

INFORME DEL SUPERINTENDENTE DE BANCOS ANTE LA HONORABLE JUNTA MONETARIA



Al 30 de junio de 2018

CONTENIDO

ÍNDICE DE GRÁFICAS	III
ÍNDICE DE CUADROS.....	V
I. SÍNTESIS	1
II. ASPECTOS GENERALES.....	3
A. BASE LEGAL	3
B. SISTEMA FINANCIERO SUPERVISADO	3
III. SISTEMA BANCARIO	5
IV. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS	7
V. ENTIDADES FUERA DE PLAZA.....	9
VI. PRINCIPALES RUBROS DE BALANCE DE BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA, AGREGADOS	11
A. INVERSIONES.....	11
B. ACTIVIDAD CREDITICIA	12
1. Comportamiento de la cartera de créditos.....	12
2. Financiamiento a las empresas.....	13
3. Financiamiento a los hogares	15
4. Tasa de interés activa promedio ponderado	16
C. OBLIGACIONES DEPOSITARIAS.....	17
1. Comportamiento de los depósitos.....	17
2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado	19
D. CRÉDITOS OBTENIDOS	20
E. INDICADORES FINANCIEROS	21
1. Liquidez.....	21
2. Cartera de créditos vencida y cobertura	22
3. Valuación de activos crediticios	23
4. Solvencia.....	24
5. Rentabilidad	25



VII.	EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS	26
VIII.	COMPAÑÍAS ASEGURADORAS	27
	A. NIVEL DE OPERACIONES	28
	B. REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS	29
	C. SINIESTRALIDAD	30
	D. EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA	30
	E. POSICIÓN PATRIMONIAL	31
	F. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE	31
	G. INVERSIONES	32
	H. RESERVAS TÉCNICAS	32
IX.	ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	33
X.	CASAS DE CAMBIO	34
XI.	CASAS DE BOLSA	35
XII.	INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-	36
XIII.	GRUPOS FINANCIEROS	37
XIV.	BANCO DE GUATEMALA	38
XV.	PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y DEL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO	39
	A. ANÁLISIS DE TRANSACCIONES FINANCIERAS	39
	B. ANÁLISIS ESTRATÉGICO	40
	C. SUPERVISIÓN BASADA EN RIESGOS DE LD/FT	40
	D. ATENCIÓN DE REQUERIMIENTOS DE INFORMACIÓN NACIONAL E INTERNACIONAL	40
	E. PERSONAS OBLIGADAS	40
	ANEXOS	41

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 de los principales destinos económicos	13
9. Cartera crediticia de los principales destinos económicos - variación interanual	14
10. Cartera crediticia empresarial mayor en moneda extranjera - variación interanual del saldo en quetzales .	14
11. Cartera crediticia empresarial menor en moneda extranjera - variación interanual del saldo en quetzales .	14
12. Financiamiento para consumo y vivienda	15
13. Financiamiento para vivienda	15
14. Cartera crediticia de consumo con tarjeta de crédito - saldo y variación interanual	15
15. Tasa de interés activa promedio ponderado en moneda nacional y moneda extranjera	16
16. Tasa de interés en moneda nacional - por criterio de agrupación	16
17. Tasa de interés en moneda extranjera - por criterio de agrupación	16
18. Depósitos por tipo - estructura	17
19. Depósitos por tipo - variación interanual	17
20. Depósitos en moneda nacional - saldo y variación interanual	17
21. Depósitos en moneda extranjera - saldo y variación interanual	17
22. Depósitos por tipo de entidad y moneda - estructura	18
23. Depósitos por tipo de entidad y moneda - variación interanual	18
24. Depósitos por origen - estructura	18
25. Tasa de interés pasiva promedio ponderado en moneda nacional - por tipo de depósito	19
26. Tasa de interés pasiva promedio ponderado en moneda extranjera - por tipo de depósito	19
27. Créditos obtenidos - saldo y variación interanual	20
28. Créditos obtenidos y cartera crediticia en moneda extranjera - variación interanual y proporción	20
29. Captación de recursos de bancos y entidades fuera de plaza - estructura	20
30. Indicador de liquidez inmediata - por tipo de institución	21



31. Indicador de liquidez mediata - por tipo de institución	21
32. Indicador de liquidez inmediata - por tipo de moneda	21
33. Indicador de liquidez mediata - por tipo de moneda	21
34. Cartera de créditos vencida y cobertura	22
35. Índice de cartera vencida por criterio de agrupación	22
36. Índice de cartera vencida por tipo de moneda	22
37. Capital contable	24
38. Índice de adecuación de capital	24
39. Indicadores de solvencia de bancos	24
40. Utilidades antes de impuesto	25
41. Rendimiento del patrimonio (ROE)	25
42. Rendimiento del activo (ROA)	25
43. Primas netas totales - estructura	28
44. Primas netas de seguro de daños - estructura	28
45. Primas netas de seguro de accidentes y enfermedades - estructura	28
46. Primas cedidas por ramo - estructura	29
47. Primas retenidas por ramo - estructura	29
48. Índice de retención de primas	29
49. Índice de siniestralidad	30
50. Índice de siniestralidad - daños	30
51. Razón combinada	30
52. Inversiones - variación interanual por los principales tipos de inversión	32
53. Inversiones - estructura del portafolio	32
54. Reservas técnicas - saldo y variación interanual	32
55. Reservas técnicas - saldo y variación interanual por tipo de reserva	32
56. Reporte de transacciones sospechosas	39
57. Cantidad de denuncias y ampliación de denuncias presentadas ante el Ministerio Público	39
58. Monto de denuncias y ampliación de denuncias presentadas ante el Ministerio Público	39
59. Estructura de requerimientos nacionales e internacionales atendidos	40

ÍNDICE DE CUADROS

1. Entidades supervisadas.....	4
2. Principales rubros del balance y estado de resultados del sistema bancario	5
3. Sistema Bancario - indicadores financieros.....	6
4. Principales rubros del balance y estado de resultados de las sociedades financieras privadas	7
5. Sociedades Financieras - indicadores financieros.....	8
6. Principales rubros del balance y estado de resultados de las entidades fuera de plaza	9
7. Entidades fuera de plaza - indicadores financieros	10
8. Cartera crediticia bruta total por destino económico.....	13
9. Financiamiento a los hogares.....	15
10. Valuación de activos crediticios.....	23
11. Reservas por valuación de activos crediticios	23
12. Guatemala: Índice de Competitividad Global.....	24
13. Principales rubros del balance de las empresas especializadas en servicios financieros	26
14. Principales rubros del estado de resultados de las compañías aseguradoras	27
15. Posición patrimonial de las compañías aseguradoras.....	31
16. Principales rubros del balance de las compañías aseguradoras.....	31
17. Principales rubros del balance de los almacenes generales de depósito.....	33
18. Principales rubros del balance de las casas de cambio	34
19. Principales rubros del balance de las casas de bolsa	35
20. Principales rubros del balance del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-.....	36
21. Grupos financieros autorizados para operar en el país	37
22. Balance general condensado del Banco de Guatemala	38

I. SÍNTESIS

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

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

En ese contexto, a junio de 2018, el tamaño del sistema financiero, medido a través de los **activos**, presentó un crecimiento interanual de 7.6% en los bancos, 2.3% en las sociedades financieras y de 1.3% en las entidades fuera de plaza.

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

Las **inversiones** se incrementaron 12.5% respecto de junio de 2017, con un saldo de Q101,127 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 3.8%, ascendiendo a Q190,300 millones. La cartera en moneda nacional creció en forma interanual 0.9%, con una participación de 57%; en tanto que, la cartera en moneda extranjera aumentó 7.8% respecto a la misma fecha del año previo, con una participación de 43% del total de la cartera crediticia.

El crecimiento del financiamiento a las empresas a junio de 2018 fue impulsado, principalmente, por los financiamientos a la industria manufacturera, a la construcción y al comercio; con variaciones interanuales de 8.2%, 8.7% y 4.0%, respectivamente.

El financiamiento a los hogares, compuesto por los préstamos para consumo, los hipotecarios para vivienda y las inversiones en cédulas hipotecarias del FHA, registró un incremento interanual de 3.9%, y dentro de éstos, el financiamiento para vivienda, integrado por créditos hipotecarios para vivienda y cédulas hipotecarias del FHA, presentó un crecimiento interanual de 8.0%.

Las **obligaciones depositarias**, principal fuente de captación de recursos, a junio de 2018, ascendieron a Q250,702 millones, registrando un incremento interanual de 6.4%, impulsado por el dinamismo mostrado por los depósitos a plazo, que se incrementaron 5.8%, seguidos de los depósitos monetarios con un crecimiento de 6.2%, en tanto que los depósitos de ahorro aumentaron 8.7%. Cabe indicar que el 76.2% de las obligaciones depositarias se encuentran en moneda nacional y el restante 23.8% en moneda extranjera, proporciones que no han sufrido variaciones significativas durante los últimos cinco años.

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



Los **créditos obtenidos**, con un incremento interanual de 10.2%, siguen siendo una fuente importante de captación de recursos, conformados principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos extranjeros con un saldo de Q40,332 millones a junio 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 18.8%; para las sociedades financieras, 6.0%; y, para las entidades fuera de plaza, 14.2%. En ese mismo orden, la liquidez mediata fue 45.9%, 78.3% y 50.1%.

En cuanto a la calidad de la cartera de créditos, el indicador de cartera vencida se ubicó a junio de 2018 en 2.4%. Por su parte, el indicador de cobertura de la cartera de créditos vencida se situó en 116.0%, superior al 100% requerido en la normativa prudencial. La valuación de los activos crediticios, a marzo de 2018 muestra que el 90.0% de los mismos fueron clasificados en la categoría "A" de riesgo normal.

La **solvencia** de las entidades, medida por el indicador de adecuación de capital, se ubicó en 14.6% para los bancos, 33.1% 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.

En el primer semestre de 2018, las **utilidades** antes de impuesto de los bancos fueron de Q2,454 millones, mayores en 6.2% en relación a las obtenidas en el mismo periodo del año previo. Por su parte, las utilidades de las sociedades financieras aumentaron 15.8%, mientras que las de las entidades fuera de

plaza disminuyeron 14.6%, con relación al segundo trimestre de 2017. En ese contexto, el rendimiento del patrimonio (ROE) de bancos fue de 17.5%; de 20.1% el de las sociedades financieras; y, el de las entidades fuera de plaza de 14.2%. En tanto que 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 1.4%.

Los activos de las **empresas especializadas en servicios financieros**² (representan el 1.8% del total de activos de las entidades supervisadas) registraron una disminución de 4.2% respecto a junio del año anterior, debido a la reducción de las disponibilidades en 43.7%. El pasivo también registró una disminución de 0.9%, lo cual estuvo influenciado tanto por la reducción de 41.8% de las obligaciones financieras, como por el aumento en los créditos obtenidos de 39.0%. Las utilidades registraron un incremento de 0.6% con respecto a lo registrado a junio de 2017.

La actividad de las **compañías aseguradoras** (con 2.8% del total de activos de las entidades supervisadas) medida a través de las primas netas, mostró un incremento de 0.2% en relación con el primer semestre de 2017, alcanzando un saldo de Q3,632 millones. Los incrementos más significativos se registraron en el seguro de caución con 27.1%, especialmente en los ramos administrativos ante gobierno y administrativos ante particulares; así como en el seguro de accidentes y enfermedades con 1.7% y en el de vida con 1.2%. En tanto que el seguro de daños disminuyó en 3.0%.

En función de lo indicado, se considera que el sistema financiero guatemalteco en su conjunto, al 30 de junio 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 30 de junio 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 85.3%, seguido por las entidades fuera de plaza con 6.8%, las compañías de seguros con 2.8%, las sociedades financieras con 2.7% y las empresas especializadas en servicios financieros con 1.8%.

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

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

Este informe hace énfasis en el desempeño del sistema bancario, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, los cuales acumulan, en su conjunto, 94.9% del total de activos. Estas instituciones tienen el mayor aporte a la intermediación financiera que se traduce en el traslado de recursos de agentes económicos con excedentes financieros hacia demandantes de los mismos. Asimismo, se muestra información financiera en forma agregada y por tipo de institución, de aseguradoras, empresas especializadas en servicios financieros, almacenadoras y otras entidades.

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



CUADRO 1. ENTIDADES SUPERVISADAS

Tipo de Institución	Número de Entidades	Estructura por Activos	(Cifras en millones de quetzales)			
			Activo	Pasivo	Capital	Resultado antes de impuesto
Sistema Bancario	18	85.3%	311,686	282,428	29,259	2,454
Sociedades Financieras ^{a/}	13	2.7%	10,001	8,982	1,018	105
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off Shore) ^{b/}	5	6.8%	24,970	22,448	2,522	198
Compañías de Seguros	28	2.8%	10,164	6,694	3,470	553
Empresas Especializadas en Servicios Financieros ^{c/}	8	1.8%	6,427	4,689	1,738	423
Almacenes Generales de Depósito	14	0.2%	636	453	183	18
Otras Entidades ^{d/}	15	0.4%	1,550	422	1,128	85
Total	101	100.0%	365,434	326,117	39,317	3,837
Banco de Guatemala	1		133,940	131,327	2,614	-573

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

b/ El 25 de abril de 2018, la Junta Monetaria autorizó el cese de operaciones en Guatemala y revocó la autorización de funcionamiento de una 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, 10 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 30 de junio de 2018, los activos totales de los bancos ascendieron a Q311,686 millones, registrando un crecimiento interanual de 7.6%, 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	jun-2017		dic-2017		jun-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	39,762	13.7	47,599	15.6	43,204	13.9	-4,394	-9.2%	3,443	8.7%
Inversiones	75,281	26.0	78,817	25.8	86,431	27.7	7,613	9.7%	11,150	14.8%
Cartera de Créditos	163,016	56.3	167,336	54.7	170,245	54.6	2,909	1.7%	7,229	4.4%
Empresarial Mayor	90,329	31.2	93,802	30.7	96,512	31.0	2,711	2.9%	6,184	6.8%
Empresarial Menor	15,386	5.3	15,147	5.0	14,808	4.8	-339	-2.2%	-578	-3.8%
Consumo	50,776	17.5	51,582	16.9	51,739	16.6	157	0.3%	963	1.9%
Microcrédito	2,718	0.9	2,613	0.9	2,589	0.8	-24	-0.9%	-129	-4.8%
Hipotecario para la Vivienda	8,631	3.0	8,976	2.9	9,408	3.0	432	4.8%	777	9.0%
(-) Estimaciones por Valuación	-4,824	-1.7	-4,784	-1.6	-4,811	-1.5	-28	0.6%	13	-0.3%
Otros Activos	11,739	4.1	12,146	4.0	11,806	3.8	-339	-2.8%	67	0.6%
Total Activo	289,797	100.0	305,898	100.0	311,686	100.0	5,788	1.9%	21,889	7.6%
PASIVO Y CAPITAL										
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	213,889	73.8	223,129	72.9	228,770	73.4	5,641	2.5%	14,881	7.0%
Monetarios	75,973	26.2	82,172	26.9	80,610	25.9	-1,562	-1.9%	4,637	6.1%
Ahorro	44,468	15.3	46,168	15.1	48,270	15.5	2,102	4.6%	3,802	8.5%
Plazo	92,478	31.9	93,931	30.7	99,012	31.8	5,081	5.4%	6,534	7.1%
Otros Depósitos	970	0.3	858	0.3	878	0.3	20	2.3%	-92	-9.5%
Créditos Obtenidos	36,147	12.5	40,326	13.2	40,111	12.9	-215	-0.5%	3,964	11.0%
Obligaciones Financieras	985	0.3	987	0.3	619	0.2	-368	-37.3%	-366	-37.1%
Otros Pasivos	12,065	4.2	12,854	4.2	12,928	4.1	74	0.6%	862	7.1%
Total Pasivo	263,086	90.8	277,296	90.6	282,428	90.6	5,132	1.9%	19,341	7.4%
Capital Contable	26,711	9.2	28,602	9.4	29,259	9.4	657	2.3%	2,548	9.5%
Total Pasivo y Capital	289,797	100.0	305,898	100.0	311,686	100.0	5,788	1.9%	21,889	7.6%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	jun-2017		dic-2017		jun-2018		Variación			
							Interanual			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	12,237		24,819		12,820		584	4.8%		
(-) Costos Financieros	5,451		11,081		5,746		295	5.4%		
Margen de Intermediación	6,785		13,738		7,074		289	4.3%		
(+) Margen de Servicios	1,046		2,180		1,056		10	1.0%		
(+) Margen de Otros Ingresos	-638		-1,378		-799		-161	25.2%		
Margen Operacional Bruto	7,193		14,541		7,331		138	1.9%		
(-) Costos Operativos	4,960		10,101		5,075		114	2.3%		
Margen Operacional Neto	2,232		4,439		2,256		24	1.1%		
(+) Otros Productos y Gastos	77		371		198		120	155.6%		
Utilidades antes de impuesto	2,310		4,811		2,454		144	6.2%		
(-) Impuesto sobre la Renta	255		596		304		49	19.2%		
Utilidades después de impuesto	2,055		4,214		2,150		95	4.6%		

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.3 y 1.4



El crecimiento interanual de los activos del sistema bancario respondió, principalmente, al incremento de las inversiones en Q11,150 millones (14.8%) y de la cartera de créditos en Q7,229 millones (4.4%). Dichos rubros conforman el 82.4% 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 mayor³ en Q6,184 millones (6.8%), principalmente denominado en moneda extranjera; el de consumo en Q963 millones (1.9%); y, el hipotecario para vivienda en Q777 millones (9.0%). Al 30 de junio de 2018, el 71.8% de los activos estaba denominado en moneda nacional y el restante 28.2% en moneda extranjera (ver Gráfica 2).

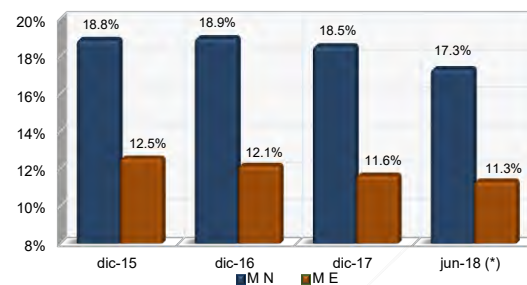
Los pasivos ascendieron a Q282,428 millones, lo que representó un incremento interanual de 7.4%, explicado por el aumento de los depósitos a plazo en Q6,534 millones (7.1%), los monetarios en Q4,637 millones (6.1%) y los de ahorro en Q3,802 millones (8.5%); por su parte, los créditos obtenidos aumentaron en Q3,964 millones (11.0%).

El capital contable ascendió a Q29,259 millones, mayor en 9.5% respecto a junio de 2017, debido al incremento de las reservas de capital en Q1,864 millones (16.9%), de las aportaciones permanentes en Q329 millones (13.6%) y del resultado de ejercicios anteriores en Q181 millones (27.0%).

Las utilidades antes de impuesto del primer semestre de 2018 alcanzaron Q2,454 millones, mayores en 6.2% a las obtenidas a junio de 2017. En ese período se observan aumentos en el margen de intermediación por Q289 millones (4.3%), en el rubro de otros productos y gastos por Q120 millones

(155.6%) y en los costos operativos por Q114 millones (2.3%).

