incremento de 11.3% respecto a marzo de 2017.

CUADRO 23. GRUPOS FINANCIEROS AUTORIZADOS PARA OPERAR EN EL PAÍS

Nombre del Grupo	Autorizado en Resolución
Grupo Financiero de Occidente	JM-81-2003
Grupo Financiero Corporación BI	JM-82-2003
Grupo Financiero Agromercantil	JM-95-2003
Grupo Financiero Bac-Credomatic	JM-108-2003
Grupo Financiero G&T Continental	JM-140-2003
Grupo Financiero Banco Internacional	JM-19-2004
Grupo Financiero Banrural	JM-184-2007
Grupo Financiero Promerica ^{1/}	JM-34-2008
Grupo Financiero de los Trabajadores	JM-99-2010
Grupo Financiero VIVIBANCO	JM-81-2011

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

A marzo de 2018, las utilidades antes de impuesto de los grupos financieros alcanzaron los Q1,233 millones, mayores en 5.4% respecto al mismo período de 2017. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó 15.1% y el de rendimiento del activo (ROA) se situó en 1.5%.

XIV. BANCO DE GUATEMALA

Al 31 de marzo de 2018, el total del activo del Banco de Guatemala ascendió a Q130,083 millones, mayor en 3.0% con relación al nivel alcanzado a diciembre de 2017 (ver Cuadro 24).

El incremento se registró tanto en los activos con residentes por Q3,156 millones (9.5%), como en los activos con no residentes por Q581 millones (0.6%).

El aumento de los activos con residentes se debió, principalmente, al incremento de Cuenta Activa de Valuaciones por Q1,628 millones y de Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado por Q1,479 millones. Por su parte, el incremento de los activos con no residentes estuvo asociado al aumento de Inversiones en Valores del Exterior por Q237 millones y al incremento de Aportaciones de Organismos Financieros Internacionales por Q162 millones.

El pasivo ascendió a Q127,229 millones, superior en 1.8% respecto a diciembre de 2017, resultado del

incremento del pasivo con residentes; principalmente en los rubros de Títulos del Banco Central por Q2,915 millones y en el de Depósitos del Gobierno General por Q2,469 millones.

A marzo de 2018, el patrimonio del Banco de Guatemala fue de Q2,855 millones, mayor en 116.9% al registrado en diciembre del año previo (Q1,316 millones).

Respecto al estado de resultados, a marzo de 2018, el Banco de Guatemala obtuvo un resultado financiero de Q299 millones y un resultado operacional de Q158 millones. Los gastos de inspección a las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos ascendieron a Q45 millones y el costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia a Q445 millones, lo que genera una deficiencia neta de Q332 millones.

CUADRO 24. BALANCE GENERAL CONDENSADO DEL BANCO DE GUATEMALA

(Cifras en millones de Quetzales)				
	Dic-2017	Mar-2018	Variación	
			Absoluta	Relativa
ACTIVO				
Con no Residentes	93,163	93,744	581	0.6%
Oro Monetario	2,110	2,185	75	3.5%
Inversiones en Valores del Exterior	81,703	81,940	237	0.3%
Aportaciones de Organismos Financieros Internacionales	6,073	6,235	162	2.7%
Otros Activos con no Residentes	3,277	3,384	107	3.3%
Con Residentes	33,184	36,340	3,156	9.5%
Cuenta Activa de Valuaciones	0	1,628	1,628	0.0%
Inversiones en Valores del Interior	4,528	4,512	-16	-0.4%
Crédito Interno	268	268	0	0.0%
Propiedad, Planta, Equipo e Intangibles	84	86	2	2.6%
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	25,566	27,045	1,479	5.8%
Deudores Diversos en el Interior	2,414	2,495	81	3.3%
Otros Activos con Residentes	324	306	-18	-5.7%
Total Activo	126,347	130,083	3,736	3.0%
PASIVO				
Con no Residentes	6,066	6,266	201	3.3%
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	6,066	6,266	201	3.3%
Con Residentes	118,965	120,962	1,997	1.7%
Numerario Nacional	39,824	38,903	-921	-2.3%
Títulos del Banco Central	34,414	37,330	2,915	8.5%
Depósitos del Gobierno General	8,558	11,027	2,469	28.9%
Depósitos del Sector Financiero	33,567	29,459	-4,108	-12.2%
Depósitos del Sector no Financiero	64	0	-63	-99.3%
Acreedores Diversos del Interior	877	838	-39	-4.5%
Cuenta Pasiva de Valuaciones	0	1,688	1,688	0.0%
Otros Pasivos con Residentes	1,661	1,717	55	3.3%
Total Pasivo	125,031	127,229	2,198	1.8%
PATRIMONIO	1,316	2,855	1,539	116.9%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	126,347	130,083	3,736	3.0%
Cuentas de Orden	482,815	496,605		



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

La Intendencia de Verificación Especial (IVE) de la Superintendencia de Bancos (SIB) fue creada mediante el Decreto Número 67-2001 del Congreso de la República de Guatemala, Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos.

Asimismo, de conformidad con el decreto mencionado y el Decreto Número 58-2005 del Congreso de la República de Guatemala, Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo, la IVE es la encargada de velar, dentro del ámbito estrictamente administrativo, por que el sistema financiero, así como otros sectores obligados, cumplan con la normativa contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo.

A. RELACIÓN CON ORGANISMOS INTERNACIONALES

1. Grupo Egmont

El Grupo Egmont es una organización que reúne a las Unidades de Inteligencia Financiera (UIF) de países comprometidos con la lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo (LD/FT), a fin de compartir experiencias, estudiar tipologías y generar criterios para efectuar análisis financiero, proveer apoyo en sus respectivos programas contra el LD/FT, además del intercambio de información con UIF de otros países. Actualmente cuenta con 155 miembros, dentro de los cuales se encuentra Guatemala desde julio de 2003.

Durante el primer trimestre de 2018, se participó en las Reuniones del Grupo Egmont.

2. Grupo de Acción Financiera Internacional -GAFI-

El Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI) es un organismo intergubernamental establecido en 1989 por los Ministros de las jurisdicciones miembros del G-7 (Estados Unidos, Inglaterra, Francia, Italia, Alemania, Canadá y Japón). Está conformado por 34

países y dos organismos internacionales que son la Comisión Europea y el Consejo de Cooperación del Golfo. Su objetivo principal consiste en desarrollar y promover estándares internacionales para combatir el lavado de dinero, el financiamiento del terrorismo y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva.

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

En 2009 las 40+9 Recomendaciones fueron sometidas a un proceso de revisión, con el propósito de fortalecer y proporcionar una mayor protección a la integridad del sistema financiero. Derivado de lo anterior, el 16 de febrero de 2012, el GAFI publicó “Las Recomendaciones del GAFI”, que constan de 40 estándares, los cuales proporcionan un esquema de medidas ampliadas, globales y coherentes para combatir el LD/FT y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva. De igual manera, dicho organismo emitió, en febrero de 2013, la nueva “Metodología para evaluar el cumplimiento con las recomendaciones del GAFI y la efectividad de los sistemas Antilavado y Contra el Financiamiento del Terrorismo ALA/CFT”, la cual detalla la forma en que el GAFI determinará si un país cumple con los estándares emitidos en 2012 y si dicho sistema se encuentra funcionando de manera efectiva. Cabe mencionar que Guatemala cuenta con 17 evaluadores certificados dentro del marco de dicha metodología.

Durante el primer trimestre de 2018, se participó en la *Reunión Plenaria y Grupos de Trabajo del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI)*, en el Centro de Conferencias de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE).

3. Grupo de Acción Financiera del Caribe -GAFIC-

El Grupo de Acción Financiera del Caribe (GAFIC) es un cuerpo regional del GAFI que actualmente cuenta con 25 miembros. El objetivo principal de este grupo es lograr que se pongan en práctica las Recomendaciones del GAFI, para la prevención y el control de LD/FT en sus países miembros.

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

De conformidad con Oficio remitido por la Secretaría del GAFIC, de fecha 22 de febrero de 2018, el Consejo de Ministros ha aplazado la solicitud de Guatemala de participar en calidad de Observador.

4. Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica -GAFILAT-

El Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica -GAFILAT- (antes Grupo de Acción Financiera de Sudamérica -GAFISUD-) es una organización intergubernamental de base regional que agrupa a 17 países de América del Sur, Centroamérica y América del Norte²¹ para combatir el LD/FT, a través del compromiso de mejora continua de las políticas

nacionales contra ambos temas y la profundización en los distintos mecanismos de cooperación entre los países miembros.

Guatemala participó en calidad de Observador desde 2010 hasta 2013. Sin embargo, en julio de 2013 suscribió el *“Memorando de Entendimiento entre los Gobiernos de los Estados del Grupo de Acción Financiera de Sudamérica Contra el Lavado de Activos (GAFISUD)”* por lo que Guatemala forma parte de GAFISUD/GAFILAT a partir de esa fecha.

Durante 2016 el país fue evaluado por parte de GAFILAT/GAFIC, con respecto al cumplimiento de las Recomendaciones del GAFI bajo la *“Metodología para evaluar el cumplimiento con las recomendaciones del GAFI y la efectividad de los sistemas contra el lavado de dinero, el financiamiento del terrorismo y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva”*. El Informe de Evaluación Mutua (IEM) de Guatemala, fue publicado por GAFILAT en noviembre de 2016.

Durante el primer trimestre de 2018 en cumplimiento al mandato del XXXVI Pleno de Representantes de GAFILAT se participó en el *Ejercicio Bienal de Tipologías Regionales de GAFILAT 2018* y en el *“Ejercicio de Transporte Transfronterizo de Dinero en Efectivo y Títulos Valor”*, con la participación de personal de la IVE en conjunto con representantes de instituciones de Centroamérica, Panamá y República Dominicana. Asimismo, se participó en la *Reunión de Comisión Estratégica*, integrada por los Coordinadores Nacionales de GAFILAT.

5. Otras instituciones

Fondo Monetario Internacional (FMI)

Como parte de la asistencia técnica del Fondo Monetario Internacional (FMI) para fortalecer el sistema de prevención del LD/FT, durante los meses de julio y agosto de 2017 se recibió a los expertos en

²¹ Argentina, Bolivia, Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Cuba, Ecuador, Honduras, Guatemala, México, Nicaragua, Panamá, Paraguay, Perú, República Dominicana y Uruguay.



temas de supervisión de LD/FT quienes sostuvieron reuniones de trabajo con funcionarios de la IVE, a efecto de realizar una evaluación y detección de necesidades en temas de supervisión. Asimismo, se dio a conocer a los miembros de la misión, el proceso de recepción, calificación, asignación y análisis de reportes de transacciones sospechosas.

Dentro del marco de la asistencia técnica del FMI, durante el cuarto trimestre de 2017 se recopiló información respecto de temas de supervisión, análisis de reportes de transacciones sospechosas y análisis estratégico, para análisis y revisión de los consultores del FMI.

En ese sentido, durante el primer trimestre de 2018, se recibió al equipo de expertos técnicos del FMI para dar seguimiento al proyecto de calificación de riesgo inherente de LD/FT del sector bancario y se dio seguimiento al proyecto de análisis del procedimiento de recepción de reportes de transacción sospechosa (RTS).

Banco Mundial (BM)

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

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

elaboración de Plan de Acción; cuyo proceso está previsto que finalice en 2018.

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

Durante el primer trimestre de 2018, se realizó recopilación de información, reuniones de trabajo, así como la elaboración de informes preliminares y presentaciones de los resultados de los Módulos que integran la ENR LD/FT, a las autoridades de la IVE.

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

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

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

B. INTERCAMBIO DE INFORMACIÓN

Cumpliendo con los estándares internacionales en materia de prevención del lavado de dinero u otros activos, en el inciso d) del artículo 33 del Decreto Número 67-2001 del Congreso de la República de Guatemala, Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, se establece:

“d) Intercambiar con entidades homólogas de otros países información para el análisis de casos relacionados con el lavado de dinero u otros activos, previa suscripción con dichas entidades de memoranda de entendimiento u otros acuerdos de cooperación.”

Por aparte, el artículo 23 del Decreto Número 58-2005 del Congreso de la República de Guatemala, Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo, establece:

“Artículo 23. Asistencia administrativa e intercambio de información. La asistencia administrativa e intercambio de información que la Intendencia de Verificación Especial realice con entidades homólogas de otros países, en materia de financiamiento del terrorismo, se registrará por lo establecido en la Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos. Para este efecto, los memoranda de entendimientos o los acuerdos de cooperación que se suscriban en materia de lavado de dinero u otros activos podrán incluir lo relativo al financiamiento del terrorismo.

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

En el ámbito internacional, al 31 de marzo de 2018, Guatemala ha firmado Memoranda de Entendimiento (MOU por sus siglas en inglés) con UIF de 44 países de América, Europa, Asia y Oceanía, con el fin de intercambiar información financiera relacionada con el

lavado de dinero u otros activos y la mayoría han sido ampliados o incluyen el intercambio de información en lo relativo a la prevención del financiamiento del terrorismo.

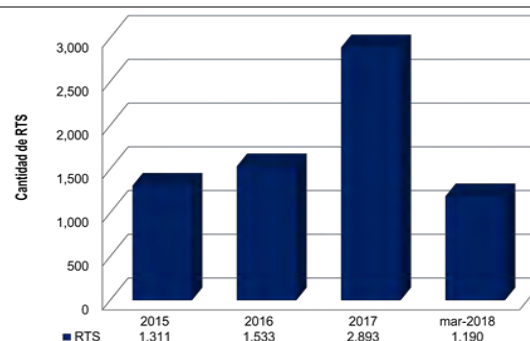
C. PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y DEL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO

1. Análisis de transacciones financieras

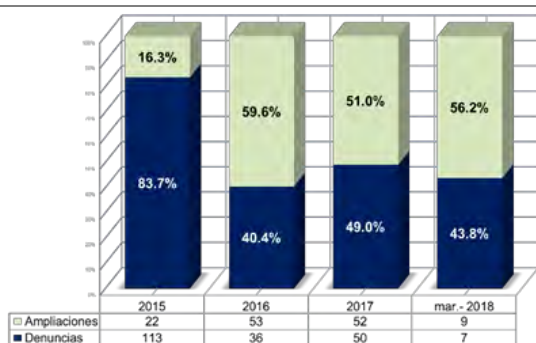
Los Reportes de Transacciones Sospechosas (RTS) son producto del control y monitoreo que realizan las Personas Obligadas (PO) sobre las operaciones de sus clientes o usuarios. Dichos reportes son enviados a la IVE, en donde son analizados, y en función de cada resultado, se decide preparar una denuncia, requerir más información o dejarlo en una guarda activa, a la espera de transacciones adicionales que permitan plantear un caso para denuncia. Durante el primer trimestre de 2018 se recibieron 1,190 RTS, representando un incremento del 216.5% con respecto al primer trimestre de 2017.

Como resultado del análisis de los RTS, durante el primer trimestre de 2018 se presentaron ante la Fiscalía de Sección Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos del Ministerio Público, 7 denuncias por un monto de Q71.7 millones y 9 ampliaciones de denuncia por Q10.3 millones, para un total de Q82.0 millones y 116 personas involucradas.

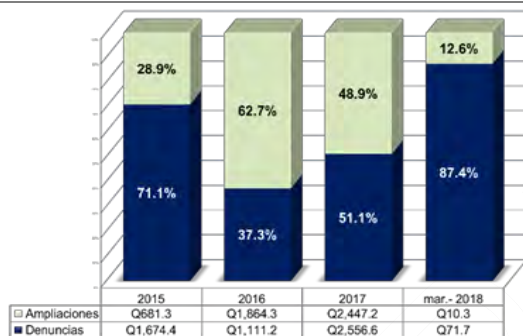
GRÁFICA 68. REPORTE DE TRANSACCIONES SOSPECHOSAS



GRÁFICA 69. CANTIDAD DE DENUNCIAS Y AMPLIACIONES DE DENUNCIAS PRESENTADAS ANTE EL MINISTERIO PÚBLICO



GRÁFICA 70. MONTO DE DENUNCIAS Y AMPLIACIÓN DE DENUNCIAS PRESENTADAS ANTE EL MINISTERIO PÚBLICO



Por otro lado, durante el primer trimestre de 2018 se presentaron 22 informes de extinción de dominio por Q1,703.2 millones.

Adicionalmente y con el objetivo de colaborar oportunamente en el ejercicio de las funciones del Ministerio Público, durante el primer trimestre de 2018 se enviaron a la referida institución, 37 RTS por un monto de Q205.3 millones.

2. Análisis estratégico

En lo que respecta al análisis estratégico de la información, se realizaron estudios sobre temas económicos y financieros que apoyaron las funciones de la IVE, tales como la caracterización socioeconómica e información de flujo vehicular en municipios del departamento de Huehuetenango; y, análisis del formulario de transferencias de fondos (IVE-TF-21).

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

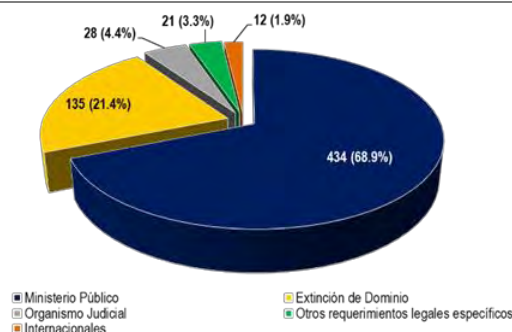
3. Supervisión basada en riesgos de LD/FT

Durante el primer trimestre de 2018 se realizaron 72 auditorías de personas obligadas para verificar el cumplimiento de las obligaciones establecidas en la normativa contra el LD/FT.

4. Atención de requerimientos de información nacional e internacional

Durante el primer trimestre de 2018, la IVE atendió 434 requerimientos de las fiscalías del Ministerio Público, 135 de la Unidad de Extinción de Dominio de la Fiscalía Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos del Ministerio Público, 28 del Organismo Judicial y 21 de otros requerimientos legales específicos, lo que equivale a un total de 618 requerimientos nacionales atendidos. A nivel internacional, en el primer trimestre de 2018 se atendieron 12 requerimientos de información.

GRÁFICA 71. ESTRUCTURA DE REQUERIMIENTOS NACIONALES E INTERNACIONALES ATENDIDOS



5. Personas obligadas

Al 31 de marzo de 2018, se encuentran registradas 2,591 personas obligadas de conformidad con la normativa contra el lavado de dinero y financiamiento del terrorismo.

ANEXOS

- 1. Principales Rubros del Balance General y del Estado de Resultados**
 - 1.1 Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza – Balance General
 - 1.2 Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza – Estado de Resultados
 - 1.3 Sistema Bancario – Balance General
 - 1.4 Sistema Bancario – Estado de Resultados
 - 1.5 Sociedades Financieras Privadas – Balance General
 - 1.6 Sociedades Financieras Privadas – Estado de Resultados
 - 1.7 Entidades Fuera de Plaza – Balance General
 - 1.8 Entidades Fuera de Plaza – Estado de Resultados
 - 1.9 Almacenes Generales de Depósito – Balance General
 - 1.10 Almacenes Generales de Depósito – Estado de Resultados
 - 1.11 Compañías de Seguros – Balance General
 - 1.12 Compañías de Seguros – Estado de Resultados
 - 1.13 Otras Instituciones Supervisadas – Balance General
 - 1.14 Otras Instituciones Supervisadas – Estado de Resultados
 - 1.15 Casas de Bolsa – Balance General
 - 1.16 Casas de Bolsa – Estado de Resultados
- 2. Comparación de Activo, Pasivo y Capital**
 - 2.1 Sistema Bancario
 - 2.2 Sociedades Financieras Privadas
 - 2.3 Entidades Fuera de Plaza
 - 2.4 Almacenes Generales de Depósito
 - 2.5 Compañías de Seguros
 - 2.6 Otras Instituciones Supervisadas
- 3. Indicadores Financieros**
 - 3.1 Sistema Bancario
 - 3.2 Sociedades Financieras Privadas
 - 3.3 Entidades Fuera de Plaza
 - 3.4 Inclusión Financiera
- 4. Cartera Crediticia de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza**
 - 4.1.1 Cartera Destinada a Consumo y Cartera Destinada a la Adquisición de Bienes Durables
 - 4.1.2 Cartera Destinada a Consumos por Tarjeta de Crédito
 - 4.2.1 Cartera Destinada a Comercio
 - 4.2.2 Cartera Destinada a Comercio Interno
 - 4.2.3 Cartera Destinada a Comercio de Importación
 - 4.2.4 Cartera Destinada a Comercio de Exportación
 - 4.3 Cartera Destinada a la Construcción
 - 4.4 Cartera Destinada a la Industria Manufacturera
 - 4.5 Cartera Destinada a Electricidad, Gas y Agua y Cartera Destinada a Electricidad
- 5. Primas Netas y Siniestralidad de las Compañías de Seguros**
 - 5.1 Primas Netas de las Compañías de Seguros
 - 5.2 Siniestralidad por ramo de las Compañías de Seguros
- 6. Grupos Financieros**
 - 6.1 Grupos Financieros Legalmente Autorizados para Operar en el País

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2018
(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO

ANEXO 1.1

	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVOS 4/
SISTEMA BANCARIO	40,424.3	83,818.5	168,287.1	1,898.5	4,371.5	2,345.5	3,413.7	304,559.0
SOCIEDADES FINANCIERAS	456.5	6,710.5	1,744.6	804.3	6.1	14.4	215.0	9,951.9
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	3,080.1	7,636.5	13,181.5	86.4	121.7	23.7	219.0	24,348.9
TOTAL	43,960.9	98,165.5	183,213.2	2,789.2	4,499.3	2,383.6	3,847.7	338,859.8

PASIVO Y CAPITAL

	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
SISTEMA BANCARIO	223,598.4	38,580.3	970.8	881.6	282.6	10,070.9	1,158.0	29,016.9	304,559.0
SOCIEDADES FINANCIERAS	--	279.4	8,482.6	19.5	28.7	113.1	42.6	986.1	9,951.9
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	21,559.3	--	--	5.7	5.4	300.5	--	2,478.0	24,348.9
TOTAL	245,157.7	38,859.7	9,453.4	906.8	316.7	10,484.5	1,200.6	32,481.0	338,859.8

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2018

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.2

	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMN. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
SISTEMA BANCARIO	6,312.7	638.7	527.7	184.7	2,831.0	993.7	2,641.9	127.2	1,069.8
SOCIEDADES FINANCIERAS	230.1	16.0	7.2	1.6	165.5	14.9	34.6	0.1	39.8
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	341.6	1.4	5.3	0.5	197.3	47.3	31.7	0.8	71.6
TOTAL	6,884.4	656.1	540.2	186.8	3,193.8	1,055.9	2,708.2	128.1	1,181.2

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2018
(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO

ANEXO 1.3

INSTITUCIONES BANCARIAS	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
* EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	411.5	1,302.8	1,284.0	98.2	302.5	31.7	117.0	3,547.6
INMOBILIARIO, S. A.	182.1	605.6	523.4	25.9	68.6	11.8	18.7	1,436.1
DE LOS TRABAJADORES	3,222.1	6,761.1	12,159.7	69.3	167.9	180.3	336.5	22,896.9
INDUSTRIAL, S. A.	10,148.1	25,264.5	47,556.0	289.0	1,409.2	651.6	967.0	86,285.5
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	8,562.7	20,909.8	29,291.0	694.7	552.0	864.7	632.7	61,507.6
INTERNACIONAL, S. A.	1,298.3	1,229.0	5,229.7	18.1	88.7	47.5	71.6	7,982.8
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,283.5	1,070.2	47.1	--	10.1	21.6	62.3	2,494.8
VIVIBANCO, S. A.	96.5	261.2	161.9	25.2	10.9	2.3	20.2	578.1
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	279.2	410.1	938.3	--	63.5	32.5	25.5	1,749.0
PROMERICA, S. A.	985.7	999.5	3,988.0	49.2	82.6	51.0	172.6	6,328.6
DE ANTIGUA, S. A.	171.4	69.0	969.6	--	3.8	68.9	42.6	1,325.4
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	3,497.7	2,637.2	16,991.7	39.4	164.6	35.7	138.6	23,504.9
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A.	763.9	834.3	4,389.2	--	396.7	66.7	91.6	6,542.5
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	2,510.3	3,145.2	18,081.1	209.5	218.4	64.8	107.1	24,336.5
G&T CONTINENTAL, S. A.	6,530.8	17,854.1	25,187.9	286.4	723.9	189.4	489.6	51,262.2
DE CRÉDITO, S. A.	168.2	110.1	480.7	93.6	54.9	17.2	51.9	976.7
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	237.4	256.7	842.8	--	30.9	4.8	63.0	1,435.5
INV, S. A.	74.9	98.1	165.0	--	22.3	3.0	5.2	368.3
TOTAL	40,424.3	83,818.5	168,287.1	1,898.5	4,371.5	2,345.5	3,413.7	304,559.0