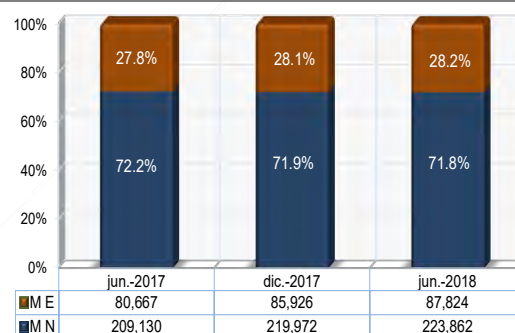
GRÁFICA 1. SISTEMA BANCARIO - CARTERA DE CRÉDITOS POR MONEDA RESPECTO AL PIB



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 *	jun-2017	dic-2017	jun-2018
Liquidez Inmediata	18.4%	21.2%	18.8%
Liquidez Mediata	43.7%	45.5%	45.9%
Indicador de Cartera Vencida	2.5%	2.3%	2.4%
Indicador de Cobertura de Cartera	114.1%	119.6%	116.2%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	16.3%	17.8%	17.5%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.5%	1.7%	1.6%
Índice de Adecuación de Capital	14.3%	14.7%	14.6%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.1

³ El Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, contenido en Resolución JM-93-2005 y sus modificaciones, establece: los créditos empresariales mayores son aquellos concedidos a deudores de crédito destinado al financiamiento de la producción y comercialización de bienes y servicios con un

endeudamiento total mayor a Q5.0 millones o a US\$650.0 miles; los créditos empresariales menores son aquellos concedidos a deudores de crédito empresarial con un endeudamiento total igual o menor a Q5.0 millones o a US\$650.0 miles.

IV. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

Al 30 de junio de 2018, los activos totales de las sociedades financieras ascendieron a Q10,001 millones, registrando un crecimiento interanual de 2.3% (ver Cuadro 4).

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
BALANCE GENERAL *										
ACTIVO	jun-2017		dic-2017		jun-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	472	4.8	447	4.5	518	5.2	71	15.9%	46	9.7%
Inversiones	6,459	66.1	6,669	67.8	6,595	65.9	-74	-1.1%	136	2.1%
Cartera de Créditos	1,839	18.8	1,758	17.9	1,560	15.6	-198	-11.2%	-279	-15.1%
Empresarial Mayor	806	8.2	711	7.2	509	5.1	-202	-28.4%	-297	-36.8%
Empresarial Menor	966	9.9	975	9.9	958	9.6	-17	-1.7%	-7	-0.8%
Microcrédito	14	0.1	14	0.1	15	0.1	0	3.3%	1	4.3%
Hipotecario para la Vivienda	148	1.5	135	1.4	159	1.6	24	17.4%	11	7.6%
(-) Estimaciones por Valuación	-95	-1.0	-78	-0.8	-81	-0.8	-3	3.5%	14	-14.5%
Otros Activos	1,003	10.3	965	9.8	1,327	13.3	362	37.5%	325	32.4%
Total Activo	9,773	100.0	9,839	100.0	10,001	100.0	161	1.6%	228	2.3%
PASIVO Y CAPITAL	jun-2017		dic-2017		jun-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Créditos Obtenidos	378	3.9	302	3.1	221	2.2	-80	-26.6%	-157	-41.5%
Obligaciones Financieras	8,239	84.3	8,320	84.6	8,560	85.6	239	2.9%	320	3.9%
Otros Pasivos	206	2.1	184	1.9	201	2.0	17	9.3%	-4	-2.1%
Total Pasivo	8,823	90.3	8,806	89.5	8,982	89.8	176	2.0%	159	1.8%
Capital Contable	950	9.7	1,033	10.5	1,018	10.2	-15	-1.4%	69	7.2%
Total Pasivo y Capital	9,773	100.0	9,839	100.0	10,001	100.0	161	1.6%	228	2.3%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	jun-2017		dic-2017		jun-2018		Variación			
							Interanual			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	428		897		470		42	9.8%		
(-) Costos Financieros	305		639		334		29	9.6%		
Margen de Intermediación	124		258		136		13	10.2%		
(+) Margen de Servicios	28		57		31		3	10.0%		
(+) Margen de Otros Ingresos	-3		-5		2		5	-171.4%		
Margen Operacional Bruto	149		310		169		20	13.4%		
(-) Costos Operativos	71		141		67		-4	-5.2%		
Margen Operacional Neto	78		169		102		24	30.2%		
(+) Otros Productos y Gastos	12		19		3		-9	-75.9%		
Utilidades antes de impuesto	90		188		105		14	15.8%		
(-) Impuesto sobre la Renta	11		24		11		1	5.7%		
Utilidades después de impuesto	80		164		93		14	17.2%		

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.5 y 1.6



El aumento interanual de los activos fue producto, principalmente, del incremento de los otros activos en Q325 millones (32.4%) y de las inversiones en Q136 millones (2.1%). Por otro lado, la cartera de créditos disminuyó en Q279 millones (15.1%).

Los pasivos ascendieron a Q8,982 millones, lo que significó un crecimiento de 1.8% respecto a junio de 2017, influenciado por el incremento registrado en las obligaciones financieras por Q320 millones (3.9%), cuya participación es la más importante dentro del pasivo.

Respecto al capital contable de las sociedades financieras, a junio de 2018, éste registró un monto de Q1,018 millones, que representa un aumento interanual de 7.2%, debido principalmente, al incremento del capital pagado en Q31 millones (4.8%) y de las reservas de capital en Q25 millones (13.2%).

Las utilidades antes de impuesto de las sociedades financieras, a junio de 2018, alcanzaron Q105 millones, lo que equivale a un aumento de 15.8% respecto a junio de 2017. En ese período se observa el incremento del margen de intermediación en Q13 millones (10.2%) y del margen de servicios en Q3 millones (10.0%), así como la disminución del rubro de otros productos y gastos en Q9 millones (75.9%).

CUADRO 5. SOCIEDADES FINANCIERAS - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	jun-2017	dic-2017	jun-2018
Liquidez Inmediata	5.7%	5.3%	6.0%
Liquidez Mediata	77.8%	79.8%	78.3%
Indicador de Cartera Vencida	3.7%	4.8%	5.2%
Indicador de Cobertura de Cartera	132.9%	88.5%	95.0%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	19.1%	19.1%	20.1%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.9%	1.9%	2.0%
Índice de Adecuación de Capital	29.4%	32.8%	33.1%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.2

V. ENTIDADES FUERA DE PLAZA

Al 30 de junio de 2018, los activos totales de las entidades fuera de plaza o entidades off shore se ubicaron en Q24,970 millones, registrando un incremento de 1.3% 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	jun-2017		dic-2017		jun-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	2,734	11.1	3,105	12.7	3,140	12.6	35	1.1%	406	14.9%
Inversiones	8,127	33.0	7,742	31.6	8,101	32.4	359	4.6%	-25	-0.3%
Cartera de Créditos	13,281	53.9	13,271	54.2	13,288	53.2	16	0.1%	7	0.1%
Empresarial Mayor	10,091	40.9	10,269	41.9	10,384	41.6	115	1.1%	293	2.9%
Empresarial Menor	1,303	5.3	1,234	5.0	1,196	4.8	-38	-3.1%	-107	-8.2%
Consumo	283	1.1	286	1.2	314	1.3	29	10.0%	32	11.2%
Microcrédito	1	0.0	1	0.0	1	0.0	0	-8.0%	0	14.4%
Hipotecario para la Vivienda	1,854	7.5	1,775	7.2	1,708	6.8	-67	-3.8%	-147	-7.9%
(-) Estimaciones por Valuación	-251	-1.0	-293	-1.2	-315	-1.3	-22	7.7%	-64	25.5%
Otros Activos	514	2.1	381	1.6	441	1.8	60	15.8%	-73	-14.3%
Total Activo	24,656	100.0	24,499	100.0	24,970	100.0	471	1.9%	314	1.3%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	21,712	88.1	21,456	87.6	21,932	87.8	477	2.2%	220	1.0%
Monetarios	2,788	11.3	2,653	10.8	3,017	12.1	364	13.7%	229	8.2%
Ahorro	2,198	8.9	2,392	9.8	2,448	9.8	56	2.3%	249	11.3%
Plazo	16,686	67.7	16,406	67.0	16,466	65.9	60	0.4%	-220	-1.3%
Otros Depósitos	39	0.2	4	0.0	2	0.0	-2	-53.6%	-37	-95.0%
Créditos Obtenidos	73	0.3	73	0.3	0	0.0	-73	-100.0%	-73	-100.0%
Otros Pasivos	373	1.5	461	1.9	516	2.1	55	11.8%	143	38.2%
Total Pasivo	22,159	89.9	21,990	89.8	22,448	89.9	458	2.1%	290	1.3%
Capital Contable	2,497	10.1	2,509	10.2	2,522	10.1	13	0.5%	25	1.0%
Total Pasivo y Capital	24,656	100.0	24,499	100.0	24,970	100.0	471	1.9%	314	1.3%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	jun-2017	dic-2017	jun-2018	Variación						
				Absoluta	Relativa					
							Interanual			
Ingresos Financieros	709	1,404	692	-17	-2.3%					
(-) Costos Financieros	408	814	397	-11	-2.6%					
Margen de Intermediación	301	590	296	-6	-1.9%					
(+) Margen de Servicios	4	7	3	-1	-26.7%					
(+) Margen de Otros Ingresos	-5	-59	-29	-25	518.7%					
Margen Operacional Bruto	300	539	269	-32	-10.5%					
(-) Costos Operativos	73	138	68	-6	-7.9%					
Margen Operacional Neto	227	401	201	-26	-11.3%					
(+) Otros Productos y Gastos	6	-12	-3	-8	-147.1%					
Utilidades antes de impuesto	232	389	198	-34	-14.6%					
(-) Impuesto sobre la Renta	33	65	32	-1	-2.3%					
Utilidades después de impuesto	200	324	167	-33	-16.6%					

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.7 y 1.8



La variación interanual de los activos se debió, principalmente, al incremento en las disponibilidades por Q406 millones (14.9%); así como a la disminución en los otros activos por Q73 millones (14.3%) y en las inversiones por Q25 millones (0.3%).

Los pasivos ascendieron a Q22,448 millones, lo que representó un incremento interanual de 1.3%, explicado principalmente por el aumento en las obligaciones depositarias por Q220 millones (1.0%), como resultado del incremento en los depósitos de ahorro por Q249 millones (11.3%) y en los monetarios por Q229 millones (8.2%). Por otra parte, los depósitos a plazo disminuyeron Q220 millones (1.3%).

En lo que respecta al capital contable, las entidades fuera de plaza registraron a junio de 2018 un saldo de Q2,522 millones, mostrando un incremento interanual de 1.0%, derivado principalmente del aumento del capital pagado en Q38 millones (3.1%).

Las utilidades antes de impuesto de las entidades fuera de plaza ascendieron a la fecha de referencia a Q198 millones, registrando una disminución de Q34 millones (14.6%), en relación a lo observado en el mismo período del año previo. Lo anterior se explica por la disminución del margen de otros ingresos en Q25 millones y del margen de intermediación en Q6 millones.

CUADRO 7. ENTIDADES FUERA DE PLAZA - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	jun-2017	dic-2017	jun-2018
Liquidez Inmediata	12.5%	14.4%	14.2%
Liquidez Mediata	49.0%	49.3%	50.1%
Indicador de Cartera Vencida	1.6%	1.7%	1.9%
Indicador de Cobertura de Cartera	114.4%	124.2%	119.4%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	16.2%	15.3%	14.2%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.7%	1.6%	1.4%
Índice de Adecuación de Capital	14.8%	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 30 de junio de 2018, el rubro de inversiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró un saldo de Q101,127 millones.

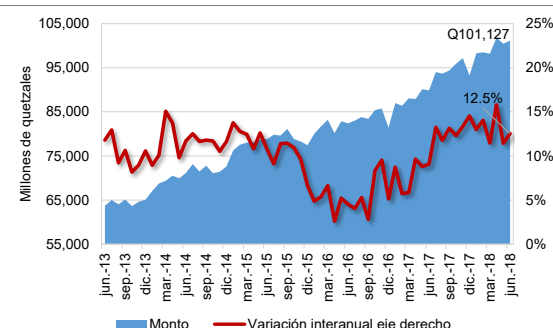
En los últimos cinco años, el rubro de inversiones mantuvo un crecimiento promedio anual de 9.7%. El ritmo de crecimiento durante 2017 aumentó, presentando un crecimiento de 14.5%. La tendencia al alza se mantuvo durante el primer semestre de 2018, ya que a la fecha del presente informe, se observa una variación interanual de 12.5% (ver Gráfica 3). Esto se debe, en parte, a la desaceleración de la inversión 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.

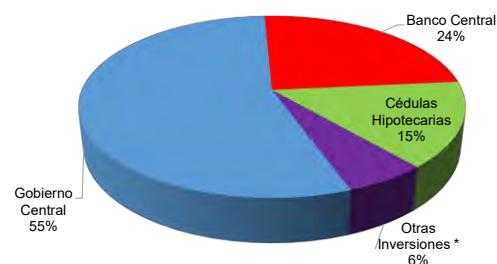
El aumento observado en las inversiones a junio de 2018, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos valores del gobierno central que aumentaron 12.7% y en títulos del banco central que se incrementaron en 20.9% (ver Gráfica 5). Con datos a mayo de 2018, el sistema financiero posee el 40.2% de la deuda 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

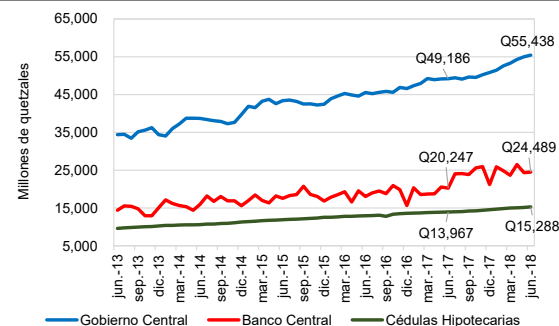


GRÁFICA 4. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO POR EMISOR



* 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 junio de 2018, la cartera crediticia bruta de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró un saldo de Q190,300 millones, y una variación interanual de 3.8%. 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.

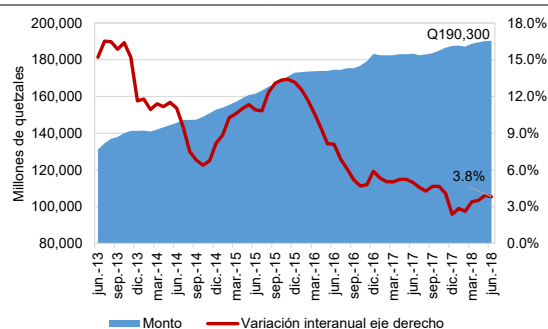
En los últimos cinco años, la cartera de créditos creció a una tasa promedio anual de 8.3%. La cartera en moneda nacional creció a una tasa promedio de 8.0% y en moneda extranjera al 8.7% en el mismo período. La cartera crediticia entró en un período de ralentización desde noviembre de 2015 cuando alcanzó un crecimiento de 13.4% hasta el cierre de 2017 con 2.4%. Al terminar el primer semestre de 2018, el crecimiento interanual de esta variable fue de 3.8% (ver Gráfica 6).

Al 30 de junio de 2018, la cartera en moneda nacional creció en forma interanual 0.9%, con una participación de 57%, en tanto que la cartera en moneda extranjera aumentó 7.8% respecto a la misma fecha del año previo, con una participación de 43% del total de la cartera crediticia (ver Gráfica 7).

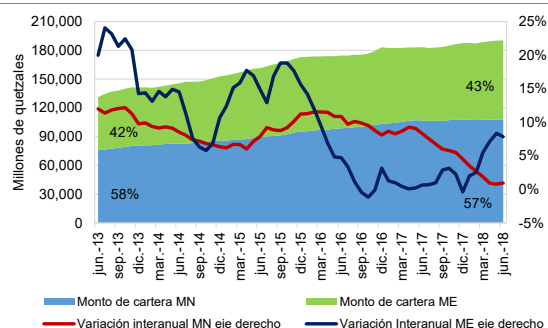
Por otra parte, la cartera de créditos en moneda extranjera alcanzó un monto de Q82,347 millones de los cuales el 57% correspondió a deudores

generadores de divisas (58%, a junio de 2017) y el restante 43% a deudores no generadores de divisas (42% a junio de 2017); estos últimos créditos tienen un requerimiento adicional de capital de 40 puntos porcentuales⁶.

GRÁFICA 6. CARTERA CREDITICIA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



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



⁴ Según cifras del Banco de Guatemala, el crédito bancario al sector privado registró una variación interanual de 4.4% al 28 de junio 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).

⁶ En resolución JM-30-2016, vigente a partir de julio de 2016, la Junta Monetaria estableció un incremento gradual al requerimiento de capital, que se distribuirá a lo largo de 4 años, por lo que al 30 de junio de 2018, asciende a 20 puntos porcentuales.

CUADRO 8. CARTERA CREDITICIA BRUTA TOTAL POR DESTINO ECONÓMICO

Destino Económico	(Cifras en millones de Quetzales)							
	jun-17	dic-17	jun-18	Variación				
	Saldo	Saldo	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
					Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Consumo, Transferencias y Otros destinos	67,010	68,440	69,028	36.3	588	0.9%	2,018	3.0%
Comercio	25,621	25,947	26,634	14.0	688	2.6%	1,013	4.0%
Industria Manufacturera	21,452	22,066	23,207	12.2	1,141	5.2%	1,755	8.2%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	21,168	22,080	22,029	11.6	-51	-0.2%	861	4.1%
Electricidad, Gas y Agua	15,116	15,215	15,349	8.1	134	0.9%	233	1.5%
Construcción	12,899	13,818	14,024	7.4	206	1.5%	1,125	8.7%
Agricultura, Ganadería, Silvicultura, Caza y Pesca	10,806	10,709	10,664	5.6	-45	-0.4%	-141	-1.3%
Servicios Comunes, Sociales y Personales	6,935	6,962	7,251	3.8	289	4.1%	315	4.5%
Transporte y Almacenamiento	2,069	2,098	1,977	1.0	-120	-5.7%	-92	-4.4%
Explotación de Minas y Canteras	228	186	136	0.1	-50	-26.7%	-92	-40.2%
Total	183,304	187,520	190,300	100.0	2,780	1.5%	6,996	3.8%

2. Financiamiento a las empresas

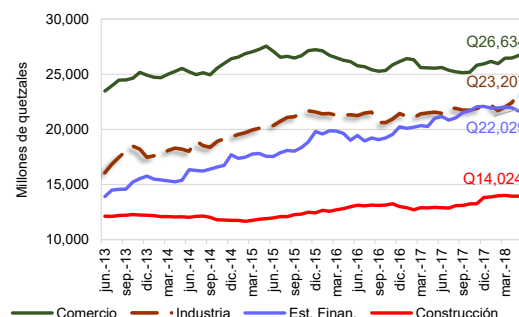
El crecimiento interanual de la cartera crediticia a empresas a junio de 2018 fue impulsado, principalmente, por los financiamientos a la industria manufacturera; a la construcción; al comercio; y, a los establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas.

Para el rubro de industria manufacturera, con un crecimiento de 8.2% con respecto a junio de 2017, el mayor incremento se registró en industrias metálicas básicas, particularmente en la industria del hierro y del acero (ver Anexo 4.4).

En cuanto a la construcción, que tuvo un aumento de 8.7%, el principal incremento se dio en los créditos concedidos para la construcción, reforma y reparación en general, específicamente para edificios (ver Anexo 4.3).

El financiamiento destinado al comercio aumentó 4.0% en relación con junio de 2017. Por su parte, el comercio no especificado se incrementó 15.2%; en tanto que el comercio de importación presentó un aumento interanual de 1.0%, principalmente en sustancias y productos químicos. Asimismo, a junio de 2018, el financiamiento al comercio de exportación y al interno

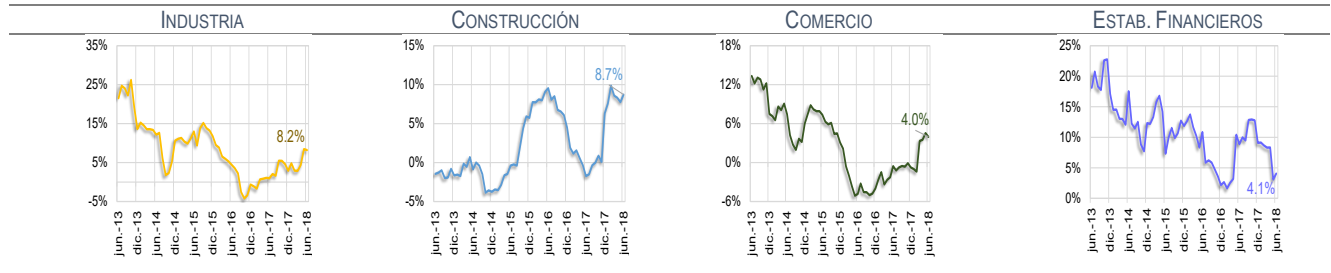
presentaron disminuciones interanuales de 10.8% y 3.0%, respectivamente (ver Anexos 4.2).