PASIVO Y CAPITAL

INSTITUCIONES BANCARIAS	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
* EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	2,632.4	--	1.3	43.3	29.2	665.8	39.3	136.3	3,547.6
INMOBILIARIO, S. A.	1,112.6	--	--	1.7	0.1	22.1	5.2	294.5	1,436.1
DE LOS TRABAJADORES	18,457.4	1,109.9	0.8	74.3	47.2	576.9	252.0	2,378.4	22,896.9
INDUSTRIAL, S. A.	55,301.1	20,012.8	939.2	46.1	38.2	2,414.1	110.0	7,424.0	86,285.5
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	50,438.2	756.5	--	237.3	10.6	3,160.3	332.2	6,572.5	61,507.6
INTERNACIONAL, S. A.	6,512.0	529.8	0.4	32.5	18.7	117.3	21.8	750.4	7,982.8
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	2,124.0	--	--	42.4	--	74.3	--	254.1	2,494.8
VIVIBANCO, S. A.	375.8	19.7	--	4.5	1.3	13.1	21.4	142.3	578.1
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,428.7	21.0	20.0	6.1	4.4	37.2	2.7	229.0	1,749.0
PROMERICA, S. A.	5,027.7	357.1	--	10.7	45.1	277.9	71.3	538.9	6,328.6
DE ANTIGUA, S. A.	1,000.1	45.0	--	12.0	--	70.6	42.2	155.3	1,325.4
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	18,375.2	2,254.1	--	50.7	24.9	460.6	76.2	2,263.3	23,504.9
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A.	5,072.7	407.0	--	78.9	3.4	175.1	9.7	795.6	6,542.5
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	16,466.2	4,945.7	9.1	155.6	11.4	462.1	52.9	2,233.6	24,336.5
G&T CONTINENTAL, S. A.	37,489.4	8,121.7	--	30.0	31.1	1,447.7	93.1	4,049.2	51,262.2
DE CRÉDITO, S. A.	862.7	--	--	1.6	0.6	19.7	9.0	83.2	976.7
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	676.0	--	--	53.0	16.0	73.9	18.4	598.2	1,435.5
INV, S. A.	246.2	--	--	0.9	0.4	2.2	0.6	118.1	368.3
TOTAL	223,598.4	38,580.3	970.8	881.6	282.6	10,070.9	1,158.0	29,016.9	304,559.0

* Incluye las operaciones de sus departamentos adscritos.

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2018

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.4

INSTITUCIONES BANCARIAS	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	52.4	134.5	3.5	12.0	24.3	5.4	63.2	106.1	3.3
INMOBILIARIO, S. A.	23.2	1.9	0.9	--	9.3	0.4	16.1	0.2	--
DE LOS TRABAJADORES	722.3	5.8	45.7	8.3	374.3	37.2	268.7	0.3	101.5
INDUSTRIAL, S. A.	1,386.0	86.3	149.7	13.0	756.1	100.5	458.6	1.0	318.9
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	1,319.8	171.8	61.8	6.2	503.5	183.7	642.1	1.6	228.7
INTERNACIONAL, S. A.	152.2	15.9	9.6	0.4	73.4	20.2	64.9	0.3	19.3
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	35.4	0.7	23.2	0.3	7.7	9.1	29.5	0.8	12.5
VIVIBANCO, S. A.	14.3	0.3	1.3	2.1	5.8	0.3	8.7	0.1	3.1
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	94.1	4.8	1.1	5.4	22.2	24.3	54.6	0.1	4.1
PROMERICA, S. A.	218.3	23.4	6.4	12.6	81.5	68.2	96.9	0.4	13.6
DE ANTIGUA, S. A.	98.8	3.7	0.9	12.2	20.4	48.7	46.2	--	0.3
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	456.8	21.5	53.5	11.5	160.4	89.5	127.8	6.3	159.3
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A.	270.7	25.0	8.5	26.2	89.7	99.6	104.4	1.1	35.6
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	446.8	45.0	34.7	13.7	195.0	64.2	218.7	4.7	57.6
G&T CONTINENTAL, S. A.	819.0	75.0	121.6	52.0	473.4	203.1	299.8	3.9	87.6
DE CRÉDITO, S. A.	16.8	0.4	0.5	2.7	14.0	2.5	8.8	--	- 5.0
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	179.2	22.7	4.7	6.1	16.7	36.8	129.8	0.3	29.1
INV, S. A.	6.6	--	0.1	--	3.3	--	3.1	--	0.3
TOTAL	6,312.7	638.7	527.7	184.7	2,831.0	993.7	2,641.9	127.2	1,069.8

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2018
(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.5

ACTIVO NETO

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
INDUSTRIAL, S. A.	48.8	3,090.0	98.1	331.7	--	--	44.8	3,613.4
RURAL, S. A.	101.0	404.5	87.9	73.0	--	0.4	10.8	677.8
DE OCCIDENTE, S. A.	93.0	543.9	894.9	133.4	0.2	0.2	41.4	1,707.0
DE CAPITALES, S. A.	13.0	20.3	--	--	--	--	0.2	33.5
SUMMA, S. A.	4.4	43.8	140.1	37.3	0.2	1.5	3.3	230.7
PROGRESO, S. A.	75.9	62.9	89.8	16.0	0.6	0.2	1.1	246.6
AGROMERCANTIL, S. A.	5.5	9.1	--	--	--	--	0.1	14.8
MVA, S. A.	2.9	3.2	101.8	5.4	4.8	1.0	2.7	121.8
CONSOLIDADA, S. A.	53.5	129.5	285.7	113.8	--	0.2	3.0	585.7
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	7.1	42.0	--	4.0	--	--	1.4	54.6
CREDICORP, S. A.	7.3	138.6	37.3	7.3	0.3	2.5	6.6	199.9
G & T CONTINENTAL, S. A.	44.1	2,222.7	9.0	82.4	--	8.4	99.6	2,466.1
TOTAL	456.5	6,710.5	1,744.6	804.3	6.1	14.4	215.0	9,951.9

PASIVO Y CAPITAL

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
INDUSTRIAL, S. A.	--	3,392.0	--	5.4	8.9	9.4	197.6	3,613.4
RURAL, S. A.	--	546.8	1.0	0.7	21.4	3.5	104.2	677.8
DE OCCIDENTE, S. A.	188.6	1,326.3	6.0	0.2	24.2	20.1	141.5	1,707.0
DE CAPITALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	33.5	33.5
SUMMA, S. A.	23.4	161.8	2.6	6.8	18.4	1.1	16.6	230.7
PROGRESO, S. A.	--	178.3	1.1	--	3.5	1.2	62.6	246.6
AGROMERCANTIL, S. A.	--	0.8	0.2	0.2	0.1	--	13.5	14.8
MVA, S. A.	6.4	97.5	0.6	0.3	4.0	2.0	11.1	121.8
CONSOLIDADA, S. A.	--	424.8	5.1	--	8.9	0.6	146.4	585.7
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	13.9	--	--	1.1	--	39.6	54.6
CREDICORP, S. A.	10.7	126.0	2.3	14.6	3.8	2.8	39.8	199.9
G & T CONTINENTAL, S. A.	50.3	2,214.4	0.6	0.5	18.8	1.9	179.7	2,466.1
TOTAL	279.4	8,482.6	19.5	28.7	113.1	42.6	986.1	9,951.9

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2018

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.6

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
INDUSTRIAL, S. A.	60.2	2.5	0.6	--	43.2	2.7	3.1	--	14.3
RURAL, S. A.	14.1	0.5	0.1	--	7.7	1.6	1.5	--	3.9
DE OCCIDENTE, S. A.	27.0	0.9	0.2	--	22.2	0.2	8.3	0.1	- 2.6
DE CAPITALES, S. A.	0.3	0.1	--	--	--	--	--	--	0.3
SUMMA, S. A.	6.4	1.0	0.2	--	3.6	0.3	3.4	--	0.3
PROGRESO, S. A.	4.2	1.3	2.2	--	2.6	1.2	2.0	--	2.0
AGROMERCANTIL, S. A.	0.2	0.2	--	--	--	--	0.1	--	0.2
MVA, S. A.	4.2	--	--	1.5	2.2	1.6	2.0	--	--
CONSOLIDADA, S. A.	11.9	7.2	3.6	--	7.5	1.5	5.9	--	7.7
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	6.4	--	--	--	0.6	5.1	0.4	--	0.3
CREDICORP, S. A.	7.3	0.8	--	0.1	2.7	0.2	3.5	--	1.8
G & T CONTINENTAL, S. A.	87.9	1.5	0.3	--	73.2	0.5	4.4	--	11.6
TOTAL	230.1	16.0	7.2	1.6	165.5	14.9	34.6	0.1	39.8

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2018
(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.7

ACTIVO NETO

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	801.8	4,788.7	2,670.1	2.8	119.2	7.0	102.7	8,492.3
MERCOM BANK LTD.	385.1	1,077.7	3,142.6	38.9	0.1	6.4	23.2	4,673.9
BAC BANK INC.	1,511.4	--	1,617.5	2.4	0.2	0.8	11.0	3,143.4
GTC BANK INC.	204.8	1,770.1	5,751.3	42.1	2.2	9.5	82.1	7,862.1
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	177.0	--	--	0.2	--	--	--	177.2
TOTAL	3,080.1	7,636.5	13,181.5	86.4	121.7	23.7	219.0	24,348.9

PASIVO Y CAPITAL

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 4/	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	7,671.2	--	--	2.4	0.4	50.6	767.6	8,492.3
MERCOM BANK LTD.	4,193.9	--	--	0.6	0.7	58.2	420.4	4,673.9
BAC BANK INC.	2,810.5	--	--	0.3	--	69.2	263.5	3,143.4
GTC BANK INC.	6,883.7	--	--	2.4	4.3	122.4	849.4	7,862.1
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	--	--	--	--	--	0.1	177.1	177.2
TOTAL	21,559.3	--	--	5.7	5.4	300.5	2,478.0	24,348.9

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2018

ANEXO 1.8

(Cifras en millones de quetzales)

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	123.5	0.5	0.1	0.1	67.6	4.6	13.3	--	38.7
MERCOM BANK LTD.	67.2	0.6	5.2	0.1	39.1	7.0	2.3	0.8	23.7
BAC BANK INC.	32.3	0.3	--	0.2	23.7	2.0	1.8	--	5.3
GTC BANK INC.	118.6	--	--	0.1	66.9	33.7	14.3	--	3.9
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	--	--	--	--	--	--	--	--	--
TOTAL	341.6	1.4	5.3	0.5	197.3	47.3	31.7	0.8	71.6

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2018
(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO

ANEXO 1.9

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVOS 4/
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	--	9.0	--	--	1.2	0.3	11.6	22.2
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	4.0	--	--	--	26.6	0.4	0.6	31.6
ALMACENES GENERALES, S. A.	0.6	--	--	--	2.5	0.4	1.0	4.5
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	1.5	--	--	--	402.7	0.9	2.6	407.7
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	10.1	--	--	--	18.6	0.3	2.2	31.3
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	3.0	--	--	--	1.0	0.6	1.9	6.5
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	7.2	--	--	--	2.5	6.2	1.5	17.4
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	20.6	--	--	--	4.9	0.1	--	25.6
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	5.2	5.2	--	--	17.9	1.4	0.8	30.5
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	0.2	--	--	--	15.8	0.4	1.5	17.9
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	1.2	--	--	--	--	0.7	0.7	2.6
ALMACENES Y SILOS, S. A.	0.3	--	--	--	24.9	--	2.9	28.2
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	1.9	2.6	--	--	--	0.2	--	4.8
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	8.5	--	--	--	--	0.1	0.2	8.8
TOTAL	64.3	16.9	--	--	518.7	12.1	27.7	639.5

PASIVO Y CAPITAL

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	--	--	0.8	--	0.1	0.3	21.0	22.2
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	--	--	1.1	--	0.4	0.6	29.6	31.6
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	0.1	--	0.2	0.7	3.5	4.5
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	374.6	--	0.5	--	1.1	2.5	29.0	407.7
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	5.6	--	0.8	--	2.0	2.0	20.8	31.3
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	--	0.3	--	0.7	0.5	4.9	6.5
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	0.9	--	3.2	--	2.2	0.2	10.9	17.4
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	--	1.2	--	18.5	--	6.0	25.6
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	--	--	3.0	--	2.3	0.6	24.6	30.5
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	8.4	--	0.8	--	3.5	0.1	5.1	17.9
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	--	0.1	--	0.1	0.2	2.2	2.6
ALMACENES Y SILOS, S. A.	1.2	--	0.3	--	12.3	1.0	13.4	28.2
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	0.5	--	4.3	4.8
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	--	--	0.7	--	0.2	0.2	7.7	8.8
TOTAL	390.7	--	12.9	--	44.1	9.1	182.9	639.5

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2018

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.10

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	0.3	1.3	--	--	--	--	1.0	--	0.5
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.1	3.7	--	--	--	0.3	1.8	--	1.7
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	2.8	--	--	--	--	2.8	--	0.1
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	12.6	--	--	4.7	2.8	5.9	--	- 0.7
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	0.2	4.7	--	--	0.1	0.4	3.8	--	0.5
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	2.6	--	--	--	0.1	2.2	--	0.3
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	--	12.4	0.1	--	--	1.2	8.1	--	3.1
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	0.1	--	--	0.3	--	--	1.2	--	- 0.7
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	0.2	5.8	--	--	--	0.3	4.5	--	1.2
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	--	2.5	--	--	0.2	0.1	1.9	--	0.3
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	0.7	0.1	--	--	0.1	0.6	--	0.2
ALMACENES Y SILOS, S. A.	--	3.7	--	--	0.2	0.3	2.4	--	0.9
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	1.2	--	--	0.4	0.1	--	0.7
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	1.3	--	--	--	--	1.2	--	0.1
TOTAL	0.8	54.0	1.5	0.3	5.2	6.0	37.4	--	8.0

MERCADERÍAS EN DEPÓSITO Y SEGUROS

Al 31 de marzo de 2018

(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	7.8	--	17.2	--	60.2	--
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	67.0	--	103.3	--	196.3	70.3
ALMACENES GENERALES, S. A.	38.5	--	86.2	--	83.8	155.8
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	90.5	8.4	415.7	--	177.2	555.6
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	82.3	--	81.4	3.0	293.6	--
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	51.5	--	116.5	--	77.2	312.7
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	87.1	--	85.3	--	487.0	20.0
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	0.2	--	12.6	--	21.6	--
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	66.2	1.6	89.8	--	143.9	147.7
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	18.9	--	33.3	--	77.7	4.2
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	20.2	1.6	--	--	28.0	8.0
ALMACENES Y SILOS, S. A.	13.3	304.0	--	--	0.5	597.1
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	11.4	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	11.5	--	90.3	--	58.7	344.1
TOTAL	555.0	315.6	1,131.6	3.0	1,717.1	2,215.5

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2018
(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO

ANEXO 1.11

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	INVERSIONES	DISPONIBILIDADES	PRIMAS X COBRAR	INSTITUCIONES DE SEGUROS	DEUDORES VARIOS	BIENES MUEBLES	OTROS ACTIVOS	CARGOS DIFERIDOS	TOTAL ACTIVO NETO 2/
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	175.0	--	3.0	--	133.3	0.1	--	4.1	315.5
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	230.7	--	79.2	--	248.0	0.9	--	10.2	568.9
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	8.4	0.1	0.1	--	0.4	--	--	0.7	9.6
SEGUROS G&T, S. A.	1,063.3	8.3	472.5	125.1	66.1	16.0	1.9	38.4	1,791.5
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	45.8	3.8	13.1	--	0.6	0.3	--	6.9	70.5
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	222.3	38.7	139.0	1.6	25.1	4.9	1.2	20.9	453.6
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	78.7	24.1	80.6	1.9	41.7	2.0	--	10.6	239.7
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	740.0	31.3	126.9	--	18.7	0.5	--	26.9	944.3
SEGUROS ALIANZA, S. A.	24.9	14.2	22.2	--	0.7	1.4	--	0.6	64.1
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	569.8	28.1	284.8	18.6	52.8	4.1	--	38.0	996.2
AFIANZADORA G&T, S. A.	149.0	9.8	12.8	10.5	6.0	--	--	2.7	190.8
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	717.2	33.2	663.0	173.9	43.9	4.3	0.2	76.0	1,711.8
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	73.4	7.1	5.7	0.3	21.0	2.1	--	4.5	114.1
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	63.5	3.9	8.4	1.0	0.5	0.6	--	1.7	79.7
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	570.4	3.6	30.1	1.2	3.3	0.3	--	37.9	646.7
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	20.1	0.6	1.7	--	0.1	--	--	0.6	23.1
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	96.1	0.2	3.7	1.5	1.7	--	--	5.2	108.3
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	110.4	4.1	3.5	0.4	4.7	0.2	--	6.4	129.6
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	93.2	11.5	25.4	2.2	7.5	2.9	--	0.5	143.1
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	14.8	0.4	0.1	--	0.2	--	--	0.6	16.0
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	56.8	13.6	15.5	0.6	0.8	0.7	--	4.1	92.0
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	162.9	16.9	10.8	6.0	3.3	0.7	--	7.2	207.7
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	50.9	1.1	1.9	0.2	0.8	0.1	--	2.3	57.4
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	193.2	33.5	168.9	56.2	6.6	1.5	--	19.2	479.1
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	100.1	26.3	92.0	11.4	6.2	1.0	--	5.5	242.4
ASEGURADORA RURAL, S. A.	552.5	3.8	109.7	0.3	6.0	0.3	--	20.3	692.8
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.1	0.2	--	--	0.1	--	--	0.1	2.5
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	32.0	6.7	4.4	1.2	1.1	0.5	--	2.5	48.5
TOTAL	6,217.2	324.9	2,378.9	414.2	701.2	45.2	3.5	354.3	10,439.4

PASIVO Y CAPITAL

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	RESERVAS TEC. Y MATE.		OBLIGACIONES CONTRACTUALES	INSTITUCIONES DE SEGUROS	ACREEDORES VARIOS	OTROS PASIVOS 1/	CRÉDITOS DIFERIDOS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL /2
	A/C CÍA.	A/C REASEG.							
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	121.7	--	2.4	0.8	3.4	0.4	0.1	186.6	315.5
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	246.9	(90.1)	17.0	66.6	47.0	2.4	0.9	278.2	568.9
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.4	(0.1)	1.3	0.4	0.3	0.2	0.1	7.0	9.6
SEGUROS G&T, S. A.	1,237.2	(408.1)	67.4	105.0	172.7	5.7	--	611.5	1,791.5
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	9.7	(1.0)	--	9.1	32.7	0.6	--	19.3	70.5
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	245.9	(12.1)	6.7	20.9	84.5	1.2	--	106.6	453.6
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	48.7	(15.2)	3.0	51.8	40.7	8.8	--	101.9	239.7
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	733.4	(6.0)	4.7	19.1	20.8	--	0.3	172.1	944.3
SEGUROS ALIANZA, S. A.	17.4	(10.0)	1.7	10.6	16.0	1.4	--	26.9	64.0
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	551.8	(59.4)	134.9	64.6	90.8	4.2	--	209.3	996.2
AFIANZADORA G&T, S. A.	50.1	(30.1)	29.4	35.3	17.0	0.3	--	88.8	190.8
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	777.9	(108.3)	52.2	252.8	322.8	19.4	--	395.0	1,711.8
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	10.5	(0.5)	25.1	3.9	6.5	0.4	--	68.2	114.1
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	21.1	(1.0)	3.2	1.7	11.4	1.3	--	41.9	79.7
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	495.8	(3.7)	--	3.9	35.4	7.6	11.3	96.5	646.7
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	1.9	(0.1)	3.3	0.9	3.3	0.7	--	13.1	23.1
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	6.8	(0.3)	62.1	1.9	5.7	0.8	--	31.3	108.3
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	28.1	(2.8)	19.4	4.8	17.6	0.7	2.0	59.9	129.6
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	75.5	(3.4)	0.7	2.4	11.3	0.9	--	55.7	143.1
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	1.5	(0.2)	0.2	1.5	0.5	0.4	0.2	12.0	16.0
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	35.4	(3.6)	--	0.3	12.0	1.4	--	46.5	92.0
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	71.2	(3.2)	12.8	4.2	17.3	8.0	--	97.4	207.7
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	12.2	(6.1)	5.1	0.4	3.5	0.7	0.3	41.2	57.4
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	153.9	(12.2)	4.2	67.6	88.1	12.9	1.5	163.1	479.1
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	132.1	(28.5)	0.7	24.6	32.3	8.8	--	72.4	242.4
ASEGURADORA RURAL, S. A.	164.3	(9.1)	3.3	7.5	150.5	5.9	--	370.5	692.8
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	0.5	--	--	2.0	2.5
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	4.4	(1.7)	0.6	--	6.7	1.7	--	36.8	48.5
TOTAL	5,256.0	(816.6)	461.4	762.5	1,251.2	96.6	16.7	3,411.6	10,439.3

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

2/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2018

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.12

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	PRIMAS NETAS 1/	PRIMAS CEDIDAS	PRIMA NETA RETENIDA DEVENGADA	GASTOS DE ADQUISICIÓN 2/	GASTOS POR SINIESTROS 3/	GASTOS DE ADMÓN. 4/	PRODUCTOS DE INVERSIONES 5/	OTROS PRODUCTOS 6/	OTROS GASTOS 7/	RESULTADO
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	7.5	--	6.8	0.1	(0.1)	2.9	2.7	1.2	--	7.7
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	83.5	28.8	21.0	4.4	7.7	6.2	4.6	6.5	0.1	13.7
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.3	0.2	0.1	--	--	0.2	0.1	0.1	0.1	--
SEGUROS G&T, S. A.	423.2	66.4	231.3	47.7	133.6	23.2	23.7	11.3	10.2	51.6
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	11.6	10.3	(0.1)	(1.1)	0.2	1.3	0.4	0.8	0.6	0.2
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	141.9	53.3	72.6	5.1	44.9	15.0	5.8	3.0	3.6	12.9
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	32.2	20.5	8.8	(0.9)	3.3	4.7	1.0	0.6	0.3	3.1
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	165.3	26.8	62.0	7.0	41.7	15.5	12.5	1.6	0.4	11.5
SEGUROS ALIANZA, S. A.	26.3	15.2	10.7	2.2	2.1	5.2	0.1	0.9	0.5	1.6
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	330.8	65.5	120.7	15.8	83.3	11.2	9.5	2.3	3.8	18.4
AFIANZADORA G&T, S. A.	28.7	26.2	2.1	(5.5)	(0.4)	1.2	2.2	0.3	1.8	7.4
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	340.0	105.5	253.7	70.1	156.0	19.1	12.3	17.6	10.0	28.3
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	8.5	1.8	6.1	2.3	(0.6)	3.4	4.0	0.6	1.0	4.6
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	13.8	1.9	10.5	2.0	6.8	1.9	1.0	0.3	0.3	0.7
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	22.5	3.0	28.8	4.9	21.7	9.6	10.7	21.1	2.4	22.0
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	2.9	1.0	1.9	0.5	--	0.4	0.4	0.1	0.3	1.2
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	4.4	2.0	2.6	(0.1)	(0.4)	0.6	0.8	--	0.2	3.2
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	6.8	4.4	2.9	(0.2)	0.2	0.8	1.9	0.1	0.8	3.3
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	34.7	1.4	29.1	6.6	18.0	5.6	1.4	0.9	0.9	0.3
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	1.0	0.4	0.6	(0.1)	(0.2)	0.7	0.2	0.2	0.3	0.3
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	27.7	11.1	15.2	(0.7)	6.9	5.1	1.1	3.6	2.4	6.3
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	45.9	4.5	33.4	7.0	18.2	4.9	2.6	0.4	2.4	4.0
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	2.7	1.1	1.8	0.3	(0.2)	0.9	0.8	0.1	0.2	1.4
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	144.6	71.6	72.3	13.3	43.6	9.8	3.4	4.4	3.4	10.0
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	93.0	29.0	44.1	4.1	21.5	12.9	1.9	1.7	2.3	6.8
ASEGURADORA RURAL, S. A.	121.5	15.5	98.3	12.9	36.6	7.7	9.6	1.6	11.6	40.5
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	0.1	--	--	--	--
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	13.9	12.6	1.0	(2.3)	1.0	3.1	0.2	0.6	0.4	(0.3)
TOTAL	2,135.0	579.9	1,138.0	195.5	645.3	173.2	114.8	81.6	60.1	260.4

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

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

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

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

5/ Incluye: Gastos por inversiones.