GRÁFICA 8. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS


Los créditos destinados a establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas aumentaron 4.1% con relación a junio de 2017; particularmente el incremento se observó en el rubro de servicios financieros, tanto en tarjetas de crédito como en empresas de investigación y de asesoría de inversión.



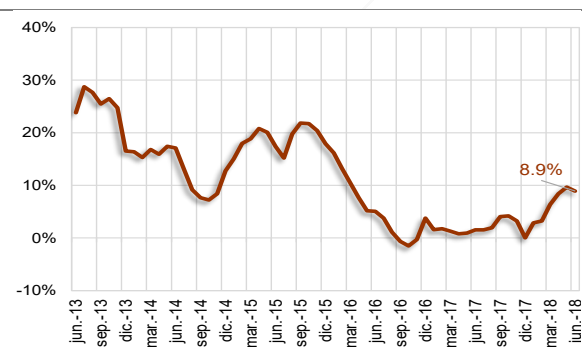
GRÁFICA 9. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS - VARIACIÓN INTERANUAL



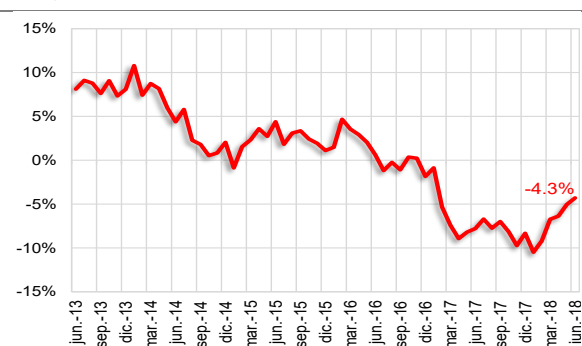
Al analizar la cartera de créditos empresariales mayores en moneda extranjera (ver Gráfica 10), se distingue, lo siguiente: en 2016 se presentó una desaceleración en los créditos empresariales mayores, incluso de septiembre a noviembre se observó una contracción de la actividad, en relación con los mismos 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 semestre de 2018, se registró un aumento de 8.9% con respecto a junio de 2017.

Siempre en moneda extranjera, la cartera empresarial menor (ver Gráfica 11) ha venido experimentando contracciones interanuales desde diciembre de 2016, mostrando una reducción de 4.3% en junio de 2018.

GRÁFICA 10. CARTERA CREDITICIA EMPRESARIAL MAYOR EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL DEL SALDO EN QUETZALES



GRÁFICA 11. CARTERA CREDITICIA EMPRESARIAL MENOR EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL DEL SALDO EN QUETZALES



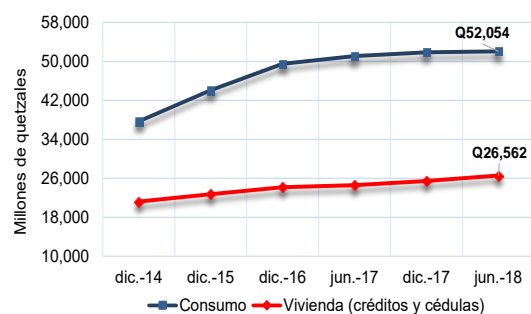
3. Financiamiento a los hogares

El financiamiento a los hogares registró, a junio de 2018, un crecimiento interanual de 3.9%. Este financiamiento está integrado por los créditos para consumo por Q52,054 millones, con un crecimiento interanual de 1.9%, que representaron el 66.2% del financiamiento total, mientras el financiamiento para vivienda tuvo una participación de 33.8%.

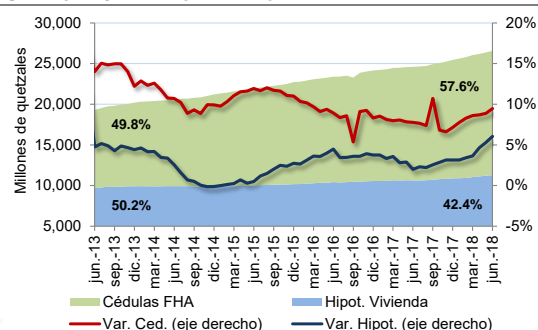
El financiamiento para vivienda, integrado por los créditos hipotecarios para vivienda y las cédulas hipotecarias del FHA, alcanzó Q26,562 millones, con un incremento interanual a junio de 2018 de 8.0% (ver Cuadro 9), variación integrada por un incremento de los créditos hipotecarios para vivienda de 6.0% y de las cédulas hipotecarias en 9.5%.

El crecimiento promedio de los últimos cinco años de las cédulas hipotecarias del FHA fue de 9.7%; en tanto que para los créditos hipotecarios para vivienda fue de 2.8%. La proporción de los créditos hipotecarios se redujo de 50.2% a 42.4%, de junio de 2013 a junio de 2018 (ver Gráfica 13).

GRÁFICA 12. FINANCIAMIENTO PARA CONSUMO Y VIVIENDA



GRÁFICA 13. FINANCIAMIENTO PARA VIVIENDA

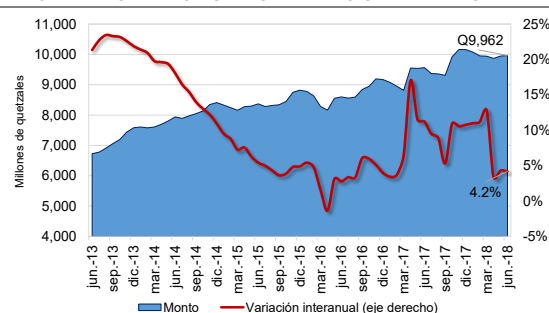


CUADRO 9. FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES

(Cifras en millones de Quetzales)												
Concepto	dic-14		dic-15		dic-16		jun-17		dic-17		jun-18	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Consumo	37,679	64.0	44,069	66.0	49,489	67.2	51,084	67.5	51,867	67.1	52,054	66.2
Financiamiento para vivienda	21,206	36.0	22,722	34.0	24,147	32.8	24,600	32.5	25,450	32.9	26,562	33.8
Hipotecario para vivienda	9,902	16.8	10,173	15.2	10,556	14.3	10,633	14.0	10,887	14.1	11,275	14.3
Cédulas hipotecarias FHA	11,304	19.2	12,549	18.8	13,591	18.5	13,967	18.5	14,562	18.8	15,288	19.4
Total	58,885	100.0	66,791	100.0	73,636	100.0	75,684	100.0	77,317	100.0	78,616	100.0

Dentro del financiamiento destinado al consumo, se encuentra el rubro de tarjeta de crédito, el cual, a junio de 2018, alcanzó un monto de Q9,962 millones, mayor en Q398 millones respecto al mismo mes del año anterior, lo que corresponde a un crecimiento de 4.2% (ver Anexos 4.1).

GRÁFICA 14. CARTERA CREDITICIA DE CONSUMO CON TARJETA DE CRÉDITO - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



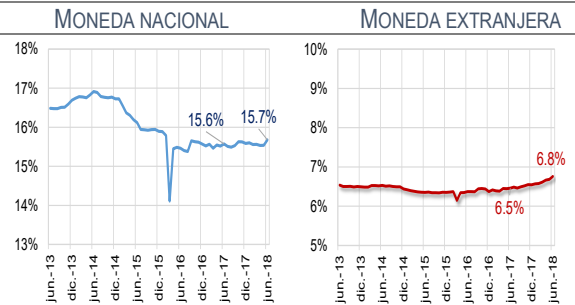
4. Tasa de interés activa promedio ponderado

En el período de junio de 2013 a junio de 2018, la tasa de interés activa promedio ponderado, en moneda nacional, ha tenido una tendencia hacia la baja hasta situarse en 15.7% en junio de 2018. Con relación a la tasa de interés activa promedio ponderado en moneda extranjera, se observan dos momentos: de junio de 2013 a junio de 2016, una tendencia a la baja y, un segundo episodio, de junio de 2016 a junio de 2018 una tendencia al alza, ubicándose en 6.8% (ver Gráfica 15).

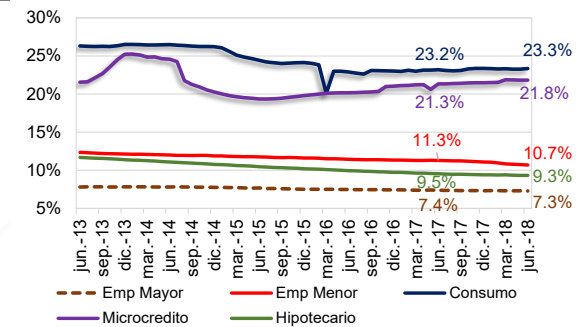
Con respecto a la tasa de interés de la cartera de créditos en moneda nacional, clasificada por criterio de agrupación (ver Gráfica 16), se observa una disminución de la misma en los empresariales (mayor y menor) y en el hipotecario para vivienda. En el segmento de consumo, se refleja un incremento de 0.1 puntos porcentuales de junio de 2017 a junio de 2018. En cuanto a la tasa de interés en moneda extranjera (ver Gráfica 17), 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.

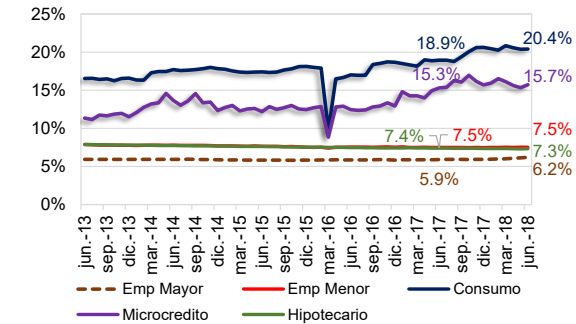
GRÁFICA 15. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL Y MONEDA EXTRANJERA



GRÁFICA 16. TASA DE INTERÉS EN MONEDA NACIONAL - POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



GRÁFICA 17. 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 junio de 2018 ascendieron a Q250,702 millones, con un crecimiento interanual de 6.4%, impulsado principalmente por las obligaciones depositarias a plazo, las cuales registraron una participación del 46.1%, seguidas por los depósitos monetarios y los de ahorro, con participaciones de 33.4% y 20.2%, respectivamente (ver Gráfica 18).

Los depósitos a plazo aumentaron 5.8% en forma interanual, en tanto que los depósitos monetarios y los de ahorro crecieron 6.2% y 8.7%, respectivamente (ver Gráfica 19). Las obligaciones depositarias, que representan el 86.1% del total de captaciones, crecieron de 2013 a 2017, a una tasa promedio anual de 7.9%.

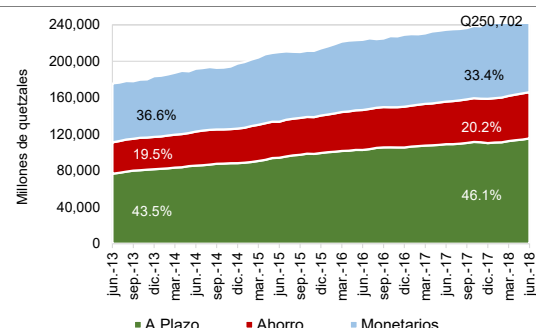
Los depósitos en moneda nacional, a junio de 2018, representaron el 76.2% del total de las captaciones, y en moneda extranjera el 23.8%, proporciones que no han sufrido variaciones relevantes durante los últimos cinco años y que indican que este tipo de fondeo es originado principalmente por recursos en moneda local.

A junio de 2018, los depósitos en moneda nacional registraron un crecimiento interanual de 6.5%, mientras que en moneda extranjera el incremento fue de 6.0%.

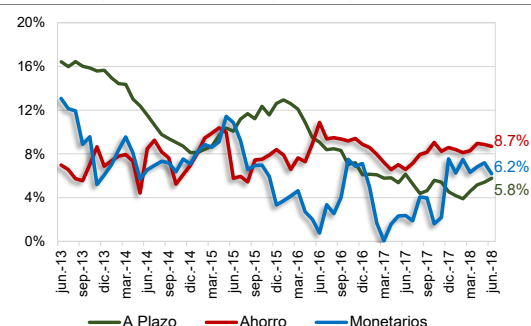
Se observó que los depósitos en moneda nacional son los que reportan un mayor dinamismo, ya que crecieron a una tasa promedio anual de 8.9%, en los últimos cinco años, en tanto que los de moneda extranjera han crecido, en promedio anual, 5.1% durante el mismo período (ver Gráficas 20 y 21).

En ese contexto, para medir la inclusión financiera a nivel nacional, se utiliza el indicador de número de cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos, el cual a junio de 2018, se ubicó en 15,448, menor al registrado a junio de 2017 de 16,120 (ver Anexo 3.4).

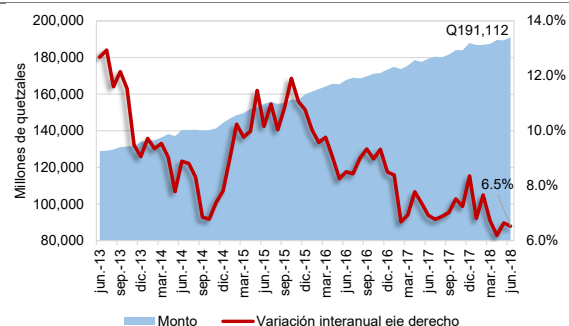
GRÁFICA 18. DEPÓSITOS POR TIPO - ESTRUCTURA



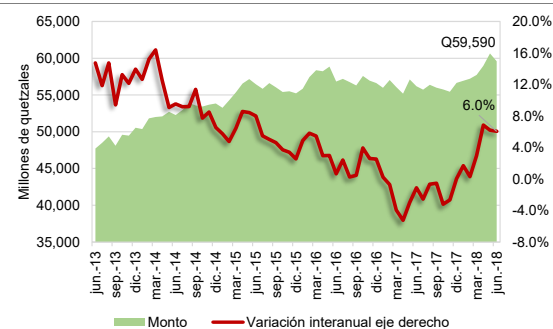
GRÁFICA 19. DEPÓSITOS POR TIPO - VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 20. DEPÓSITOS EN MONEDA NACIONAL - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 21. DEPÓSITOS EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



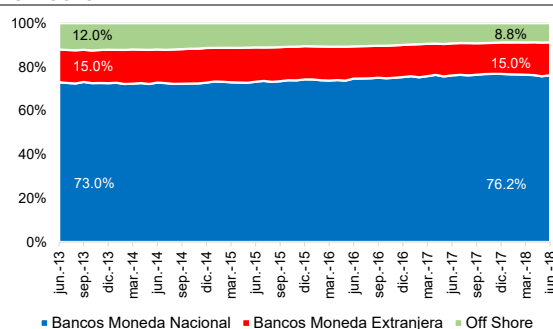


En cuanto a la estructura de participación de depósitos en bancos y entidades fuera de plaza por tipo de moneda, a junio de 2018, la mayor proporción correspondió a los depósitos en moneda nacional en bancos con 76.2% del total, seguidos de los depósitos en moneda extranjera en bancos con 15.0% y el restante 8.8% correspondió a las entidades fuera de plaza, que por mandato legal sólo pueden operar en moneda extranjera (ver Gráfica 22).

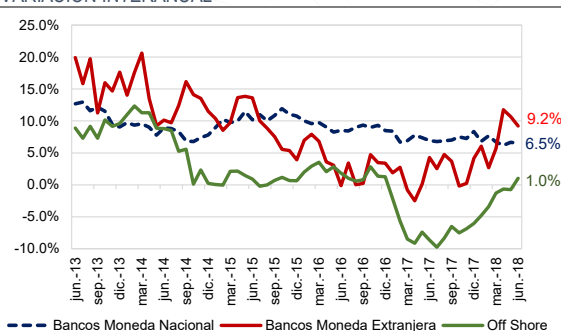
Los depósitos en moneda nacional de los bancos muestran un crecimiento interanual de 6.5%, impulsado, principalmente, por los depósitos a plazo cuyo aumento interanual fue 5.2%, mientras que en los depósitos en moneda extranjera de los bancos se observó un incremento de 9.2%, asociado particularmente con el aumento de los depósitos a plazo en 21.4%. En las entidades fuera de plaza se registró un incremento interanual de 1.0%, inducido principalmente por el aumento en los depósitos de ahorro en 11.3% y en los monetarios en 8.2% (ver Gráfica 23).

Los depósitos del público, que constituyen la fuente de fondeo más importante y estable para las instituciones financieras, mostraron una participación de 82.9% del total de depósitos, menor al registrado en junio de 2013 cuando fue de 86.7%. Los depósitos de instituciones del Estado registraron una proporción de 12.7% a junio de 2018, mayor al 10.5% de junio de 2013 (ver Gráfica 24).

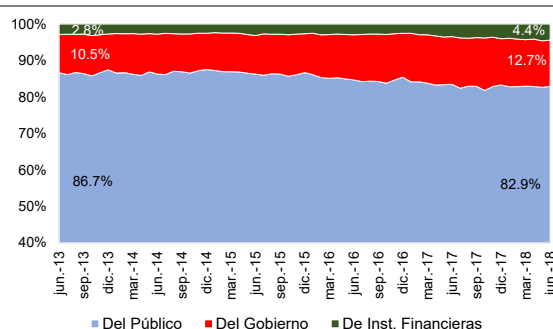
GRÁFICA 22. DEPÓSITOS POR TIPO DE ENTIDAD Y MONEDA - ESTRUCTURA



GRÁFICA 23. DEPÓSITOS POR TIPO DE ENTIDAD Y MONEDA - VARIACIÓN INTERANUAL



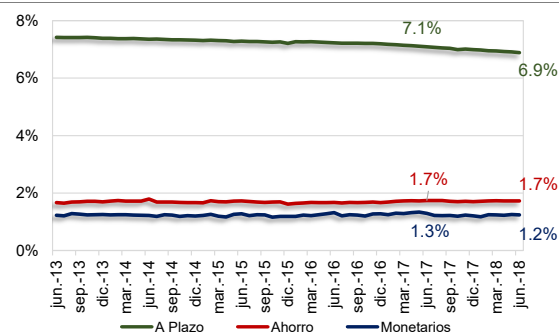
GRÁFICA 24. DEPÓSITOS POR ORIGEN - ESTRUCTURA



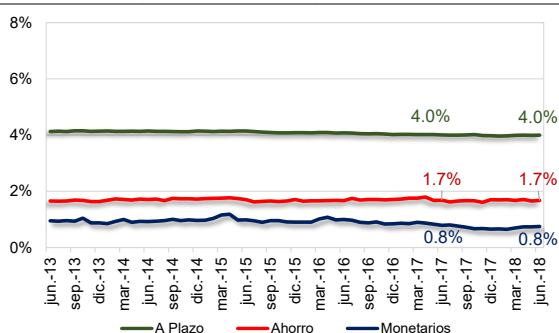
2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado

La tasa de interés más atractiva, en moneda nacional y en moneda extranjera, correspondió a la aplicada a los depósitos a plazo, lo cual contribuye a explicar su mayor proporción dentro del total de depósitos. A junio 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 25 y 26).