6/ Incluye: Productos de ejercicios anteriores.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2018
(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.13

ACTIVO NETO

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
CASAS DE CAMBIO								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	22.0	4.1	--	--	--	--	0.3	26.4
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	15.7	--	--	--	1.1	1.8	--	18.6
SERVIMICOPE, S. A.	4.8	--	--	--	--	0.1	--	5.0
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	46.7	10.2	1,650.4	--	16.2	4.7	51.1	1,779.2
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	16.8	4.0	59.6	0.3	0.1	0.3	4.9	86.0
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A. */	--	--	--	--	--	--	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	874.8	5.0	1,530.7	--	92.1	62.3	631.6	3,196.4
G&T CONTICREDIT, S. A.	14.9	39.8	757.9	0.2	3.6	11.1	8.5	836.0
TARJETAS PROMERICA, LIMITADA	129.2	22.0	176.4	--	0.3	6.8	37.9	372.5
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	2.5	5.5	40.7	--	--	0.1	0.4	49.2
INTERCONSUMO, S. A.	5.7	0.5	224.0	2.1	3.1	6.6	11.6	253.6

PASIVO Y CAPITAL

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
CASAS DE CAMBIO								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	--	--	1.4	--	0.3	--	24.7	26.4
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	0.2	--	0.9	--	17.6	18.6
SERVIMICOPE, S. A.	--	--	0.1	--	--	--	4.8	5.0
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	669.2	488.4	2.8	--	146.4	--	472.3	1,779.2
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	--	66.5	0.6	--	7.5	--	11.4	86.0
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A. */	--	--	--	--	--	--	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	950.0	657.2	11.6	--	479.0	--	1,098.6	3,196.4
G&T CONTICREDIT, S. A.	305.2	383.5	3.9	--	40.3	--	103.2	836.0
TARJETAS PROMERICA, LIMITADA	100.0	--	0.6	--	38.6	--	233.3	372.5
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	7.8	--	0.9	0.2	0.6	--	39.7	49.2
INTERCONSUMO, S. A.	177.0	--	6.4	1.6	6.8	7.3	54.6	253.6

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

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

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

*/ En proceso de separación del grupo financiero.

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2018

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.14

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
CASAS DE CAMBIO									
LAFISE GUATEMALA, S. A.	0.2	--	1.2	--	--	0.1	1.1	--	0.2
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	7.4	--	0.2	0.6	5.7	--	0.9
SERVIMICOPE, S. A.	--	--	0.3	--	--	--	0.2	--	0.1
TARJETAS DE CRÉDITO									
CONTÉCNICA, S. A.	93.9	93.9	7.2	7.3	21.0	37.0	60.6	--	83.6
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	3.9	0.3	0.3	0.1	1.5	0.1	2.4	--	0.5
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A. */	--	--	--	--	--	--	--	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	234.0	66.1	10.0	20.1	27.2	49.1	207.9	--	46.0
G&T CONTICREDIT, S. A.	66.4	18.0	1.9	0.9	19.4	25.3	25.3	1.7	15.5
TARJETAS PROMERICA, LIMITADA	41.3	4.0	2.6	2.0	7.1	7.0	27.0	1.1	7.7
OTRAS									
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	2.0	0.6	1.7	--	0.1	0.5	1.1	--	2.6
INTERCONSUMO, S. A.	27.9	10.6	--	5.2	3.0	21.0	15.5	3.5	0.7

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

*/ En proceso de separación del grupo financiero.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2018
(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.15

ACTIVO NETO

CASAS DE BOLSA	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	0.9	0.4	--	--	--	--	--	1.3
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.1	13.8	--	--	--	--	1.4	15.2
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.6	8.4	--	--	--	--	0.2	9.3
AGROVALORES, S. A.	0.6	1.6	--	--	--	0.1	0.1	2.3
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.4	1.6	--	--	--	--	--	2.1
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	9.6	24.4	--	--	--	--	1.0	35.0
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	0.3	0.7	--	--	--	--	--	1.1
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	0.2	0.7	--	--	--	--	--	0.9
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.9	7.6	--	--	--	0.2	0.2	8.8
TOTAL	13.6	59.2	--	--	--	0.3	2.9	76.0

PASIVO Y CAPITAL

CASAS DE BOLSA	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	1.2	1.3
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	--	--	0.2	--	0.1	--	14.9	15.2
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	--	--	--	--	0.4	--	8.9	9.3
AGROVALORES, S. A.	--	--	0.7	--	0.1	--	1.4	2.3
G&T CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	2.1	2.1
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	0.2	--	34.8	35.0
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	1.1	1.1
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	--	--	--	--	0.2	--	8.7	8.8
TOTAL	--	--	0.9	--	1.1	--	74.0	76.0

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2018

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.16

CASAS DE BOLSA	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	--	0.1	0.7	--	--	0.1	--	--	0.6
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.1	0.4	3.0	--	--	0.4	0.4	--	2.8
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.2	1.3	0.5	--	--	0.2	0.8	--	0.8
AGROVALORES, S. A.	--	0.5	--	--	--	--	0.5	--	0.1
G&T CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	--	1.4	0.1	--	--	0.1	0.3	--	1.1
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	0.1	--	--	--	--	0.1	--	--
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.1	0.6	--	--	--	0.1	0.5	--	0.1
TOTAL	0.4	4.4	4.3	--	--	0.9	2.6	--	5.5

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

SISTEMA BANCARIO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.1

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/03/2017	31/03/2018	Variación		31/03/2017	31/03/2018	Variación		31/03/2017	31/03/2018	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	3,445.9	3,547.6	101.7	3.0%	3,305.3	3,411.4	106.1	3.2%	140.7	136.3	(4.4)	(3.1%)
INMOBILIARIO, S. A.	1,276.6	1,436.1	159.5	12.5%	985.3	1,141.6	156.3	15.9%	291.3	294.5	3.2	1.1%
DE LOS TRABAJADORES	18,450.8	22,896.9	4,446.1	24.1%	16,536.8	20,518.5	3,981.7	24.1%	1,914.0	2,378.4	464.4	24.3%
INDUSTRIAL, S. A.	79,817.9	86,285.5	6,467.6	8.1%	73,576.3	78,861.5	5,285.2	7.2%	6,241.7	7,424.0	1,182.3	18.9%
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	59,480.0	61,507.6	2,027.6	3.4%	53,117.2	54,935.2	1,818.0	3.4%	6,362.8	6,572.5	209.7	3.3%
INTERNACIONAL, S. A.	7,421.5	7,982.8	561.3	7.6%	6,763.4	7,232.5	469.1	6.9%	658.0	750.4	92.4	14.0%
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	2,321.7	2,494.8	173.1	7.5%	2,117.2	2,240.7	123.5	5.8%	204.5	254.1	49.6	24.3%
VIVIBANCO, S. A.	547.0	578.1	31.1	5.7%	405.0	435.9	30.9	7.6%	141.9	142.3	0.4	0.3%
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,654.7	1,749.0	94.3	5.7%	1,431.5	1,520.1	88.6	6.2%	223.1	229.0	5.9	2.6%
PROMERICA, S. A.	6,297.4	6,328.6	31.2	0.5%	5,766.5	5,789.7	23.2	0.4%	530.8	538.9	8.1	1.5%
DE ANTIGUA, S. A.	1,238.8	1,325.4	86.6	7.0%	1,086.2	1,170.1	83.9	7.7%	152.6	155.3	2.7	1.8%
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	19,029.3	23,504.9	4,475.6	23.5%	17,124.7	21,241.6	4,116.9	24.0%	1,904.6	2,263.3	358.7	18.8%
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A.	6,693.6	6,542.5	(151.1)	(2.3%)	5,969.6	5,746.9	(222.7)	(3.7%)	724.1	795.6	71.5	9.9%
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	23,817.3	24,336.5	519.2	2.2%	21,582.1	22,102.9	520.8	2.4%	2,235.3	2,233.6	(1.7)	(0.1%)
G&T CONTINENTAL, S. A.	51,484.2	51,262.2	(222.0)	(0.4%)	47,604.9	47,213.0	(391.9)	(0.8%)	3,879.3	4,049.2	169.9	4.4%
DE CRÉDITO, S. A.	847.3	976.7	129.4	15.3%	750.8	893.5	142.7	19.0%	96.5	83.2	(13.3)	(13.8%)
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	1,413.1	1,435.5	22.4	1.6%	778.9	837.4	58.5	7.5%	634.2	598.2	(36.0)	(5.7%)
INV, S. A.	329.8	368.3	38.5	11.7%	212.9	250.2	37.3	17.5%	116.9	118.1	1.2	1.0%
TOTAL	285,566.9	304,559.1	18,992.2	6.7%	259,114.6	275,542.5	16,427.9	6.3%	26,452.3	29,016.6	2,564.3	9.7%

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

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.2

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/03/2017	31/03/2018	Variación		31/03/2017	31/03/2018	Variación		31/03/2017	31/03/2018	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
INDUSTRIAL, S. A.	3,264.4	3,613.4	349.0	10.7%	3,106.7	3,415.8	309.1	9.9%	157.7	197.6	39.9	25.3%
RURAL, S. A.	659.7	677.8	18.1	2.7%	561.8	573.5	11.7	2.1%	97.9	104.2	6.3	6.4%
DE OCCIDENTE, S. A.	1,744.9	1,707.0	(37.9)	(2.2%)	1,603.1	1,565.5	(37.6)	(2.3%)	141.9	141.5	(0.4)	(0.3%)
DE CAPITALES, S. A.	32.0	33.5	1.5	4.7%	--	--	--	--	32.0	33.5	1.5	4.7%
SUMMA, S. A.	220.5	230.7	10.2	4.6%	205.3	214.1	8.8	4.3%	15.1	16.6	1.5	9.9%
PROGRESO, S. A.	235.0	246.6	11.6	4.9%	171.5	184.0	12.5	7.3%	63.6	62.6	(1.0)	(1.6%)
AGROMERCANTIL, S. A.	14.9	14.8	(0.1)	(0.7%)	1.3	1.3	--	--	13.6	13.5	(0.1)	(0.7%)
MVA, S. A.	98.0	121.8	23.8	24.3%	86.5	110.8	24.3	28.1%	11.6	11.1	(0.5)	(4.3%)
CONSOLIDADA, S. A.	593.1	585.7	(7.4)	(1.2%)	446.5	439.3	(7.2)	(1.6%)	146.6	146.4	(0.2)	(0.1%)
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	96.1	54.6	(41.5)	(43.2%)	43.4	15.0	(28.4)	(65.4%)	52.6	39.6	(13.0)	(24.7%)
CREDICORP, S. A.	169.1	199.9	30.8	18.2%	133.4	160.1	26.7	20.0%	35.6	39.8	4.2	11.8%
G & T CONTINENTAL, S. A.	2,520.5	2,466.1	(54.4)	(2.2%)	2,357.1	2,286.4	(70.7)	(3.0%)	163.5	179.7	16.2	9.9%
TOTAL	9,648.2	9,951.9	303.7	3.1%	8,716.6	8,965.8	249.2	2.9%	931.7	986.1	54.4	5.8%

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

ENTIDADES FUERA DE PLAZA

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.3

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/03/2017	31/03/2018	Variación		31/03/2017	31/03/2018	Variación		31/03/2017	31/03/2018	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	8,698.8	8,492.3	(206.5)	(2.4%)	7,988.1	7,724.7	(263.4)	(3.3%)	710.7	767.6	56.9	8.0%
MERCOM BANK LTD.	5,051.3	4,673.9	(377.4)	(7.5%)	4,592.3	4,253.5	(338.8)	(7.4%)	459.0	420.4	(38.6)	(8.4%)
BAC BANK INC.	2,989.8	3,143.4	153.6	5.1%	2,734.3	2,879.9	145.6	5.3%	255.6	263.5	7.9	3.1%
GTC BANK INC.	7,767.8	7,862.1	94.3	1.2%	6,871.9	7,012.7	140.8	2.0%	895.9	849.4	(46.5)	(5.2%)
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	429.2	177.2	(252.0)	(58.7%)	164.8	0.1	(164.7)	(99.9%)	264.4	177.1	(87.3)	(33.0%)
TOTAL	24,936.9	24,348.9	(588.0)	(2.4%)	22,351.4	21,870.9	(480.5)	(2.1%)	2,585.6	2,478.0	(107.6)	(4.2%)

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

ALMACENES GENERALES DE DEPOSITO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.4