GRÁFICA 25. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL - POR TIPO DE DEPÓSITO



GRÁFICA 26. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA EXTRANJERA - POR TIPO DE DEPÓSITO



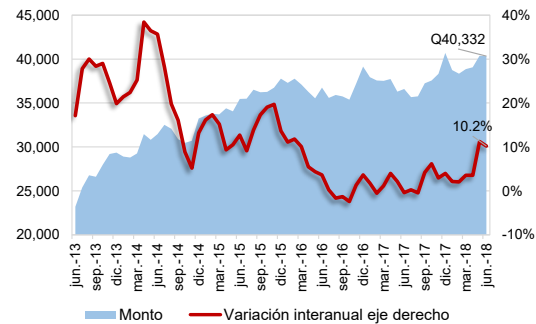
D. CRÉDITOS OBTENIDOS

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, a junio de 2018, el 12.9% del total de los pasivos. Este rubro está conformado principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos extranjeros, utilizadas generalmente para financiar actividades relacionadas con el comercio exterior, registrando un saldo de Q40,332 millones, con un incremento interanual de 10.2% (ver Gráfica 27), 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.

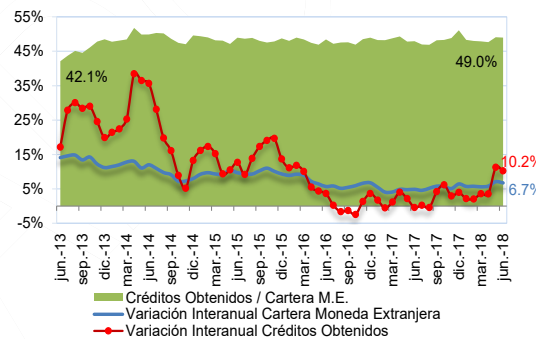
En el período de diciembre de 2013 a diciembre de 2017, los créditos obtenidos muestran tasas de crecimiento promedio de 10.9%. Particularmente, en 2016 y 2017 se evidenció una disminución de la demanda de estos recursos, debido, principalmente, al menor crecimiento que se observó en la cartera de créditos en moneda extranjera. Cabe mencionar que la proporción que representan los créditos obtenidos respecto a la cartera en moneda extranjera se incrementó de 42.1% en junio de 2013 a 49.0% en junio de 2018 (ver Gráfica 28).

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 junio de 2018, la mayor proporción correspondió a los depósitos, con 86.1% del total y 13.9% para los créditos obtenidos. Dicha composición se ha mantenido estable desde junio de 2013, cuando la proporción de depósitos fue de 88.4% y el restante 11.6% correspondió a los créditos obtenidos (ver Gráfica 29).

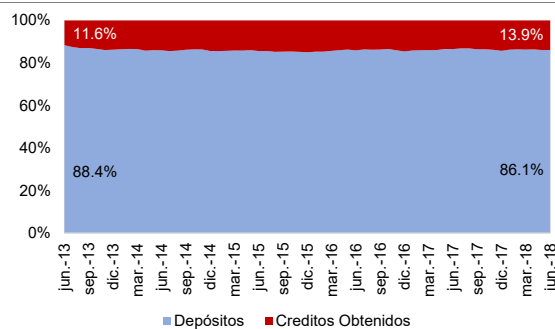
GRÁFICA 27. CRÉDITOS OBTENIDOS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 28. CRÉDITOS OBTENIDOS Y CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL Y PROPORCIÓN



GRÁFICA 29. CAPTACIÓN DE RECURSOS DE BANCOS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA - ESTRUCTURA



E. INDICADORES FINANCIEROS

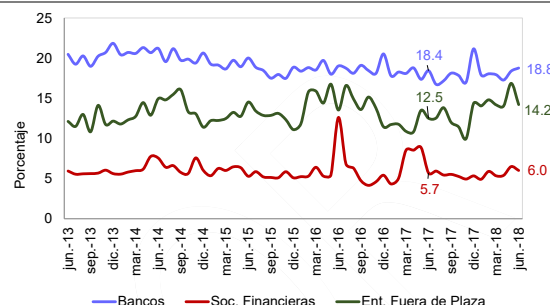
1. Liquidez

Al 30 de junio de 2018, el indicador de liquidez inmediata⁷ para los bancos se ubicó en 18.8%, para las sociedades financieras en 6.0% y para las entidades fuera de plaza en 14.2% (ver Gráfica 30); en el caso del indicador de liquidez mediata⁸ para los bancos fue de 45.9%, para las sociedades financieras 78.3% y para las entidades fuera de plaza 50.1% (ver Gráfica 31); 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.

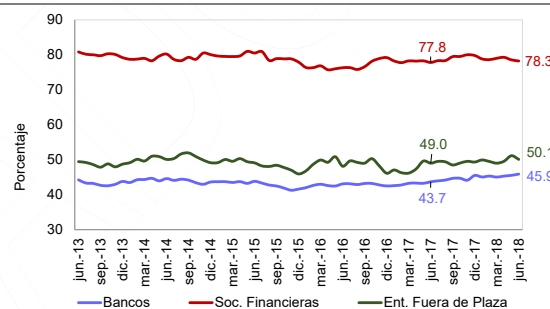
Clasificado por tipo de moneda, a junio de 2018, el indicador de liquidez inmediata se ubicó en 15.8% en moneda nacional y en 25.1% en moneda extranjera. A su vez, el indicador de liquidez mediata, se ubicó en 56.6% en moneda nacional y en 29.2% en moneda extranjera.

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.

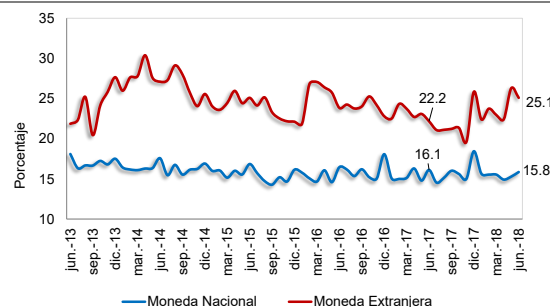
GRÁFICA 30. INDICADOR DE LIQUEZ INMEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



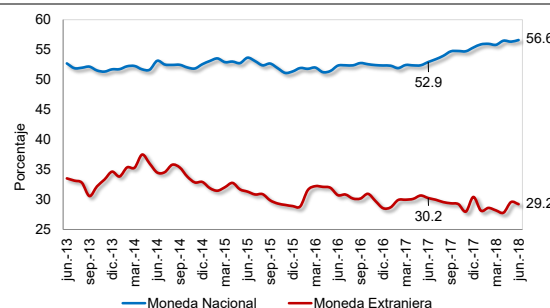
GRÁFICA 31. INDICADOR DE LIQUEZ MEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



GRÁFICA 32. INDICADOR DE LIQUEZ INMEDIATA - POR TIPO DE MONEDA



GRÁFICA 33. INDICADOR DE LIQUEZ MEDIATA - POR TIPO DE MONEDA



⁷ 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).

⁸ 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 30 de junio de 2018, fue de Q4,489 millones de una cartera de créditos bruta de Q190,300 millones; por lo que el índice de cartera vencida, en forma agregada, se situó en 2.4% (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 vencida⁹ durante el período de análisis. Al 30 de junio de 2018, se registró una cobertura de 116.0% (ver Gráfica 34). Las provisiones de cartera están constituidas por Q2,590 millones de reservas específicas y por Q2,618 millones de reservas genéricas.

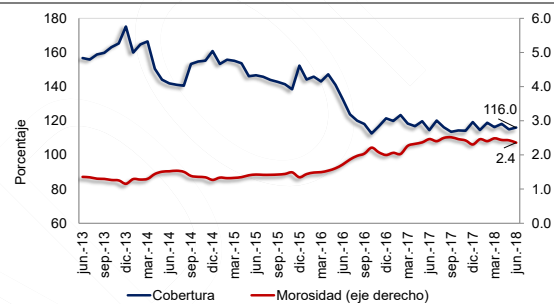
A junio de 2018, el índice de cartera vencida de la cartera de créditos empresariales mayores, la cual representa más de la mitad de la cartera total, es el que muestra la menor tasa, situándose en 1.1%. No obstante, todos los indicadores sufrieron un aumento en los distintos segmentos; en ese sentido, el de la cartera de empresariales menores pasó de 3.1% en junio de 2013 a 7.7% en junio de 2018. Los créditos otorgados al consumo experimentaron un incremento en sus niveles de cartera vencida ya que registraron un indicador de 2.1% al terminar el primer semestre de 2013, para luego ubicarse en 2.7% a junio de 2018. El indicador de la cartera de hipotecarios para vivienda se incrementó de 2.4% a 3.5%, durante el período analizado; mientras que el microcrédito refleja una mayor volatilidad, ya que registró un indicador en junio de 2013 de 2.8% y en junio de 2018, se ubicó en 5.8% (ver Gráfica 35).

⁹ El Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, en su artículo 38 bis, establece: “Las instituciones deberán constituir y mantener, como mínimo, reservas genéricas que sumadas a las reservas específicas totalicen el equivalente al 100% de la cartera vencida. La sumatoria de las reservas anteriores en ningún caso

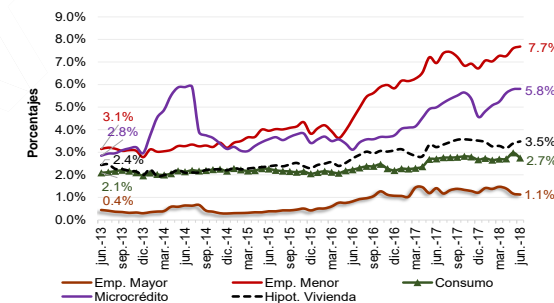
Con relación a la morosidad de la cartera de créditos clasificada por tipo de moneda, se observó que ambas carteras mostraron una tendencia a la baja durante el último año, con una mayor disminución en la cartera en moneda extranjera (ver Gráfica 36).

Al 30 de junio de 2018, el índice de cartera vencida en moneda nacional se situó en 3.3%, superior al valor registrado a la misma fecha del año anterior (3.2%). En moneda extranjera dicho indicador fue de 1.2%, menor al registrado a junio de 2017 de 1.5%.

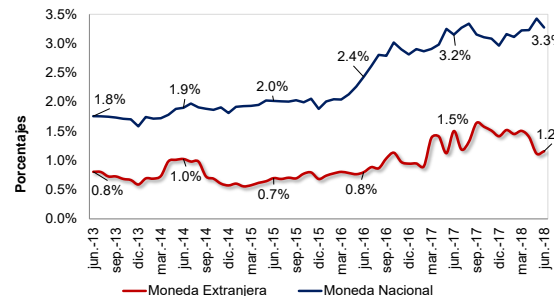
GRÁFICA 34. CARTERA DE CRÉDITOS VENCIDA Y COBERTURA



GRÁFICA 35. ÍNDICE DE CARTERA VENCIDA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



GRÁFICA 36. ÍNDICE DE CARTERA VENCIDA POR TIPO DE MONEDA



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 valuados¹⁰ por los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, al 31 de marzo de 2018, de forma agregada, asciende a Q192,728 millones, con un incremento de 3.0% respecto a marzo de 2017. La mayor variación absoluta se registró en los activos clasificados en la categoría “A” (donde el riesgo es normal) cuya participación es de 90.0%, porcentaje que disminuyó en comparación con el mismo mes del año anterior. Por otro lado, los clasificados en la categoría “E” (con alto riesgo de irrecuperabilidad) registraron una participación de 2.6% dentro del total de activos crediticios, mayor a la observada en marzo de 2017 de 2.3% (ver Cuadro 10).

A marzo de 2018, las reservas específicas por valuación de activos crediticios ascendieron a Q3,374 millones, disminuyendo 0.3% respecto a lo observado en marzo de 2017. Lo anterior responde a que la reducción en el monto de las reservas en las categorías “A” a la “D” por Q89 millones fue superior al incremento de éstas, en la categoría “E” por Q80 millones (ver Cuadro 11).

CUADRO 10. VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

(Cifras en Millones de Quetzales)										
Categoría	mar-2017		dic-2017		mar-2018		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
A	171,130	91.4%	172,991	90.2%	173,396	90.0%	405	0.2%	2,266	1.3%
B	5,774	3.1%	6,625	3.5%	7,185	3.7%	561	9.7%	1,411	24.4%
C	3,573	1.9%	4,667	2.4%	4,916	2.6%	248	6.9%	1,343	37.6%
D	2,281	1.2%	2,831	1.5%	2,239	1.2%	-592	-25.9%	-42	-1.9%
E	4,395	2.3%	4,591	2.4%	4,993	2.6%	402	9.1%	598	13.6%
Total	187,153	100.0%	191,705	100.0%	192,728	100.0%	1,024	0.5%	5,575	3.0%

CUADRO 11. RESERVAS POR VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

(Cifras en millones de Quetzales)									
Categoría	mar-2017			dic-2017			mar-2018		
	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas
	Activos	Reservas		Activos	Reservas		Activos	Reservas	
A	171,130	6	0.0%	172,991	1	0.0%	173,396	3	0.0%
B	5,774	131	2.3%	6,625	93	1.4%	7,185	109	1.5%
C	3,573	348	9.7%	4,667	346	7.4%	4,916	322	6.6%
D	2,281	599	26.3%	2,831	598	21.1%	2,239	561	25.1%
E	4,395	2,299	52.3%	4,591	2,156	47.0%	4,993	2,379	47.6%
Total	187,153	3,384		191,705	3,195		192,728	3,374	

¹⁰ 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

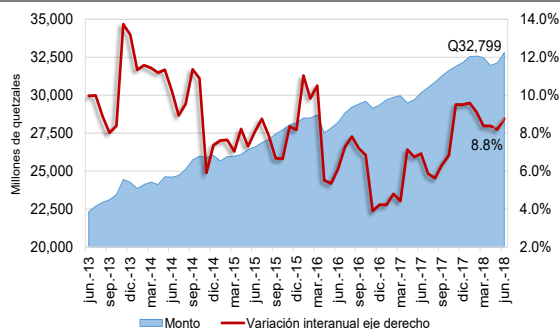
Al 30 de junio de 2018, el capital contable de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, ascendió a Q32,799 millones, registrando un crecimiento interanual de 8.8% (ver Gráfica 37). Dicho crecimiento está influenciado, principalmente, por las reservas de capital que aumentaron 16.3% en el último año.

El índice de adecuación de capital¹¹ de bancos fue de 14.6%, para las sociedades financieras de 33.1% 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 38).

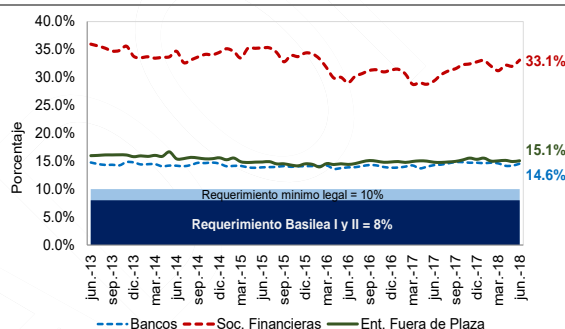
El indicador de la proporción de patrimonio que respalda el activo del sistema bancario, a junio de 2018, se ubicó en 9.4%; el de patrimonio con respecto a la cartera de créditos bruta en 16.7%; y, el de patrimonio con relación a las captaciones¹² en 12.7% (ver Gráfica 39). Los indicadores de solvencia que las sociedades financieras presentaron, en ese mismo orden, fueron 10.2%, 62.1% y 11.8%; mientras que las entidades fuera de plaza registraron indicadores de 10.1%, 18.5% 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 12).

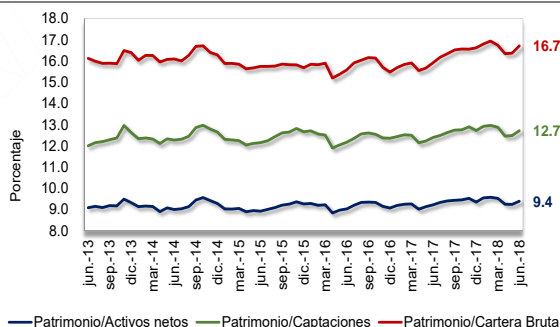
GRÁFICA 37. CAPITAL CONTABLE



GRÁFICA 38. ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL



GRÁFICA 39. INDICADORES DE SOLVENCIA DE BANCOS



CUADRO 12. 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).

¹¹ Cociente del patrimonio computable y los activos ponderados por riesgo.

¹² Incluye obligaciones depositarias y obligaciones financieras.

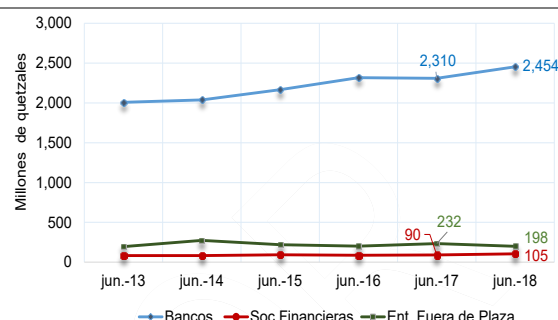
5. Rentabilidad

Las utilidades antes de impuesto¹³ de los bancos, al 30 de junio de 2018, alcanzaron un total de Q2,454 millones, 6.2% mayores al nivel registrado en el mismo período del año anterior. Por su parte, las utilidades de las sociedades financieras fueron Q105 millones, con un aumento de 15.8% con relación a junio de 2017, mientras que las de las entidades fuera de plaza registraron Q198 millones, que al compararse con el año anterior, disminuyeron 14.6% (ver Gráfica 40).

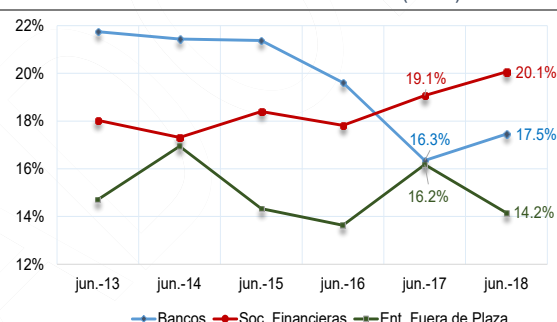
A junio de 2018, el rendimiento del patrimonio (ROE)¹⁴ de bancos fue de 17.5%, mayor al registrado en junio de 2017 de 16.3%, pero menor al promedio registrado en el mismo período de los últimos cinco años de 19.2%. Las sociedades financieras registraron un ROE de 20.1%, mayor al 19.1% registrado en junio de 2017, y también mayor al promedio de los últimos cinco años de 18.5%. Las entidades fuera de plaza registraron un ROE de 14.2%, valor menor al registrado en junio de 2017 de 16.2%, y también inferior al promedio de los últimos cinco años de 15.0% (ver Gráfica 41).

Por su parte, el rendimiento del activo (ROA)¹⁵ de bancos, a junio 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 junio del año anterior; mientras que en las entidades fuera de plaza fue de 1.4% menor al 1.7% registrado a junio de 2017 (ver Gráfica 42). Cabe mencionar que los indicadores observados a junio de 2018 son menores al promedio del último lustro para los bancos (1.8%), para las sociedades financieras (2.1%) y para las entidades fuera de plaza (1.6%).

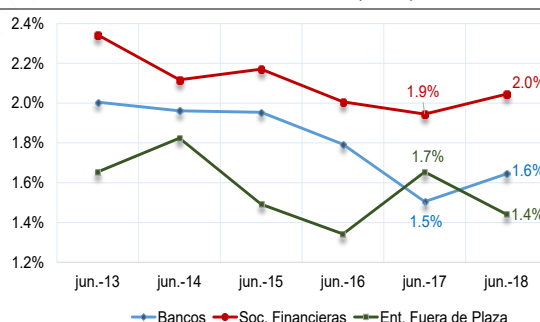
GRÁFICA 40. UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO



GRÁFICA 41. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO (ROE)



GRÁFICA 42. RENDIMIENTO DEL ACTIVO (ROA)



¹³ 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.

¹⁴ Cociente de las utilidades anuales antes de impuesto y el promedio de capital contable.

¹⁵ Cociente de las utilidades anuales antes de impuesto y el promedio del activo neto.