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/03/2017	31/03/2018	Variación		31/03/2017	31/03/2018	Variación		31/03/2017	31/03/2018	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	20.1	22.2	2.1	10.4%	1.1	1.2	0.1	9.1%	18.9	21.0	2.1	11.1%
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	31.2	31.6	0.4	1.3%	2.2	2.1	(0.1)	(4.5%)	29.0	29.6	0.6	2.1%
ALMACENES GENERALES, S. A.	4.5	4.5	--	--	1.1	1.0	(0.1)	(9.1%)	3.4	3.5	0.1	2.9%
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	36.4	407.7	371.3	1,020.1%	9.9	378.7	368.8	3,725.3%	26.5	29.0	2.5	9.4%
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	35.3	31.3	(4.0)	(11.3%)	11.5	10.5	(1.0)	(8.7%)	23.8	20.8	(3.0)	(12.6%)
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	5.1	6.5	1.4	27.5%	1.0	1.6	0.6	60.0%	4.1	4.9	0.8	19.5%
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	14.3	17.4	3.1	21.7%	4.2	6.5	2.3	54.8%	10.2	10.9	0.7	6.9%
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	15.5	25.6	10.1	65.2%	3.5	19.7	16.2	462.9%	12.0	6.0	(6.0)	(50.0%)
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	30.1	30.5	0.4	1.3%	5.2	5.9	0.7	13.5%	24.9	24.6	(0.3)	(1.2%)
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	21.0	17.9	(3.1)	(14.8%)	14.1	12.8	(1.3)	(9.2%)	6.9	5.1	(1.8)	(26.1%)
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	1.9	2.6	0.7	36.8%	0.1	0.4	0.3	300.0%	1.9	2.2	0.3	15.8%
ALMACENES Y SILOS, S. A.	26.8	28.2	1.4	5.2%	14.3	14.9	0.6	4.2%	12.5	13.4	0.9	7.2%
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	4.4	4.8	0.4	9.1%	0.3	0.5	0.2	66.7%	4.2	4.3	0.1	2.4%
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	9.4	8.8	(0.6)	(6.4%)	2.0	1.1	(0.9)	(45.0%)	7.4	7.7	0.3	4.1%
TOTAL	256.0	639.5	383.5	149.8%	70.3	456.7	386.4	549.6%	185.6	182.9	(2.7)	(1.5%)

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

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 2.5

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/03/2017	31/03/2018	Variación Absoluta	Relativa	31/03/2017	31/03/2018	Variación Absoluta	Relativa	31/03/2017	31/03/2018	Variación Absoluta	Relativa
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	465.8	568.9	103.1	22.1%	217.6	290.6	73.0	33.5%	248.2	278.2	30.0	12.1%
SEGUROS G&T, S. A. *	1,620.2	1,791.5	171.3	10.6%	1,163.7	1,180.0	16.3	1.4%	456.5	611.5	155.0	34.0%
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	49.1	70.5	21.4	43.6%	30.6	51.1	20.5	67.0%	18.5	19.3	0.8	4.3%
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	409.7	453.6	43.9	10.7%	313.2	347.1	33.9	10.8%	96.5	106.5	10.0	10.4%
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	161.2	239.7	78.5	48.7%	63.4	137.7	74.3	117.2%	97.8	101.9	4.1	4.2%
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	863.8	944.4	80.6	9.3%	696.5	772.3	75.8	10.9%	167.3	172.1	4.8	2.9%
SEGUROS ALIANZA, S. A.	43.1	64.1	21.0	48.7%	20.9	37.1	16.2	77.5%	22.3	26.9	4.6	20.6%
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	1,025.2	996.2	(29.0)	(2.8%)	793.7	786.9	(6.8)	(0.9%)	231.4	209.3	(22.1)	(9.6%)
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,650.7	1,711.8	61.1	3.7%	1,283.0	1,316.8	33.8	2.6%	367.7	395.0	27.3	7.4%
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	72.1	79.7	7.6	10.5%	31.3	37.8	6.5	20.8%	40.8	41.9	1.1	2.7%
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	659.0	646.7	(12.3)	(1.9%)	565.1	550.2	(14.9)	(2.6%)	94.0	96.5	2.5	2.7%
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	137.7	143.1	5.4	3.9%	86.7	87.4	0.7	0.8%	50.9	55.7	4.8	9.4%
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	105.0	92.0	(13.0)	(12.4%)	40.3	45.5	5.2	12.9%	64.7	46.5	(18.2)	(28.1%)
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	188.9	207.7	18.8	10.0%	91.4	110.3	18.9	20.7%	97.4	97.4	--	--
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	467.9	479.1	11.2	2.4%	327.4	316.0	(11.4)	(3.5%)	140.6	163.1	22.5	16.0%
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	214.9	242.4	27.5	12.8%	143.3	170.1	26.8	18.7%	71.6	72.4	0.8	1.1%
ASEGURADORA RURAL, S. A.	636.9	692.8	55.9	8.8%	297.1	322.3	25.2	8.5%	339.8	370.5	30.7	9.0%
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	240.7	315.5	74.8	31.1%	69.6	128.9	59.3	85.2%	171.2	186.6	15.4	9.0%
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	9.1	9.6	0.5	5.5%	2.2	2.6	0.4	18.2%	6.9	6.9	--	--
AFIANZADORA G&T, S. A.	179.6	190.8	11.2	6.2%	108.0	102.0	(6.0)	(5.6%)	71.6	88.8	17.2	24.0%
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	110.3	114.1	3.8	3.4%	45.7	45.9	0.2	0.4%	64.5	68.2	3.7	5.7%
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	21.3	23.1	1.8	8.5%	8.2	10.0	1.8	22.0%	13.0	13.1	0.1	0.8%
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	67.8	108.3	40.5	59.7%	41.3	77.0	35.7	86.4%	26.5	31.3	4.8	18.1%
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	120.6	129.6	9.0	7.5%	67.1	69.8	2.7	4.0%	53.5	59.9	6.4	12.0%
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	16.9	16.0	(0.9)	(5.3%)	4.3	4.0	(0.3)	(7.0%)	12.6	12.0	(0.6)	(4.8%)
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	54.6	57.4	2.8	5.1%	15.6	16.2	0.6	3.8%	39.0	41.2	2.2	5.6%
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.6	2.5	(0.1)	(3.8%)	0.6	0.5	(0.1)	(16.7%)	2.0	2.0	--	--
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	34.5	48.5	14.0	40.6%	11.3	11.7	0.4	3.5%	23.3	36.8	13.5	57.9%
TOTAL	9,629.2	10,439.6	810.4	8.4%	6,539.1	7,027.8	488.7	7.5%	3,090.1	3,411.5	321.4	10.4%

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

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.6

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/03/2017	31/03/2018	Variación		31/03/2017	31/03/2018	Variación		31/03/2017	31/03/2018	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
CASAS DE CAMBIO												
LAFISE GUATEMALA, S. A.	26.2	26.4	0.2	0.8%	1.6	1.7	0.1	6.3%	24.5	24.7	0.2	0.8%
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	17.5	18.6	1.1	6.3%	0.7	1.1	0.4	57.1%	16.9	17.6	0.7	4.1%
SERVIMICOPE, S. A.	4.9	5.0	0.1	2.0%	0.1	0.2	0.1	100.0%	4.8	4.8	--	--
TOTAL	48.6	50.0	1.4	2.9%	2.4	3.0	0.6	25.0%	46.2	47.1	0.9	1.9%
TARJETAS DE CRÉDITO												
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	93.9	86.0	(7.9)	(8.4%)	80.5	74.5	(6.0)	(7.5%)	13.3	11.4	(1.9)	(14.3%)
CONTÉCNICA, S. A.	1,523.7	1,779.2	255.5	16.8%	1,127.4	1,306.9	179.5	15.9%	396.3	472.3	76.0	19.2%
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A. */	0.9	--	(0.9)	(100.0%)	--	--	--	--	0.9	--	(0.9)	(100.0%)
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	2,983.3	3,196.4	213.1	7.1%	1,963.3	2,097.8	134.5	6.9%	1,020.0	1,098.6	78.6	7.7%
G&T CONTICREDIT, S. A.	693.3	836.0	142.7	20.6%	583.5	732.8	149.3	25.6%	109.9	103.2	(6.7)	(6.1%)
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	334.0	372.5	38.5	11.5%	94.0	139.2	45.2	48.1%	240.0	233.3	(6.7)	(2.8%)
TOTAL	5,629.1	6,270.1	641.0	11.4%	3,848.7	4,351.2	502.5	13.1%	1,780.4	1,918.8	138.4	7.8%
OTRAS												
INTERCONSUMO, S. A.	257.1	253.6	(3.5)	(1.4%)	179.5	199.0	19.5	10.9%	77.6	54.6	(23.0)	(29.6%)
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	58.0	49.2	(8.8)	(15.2%)	20.3	9.5	(10.8)	(53.2%)	37.7	39.7	2.0	5.3%
TOTAL	315.1	302.8	(12.3)	(3.9%)	199.8	208.5	8.7	4.4%	115.3	94.3	(21.0)	(18.2%)

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

*/ En proceso de separación del grupo financiero.

SISTEMA BANCARIO

INDICADORES FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2018

ANEXO 3.1

	LIQUIDEZ			SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Encaje Computable en relación a los Depósitos	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediat	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rendimiento del Patrimonio	Rendimiento del Activo	Cartera Vencida en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	13.58	15.48	51.51	3.84	8.89	5.13	15.34	0.55	14.83	109.41
INMOBILIARIO, S. A.	13.47	16.24	69.09	20.51	55.47	26.27	2.36	0.51	1.40	100.00
DE LOS TRABAJADORES	16.00	17.44	49.19	10.39	18.96	12.88	23.54	2.50	3.07	100.08
INDUSTRIAL, S. A.	12.75	17.98	45.06	8.60	15.34	13.15	20.28	1.66	0.88	194.20
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	15.56	16.92	53.29	10.69	21.31	12.99	16.31	1.73	4.45	113.17
INTERNACIONAL, S. A.	13.77	19.84	34.99	9.40	14.04	11.47	18.65	1.73	1.23	173.85
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	8.79	60.43	107.06	10.18	530.95	11.96	23.02	1.72	0.00	0.00
VIVIBANCO, S. A.	15.18	25.60	84.85	24.61	86.81	37.75	7.33	1.83	0.04	3,156.19
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	11.67	19.19	45.55	13.09	23.49	15.74	3.20	0.44	3.61	103.26
PROMERICA, S. A.	10.45	19.39	36.00	8.52	13.26	10.60	11.92	1.02	1.48	124.96
DE ANTIGUA, S. A.	15.02	16.95	21.55	11.72	15.11	15.36	1.09	0.14	3.98	142.23
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	10.75	18.94	28.88	9.63	13.06	12.26	23.56	2.22	1.64	119.02
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A.	7.44	14.99	28.19	12.16	17.68	15.61	20.00	2.39	2.03	121.87
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	10.28	15.11	25.59	9.18	12.07	13.45	14.97	1.41	2.26	102.46
G&T CONTINENTAL, S. A.	12.11	17.39	50.84	7.90	15.57	10.78	12.37	0.96	3.12	100.03
DE CRÉDITO, S. A.	12.00	19.34	31.80	8.51	17.04	9.56	(23.30)	(2.26)	1.46	101.20
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	15.63	34.93	65.88	41.67	68.20	88.02	23.15	9.93	3.90	100.01
INV, S. A.	7.35	30.39	69.43	32.06	69.64	47.94	1.54	0.51	2.42	111.15
SISTEMA BANCARIO	13.04	17.93	45.05	9.53	16.74	12.87	17.41	1.63	2.47	118.14

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

INDICADORES FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2018

ANEXO 3.2

	LIQUIDEZ		SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rendimiento del Patrimonio ROE	Rendimiento del Activo ROA	Cartera Vencida en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
INDUSTRIAL, S. A.	1.44	92.29	5.47	198.81	5.82	40.25	2.14	0.00	0.00
RURAL, S. A.	18.22	88.94	15.37	101.45	18.79	17.04	2.71	12.66	113.74
DE OCCIDENTE, S. A.	6.91	37.06	8.29	15.34	10.52	2.39	0.20	8.31	36.42
DE CAPITALES, S. A.	0.00	131,730.40	99.92	0.00	0.00	4.91	4.90	0.00	0.00
SUMMA, S. A.	2.65	25.05	7.19	11.67	10.11	9.79	0.71	1.09	124.59
PROGRESO, S. A.	42.55	74.24	25.37	64.01	35.08	6.29	1.62	3.76	215.56
AGROMERCANTIL, S. A.	665.59	1,598.93	91.34	0.00	1,642.62	6.07	5.51	0.00	0.00
MVA, S. A.	2.94	5.60	9.07	10.52	11.24	1.17	0.12	1.55	199.01
CONSOLIDADA, S. A.	12.46	42.07	24.99	50.13	34.11	25.72	7.09	4.33	49.56
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	49.13	328.38	72.54	619.63	272.86	1.78	0.89	100.00	100.00
CREDICORP, S. A.	5.71	103.85	19.91	101.93	31.10	19.36	3.91	3.45	127.64
G & T CONTINENTAL, S. A.	1.98	95.22	7.28	1,008.38	8.07	23.04	1.69	47.71	103.87
SOCIEDADES FINANCIERAS	5.35	79.03	9.91	54.03	11.55	19.63	1.99	6.87	64.04

ENTIDADES FUERA DE PLAZA

INDICADORES FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2018

ANEXO 3.3

	LIQUIDEZ		SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rendimiento del Patrimonio	Rendimiento del Activo	Cartera Vencida en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	10.41	72.40	9.04	28.07	9.97	20.45	1.74	1.79	132.66
MERCOM BANK LTD.	9.11	34.40	8.99	12.94	9.94	21.16	1.98	2.96	111.49
BAC BANK INC.	52.88	52.48	8.38	15.81	9.22	5.67	0.47	2.52	115.70
GTC BANK INC.	2.96	28.19	10.80	14.51	12.26	12.33	1.41	1.75	100.00
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	0.00	159,171.58	99.94	0.00	0.00	2.05	1.76	0.00	0.00
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	14.18	49.02	10.18	18.35	11.41	14.89	1.52	2.14	111.62

SISTEMA BANCARIO

INDICADORES DE INCLUSIÓN FINANCIERA

AL 31 DE MARZO DE 2018

INDICADORES A NIVEL NACIONAL

Indicadores de Acceso	
1. PUNTOS DE ACCESO POR CADA 10,000 ADULTOS	16.6
Puntos de acceso a nivel nacional	15,875
2. PORCENTAJE DE MUNICIPIOS CON AL MENOS 1 PUNTO DE ACCESO	100.0%
Cantidad de municipios con al menos 1 punto de acceso	340
3. CUENTAS DE DEPÓSITOS Y LÍNEAS DE CRÉDITO AFILIADAS A SERVICIOS FINANCIEROS MÓVILES POR CADA 10,000 AD	1,765.2
Cantidad de cuentas de depósito y líneas de crédito afiliadas a nivel nacional	1,686,603
Indicadores de Uso	
4. CUENTAS DE DEPÓSITOS POR CADA 10,000 ADULTOS	15,588.5
Cantidad de cuentas de depósitos a nivel nacional	14,894,746
5. PORCENTAJE DE ADULTOS CON AL MENOS 1 PRÉSTAMO BANCARIO	13.4%
Cantidad de deudores a nivel nacional	1,279,227

INDICADORES A NIVEL REGIONAL

Región	Cantidad de adultos	Puntos de Acceso por cada 10,000 adultos		Cuentas afiliadas a SFM por cada 10,000 adultos		Cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos		Adultos con al menos 1 préstamo bancario	
		Indicador	Cantidad de puntos de acceso	Indicador	Cantidad de cuentas afiliadas a SFM ^{1/}	Indicador	Cantidad de cuentas de depósitos ^{2/}	Indicador	Cantidad de deudores ^{3/}
METROPOLITANA	2,293,954	24.2	5,556	6,787.2	1,556,943	27,846.2	6,387,787	23.6%	541,140
NORTE	850,340	9.1	777	89.2	7,581	7,611.8	647,263	6.8%	57,763
NORORIENTE	742,189	17.4	1,291	245.8	18,242	14,316.8	1,062,574	14.0%	103,848
SURORIENTE	674,078	17.8	1,198	147.6	9,951	14,546.7	980,561	13.6%	91,349
CENTRAL	1,077,740	16.0	1,727	229.7	24,759	12,740.1	1,373,048	12.5%	134,828
SUROCCIDENTE	2,240,859	14.1	3,169	223.3	50,040	12,140.3	2,720,461	9.5%	212,197
NOROCCIDENTE	1,274,981	11.9	1,514	76.8	9,793	9,275.7	1,182,631	7.3%	93,590
PETÉN	400,789	16.0	643	231.9	9,294	13,483.9	540,421	11.1%	44,512
TOTAL	9,554,930	16.6	15,875	1,765.2	1,686,603	15,588.5	14,894,746	13.4%	1,279,227

^{1/} Incluye cuentas de depósitos monetarios, de ahorro y líneas de crédito.
^{2/} Incluye cuentas de depósitos monetarios, de ahorro y a plazo; de personas individuales nacionales y extranjeras.
^{3/} Incluye personas individuales nacionales.

REGIÓN: ^{4/}	DEPARTAMENTOS QUE INCLUYE:	REPÚBLICA DE GUATEMALA:
METROPOLITANA	Guatemala	Población estimada 2018: 17,311,085 (Instituto Nacional de Estadística)
NORTE	Baja Verapaz y Alta Verapaz	Población adulta ^{5/} estimada 2018: 9,554,930 (Instituto Nacional de Estadística)
NORORIENTE	Izabal, Chiquimula, Zacapa y El Progreso	División política: 22 departamentos y 340 municipios
SURORIENTE	Jalapa, Jutiapa y Santa Rosa	Superficie total: 108,889 kilómetros cuadrados
CENTRAL	Sacatepéquez, Chimaltenango y Escuintla	^{5/} Código Civil de Guatemala. Decreto Ley Número 106. Artículo 8. "... Son mayores de edad los que han cumplido dieciocho años..."
SUROCCIDENTE	Sololá, Totonicapán, Quetzaltenango, Suchitepequez, Retalhuleu y San Marcos	Puntos de acceso a marzo de 2018: 15,875 3,277 Agencias Bancarias 8,668 Establecimientos de Agentes Bancarios 3,930 ATMs (Cajeros Automáticos)
NOROCCIDENTE	Huehuetenango y Quiché	
PETÉN	Petén	
^{4/} Fuente: Ley Preliminar de Regionalización, Decreto Número 70-86 del Congreso de la República de Guatemala.		Un punto de acceso es cualquier ubicación física donde una persona puede realizar determinadas operaciones bancarias.

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Consumo

Destino Económico	mar-2017		dic-2017		mar-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Adquisición bienes durables	44,634	75.7%	46,023	75.0%	46,625	75.7%	602	1.3%	1,991	4.5%
Adquisición bienes fungibles	1,205	2.0%	993	1.6%	910	1.5%	-83	-8.3%	-295	-24.4%
Servicios recibidos	4,343	7.4%	4,198	6.8%	4,112	6.7%	-86	-2.1%	-231	-5.3%
Consumos por tarjeta crédito	8,815	14.9%	10,159	16.6%	9,942	16.1%	-216	-2.1%	1,127	12.8%
Total	58,997	100.0%	61,372	100.0%	61,589	100.0%	217	0.4%	2,592	4.4%

Cartera destinada a la Adquisición de Bienes Durables

Destino Económico	mar-2017		dic-2017		mar-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Mobiliario para el hogar	4,972	11.1%	4,991	10.8%	4,990	10.7%	-1	0.0%	18	0.4%
Vehículos de uso personal	3,839	8.6%	3,861	8.4%	3,863	8.3%	1	0.0%	23	0.6%
Inmuebles	9,096	20.4%	8,711	18.9%	8,597	18.4%	-115	-1.3%	-499	-5.5%
Bienes inmuebles para vivienda	9,245	20.7%	9,418	20.5%	9,547	20.5%	129	1.4%	302	3.3%
Otros bienes	17,482	39.2%	19,040	41.4%	19,628	42.1%	588	3.1%	2,146	12.3%
Total	44,634	100.0%	46,023	100.0%	46,625	100.0%	602	1.3%	1,991	4.5%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Consumos por Tarjeta de Crédito

Entidad	mar-2017		dic-2017		mar-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	59	0.7%	58	0.6%	56	0.6%	-2	-3.8%	-3	-5.5%
INMOBILIARIO, S. A.	24	0.3%	20	0.2%	20	0.2%	0	-0.3%	-3	-13.7%
DE LOS TRABAJADORES	245	2.8%	245	2.4%	229	2.3%	-15	-6.2%	-16	-6.4%
INDUSTRIAL, S. A.	895	10.2%	1,001	9.9%	1,013	10.2%	12	1.2%	118	13.2%
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	1,308	14.8%	1,416	13.9%	1,461	14.7%	45	3.2%	153	11.7%
INTERNACIONAL, S. A.	62	0.7%	71	0.7%	67	0.7%	-4	-5.3%	5	8.4%
VIVBANCO, S. A.	1	0.0%	5	0.0%	6	0.1%	1	30.1%	5	387.4%
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	661	7.5%	685	6.7%	685	6.9%	0	0.0%	24	3.6%
PROMERICA, S. A.	1,089	12.4%	1,026	10.1%	1,009	10.2%	-17	-1.7%	-79	-7.3%
DE ANTIGUA, S. A.	104	1.2%	97	1.0%	96	1.0%	-2	-1.7%	-8	-8.1%
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	561	6.4%	1,584	15.6%	1,460	14.7%	-124	-7.8%	899	160.1%
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A.	2,692	30.5%	2,602	25.6%	2,474	24.9%	-128	-4.9%	-218	-8.1%
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	825	9.4%	1,048	10.3%	1,066	10.7%	18	1.7%	241	29.2%
G&T CONTINENTAL, S. A.	280	3.2%	292	2.9%	290	2.9%	-2	-0.7%	10	3.7%
DE CRÉDITO, S. A.	9	0.1%	8	0.1%	9	0.1%	2	24.9%	0	0.3%
Total	8,816	100.0%	10,159	100.0%	9,942	100.0%	-216	-2.1%	1,127	12.8%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio

Destino Económico	mar-2017		dic-2017		mar-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Comercio interno	7,379	28.8%	7,612	29.3%	7,338	27.7%	-274	-3.6%	-41	-0.6%
Comercio de importación	6,505	25.4%	6,324	24.3%	6,221	23.5%	-103	-1.6%	-284	-4.4%
Comercio de exportación	2,413	9.4%	2,380	9.2%	2,512	9.5%	132	5.5%	99	4.1%
Comercio no especificado	9,364	36.5%	9,687	37.3%	10,430	39.4%	743	7.7%	1,066	11.4%
Total	25,661	100.0%	26,003	100.0%	26,501	100.0%	498	1.9%	840	3.3%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio Interno

Destino Económico	mar-2017		dic-2017		mar-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos agrícolas	1,731	23.5%	1,592	20.9%	1,591	21.7%	-1	-0.1%	-140	-8.1%
Ganado y su producto (excluyendo los industrializados)	309	4.2%	356	4.7%	337	4.6%	-19	-5.3%	28	9.0%
Productos silvícolas (excluyendo los industrializados)	28	0.4%	28	0.4%	21	0.3%	-6	-23.4%	-7	-24.4%
Especies y productos pesqueros (excluyendo los industrializados)	53	0.7%	48	0.6%	38	0.5%	-9	-19.7%	-15	-27.8%
Especies y productos de caza	5	0.1%	3	0.0%	3	0.0%	0	-9.3%	-3	-49.6%
Productos de minería (excluyendo los industrializados)	66	0.9%	64	0.8%	55	0.7%	-9	-14.4%	-11	-17.3%
Productos de cantera	135	1.8%	148	1.9%	143	1.9%	-5	-3.6%	8	6.0%
Productos industriales (1)	1,803	24.4%	1,874	24.6%	1,682	22.9%	-192	-10.3%	-122	-6.7%
Productos industriales (2)	870	11.8%	860	11.3%	881	12.0%	21	2.4%	11	1.3%
Productos industriales (3)	2,379	32.2%	2,640	34.7%	2,588	35.3%	-52	-2.0%	209	8.8%
Total	7,379	100.0%	7,612	100.0%	7,338	100.0%	-274	-3.6%	-41	-0.6%

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

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

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

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio de Importación

Destino Económico	mar-2017		dic-2017		mar-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos agrícolas	784	12.1%	544	8.6%	531	8.5%	-13	-2.3%	-253	-32.2%
Ganado y sus productos (excluyendo los industrializados)	15	0.2%	39	0.6%	38	0.6%	-1	-2.1%	22	146.6%
Productos silvícolas (excluyendo los industrializados)	73	1.1%	63	1.0%	66	1.1%	4	5.6%	-7	-9.6%
Especies y productos pesqueros (excluyendo los industrializados)	7	0.1%	6	0.1%	5	0.1%	-1	-12.5%	-2	-26.9%
Especies y productos de la caza	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	52.5%	0	25.8%
Productos de minería (excluyendo los industrializados)	109	1.7%	96	1.5%	71	1.1%	-25	-26.3%	-38	-34.9%
Productos de cantera	27	0.4%	24	0.4%	14	0.2%	-10	-40.6%	-13	-48.1%
Productos industriales (1)	763	11.7%	744	11.8%	733	11.8%	-10	-1.4%	-30	-3.9%
Productos industriales (2)	1,037	15.9%	1,342	21.2%	1,376	22.1%	34	2.6%	339	32.7%
Productos industriales (3)	3,688	56.7%	3,467	54.8%	3,385	54.4%	-81	-2.3%	-303	-8.2%
Total	6,505	100.0%	6,324	100.0%	6,221	100.0%	-103	-1.6%	-284	-4.4%