VII. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS

El monto de activos netos de las empresas especializadas en servicios financieros¹⁶ al 30 de junio de 2018, se ubicó en Q6,427 millones, lo que representó una disminución de 4.2% respecto a junio de 2017 (ver Cuadro 13). La variación interanual de los activos refleja la reducción de las disponibilidades en 43.7% y de otros activos en 18.4%. La cartera de créditos aumentó Q510 millones (12.1%).

Los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros se situaron en Q4,689 millones a junio de 2018, registrando una disminución de 0.9% respecto al mismo mes del año anterior. Este comportamiento se vio influenciado tanto por la reducción de las obligaciones financieras (41.8%), como por el aumento en los créditos obtenidos en

Q739 millones (39.0%). El capital contable registró un monto de Q1,738 millones, lo que representó una disminución de 12.2% respecto a junio de 2017. Las utilidades antes de impuesto alcanzaron Q423 millones, similar al monto registrado en junio de 2017 (Q420). Por su parte, el indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó 45.9% en junio de 2018 y el rendimiento del activo (ROA) se situó en 12.4%.

En lo que respecta a la estructura de las empresas especializadas en servicios financieros, según el monto de activos, al 30 de junio de 2018, las empresas emisoras de tarjetas de crédito representaron la mayor proporción, alcanzando el 94.5% del total de activos (ver Anexos 1.13 y 1.14).

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	jun-2017		dic-2017		jun-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	1,574	23.5	1,589	22.7	887	13.8	-703	-44.2%	-688	-43.7%
Inversiones	73	1.1	86	1.2	96	1.5	10	11.6%	22	30.4%
Cartera de Créditos	4,201	62.6	4,312	61.6	4,711	73.3	399	9.2%	510	12.1%
Inmuebles y Muebles	111	1.7	121	1.7	122	1.9	1	0.6%	11	9.8%
Otros Activos	751	11.2	892	12.7	613	9.5	-279	-31.3%	-138	-18.4%
Total Activo	6,710	100.0	7,000	100.0	6,427	100.0	-573	-8.2%	-283	-4.2%
PASIVO Y CAPITAL	jun-2017		dic-2017		jun-2018					
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Créditos Obtenidos	1,894	28.2	2,375	33.9	2,632	41.0	257	10.8%	739	39.0%
Obligaciones Financieras	2,160	32.2	1,844	26.3	1,257	19.6	-588	-31.9%	-904	-41.8%
Créditos Diferidos	4	0.1	1	0.0	2	0.0	1	74.4%	-1	-35.0%
Otros Pasivos	674	10.0	750	10.7	798	12.4	48	6.4%	124	18.5%
Total Pasivo	4,731	70.5	4,970	71.0	4,689	73.0	-281	-5.7%	-42	-0.9%
Capital Contable	1,979	29.5	2,029	29.0	1,738	27.0	-291	-14.4%	-241	-12.2%
Total Pasivo y Capital	6,710	100.0	7,000	100.0	6,427	100.0	-573	-8.2%	-283	-4.2%
Rentabilidad		jun-2017		jun-2018						
Utilidades antes de impuestos		420		423						
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)		45.3%		45.9%						
Rentabilidad del Activo (ROA)		13.4%		12.4%						

¹⁶ De conformidad con el Artículo 36 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto Número 19-2002 del Congreso de la República de Guatemala, las empresas especializadas en servicios financieros que sean parte de grupos financieros están sujetas a la supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos. Estas empresas deberán tener como objeto social

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

VIII. COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

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

Al 30 de junio de 2018, el estado de resultados de las compañías aseguradoras registra utilidades antes de impuesto por Q553 millones, lo que representó un aumento de 23% respecto al primer semestre de 2017.

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

(Cifras en millones de quetzales)										
	Jun-2016		Jun-2017		Jun-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2016 - 2017		2017 - 2018	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Primas Netas Emitidas	3,298	100.0%	3,624	100.0%	3,632	100.0%	327	9.9%	7	0.2%
(-) Primas Cedidas	974	29.5%	1,052	29.0%	1,082	29.8%	78	8.0%	31	2.9%
Primas Netas Retenidas	2,324	70.5%	2,573	71.0%	2,549	70.2%	248	10.7%	-23	-0.9%
(+) Variación en Reservas Técnicas	-282	-8.5%	-352	-9.7%	-284	-7.8%	-71	25.1%	68	19.4%
Primas Netas de Retención Devengadas	2,043	61.9%	2,220	61.3%	2,265	62.4%	178	8.7%	45	2.0%
(+) Resultado de Inversión por Acumulación de Reservas	61	1.9%	63	1.7%	66	1.8%	2	2.5%	4	5.9%
(-) Gastos de Operación	769	23.3%	819	22.6%	863	23.8%	50	6.4%	44	5.3%
(+) Gastos de Adquisición	451	13.7%	488	13.5%	572	15.8%	38	8.3%	84	17.2%
(+) Gastos de Administración	448	13.6%	474	13.1%	488	13.4%	26	5.7%	14	2.9%
(-) Comisiones por Participación de Reaseguradores	130	3.9%	143	4.0%	197	5.4%	14	10.5%	54	37.8%
(-) Siniestralidad	1,267	38.4%	1,340	37.0%	1,293	35.6%	74	5.8%	-47	-3.5%
(+) Derechos de Emisión de Pólizas	115	3.5%	125	3.5%	123	3.4%	10	9.0%	-2	-1.8%
Resultado Técnico	183	5.5%	249	6.9%	299	8.2%	66	36.3%	50	20.1%
(+) Resultado de Inversiones	136	4.1%	141	3.9%	159	4.4%	5	3.6%	18	12.6%
(+) Cargos por Fraccionamiento	33	1.0%	33	0.9%	35	1.0%	0	0.7%	2	5.2%
Resultado Técnico y Financiero	352	10.7%	423	11.7%	493	13.6%	71	20.3%	70	16.4%
(+) Otros Productos y Gastos	23	0.7%	22	0.6%	56	1.5%	-1	-4.7%	34	152.7%
Resultado en Operación de Seguros	375	11.4%	446	12.3%	549	15.1%	70	18.7%	103	23.2%
(+) De Ejercicios Anteriores (Neto)	5	0.2%	4	0.1%	4	0.1%	-1	-15.5%	0	3.2%
Resultado del Período	380	11.5%	450	12.4%	553	15.2%	69	18.3%	104	23.0%
(-) Impuesto Sobre la Renta	53	1.6%	73	2.0%	87	2.4%	20	37.0%	14	18.8%
Resultado Después de Impuestos	327	9.9%	377	10.4%	467	12.8%	50	15.2%	90	23.8%
Indicadores / Relación Primas Netas Emitidas	Jun-2016		Jun-2017		Jun-2018					
Reaseguro cedido	29.5%		29.0%		29.8%					
Índice de retención de primas	70.5%		71.0%		70.2%					
Primas netas devengadas	61.9%		61.3%		62.4%					
Resultado	9.9%		10.4%		12.8%					

A. NIVEL DE OPERACIONES

El total de primas netas de las compañías aseguradoras, al 30 de junio de 2018, ascendió a Q3,632 millones, representando un incremento de 0.2% respecto al nivel observado a junio del año anterior (ver más detalle en Anexo 1.12).

La estructura de las primas netas del mercado asegurador refleja que el seguro de daños mantiene la mayor proporción en los últimos años, con 43.6% a junio de 2018, seguido del seguro de accidentes y enfermedades con 31.3%, vida con 21.2% y caución con 3.9% (ver Gráfica 43).

El principal incremento de las primas netas se registró en el seguro de caución por Q30 millones, con una variación interanual de 27.1%, influenciado por el crecimiento de los seguros administrativos ante el gobierno y los seguros administrativos ante particulares (25.0% y 37.6%, respectivamente). Asimismo, tanto el seguro de accidentes y enfermedades como el seguro de vida registraron incrementos, por Q18 millones (1.7%) y Q9 millones (1.2%), respectivamente. El seguro de daños registró una disminución de Q50 millones (3.0%) con relación al mismo periodo del año anterior (ver Anexo 5.1).

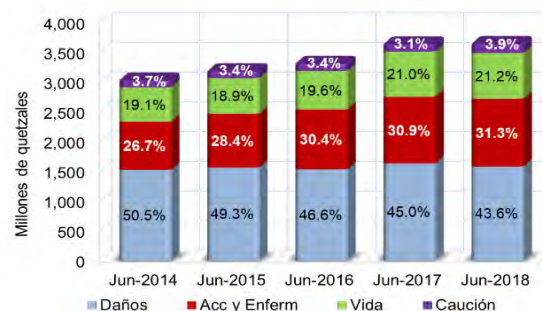
A junio de 2018, las primas netas del seguro de daños ascendieron a Q1,582 millones, siendo el ramo de vehículos automotores el de mayor participación (43.8%), aunque registró una disminución de 1.5% respecto al primer semestre de 2017. Los ramos de terremoto y de incendio y líneas aliadas, que representan entre ambos 24.8% del rubro, registraron variaciones interanuales negativas de 18.2% y 11.1%, respectivamente (ver Gráfica 44 y Anexo 5.1).

El ramo de salud y hospitalización registró un incremento interanual de Q13 millones (1.3%) contribuyendo positivamente al saldo de Q1,138 millones del seguro de accidentes y enfermedades a junio de 2018.

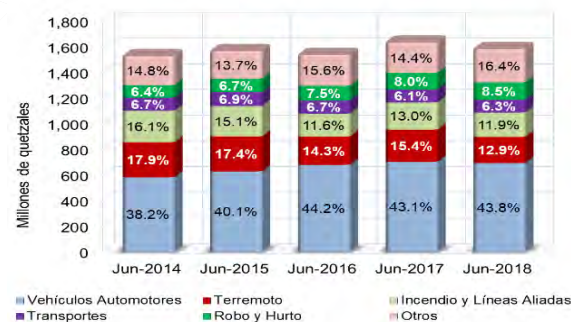
El seguro de vida mantiene los planes colectivos con una participación de 86.4% dentro del total del rubro

(ver Gráfica 45), presentando un incremento de 0.2% con relación al mismo periodo del año anterior. Por su parte, los planes individuales registraron una variación interanual de 3.1% (ver Anexo 5.1). Si bien en la gráfica no se incluyen los seguros por rentas y pensiones y por planes populares, debido a su baja participación, se destaca que en junio de 2018 se emitieron primas por Q4 millones en rentas y pensiones. Estos niveles no se habían observado desde junio de 2014.

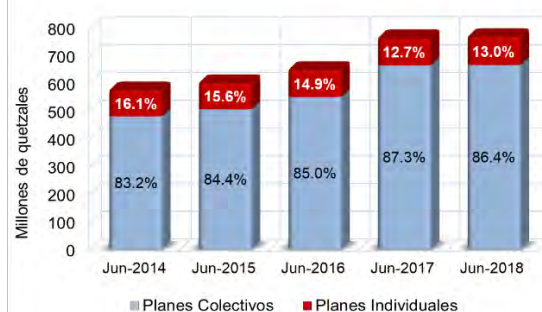
GRÁFICA 43. PRIMAS NETAS TOTALES - ESTRUCTURA



GRÁFICA 44. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE DAÑOS - ESTRUCTURA



GRÁFICA 45. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE ACCIDENTES Y ENFERMEDADES - ESTRUCTURA



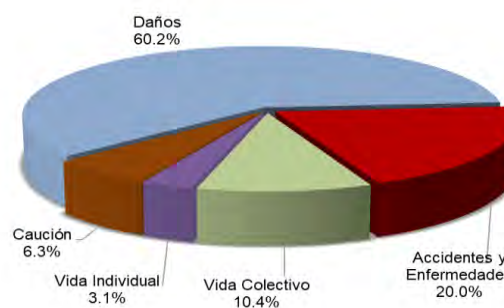
B. REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS

A junio de 2018, la cesión de primas a las entidades reaseguradoras ha sido del 29.8% del total de primas netas; por tanto, las compañías aseguradoras retuvieron el 70.2% de las primas netas totales, menor al 71.0% registrado a junio del año anterior.

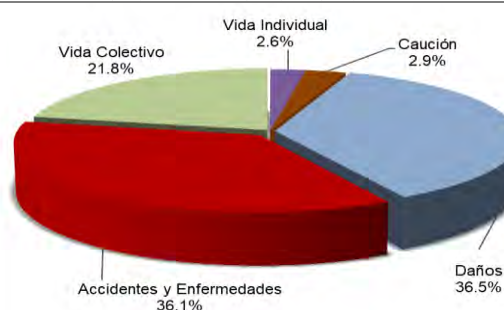
La cesión de primas, de acuerdo al tipo de seguro, hace variar la composición de las primas retenidas respecto a las primas netas. A junio de 2018, las primas retenidas del seguro de daños representaron el 36.5% del total de primas retenidas. En el caso del seguro de accidentes y enfermedades, las primas retenidas fueron el 36.1%. La comparación anterior permite evidenciar que, no obstante el seguro de daños es el que mayor participación tiene respecto del total de primas netas (43.6%), el riesgo asumido por las compañías de seguros se reduce luego de la cesión al reasegurador (ver Gráficas 46 y 47).

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 junio 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 de 81.0%, mientras el seguro de vida tiene un índice de retención de 80.9%. Los seguros de daños y caución presentan un menor nivel de retención: 58.8% y 52.6%, respectivamente (ver Gráfica 48).

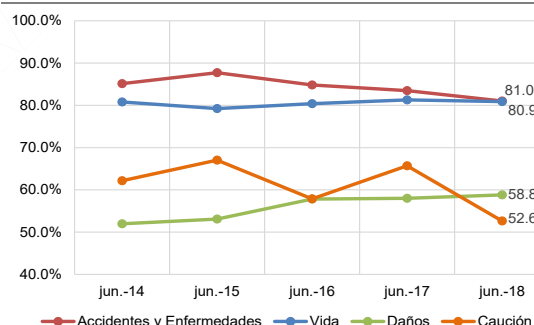
GRÁFICA 46. PRIMAS CEDIDAS POR RAMO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 47. PRIMAS RETENIDAS POR RAMO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 48. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS



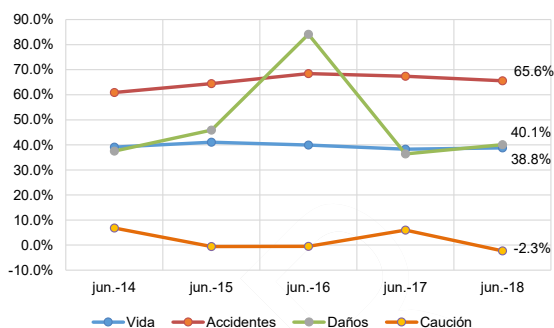
C. SINIESTRALIDAD

A junio de 2018, el total de siniestros brutos para las compañías aseguradoras ascendió a 1,676 millones, registrando un aumento interanual de 0.7%. El índice de siniestralidad, calculado como el cociente del total de siniestros brutos y el total de primas netas, se ubicó en 46.1%, mayor al indicador de junio de 2017 de 45.4% (ver Anexo 5.2). El ramo de accidentes y enfermedades refleja un indicador de 65.6%, mientras el seguro de vida refleja un índice de 38.8%.

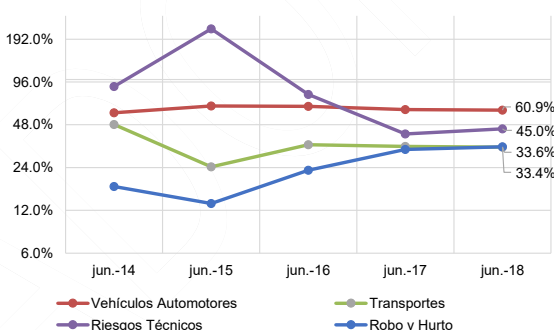
El ramo de seguro de daños presenta, a junio de 2018, un indicador de siniestralidad de 40.1%. Dentro de este seguro, su principal ramo, vehículos automotores, presentó un indicador de 60.9%; seguidamente, robo y hurtos y transportes registraron, en su orden, indicadores de siniestralidad de 33.6% y 33.4% (ver Gráfica 50).

Para este período, debe considerarse puntualmente que el ramo de incendio y líneas aliadas presentó un aumento en la siniestralidad de Q33 millones con respecto a junio del año anterior (Ver Anexo 5.2).

GRÁFICA 49. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD



GRÁFICA 50. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD - DAÑOS

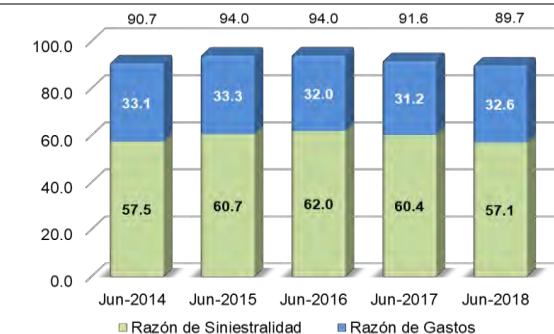


D. EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA

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 30 de junio de 2018, la razón combinada fue de 89.7%. Al ser menor al 100% indica que la operación del sistema asegurador mantiene su eficiencia en la utilización de sus primas disponibles.

GRÁFICA 51. RAZÓN COMBINADA



E. POSICIÓN PATRIMONIAL

Al 30 de junio de 2018, el patrimonio técnico de las compañías aseguradoras ascendió a Q3,456 millones, lo que significó un crecimiento de 5.3% respecto al mismo mes del año anterior. El margen de solvencia fue de Q1,199 millones, de los cuales Q808 millones (67.4%) corresponden a seguros de daños (incluye tanto seguro de accidentes y enfermedades como seguro de caución); Q293 millones (24.5%) para riesgo de inversión y de crédito; y, Q97 millones (8.1%) para seguros de vida. Así pues, la posición patrimonial fue Q2,257 millones y la relación posición patrimonial a patrimonio técnico fue 65.3%, razón superior a la alcanzada en junio de 2017 (ver Cuadro 15).

CUADRO 15. POSICIÓN PATRIMONIAL DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

(Cifras en millones de quetzales)			
Rubro	jun-16	jun-17	jun-18
Patrimonio Técnico	2,965	3,280	3,456
Margen de solvencia para seguros de vida	90	93	97
Margen de solvencia para seguros de daños	633	799	808
Margen de solvencia para riesgos catastróficos	0	0	0
Margen de solvencia para riesgo de inversión y de crédito	278	304	293
Margen de solvencia (MS)	1,001	1,196	1,199
Posición patrimonial	1,964	2,084	2,257
Relación-Posición/patrimonio técnico	66.2%	63.5%	65.3%
Relación-MS/patrimonio técnico	33.8%	36.5%	34.7%

F. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE

Finalizado el primer semestre de 2018, los activos de las compañías aseguradoras ascendieron a Q10,164 millones, que representó un crecimiento de 5.7% respecto a junio del año anterior (ver Cuadro 16).

El incremento interanual de los activos obedeció al aumento del rubro de inversiones por Q447 millones (7.6%) y de disponibilidades por Q75 millones (28.3%).

Los pasivos alcanzaron los Q6,694 millones, lo que representó un crecimiento de 5.7% con relación a junio de 2017 influenciado por el aumento tanto de los rubros de reservas técnicas y matemáticas como de acreedores varios en 4.4% y 7.7%, respectivamente.