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

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

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

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio de Exportación

Destino Económico	mar-2017		dic-2017		mar-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos agrícolas	1,740	72.1%	1,667	70.0%	1,763	70.2%	97	5.8%	23	1.3%
Ganado y sus productos (excluyendo los industrializados)	9	0.4%	8	0.3%	7	0.3%	-1	-15.9%	-2	-20.4%
Productos silvícolas (excluyendo los industrializados)	63	2.6%	55	2.3%	48	1.9%	-7	-12.4%	-14	-22.8%
Especies y productos pesqueros (excluyendo los industrializados)	16	0.7%	7	0.3%	5	0.2%	-1	-19.9%	-11	-66.2%
Especies y productos de la caza	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	-9.4%	0	-31.6%
Productos de minería (excluyendo los industrializados)	6	0.2%	5	0.2%	4	0.2%	-1	-13.6%	-2	-27.2%
Productos de cantera	1	0.0%	2	0.1%	2	0.1%	0	-2.8%	1	94.5%
Productos industriales (1)	444	18.4%	479	20.1%	483	19.2%	3	0.7%	38	8.6%
Productos industriales (2)	54	2.2%	52	2.2%	94	3.7%	42	81.3%	40	74.7%
Productos industriales (3)	80	3.3%	105	4.4%	105	4.2%	0	0.0%	25	30.9%
Total	2,413	100.0%	2,380	100.0%	2,512	100.0%	132	5.5%	99	4.1%

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

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

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

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a la Construcción

Destino Económico	mar-2017		dic-2017		mar-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Construcción, Reforma y Reparación de Vías de Comunicación	2,025	15.3%	1,970	13.9%	1,938	13.5%	-32	-1.6%	-87	-4.3%
Construcción, Reforma y Reparación en General	11,183	84.7%	12,158	86.1%	12,385	86.5%	227	1.9%	1,202	10.8%
Total	13,207	100.0%	14,128	100.0%	14,323	100.0%	195	1.4%	1,115	8.4%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a la Industria Manufacturera

Destino Económico	mar-2017		dic-2017		mar-2018		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos alimenticios, bebidas y tabaco	13,343	63.0%	13,236	60.6%	13,000	59.6%	-236	-1.8%	-343	-2.6%
Textiles, prendas de vestir e industrias de cuero	738	3.5%	792	3.6%	830	3.8%	38	4.8%	92	12.5%
Industria de madera y productos de la madera, incluidos muebles	287	1.4%	283	1.3%	286	1.3%	3	1.0%	-1	-0.4%
Fabricación de papel y productos de papel; imprentas y editoriales	791	3.7%	962	4.4%	897	4.1%	-64	-6.7%	106	13.4%
Fabricación de sustancias químicas y de productos químicos derivados del petróleo y del carbón de caucho y plástico	2,369	11.2%	2,531	11.6%	2,441	11.2%	-90	-3.6%	72	3.0%
Fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y del carbón	2,020	9.5%	1,950	8.9%	1,925	8.8%	-25	-1.3%	-95	-4.7%
Industrias metálicas básicas	863	4.1%	1,365	6.2%	1,559	7.1%	193	14.2%	696	80.6%
Fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo	630	3.0%	589	2.7%	702	3.2%	113	19.1%	72	11.4%
Otras industrias manufactureras	127	0.6%	139	0.6%	166	0.8%	27	19.0%	39	31.1%
Total	21,169	100.0%	21,848	100.0%	21,806	100.0%	-43	-0.2%	637	3.0%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Electricidad, Gas y Agua

Destino Económico	mar-2017		dic-2017		mar-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Electricidad	15,749	98.8%	15,204	98.5%	15,326	98.6%	122	0.8%	-423	-2.7%
Gas	46	0.3%	108	0.7%	105	0.7%	-3	-2.9%	59	128.5%
Obras hidráulicas y suministro de agua	141	0.9%	120	0.8%	107	0.7%	-12	-10.3%	-34	-23.8%
Total	15,936	100.0%	15,432	100.0%	15,538	100.0%	107	0.7%	-397	-2.5%

Cartera destinada a Electricidad

Destino Económico	mar-2017		dic-2017		mar-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Generación de energía eléctrica	12,791	81.2%	12,705	83.6%	12,621	82.4%	-83	-0.7%	-169	-1.3%
Transmisión y distribución de energía eléctrica	2,643	16.8%	2,135	14.0%	2,314	15.1%	179	8.4%	-329	-12.4%
Otras	315	2.0%	364	2.4%	390	2.5%	26	7.2%	76	24.0%
Total	15,749	100.0%	15,204	100.0%	15,326	100.0%	122	0.8%	-423	-2.7%

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

Primas Netas

(Cifras en millones de Quetzales)

Ramo	mar-2017		mar-2018		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
DE SEGUROS DE VIDA						
Planes Populares	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Planes Individuales	49	11.6%	49	11.8%	0	0.8%
Planes Colectivos	372	88.4%	365	87.1%	-7	-1.9%
Rentas y Pensiones	0	0.0%	5	1.1%	5	0.0%
Total del ramo	421	100.0%	419	100.0%	-2	-0.5%
DE ACCIDENTES Y ENFERMEDADES						
Salud y Hospitalización	730	92.1%	738	91.8%	8	1.1%
Accidentes Personales	62	7.8%	66	8.2%	4	6.5%
Accidentes en Viajes	0	0.0%	0	0.0%	0	-33.3%
Total del ramo	792	100.0%	804	100.0%	12	1.5%
DE SEGUROS DE DAÑOS						
Incendio y Líneas Aliadas	106	12.7%	97	11.6%	-9	-8.8%
Terremoto	122	14.7%	103	12.4%	-20	-15.9%
Vehículos Automotores	371	44.5%	370	44.5%	0	-0.1%
Transportes	47	5.7%	53	6.4%	6	11.8%
Robo y Hurto	75	9.0%	79	9.4%	4	4.8%
Servicio y Conservación de Activos Fijos	1	0.1%	1	0.1%	0	-30.0%
Cascos Marítimos	2	0.2%	2	0.2%	0	-11.1%
Rotura de Cristales	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Aviación	8	1.0%	7	0.8%	-2	-18.1%
Responsabilidad Civil	24	2.9%	23	2.8%	-1	-4.2%
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	13	1.6%	13	1.5%	0	-2.3%
Riesgos Técnicos	25	3.0%	39	4.7%	14	58.1%
Agrícola	1	0.1%	2	0.2%	1	60.0%
Diversos	39	4.6%	45	5.5%	7	17.6%
Total del ramo	834	100.0%	832	100.0%	-2	-0.2%
DE SEGUROS DE CAUCIÓN						
Fidelidad	5	8.8%	7	9.0%	2	50.0%
Judiciales	2	3.1%	1	1.3%	-1	-41.2%
Administrativos ante gobierno	34	62.1%	46	57.0%	12	34.9%
Administrativos ante particulares	12	22.1%	23	29.1%	11	94.2%
Crédito para la vivienda	2	3.7%	3	3.4%	1	35.0%
Diversos	0	0.2%	0	0.3%	0	100.0%
Total del ramo	54	100.0%	80.0	100.0%	26	47.1%
Total	2,101		2,135		34	1.6%

SINIESTRALIDAD POR RAMO DE LAS COMPAÑÍAS DE SEGUROS

(Cifras en millones de Quetzales)

Seguros de	mar-2017			mar-2018			Variación		
	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad *
VIDA	421	166	39.5	419	151	36.0	-2	-15	-3.5
Planes Populares	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0
Planes Individuales	49	45	91.3	49	34	68.4	0	-11	-22.9
Planes Colectivos	372	122	32.7	365	115	31.6	-7	-6	-1.1
Rentas y Pensiones	0	0	0.0	5	2	35.2	5	2	35.2
ACCIDENTES Y ENFERMEDADES	792	379	47.9	804	368	45.8	12	-11	-2.1
Salud y Hospitalización	730	371	50.9	738	356	48.2	8	-15	-2.6
Accidentes Personales	62	8	12.9	66	12	18.4	4	4	5.5
Accidentes en Viajes	0	0	58.4	0	0	-42.1	0	0	-100.5
DAÑOS	834	347	41.6	832	374	44.9	-2	26	3.3
Incendio y Líneas Aliadas	106	64	60.3	97	90	92.9	-9	26	32.6
Terremoto	122	0	0.0	103	0	0.3	-20	0	0.3
Vehículos Automotores	371	219	59.1	370	208	56.2	0	-11	-2.9
Transportes	47	15	30.7	53	14	26.9	6	0	-3.8
Robo y Hurto	75	6	7.5	79	20	25.2	4	14	17.7
Servicio y Conservación de Activos Fijos	1	1	64.3	1	0	0.0	0	-1	-64.3
Cascos Marítimos	2	0	15.0	2	0	23.7	0	0	8.7
Rotura de Cristales	0	0	-91.8	0	0	-7.7	0	0	84.1
Aviación	8	5	64.5	7	3	38.7	-2	-3	-25.8
Responsabilidad Civil	24	7	31.2	23	13	55.1	-1	5	23.9
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	13	5	38.2	13	4	35.0	0	-1	-3.2
Riesgos Técnicos	25	14	55.8	39	12	31.4	14	-2	-24.4
Agrícola	1	2	248.5	2	2	131.0	1	0	-117.5
Diversos	39	9	22.8	45	7	15.2	7	-2	-7.5
CAUCIÓN	54	3	7.2	80	-4	-5.5	26	-8	-12.7
Fidelidad	5	-1	-11.1	7	0	1.3	2	1	12.4
Judiciales	2	0	-1.8	1	0	0.0	-1	0	1.8
Administrativos ante gobierno	34	5	15.4	46	-1	-1.1	12	-6	-16.5
Administrativos ante particulares	12	0	1.2	23	-5	-19.8	11	-5	-21.0
Crédito para la vivienda	2	-1	-42.5	3	1	21.9	1	1	64.4
Diversos	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0
Total	2,101	896	42.7	2,135	888	41.6	34	-8	-1.1

* Variación en puntos porcentuales.

GRUPOS FINANCIEROS LEGALMENTE AUTORIZADOS PARA OPERAR EN EL PAÍS MARZO DE 2018

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 2018 se encuentran bajo su vigilancia e inspección, son los siguientes:

1. GRUPO FINANCIERO AGROMERCANTIL

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A. *
Financiera Agromercantil, S. A.
Agrovalores, S. A.
Mercom Bank Ltd.
Tarjeta Agromercantil, S. A. (1)
Arrendadora Agromercantil, S. A.
Seguros Agromercantil, S. A.

2. GRUPO FINANCIERO CORPORACIÓN BI

Banco Industrial, S. A. *
Financiera Industrial, S. A.
Almacenes Generales, S. A.
Almacenadora Integrada, S. A.
Seguros El Roble, S. A.
Fianzas El Roble, S. A.
Mercado de Transacciones, S. A.
Westrust Bank (International) Limited
Contécnica, S. A.

3. GRUPO FINANCIERO BAC-CREDOMATIC

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

4. GRUPO FINANCIERO PROMERICA

Banco Promerica de Guatemala, S. A. * (2)
Tarjetas Promerica, Limitada (3)
Banco Promerica, S. A. (2)

5. GRUPO FINANCIERO DE OCCIDENTE (4)

Financiera de Occidente, S. A. *
Aseguradora Confío, S. A.
Fianzas de Occidente, S. A.
Asesores Bursátiles de Occidente, S. A.
Occidente International Corporation
Tarjetas de Crédito de Occidente, S. A.

6. GRUPO FINANCIERO BANCO INTERNACIONAL

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

7. GRUPO FINANCIERO G&T CONTINENTAL

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

8. GRUPO FINANCIERO BANRURAL

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

9. GRUPO FINANCIERO DE LOS TRABAJADORES

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

10. GRUPO FINANCIERO VIVIBANCO

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

* Empresa Responsable del Grupo Financiero.

- (1) En proceso de separación del Grupo Financiero Agromercantil.
- (2) En proceso de fusión por absorción en la que Banco Promerica, S. A., absorberá a Banco Promerica de Guatemala, S. A.
- (3) En proceso de cambio de denominación social de Tarjetas Promerica, Limitada, por Tarjetas Promerica, S. A., según modificación de la escritura social.
- (4) En Resolución JM-109-2017 el 6 de diciembre de 2017, la Junta Monetaria autorizó el cambio de denominación social de Fianzas de Occidente, S. A. por Aseguradora Solidum, S. A. y en Resolución JM-29-2018 el 25 de abril de 2018, la Junta Monetaria autorizó el cese de operaciones en Guatemala de Occidente International Corporation; así como la separación de Aseguradora Confío, S. A., de Aseguradora Solidum, S. A. y de Occidente International Corporation, del Grupo Financiero de Occidente.

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