CUADRO 16. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	jun-2017		dic-2017		jun-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	265	2.8	320	3.2	340	3.3	20	6.2%	75	28.3%
Inversiones	5,847	60.8	6,062	60.8	6,293	61.9	232	3.8%	447	7.6%
Primas por cobrar	2,082	21.7	2,026	20.3	2,053	20.2	27	1.3%	-30	-1.4%
Otros activos	1,424	14.8	1,566	15.7	1,478	14.5	-88	-5.6%	54	3.8%
Total Activo	9,618	100.0	9,973	100.0	10,164	100.0	191	1.9%	546	5.7%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Reservas técnicas y matemáticas	4,119	42.8	4,016	40.3	4,299	42.3	283	7.0%	180	4.4%
Acreedores varios	1,058	11.0	1,041	10.4	1,139	11.2	98	9.5%	81	7.7%
Obligaciones contractuales	388	4.0	461	4.6	444	4.4	-17	-3.6%	56	14.4%
Otros pasivos	766	8.0	862	8.6	812	8.0	-50	-5.8%	45	5.9%
Total Pasivo	6,331	65.8	6,380	64.0	6,694	65.9	314	4.9%	363	5.7%
Capital	3,286	34.2	3,593	36.0	3,470	34.1	-123	-3.4%	184	5.6%
Total Pasivo y Capital	9,618	100.0	9,973	100.0	10,164	100.0	191	1.9%	546	5.7%
</										

G. INVERSIONES

El rubro de inversiones de las compañías aseguradoras, a junio de 2018, registró un saldo de Q6,293 millones, el cual representa el 61.9% del total del activo.

Las inversiones constituyen el respaldo de las reservas técnicas, debiendo cumplir con condiciones de liquidez, seguridad, rentabilidad y diversificación. El portafolio de inversiones de las compañías de seguros, se encuentra integrado principalmente por títulos valores del estado (58.5%); depósitos de ahorro y a plazo (21.9%); préstamos (7.3%); y, valores de empresas privadas y mixtas (6.6%), según se observa en la Gráfica 52. Las otras inversiones están constituidas por bienes inmuebles y cédulas hipotecarias.

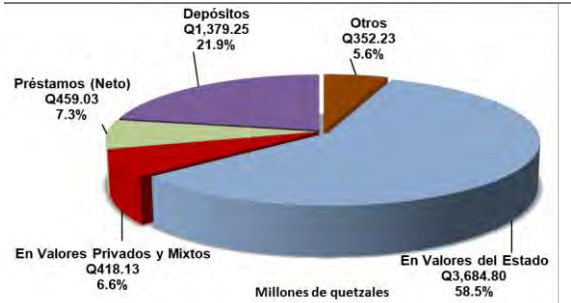
El aumento de 7.6% en las inversiones a junio de 2018, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos valores del estado, que incrementaron Q363 millones (10.9%), en depósitos Q74 millones (5.7%) y en préstamos Q22 millones (5.0%).

H. RESERVAS TÉCNICAS

Las reservas técnicas son las provisiones que reflejan el valor estimado de las obligaciones contraídas derivadas de los contratos de seguros suscritos. En ese sentido, las mismas se constituyen en el principal pasivo de las compañías de seguros. Al 30 de junio de 2018, las reservas técnicas por seguro retenido ascendieron a Q4,299 millones, con un crecimiento interanual de 4.4% (ver Gráfica 54).

Las reservas relativas a las primas, que constituyen 77.3% de las reservas técnicas a junio de 2018, registraron una tasa interanual de crecimiento de 2.9%; 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 9.8% (ver Gráfica 55). Las reservas relativas a los siniestros, a junio de 2018, constituyeron el 22.7% de las reservas técnicas.

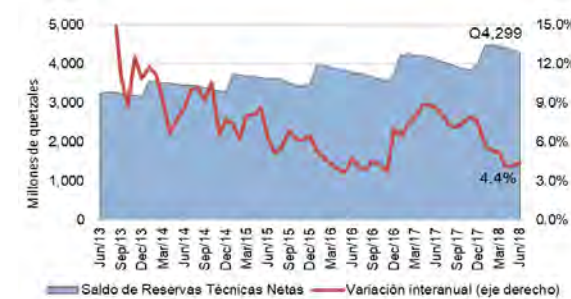
GRÁFICA 52. INVERSIONES - VARIACIÓN INTERANUAL POR LOS PRINCIPALES TIPOS DE INVERSIÓN



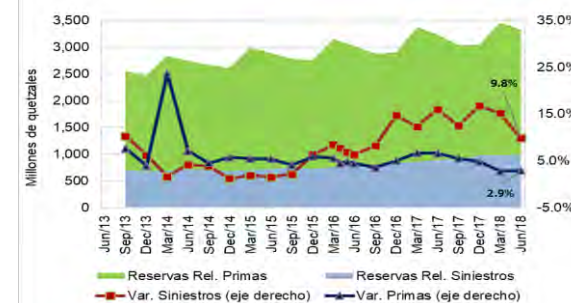
GRÁFICA 53. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO



GRÁFICA 54. RESERVAS TÉCNICAS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 55. RESERVAS TÉCNICAS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL POR TIPO DE RESERVA



IX. ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

Los activos de los almacenes generales de depósito registraron un saldo de Q636 millones al 30 de junio de 2018, lo cual representa una disminución interanual de 1.8%. Dicha reducción se observó principalmente en el rubro de inmuebles y muebles por Q8 millones (1.5%).

Los pasivos alcanzaron Q453 millones, lo que es menor en 1.2% a lo registrado en junio del año anterior. Esta disminución está influenciada por la reducción de otras cuentas acreedoras (15.6%). El capital contable se situó en Q183 millones, disminuyendo 3.3% respecto a junio de 2017 (ver Cuadro 17).

Por su parte, las utilidades antes de impuesto, a junio de 2018, se situaron en Q18.1 millones, lo cual representa una disminución de 42.0% respecto a lo registrado el mismo mes del año previo. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) fue de 19.3%, mientras que el indicador de rendimiento del activo

(ROA) se ubicó en 5.5%. Los indicadores se redujeron respecto al mismo período del año anterior como resultado de la baja en las utilidades.

El nivel de operaciones, medido con base en el volumen de las mercaderías en depósito, registró a junio de 2018 un monto de Q1,886 millones, lo que representó una disminución de 5.3% respecto al mismo mes de 2017. La variación es el resultado de la reducción de 47.5% en las mercaderías depositadas en bodegas habilitadas y de 14.8% en bodegas propias (ver Cuadro 17). A la fecha de análisis, el 90.8% del valor de mercaderías se encontraba en bodegas propias y bodegas fiscales.

Las mercaderías aseguradas, a junio de 2018 ascienden a Q3,931 millones, cubriendo el 208.4% del total de las mercaderías en depósito.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	jun-2017		dic-2017		jun-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	64	9.9	64	9.9	63	9.9	-1	-1.7%	-1	-1.7%
Inversiones	17	2.7	17	2.6	15	2.3	-2	-12.0%	-2	-13.9%
Inmuebles y Muebles	524	80.9	521	80.8	516	81.2	-5	-1.0%	-8	-1.5%
Cargos Diferidos	13	2.1	15	2.4	11	1.7	-4	-27.5%	-2	-16.8%
Otros Activos	29	4.5	28	4.3	31	4.8	3	11.0%	2	5.7%
Total Activo	648	100.0	645	100.0	636	100.0	-9	-1.4%	-12	-1.8%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	392	60.5	391	60.6	391	61.4	0	0.0%	-1	-0.3%
Provisiones	15	2.3	12	1.8	14	2.1	2	16.8%	-1	-9.8%
Otras Cuentas Acreedoras	10	1.6	9	1.4	9	1.4	0	-2.3%	-2	-15.6%
Otros Pasivos	42	6.4	39	6.0	40	6.3	2	4.4%	-1	-3.5%
Total Pasivo	459	70.8	450	69.7	453	71.3	3	0.7%	-6	-1.2%
Capital Contable	189	29.2	195	30.3	183	28.7	-12	-6.4%	-6	-3.3%
Total Pasivo y Capital	648	100.0	645	100.0	636	100.0	-9	-1.4%	-12	-1.8%
Mercaderías en depósito	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Bodegas Propias	618	31.1	592	29.2	527	27.9	-66	-11.1%	-92	-14.8%
Bodegas Habilitadas	324	16.3	258	12.7	170	9.0	-88	-34.1%	-154	-47.5%
Bodegas Fiscales	1,046	52.5	1,174	57.9	1,186	62.9	13	1.1%	140	13.4%
Remate	3	0.2	3	0.1	3	0.2	0	0.0%	0	0.0%
Total	1,991	100.0	2,027	100.0	1,886	100.0	-141	-7.0%	-105	-5.3%
Seguros de las mercaderías en depósito										
Contratados por el Almacén	1,890	47.3	1,896	45.5	1,747	44.4				
Endosados a favor del Almacén	2,105	52.7	2,270	54.5	2,184	55.6				
Total seguros	3,995	100.0	4,166	100.0	3,931	100.0				
Cobertura de las mercaderías	200.6%		205.5%		208.4%					
Rentabilidad	jun-2017		jun-2018							
Utilidades antes de impuestos	31.2		18.1							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	31.2%		19.3%							
Rendimiento del Activo (ROA)	9.1%		5.5%							



X. CASAS DE CAMBIO

Al 30 de junio 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 Q46 millones, registrando un incremento de 4.5% respecto a la misma fecha de 2017, tal como se observa en el Cuadro 18.

Por su parte, el pasivo de las casas de cambio registró un saldo de Q3 millones y un crecimiento interanual de

14.4%. El capital contable ascendió a Q43 millones, mayor en 3.9% respecto a lo registrado en junio de 2017.

Las utilidades antes de impuesto a junio de 2018 se situaron en Q6 millones, monto mayor al registrado en junio de 2017, de Q5 millones. El rendimiento del patrimonio (ROE) fue de 26.2% y el rendimiento del activo (ROA) se ubicó en 24.5%; ambas cifras son menores a las registradas el año anterior.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	jun-2017		dic-2017		jun-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	36	81.2	41	84.7	38	81.8	-3	-8.3%	2	5.3%
Inmuebles y Muebles	1	3.2	1	2.6	1	2.3	0	-15.6%	0	-24.5%
Cargos Diferidos	2	5.1	2	4.1	2	4.1	0	-4.0%	0	-16.4%
Otros Activos	5	10.4	4	8.6	5	11.7	1	29.5%	1	17.8%
Total Activo	44	100.0	48	100.0	46	100.0	-2	-5.1%	2	4.5%
PASIVO Y CAPITAL	jun-2017		dic-2017		jun-2018					
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Provisiones	2	4.3	2	3.3	2	4.2	0	22.5%	0	2.9%
Otros Pasivos	1	1.6	1	1.8	1	2.2	0	13.2%	0	46.2%
Total Pasivo	3	5.8	2	5.1	3	6.4	0	19.1%	0	14.4%
Capital Contable	41	94.2	46	94.9	43	93.6	-3	-6.4%	2	3.9%
Total Pasivo y Capital	44	100.0	48	100.0	46	100.0	-2	-5.1%	2	4.5%
Rentabilidad		jun-2017		jun-2018						
Utilidades antes de impuesto		5		6						
Rendimiento del Patrimonio (ROE)		26.4%		26.2%						
Rendimiento del Activo (ROA)		24.9%		24.5%						

XI. CASAS DE BOLSA

Las casas de bolsa que forman parte de un grupo financiero están sujetas a supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos. En ese sentido, al 30 de junio de 2018, se tiene registro de diez casas de bolsa pertenecientes a siete grupos financieros.

El nivel de activos netos se situó en Q82 millones, a junio de 2018, mayor en 4.5% respecto al nivel observado en junio de 2017. Dicho crecimiento es el resultado del incremento en las inversiones en Q28 millones (90.4%) (ver Cuadro 19 y Anexo 1.15).

Los pasivos registraron un monto de Q2 millones, lo cual representa una disminución de 77.9% respecto al monto observado a junio de 2017, resultado de la reducción de Q9 millones en otras cuentas acreedoras.

El capital contable de las casas de bolsa ascendió a Q79 millones, mayor en 18.0% en comparación con el valor registrado en junio de 2017.

El volumen de operaciones de las casas de bolsa a junio de 2018 refleja un nivel de utilidades antes de impuesto de Q10 millones, monto mayor al registrado en junio de 2017. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 29.1% y el rendimiento del activo (ROA) fue de 28.3%.

Además, las casas de bolsa supervisadas registraron, en la negociación de títulos valores por cuenta de terceros, en el rubro de Administraciones por Cuenta Ajena¹⁷, un total de Q24,151 millones a junio de 2018, monto mayor en Q446 millones al registrado en el mismo mes del año previo, equivalente a un aumento de 1.9%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	jun-2017		dic-2017		jun-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	31	40.3	11	13.9	18	22.3	7	62.4%	-13	-42.1%
Inversiones	31	40.0	66	81.7	59	72.8	-7	-9.9%	28	90.4%
Inmuebles y Muebles	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0%	0	0.0%
Otros Activos	15	19.8	4	4.4	4	4.9	0	10.9%	-11	-74.3%
Total Activo	78	100.0	81	100.0	82	100.0	1	1.0%	4	4.5%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0%	0	0.0%
Provisiones	1	1.0	1	1.0	1	1.2	0	22.7%	0	22.7%
Otros Pasivos	10	13.0	1	1.5	1	1.7	0	19.0%	-9	-86.0%
Total Pasivo	11	14.0	2	2.5	2	3.0	0	20.5%	-9	-77.9%
Capital Contable	67	86.0	79	97.5	79	97.0	0	0.5%	12	18.0%
Total Pasivo y Capital	78	100.0	81	100.0	82	100.0	1	1.0%	4	4.5%
Rentabilidad	jun-2017		jun-2018							
Utilidades antes de impuesto	6		10							
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	7.2%		29.1%							
Rentabilidad del Activo (ROA)	6.1%		28.3%							

¹⁷ 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 junio de 2018, el total de activos del FHA ascendió a Q1,422 millones, superior en 12.1% a lo registrado en junio de 2017. El incremento se observó en las disponibilidades que tienen una participación de 65.6% dentro del total del activo (ver Cuadro 20). Por su parte, los pasivos alcanzaron Q417 millones, mayores en 5.8% a los registrados en junio de 2017. El capital contable ascendió a Q1,006 millones, lo que significó un incremento interanual de 14.9%.

Las utilidades del FHA ascendieron a Q69 millones, mayores a las registradas en junio de 2017 (Q64 millones). El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 13.8% y el de rendimiento del activo (ROA) fue de 9.8%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	jun-2017		dic-2017		jun-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	785	62.0	837	63.0	933	65.6	96	11.4%	148	18.9%
Inversiones	55	4.3	55	4.1	55	3.9	0	0.0%	0	0.0%
Derechos sobre Inmuebles por Reclamos Aprobados e Inmuebles Adjudicados	406	32.0	414	31.2	410	28.8	-4	-1.0%	4	1.1%
Inmuebles y Muebles	18	1.4	17	1.3	16	1.2	-1	-3.8%	-1	-8.3%
Otros Activos	5	0.4	5	0.4	7	0.5	2	41.9%	3	58.1%
Total Activo	1,269	100.1	1,329	100.0	1,422	100.0	93	7.0%	154	12.1%
PASIVO Y CAPITAL										
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Cuentas por Pagar	11	0.9	15	1.1	16	1.2	1	9.9%	5	46.8%
Obligaciones por Inmuebles Pendientes de Adjudicar	293	23.1	283	21.3	303	21.3	20	6.9%	9	3.2%
Créditos Diferidos	58	4.6	68	5.1	62	4.4	-5	-7.6%	4	7.6%
Otros Pasivos	31	2.5	29	2.2	35	2.5	6	20.8%	4	12.2%
Total Pasivo	394	31.0	395	29.7	417	29.3	22	5.5%	23	5.8%
Capital Contable	875	69.0	934	70.3	1,006	70.7	71	7.6%	130	14.9%
Total Pasivo y Capital	1,269	100.0	1,329	100.0	1,422	100.0	93	7.0%	153	12.1%
Rentabilidad										
	jun-2017		jun-2018							
Utilidades	64		69							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	14.6%		13.8%							
Rendimiento del Activo (ROA)	10.1%		9.8%							

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 30 de junio de 2018 existían once 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 junio de 2018, ascendió a Q337,096 millones, lo que significó un crecimiento de 9.6%, respecto a lo observado a la misma fecha del año anterior. Cabe mencionar que el total de activos de los grupos financieros representó el 89.9% del total de activos de las entidades supervisadas, proporción superior a la observada en junio de 2017 de 90.4%.

La variación interanual de los activos estuvo influenciada, principalmente, por el crecimiento de las inversiones en 16.6% y de la cartera de créditos en 6.7%, rubros que representan el 83.2% de los activos totales de los grupos financieros.

Los pasivos agregados de los grupos financieros ascendieron a Q303,849 millones a junio de 2018, registrando un crecimiento de 9.5% 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 9.5% y de créditos obtenidos en 15.0%. Adicionalmente, se observa un incremento de 6.6% en otros pasivos en relación a junio de 2017.

Por su parte, el capital contable ascendió a Q33,247 millones, registrando un incremento de 10.8% respecto a junio de 2017.

CUADRO 21. 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
Grupo Financiero Ficohsa Guatemala	JM-34-2018

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

A junio de 2018, las utilidades antes de impuesto de los grupos financieros alcanzaron los Q2,586 millones, mayores en 6.9% respecto al mismo período de 2017. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó 15.3% y el de rendimiento del activo (ROA) se situó en 1.5%.

Finalmente, cabe comentar que mediante Resolución JM-34-2018 del 30 de mayo de 2018, la Junta Monetaria autorizó la conformación del Grupo Financiero Ficohsa Guatemala, el cual está integrado por Banco Ficohsa Guatemala, S. A., que será la empresa responsable del grupo financiero, y por Seguros Alianza, S. A.



XIV. BANCO DE GUATEMALA

Al 30 de junio de 2018, el total del activo del Banco de Guatemala ascendió a Q133,940 millones, mayor en 6.0% con relación al nivel alcanzado a diciembre de 2017 (ver Cuadro 22).

El incremento se registró tanto en los activos con residentes por Q4,183 millones (12.6%), como en los activos con no residentes por Q3,410 millones (3.7%).

El aumento de los activos con residentes se debió, principalmente, al incremento de Cuenta Activa de Valuaciones por Q2,756 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 Q3,112 millones.

El pasivo ascendió a Q131,327 millones, superior en 5.0% respecto a diciembre de 2017, resultado del

incremento del pasivo con residentes; principalmente en los rubros de Títulos del Banco Central por Q4,889 millones, de Cuenta Pasiva de Valuaciones por Q3,734 millones y de Depósitos del Gobierno General por Q3,167 millones.

A junio de 2018, el patrimonio del Banco de Guatemala fue de Q2,614 millones, mayor en 98.6% al registrado en diciembre del año previo (Q1,316 millones).

Respecto al estado de resultados, a junio de 2018, el Banco de Guatemala obtuvo un resultado financiero de Q691 millones y un resultado operacional de Q406 millones. Los gastos de inspección a las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos ascendieron a Q89 millones y el costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia a Q889 millones, lo que genera una deficiencia neta de Q573 millones.

CUADRO 22. BALANCE GENERAL CONDENSADO DEL BANCO DE GUATEMALA

(Cifras en millones de Quetzales)				
	Dic-2017	Jun-2018	Variación	
			Absoluta	Relativa
ACTIVO				
Con no Residentes	93,163	96,573	3,410	3.7%
Oro Monetario	2,110	2,077	-34	-1.6%
Inversiones en Valores del Exterior	81,703	84,815	3,112	3.8%
Aportaciones de Organismos Financieros Internacionales	6,073	6,145	72	1.2%
Otros Activos con no Residentes	3,277	3,537	260	7.9%
Con Residentes	33,184	37,367	4,183	12.6%
Cuenta Activa de Valuaciones	0	2,756	2,756	0.0%
Inversiones en Valores del Interior	4,528	4,407	-121	-2.7%
Crédito Interno	268	268	0	0.0%
Propiedad, Planta, Equipo e Intangibles	84	86	2	2.2%
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	25,566	27,045	1,479	5.8%
Deudores Diversos en el Interior	2,414	2,517	103	4.3%
Otros Activos con Residentes	324	288	-36	-11.2%
Total Activo	126,347	133,940	7,593	6.0%
PASIVO				
Con no Residentes	6,066	6,108	43	0.7%
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	6,066	6,108	43	0.7%
Con Residentes	118,965	125,218	6,253	5.3%
Numerario Nacional	39,824	38,471	-1,353	-3.4%
Títulos del Banco Central	34,414	39,303	4,889	14.2%
Depósitos del Gobierno General	8,558	11,725	3,167	37.0%
Depósitos del Sector Financiero	33,567	29,333	-4,233	-12.6%
Depósitos del Sector no Financiero	64	3	-61	-95.1%
Acreedores Diversos del Interior	877	866	-12	-1.3%
Cuenta Pasiva de Valuaciones	0	3,734	3,734	0.0%
Otros Pasivos con Residentes	1,661	1,783	121	7.3%
Total Pasivo	125,031	131,327	6,296	5.0%
PATRIMONIO	1,316	2,614	1,298	98.6%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	126,347	133,940	7,593	6.0%
Cuentas de Orden	482,815	506,886		

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

A. 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 segundo trimestre de 2018 se recibieron 918 RTS, representando un incremento del 87.3% con respecto al segundo trimestre de 2017.

En total, durante 2018 al 30 de junio, la IVE ha recibido 2,108 RTS.

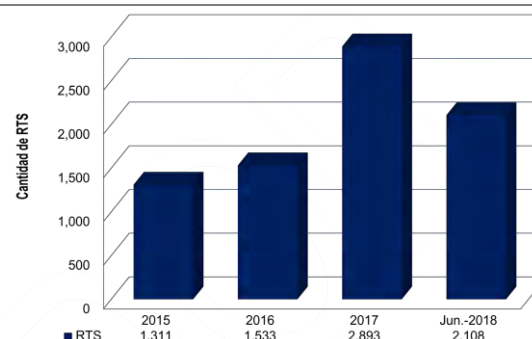
Como resultado del análisis de los RTS, durante el segundo trimestre de 2018 se presentaron ante la Fiscalía de Sección Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos del Ministerio Público, 10 denuncias por un monto de Q279.2 millones y 8 ampliaciones de denuncia por Q318.1 millones, para un total de Q597.3 millones y 229 personas involucradas.

En total, durante 2018, la IVE ha presentado 34 denuncias y ampliaciones de denuncia, por un monto de Q772.0 millones y 345 personas involucradas.

Por otro lado, durante el segundo trimestre de 2018 se presentaron 10 informes de extinción de dominio por Q265.2 millones.

Adicionalmente y con el objetivo de colaborar oportunamente en el ejercicio de las funciones del Ministerio Público, durante el segundo trimestre de 2018 se enviaron a la referida institución, 13 RTS por un monto de Q49.5 millones.

GRÁFICA 56. REPORTE DE TRANSACCIONES SOSPECHOSAS



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



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



B. 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 análisis de banca privada y seguros en Guatemala. Asimismo, se diseñaron reportes estratégicos de cheques de caja o de gerencia, transacciones mayores a US\$10,000.00 y transferencias de fondos.

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

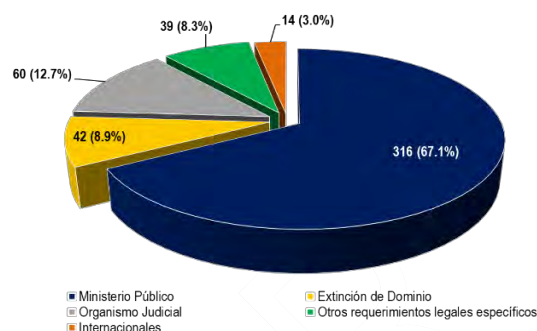
C. SUPERVISIÓN BASADA EN RIESGOS DE LD/FT

Durante el segundo trimestre de 2018 se realizaron 94 auditorías de personas obligadas para verificar el cumplimiento de las obligaciones establecidas en la normativa contra el LD/FT.

D. ATENCIÓN DE REQUERIMIENTOS DE INFORMACIÓN NACIONAL E INTERNACIONAL

Durante el segundo trimestre de 2018, la IVE atendió 316 requerimientos de las fiscalías del Ministerio Público, 42 de la Unidad de Extinción de Dominio de la Fiscalía Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos del Ministerio Público, 60 del Organismo Judicial y 39 de otros requerimientos legales específicos, lo que equivale a un total de 457 requerimientos nacionales atendidos. A nivel internacional, en el primer semestre de 2018 se atendieron 14 requerimientos de información.

GRÁFICA 59. ESTRUCTURA DE REQUERIMIENTOS NACIONALES E INTERNACIONALES ATENDIDOS



E. PERSONAS OBLIGADAS

Durante el segundo trimestre de 2018, se registraron 53 personas obligadas de conformidad con la normativa contra el lavado de dinero y financiamiento del terrorismo. Al 30 de junio de 2018, se encuentran registradas 2,644 personas obligadas.

ANEXOS

- 1. Principales Rubros del Balance General y del Estado de Resultados**
 - 1.1 Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza – Balance General
 - 1.2 Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza – Estado de Resultados
 - 1.3 Sistema Bancario – Balance General
 - 1.4 Sistema Bancario – Estado de Resultados
 - 1.5 Sociedades Financieras Privadas – Balance General
 - 1.6 Sociedades Financieras Privadas – Estado de Resultados
 - 1.7 Entidades Fuera de Plaza – Balance General
 - 1.8 Entidades Fuera de Plaza – Estado de Resultados
 - 1.9 Almacenes Generales de Depósito – Balance General
 - 1.10 Almacenes Generales de Depósito – Estado de Resultados
 - 1.11 Compañías de Seguros – Balance General
 - 1.12 Compañías de Seguros – Estado de Resultados
 - 1.13 Otras Instituciones Supervisadas – Balance General
 - 1.14 Otras Instituciones Supervisadas – Estado de Resultados
 - 1.15 Casas de Bolsa – Balance General
 - 1.16 Casas de Bolsa – Estado de Resultados
- 2. Comparación de Activo, Pasivo y Capital**
 - 2.1 Sistema Bancario
 - 2.2 Sociedades Financieras Privadas
 - 2.3 Entidades Fuera de Plaza
 - 2.4 Almacenes Generales de Depósito
 - 2.5 Compañías de Seguros
 - 2.6 Otras Instituciones Supervisadas
- 3. Indicadores Financieros**
 - 3.1 Sistema Bancario
 - 3.2 Sociedades Financieras Privadas
 - 3.3 Entidades Fuera de Plaza
 - 3.4 Inclusión Financiera
- 4. Cartera Crediticia de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza**
 - 4.1 Cartera Destinada a Consumo, Adquisición de Bienes Durables y Consumos por Tarjeta de Crédito
 - 4.2 Cartera Destinada a Comercio, Comercio Interno, Comercio de Importación y 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 30 de junio 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	43,204.4	86,430.7	170,244.7	1,867.1	4,317.5	2,478.6	3,142.7	311,686.0
SOCIEDADES FINANCIERAS	518.1	6,595.2	1,560.3	1,142.1	6.0	14.4	165.2	10,000.9
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	3,140.3	8,101.4	13,287.6	87.6	121.4	17.4	214.2	24,969.9
TOTAL	46,862.8	101,127.3	185,092.6	3,096.8	4,444.9	2,510.4	3,522.1	346,656.8

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	228,770.6	40,110.5	618.8	978.0	341.8	10,471.5	1,136.6	29,258.4	311,686.0
SOCIEDADES FINANCIERAS	--	221.4	8,559.7	21.6	31.2	112.7	35.8	1,018.3	10,000.9
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	21,932.2	--	--	6.7	6.0	503.2	--	2,521.9	24,969.9
TOTAL	250,702.8	40,331.9	9,178.5	1,006.3	379.0	11,087.4	1,172.4	32,798.6	346,656.8

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 30 de junio 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	12,820.2	1,270.4	966.2	346.9	5,745.8	2,024.6	5,289.7	194.4	2,150.0
SOCIEDADES FINANCIERAS	469.9	32.2	15.2	1.9	333.8	22.9	68.3	0.4	93.3
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	692.4	2.8	5.6	1.0	396.9	67.2	67.8	3.3	166.6
TOTAL	13,982.5	1,305.4	987.0	349.8	6,476.5	2,114.7	5,425.8	198.1	2,409.9

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de junio 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	206.3	1,538.4	1,262.6	81.9	300.9	26.4	112.5	3,528.9
INMOBILIARIO, S. A.	203.4	628.7	564.6	26.0	67.5	12.4	14.9	1,517.5
DE LOS TRABAJADORES	3,222.8	7,241.6	12,568.3	67.8	164.4	224.5	328.7	23,818.1
INDUSTRIAL, S. A.	11,578.9	24,890.1	48,716.5	335.2	1,413.2	664.7	774.3	88,372.9
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	8,867.5	22,203.3	29,044.9	671.8	536.3	861.4	616.8	62,802.0
INTERNACIONAL, S. A.	1,170.4	1,255.8	5,358.7	17.5	87.3	48.3	73.9	8,011.9
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,193.6	1,486.5	45.3	--	8.8	15.3	64.7	2,814.2
VIVIBANCO, S. A.	89.9	262.9	174.7	23.4	11.0	2.2	18.0	582.1
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	269.2	334.4	988.7	0.2	60.4	35.1	18.7	1,706.8
PROMERICA, S. A.	1,010.9	994.7	4,010.4	49.4	76.8	58.8	172.1	6,373.1
DE ANTIGUA, S. A.	170.9	120.5	945.2	--	3.6	73.1	42.9	1,356.1
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	3,750.2	2,518.9	17,395.9	40.9	163.5	72.2	145.3	24,087.0
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A.	962.6	841.2	4,439.0	--	396.5	70.6	87.8	6,797.6
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	3,224.3	3,323.1	18,478.6	214.1	213.1	74.1	134.4	25,661.8
G&T CONTINENTAL, S. A.	6,820.9	18,329.1	24,734.5	256.9	708.1	203.4	429.9	51,482.9
DE CRÉDITO, S. A.	173.7	95.1	496.7	82.0	55.9	16.9	54.4	974.8
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	212.0	264.3	854.6	--	28.2	16.4	48.5	1,424.0
INV, S. A.	76.9	102.1	165.5	--	22.0	2.8	4.9	374.3
TOTAL	43,204.4	86,430.7	170,244.7	1,867.1	4,317.5	2,478.6	3,142.7	311,686.0

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	2,646.5	--	1.3	45.1	25.2	637.3	38.8	134.7	3,528.9
INMOBILIARIO, S. A.	1,188.3	--	--	2.5	0.2	31.1	7.4	288.0	1,517.5
DE LOS TRABAJADORES	19,169.6	1,124.0	0.8	97.1	65.5	614.2	261.7	2,485.3	23,818.1
INDUSTRIAL, S. A.	56,824.8	21,097.0	597.2	29.4	53.7	2,435.0	105.7	7,230.2	88,372.9
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	51,561.2	826.7	--	273.1	17.2	3,018.2	311.8	6,793.8	62,802.0
INTERNACIONAL, S. A.	6,499.4	539.5	0.4	30.8	21.9	149.6	20.4	750.0	8,011.9
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	2,099.8	299.7	--	45.4	--	113.0	0.3	256.0	2,814.2
VIVIBANCO, S. A.	383.2	18.3	--	5.2	1.0	12.7	19.8	142.0	582.1
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,394.2	22.5	10.0	8.5	4.2	38.5	0.6	228.1	1,706.8
PROMERICA, S. A.	5,068.6	332.9	--	9.6	44.3	338.8	58.5	520.4	6,373.1
DE ANTIGUA, S. A.	1,043.7	30.0	--	16.9	--	63.7	44.4	157.4	1,356.1
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	18,718.2	2,225.0	--	58.6	23.1	628.6	83.5	2,349.9	24,087.0
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A.	5,267.2	412.1	--	77.0	3.3	216.9	10.5	810.6	6,797.6
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	17,447.8	5,159.4	9.1	170.7	22.7	517.1	50.8	2,284.1	25,661.8
G&T CONTINENTAL, S. A.	37,656.2	8,023.4	--	43.1	38.4	1,544.2	93.8	4,083.9	51,482.9
DE CRÉDITO, S. A.	849.7	--	--	2.1	1.0	36.2	10.5	75.4	974.8
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	701.3	--	--	61.8	19.8	73.5	17.5	550.1	1,424.0
INV, S. A.	250.9	--	--	1.1	0.3	2.9	0.6	118.5	374.3
TOTAL	228,770.6	40,110.5	618.8	978.0	341.8	10,471.5	1,136.6	29,258.4	311,686.0

* 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 30 de junio 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	106.5	200.5	5.0	28.8	48.7	11.1	124.3	155.4	1.4
INMOBILIARIO, S. A.	47.0	3.3	1.3	0.3	20.2	3.8	33.5	0.5	- 6.0
DE LOS TRABAJADORES	1,482.3	13.2	49.7	13.8	769.8	81.1	490.7	1.4	216.0
INDUSTRIAL, S. A.	2,799.2	195.0	319.8	33.3	1,534.4	222.3	922.9	2.4	665.4
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	2,685.6	345.4	129.2	12.7	1,009.0	372.0	1,317.9	7.5	466.7
INTERNACIONAL, S. A.	307.8	31.3	32.5	1.0	146.6	41.5	130.5	0.6	53.3
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	75.4	1.5	51.1	0.7	15.5	17.4	58.8	1.5	35.5
VIVIBANCO, S. A.	28.6	0.7	1.4	3.7	11.7	0.6	17.6	0.2	4.3
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	189.5	10.4	1.8	11.5	45.2	54.5	110.1	0.2	3.3
PROMERICA, S. A.	452.1	45.8	19.2	28.4	161.1	190.6	173.4	1.1	19.2
DE ANTIGUA, S. A.	205.3	7.3	1.1	29.5	42.4	103.0	95.5	--	2.4
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	902.3	58.2	104.6	20.3	336.5	188.6	267.1	7.3	285.8
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A.	542.4	49.2	18.6	56.2	185.2	205.1	223.8	1.6	50.7
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	936.7	89.7	54.7	27.9	403.0	139.6	442.5	10.0	114.0
G&T CONTINENTAL, S. A.	1,652.3	173.4	166.0	62.9	946.6	316.7	597.8	3.9	189.6
DE CRÉDITO, S. A.	32.4	0.7	1.5	3.1	28.3	4.6	18.2	--	-13.4
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	361.7	44.8	8.5	12.8	35.0	72.1	259.0	0.8	61.1
INV, S. A.	13.1	--	0.2	--	6.6	--	6.1	--	0.7
TOTAL	12,820.2	1,270.4	966.2	346.9	5,745.8	2,024.6	5,289.7	194.4	2,150.0

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de junio 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.	72.5	3,163.8	118.8	348.3	--	--	37.4	3,740.8
RURAL, S. A.	109.6	427.6	91.6	72.6	--	0.2	8.6	710.2
DE OCCIDENTE, S. A.	132.7	398.6	677.3	328.4	0.3	0.5	32.8	1,570.6
DE CAPITALES, S. A.	14.1	19.3	--	--	--	--	0.5	33.8
SUMMA, S. A.	4.1	50.0	138.9	37.0	0.2	1.6	3.5	235.3
PROGRESO, S. A.	71.5	62.9	92.5	15.8	0.6	0.4	1.1	244.6
AGROMERCANTIL, S. A.	4.6	10.1	--	--	--	0.1	0.2	15.0
MVA, S. A.	4.3	3.3	92.0	10.7	4.6	1.0	1.8	117.7
CONSOLIDADA, S. A.	48.6	127.4	304.9	143.7	--	0.1	2.8	627.5
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	7.1	42.1	--	4.0	--	--	1.0	54.2
CREDICORP, S. A.	9.9	150.1	36.7	6.0	0.3	2.6	6.5	212.0
G & T CONTINENTAL, S. A.	39.1	2,140.0	7.6	175.6	--	7.9	69.0	2,439.2
TOTAL	518.1	6,595.2	1,560.3	1,142.1	6.0	14.4	165.2	10,000.9

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.	--	3,513.0	--	6.9	9.8	2.9	208.2	3,740.8
RURAL, S. A.	--	578.4	1.2	0.7	17.9	3.6	108.4	710.2
DE OCCIDENTE, S. A.	136.0	1,242.5	6.3	0.1	23.7	21.1	140.9	1,570.6
DE CAPITALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	33.8	33.8
SUMMA, S. A.	34.0	153.3	2.9	7.4	20.1	0.9	16.7	235.3
PROGRESO, S. A.	--	179.2	1.2	--	2.9	1.2	60.2	244.6
AGROMERCANTIL, S. A.	--	0.8	0.2	0.1	0.2	--	13.7	15.0
MVA, S. A.	--	101.0	0.8	0.3	3.9	0.6	11.0	117.7
CONSOLIDADA, S. A.	--	459.6	5.6	--	6.7	1.1	154.4	627.5
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	12.7	--	--	1.2	--	40.3	54.2
CREDICORP, S. A.	9.0	136.1	2.6	15.3	4.2	2.8	41.9	212.0
G & T CONTINENTAL, S. A.	42.4	2,183.1	0.8	0.4	22.1	1.6	188.8	2,439.2
TOTAL	221.4	8,559.7	21.6	31.2	112.7	35.8	1,018.3	10,000.9

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 30 de junio 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.	131.5	4.6	1.7	--	88.2	5.6	6.1	--	37.9
RURAL, S. A.	29.3	0.9	0.4	--	15.7	3.3	3.2	--	8.4
DE OCCIDENTE, S. A.	55.5	2.1	1.7	--	44.3	0.1	16.1	0.2	- 1.5
DE CAPITALES, S. A.	0.6	0.2	--	--	--	--	0.1	--	0.7
SUMMA, S. A.	13.5	2.0	0.5	--	7.2	0.9	6.4	0.2	1.3
PROGRESO, S. A.	8.4	2.2	3.1	0.1	5.1	1.7	4.4	--	2.5
AGROMERCANTIL, S. A.	0.3	0.5	0.1	--	--	0.1	0.3	--	0.5
MVA, S. A.	8.4	0.1	0.1	1.6	4.4	1.6	4.1	--	--
CONSOLIDADA, S. A.	24.5	14.9	6.6	--	15.5	3.0	11.4	--	16.0
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	7.4	0.1	0.1	--	0.9	5.2	0.6	--	1.0
CREDICORP, S. A.	14.9	1.6	0.1	0.2	5.6	0.3	6.9	--	3.9
G & T CONTINENTAL, S. A.	175.6	3.0	0.8	--	146.9	1.1	8.7	--	22.6
TOTAL	469.9	32.2	15.2	1.9	333.8	22.9	68.3	0.4	93.3

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de junio 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	1,027.0	4,852.6	2,755.3	2.9	119.0	6.4	72.1	8,835.2
MERCOM BANK LTD.	302.0	1,123.9	3,387.3	35.2	--	6.2	49.7	4,904.4
BAC BANK INC.	1,340.8	389.6	1,550.0	2.4	0.2	0.3	10.8	3,294.3
GTC BANK INC.	291.2	1,735.3	5,595.0	46.9	2.2	4.5	81.6	7,756.5
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	179.3	--	--	0.2	--	--	--	179.5
TOTAL	3,140.3	8,101.4	13,287.6	87.6	121.4	17.4	214.2	24,969.9

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	7,875.5	--	--	2.4	0.6	164.9	791.8	8,835.2
MERCOM BANK LTD.	4,388.6	--	--	0.9	1.5	75.4	438.0	4,904.4
BAC BANK INC.	2,918.2	--	--	0.2	--	107.4	268.6	3,294.3
GTC BANK INC.	6,749.9	--	--	3.2	3.9	155.4	844.1	7,756.5
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	--	--	--	--	--	0.1	179.4	179.5
TOTAL	21,932.2	--	--	6.7	6.0	503.2	2,521.9	24,969.9

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 30 de junio de 2018
(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.8

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	248.0	1.1	0.4	0.3	137.7	9.6	27.7	--	74.8
MERCOM BANK LTD.	138.4	1.0	5.2	0.4	77.6	10.6	4.8	3.3	48.6
BAC BANK INC.	63.4	0.7	--	0.2	48.4	5.1	3.7	--	7.2
GTC BANK INC.	242.6	--	--	0.1	133.2	41.9	31.6	--	36.0
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	--	--	--	--	--	--	--	--	--
TOTAL	692.4	2.8	5.6	1.0	396.9	67.2	67.8	3.3	166.6

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 30 de junio 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	--	7.0	--	--	1.1	0.2	14.4	22.8
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	5.4	--	--	--	26.5	0.3	0.6	32.8
ALMACENES GENERALES, S. A.	0.6	--	--	--	2.5	0.2	1.1	4.5
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	2.0	--	--	--	401.7	0.6	2.8	407.1
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	8.5	--	--	--	18.3	0.4	1.6	28.7
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	3.6	--	--	--	1.0	0.5	1.8	7.0
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	6.1	--	--	--	2.4	6.2	2.8	17.5
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	21.2	--	--	--	4.6	0.1	--	25.9
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	2.7	5.2	--	--	17.4	1.2	0.7	27.2
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	0.6	--	--	--	15.7	0.3	1.5	18.0
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	1.5	--	--	--	--	0.6	0.6	2.7
ALMACENES Y SILOS, S. A.	0.3	--	--	--	24.8	--	2.5	27.6
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	1.9	2.7	--	--	--	0.2	--	4.8
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	8.5	--	--	--	--	0.2	0.3	9.1
TOTAL	63.0	14.9	--	--	515.9	11.1	30.8	635.8

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	21.6	22.8
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	--	--	1.1	--	0.4	0.6	30.7	32.8
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	0.1	--	0.2	0.8	3.4	4.5
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	375.6	--	0.3	--	1.2	2.6	27.3	407.1
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	5.0	--	0.9	--	0.6	1.4	20.7	28.7
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	--	0.4	--	0.9	0.5	5.2	7.0
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	0.7	--	3.6	--	1.0	0.3	11.9	17.5
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	--	1.1	--	19.0	--	5.8	25.9
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	--	--	2.9	--	1.6	0.5	22.3	27.2
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	8.1	--	0.9	--	3.8	--	5.3	18.0
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	--	0.1	--	0.2	0.2	2.3	2.7
ALMACENES Y SILOS, S. A.	1.1	--	0.5	--	10.7	1.3	14.1	27.6
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	0.4	--	4.3	4.8
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	--	--	0.8	--	0.2	0.3	7.8	9.1
TOTAL	390.5	--	13.5	--	40.3	8.8	182.6	635.8

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 30 de junio 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	0.5	2.7	--	--	--	--	2.2	--	1.0
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.1	6.9	--	--	--	0.5	3.6	--	2.9
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	5.6	--	--	--	--	5.6	--	--
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	26.8	--	--	9.7	7.6	11.9	--	- 2.4
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	0.3	8.5	--	--	0.2	0.7	7.4	--	0.5
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	0.1	5.5	--	--	--	0.2	4.8	--	0.6
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	--	24.8	0.1	--	--	2.1	16.5	--	6.3
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	0.2	0.1	--	1.3	--	--	2.5	--	- 0.9
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	0.3	11.5	0.1	--	--	0.6	9.0	--	2.3
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	--	5.2	--	--	0.4	0.2	4.1	--	0.6
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	1.8	0.1	--	--	0.1	1.6	--	0.3
ALMACENES Y SILOS, S. A.	--	7.4	--	0.1	0.4	0.5	5.0	--	1.6
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	0.1	1.3	--	--	0.5	0.2	--	0.7
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	2.6	--	--	--	0.1	2.4	--	0.2
TOTAL	1.6	109.4	1.7	1.4	10.8	13.1	76.7	0.1	13.5

MERCADERÍAS EN DEPÓSITO Y SEGUROS

Al 30 de junio 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	6.2	--	13.4	--	60.2	--
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	67.3	--	77.1	--	196.3	39.5
ALMACENES GENERALES, S. A.	47.1	--	80.5	--	83.8	158.7
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	81.6	8.1	402.1	--	206.9	521.1
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	32.5	--	64.4	3.0	293.6	--
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	41.4	--	133.3	--	77.2	338.0
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	101.0	--	86.9	--	487.0	20.0
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	--	--	--	21.6	--
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	76.3	--	105.3	--	143.9	162.6
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	23.6	--	21.1	--	77.7	4.2
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	19.3	1.6	--	--	28.0	39.1
ALMACENES Y SILOS, S. A.	21.6	160.2	--	--	0.5	533.0
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	11.4	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	8.9	--	202.3	--	58.7	368.2
TOTAL	526.8	169.9	1,186.4	3.0	1,746.8	2,184.4

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de junio 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	--	2.5	--	140.9	0.2	--	4.1	322.6
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	230.7	--	61.7	--	245.4	0.9	--	9.9	548.5
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	8.4	0.2	0.1	--	0.4	--	--	0.7	9.8
SEGUROS G&T, S. A.	998.6	17.4	412.1	120.0	84.0	15.8	1.9	42.4	1,692.3
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	47.5	4.6	15.3	--	0.7	0.3	--	6.7	75.0
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	233.9	12.9	129.6	2.4	27.2	4.9	1.2	19.1	431.1
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	73.2	22.6	70.3	4.2	41.3	1.8	--	14.2	227.6
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	767.1	22.0	119.4	--	19.1	0.4	--	26.5	954.5
SEGUROS ALIANZA, S. A.	25.1	23.5	9.8	--	0.6	1.2	--	0.3	60.5
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	596.6	31.3	238.0	14.8	27.2	3.8	--	40.5	952.4
AFIANZADORA G&T, S. A.	140.4	8.4	6.2	10.9	5.5	--	--	3.2	174.5
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	741.1	57.9	556.8	128.9	42.0	6.7	0.2	72.7	1,606.2
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	93.2	7.6	5.5	5.4	4.0	1.9	--	3.6	121.1
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	65.9	3.5	8.8	0.1	0.6	0.6	--	0.8	80.3
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	557.1	1.5	21.4	1.3	3.2	0.4	--	37.1	622.0
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	21.1	0.6	0.8	--	0.1	--	--	0.3	22.9
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	98.8	1.0	4.0	1.3	2.4	--	--	5.5	112.9
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	117.1	3.7	2.2	0.4	5.1	0.2	--	8.0	136.6
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	92.7	8.5	24.6	4.5	7.5	2.9	--	0.8	141.5
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	15.2	0.3	--	--	0.1	--	--	0.7	16.3
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	65.9	13.6	14.5	0.7	1.0	0.6	--	4.4	100.7
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	160.5	17.8	10.7	9.0	3.4	0.9	--	5.9	208.1
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	51.1	1.0	1.9	0.2	0.6	0.1	--	1.7	56.5
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	199.5	46.9	137.1	64.7	5.9	1.5	--	18.5	474.0
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	107.3	25.1	86.7	11.1	6.9	0.9	--	6.6	244.6
ASEGURADORA RURAL, S. A.	575.9	2.4	107.7	0.1	4.5	0.6	--	25.9	717.1
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.1	0.4	--	--	0.1	--	--	0.1	2.6
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	32.4	5.5	5.2	4.8	1.3	0.4	--	2.6	52.2
TOTAL	6,293.4	339.9	2,052.7	384.7	680.9	46.8	3.4	362.4	10,164.3

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	--	2.5	0.8	3.3	0.4	0.1	193.9	322.7
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	239.5	(90.3)	17.0	49.1	41.4	2.5	0.9	288.3	548.5
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.3	(0.1)	1.3	0.5	0.3	0.2	0.1	7.2	9.8
SEGUROS G&T, S. A.	882.8	(90.8)	64.9	117.9	173.8	8.3	--	535.5	1,692.3
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	11.6	(1.9)	--	8.3	36.4	0.7	--	19.8	75.0
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	240.5	(17.7)	7.3	19.6	74.0	1.1	--	106.3	431.1
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	47.2	(16.5)	3.4	44.5	37.7	9.6	--	101.6	227.6
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	735.9	(9.9)	7.8	23.6	18.8	--	0.2	178.2	954.5
SEGUROS ALIANZA, S. A.	17.5	(9.9)	2.0	9.1	12.4	1.7	--	27.7	60.5
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	523.6	(58.3)	113.5	64.2	83.6	6.3	--	219.5	952.4
AFIANZADORA G&T, S. A.	51.1	(30.7)	30.3	24.6	15.8	0.4	--	83.1	174.5
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	735.7	(118.6)	50.4	211.0	274.7	18.4	--	434.7	1,606.2
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	10.4	(0.4)	25.2	10.2	4.5	0.6	--	70.7	121.1
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	22.9	(1.0)	3.8	1.4	8.7	1.5	--	43.0	80.3
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	488.9	(3.8)	--	2.9	13.7	8.3	11.2	100.9	622.0
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	1.7	--	3.9	0.7	1.8	0.8	--	14.1	22.9
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	6.4	(0.3)	61.1	2.9	7.8	0.8	--	34.3	112.9
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	27.8	(2.8)	25.0	2.8	16.5	0.6	2.2	64.4	136.6
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	73.6	(1.1)	0.7	0.1	10.4	1.3	--	56.5	141.5
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	1.2	--	0.3	1.4	0.6	0.4	0.2	12.3	16.3
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	42.4	(8.4)	--	0.4	10.5	1.6	--	54.4	100.7
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	65.7	(0.7)	12.1	7.8	14.2	8.9	--	100.0	208.2
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	12.1	(6.1)	5.1	0.4	5.3	0.8	0.3	38.5	56.5
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	224.1	(70.0)	1.4	50.8	91.6	15.5	2.2	158.4	474.0
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	126.4	(30.3)	0.7	22.6	33.1	10.2	--	81.9	244.5
ASEGURADORA RURAL, S. A.	163.6	(9.1)	3.5	7.6	137.7	6.6	--	407.2	717.1
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	0.7	--	--	1.9	2.6
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	8.2	(5.1)	1.1	--	10.2	1.8	--	35.9	52.1
TOTAL	4,882.7	(583.8)	444.1	684.9	1,139.5	109.2	17.5	3,470.1	10,164.2

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 30 de junio 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	15.2	--	14.8	0.1	0.2	6.3	5.7	1.1	--	15.0
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	113.2	39.6	48.8	7.0	20.8	13.6	9.6	6.9	0.2	23.8
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.5	0.3	0.2	(0.1)	(0.1)	0.4	0.2	0.2	0.1	0.2
SEGUROS G&T, S. A.	692.4	151.3	450.0	83.3	262.7	55.7	46.4	20.9	20.1	95.5
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	25.3	22.3	0.3	(2.2)	0.4	2.9	1.0	1.7	1.2	0.6
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	245.3	92.3	146.4	18.0	89.6	33.9	8.8	5.1	4.8	14.1
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	61.5	41.4	18.6	0.3	8.5	9.4	1.9	1.1	0.7	2.8
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	234.7	45.3	113.3	15.0	79.1	31.1	25.5	4.9	0.9	17.7
SEGUROS ALIANZA, S. A.	45.7	26.0	18.9	4.4	3.5	9.9	0.3	2.0	1.1	2.4
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	444.8	100.0	229.0	27.3	165.4	25.6	19.0	3.7	4.8	28.6
AFIANZADORA G&T, S. A.	41.9	37.0	4.1	(7.2)	(0.5)	3.4	4.6	1.3	2.6	11.6
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	687.8	237.5	521.1	127.1	319.0	37.2	25.5	30.2	25.4	68.0
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	18.1	4.4	13.2	4.3	(0.4)	7.4	5.7	1.4	1.9	7.1
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	26.8	3.1	20.8	3.5	14.0	3.6	2.1	0.5	0.5	1.8
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	43.6	5.8	52.5	9.4	37.3	17.5	19.2	21.9	3.0	26.4
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	5.4	1.8	3.6	0.9	--	0.8	0.7	0.2	0.6	2.2
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	9.9	5.3	5.3	(0.1)	(0.4)	1.1	1.8	0.1	0.5	6.2
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	13.1	7.0	7.0	(0.1)	(0.1)	1.7	4.0	0.2	1.9	7.8
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	65.4	3.0	58.8	12.6	37.2	10.8	2.8	1.7	1.7	1.0
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	2.0	0.9	1.2	(0.1)	(0.6)	1.4	0.5	0.3	0.7	0.6
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	61.4	25.4	31.7	(1.9)	13.3	8.2	2.2	5.2	5.4	14.1
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	81.8	8.3	68.9	14.0	37.9	10.2	5.3	0.6	6.1	6.6
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	5.0	1.7	3.5	0.8	(0.1)	1.6	1.5	0.1	0.4	2.5
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	269.0	107.1	149.4	29.6	89.3	21.5	7.4	7.8	6.6	17.6
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	164.0	61.5	88.5	6.0	41.2	26.8	3.5	3.7	5.4	16.4
ASEGURADORA RURAL, S. A.	231.6	30.1	193.1	27.4	73.6	16.4	19.7	3.1	21.2	77.3
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	0.2	0.1	--	--	(0.1)
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	26.6	24.1	2.2	(4.1)	2.6	6.0	0.7	1.3	0.8	(1.1)
TOTAL	3,631.7	1,082.5	2,265.1	374.9	1,293.1	364.5	225.5	126.9	118.6	466.5

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 30 de junio 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.	21.9	4.1	--	--	--	--	1.3	27.3
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	10.6	--	--	--	1.0	1.8	--	13.3
SERVIMICOPE, S. A.	5.0	--	--	--	--	0.1	--	5.2
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	45.8	11.8	1,720.0	--	15.9	5.0	52.4	1,851.0
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	18.1	8.2	58.0	0.3	0.1	0.3	4.5	89.5
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A. */	--	--	--	--	--	--	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	623.2	8.0	1,731.2	--	97.4	68.7	395.7	2,924.2
G&T CONTICREDIT, S. A.	35.1	39.7	765.5	0.2	5.1	14.3	7.0	866.9
TARJETAS PROMERICA, LIMITADA	150.0	21.9	169.7	--	0.3	7.3	36.5	385.7
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	7.5	5.5	37.4	--	--	0.2	0.4	51.0
INTERCONSUMO, S. A.	6.9	0.5	228.8	2.2	2.8	5.8	11.9	258.8

PASIVO Y CAPITAL

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
CASAS DE CAMBIO								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	--	--	1.5	--	0.4	--	25.4	27.3
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	0.3	--	0.5	--	12.6	13.3
SERVIMICOPE, S. A.	--	--	0.1	--	0.1	--	4.9	5.2
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	728.0	498.0	1.7	--	147.3	--	475.9	1,851.0
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	--	68.9	0.7	--	8.3	--	11.5	89.5
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A. */	--	--	--	--	--	--	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	1,290.0	300.6	16.4	--	514.7	--	802.6	2,924.2
G&T CONTICREDIT, S. A.	318.9	389.1	5.6	--	38.1	--	115.2	866.9
TARJETAS PROMERICA, LIMITADA	100.0	--	0.6	--	41.4	--	243.7	385.7
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	7.9	--	0.9	0.2	1.1	--	40.8	51.0
INTERCONSUMO, S. A.	187.4	--	5.9	2.1	8.0	7.3	48.2	258.8

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 30 de junio 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.	0.4	--	2.8	--	--	0.2	2.1	--	0.9
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	14.0	--	0.3	1.3	9.3	--	3.1
SERVIMICOPE, S. A.	--	--	0.8	--	--	0.1	0.5	--	0.3
TARJETAS DE CRÉDITO									
CONTÉCNICA, S. A.	190.7	190.2	10.5	14.9	43.4	76.5	126.6	--	159.9
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	7.7	0.5	0.3	0.1	3.0	0.3	4.7	--	0.6
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A. */	--	--	--	--	--	--	--	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	485.7	144.8	24.2	46.8	51.3	102.8	422.6	--	124.7
G&T CONTICREDIT, S. A.	138.9	34.5	2.5	1.9	39.8	55.7	51.5	3.5	27.5
TARJETAS PROMERICA, LIMITADA	82.4	9.8	3.6	5.4	13.8	13.3	54.0	1.9	18.1
OTRAS									
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	3.9	1.1	1.8	0.1	0.3	0.9	2.1	--	3.6
INTERCONSUMO, S. A.	57.6	23.2	--	11.6	6.0	42.1	31.6	6.9	5.9

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

*/ En proceso de separación del grupo financiero.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de junio 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.	0.2	13.7	--	--	--	--	1.4	15.3
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	1.9	8.1	--	--	--	--	0.1	10.1
AGROVALORES, S. A.	0.8	1.6	--	--	--	0.1	--	2.5
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.4	1.6	--	--	--	--	--	2.1
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	10.9	24.4	--	--	--	--	1.6	36.8
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	0.3	0.7	--	--	--	--	--	1.1
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	0.3	0.6	--	--	--	--	--	0.9
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	1.2	7.6	--	--	--	0.2	0.1	9.2
CASA DE BOLSA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	1.4	0.8	--	--	--	--	0.2	2.4
TOTAL	18.3	59.5	--	--	--	0.3	3.4	81.7

PASIVO Y CAPITAL

CASAS DE BOLSA	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	1.2	1.3
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	--	--	0.2	--	0.1	--	15.0	15.3
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	--	--	--	--	0.3	--	9.8	10.1
AGROVALORES, S. A.	--	--	0.8	--	0.2	--	1.6	2.5
G&T CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	2.1	2.1
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	0.3	--	36.5	36.8
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	1.1	1.1
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	--	--	--	--	0.2	--	9.0	9.2
CASA DE BOLSA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	--	--	--	0.1	0.2	2.1	2.4
TOTAL	--	--	1.0	--	1.2	0.2	79.3	81.7

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de junio 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	0.1	--	0.6
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.1	0.8	3.0	--	--	0.4	0.8	--	2.8
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.3	2.6	0.6	--	--	0.3	1.4	--	1.8
AGROVALORES, S. A.	0.1	1.1	--	--	--	0.1	1.0	--	0.2
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.1	--	--	--	--	--	0.1	--	0.1
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	--	3.5	0.2	--	--	0.3	0.6	--	2.9
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	0.1	--	--	--	--	0.1	--	--
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	0.2	--	--	--	--	0.3	--	--
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.3	1.3	--	--	--	0.1	1.0	--	0.4
CASA DE BOLSA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	0.6	--	--	--	--	0.3	--	0.4
TOTAL	0.9	10.3	4.5	--	--	1.3	5.7	--	9.2

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.

SISTEMA BANCARIO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.1

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/06/2017	30/06/2018	Variación		30/06/2017	30/06/2018	Variación		30/06/2017	30/06/2018	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	3,260.7	3,528.9	268.2	8.2%	3,146.1	3,394.2	248.1	7.9%	114.6	134.7	20.1	17.5%
INMOBILIARIO, S. A.	1,274.8	1,517.5	242.7	19.0%	987.9	1,229.5	241.6	24.5%	286.9	288.0	1.1	0.4%
DE LOS TRABAJADORES	19,736.9	23,818.1	4,081.2	20.7%	17,671.8	21,332.8	3,661.0	20.7%	2,065.2	2,485.3	420.1	20.3%
INDUSTRIAL, S. A.	80,368.7	88,372.9	8,004.2	10.0%	73,958.5	81,142.8	7,184.3	9.7%	6,410.2	7,230.2	820.0	12.8%
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	59,811.7	62,802.0	2,990.3	5.0%	53,580.7	56,008.2	2,427.5	4.5%	6,231.0	6,793.8	562.8	9.0%
INTERNACIONAL, S. A.	7,532.7	8,011.9	479.2	6.4%	6,852.1	7,261.8	409.7	6.0%	680.6	750.0	69.4	10.2%
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	3,369.5	2,814.2	(555.3)	(16.5%)	3,156.1	2,558.2	(597.9)	(18.9%)	213.5	256.0	42.5	19.9%
VIVIBANCO, S. A.	537.5	582.1	44.6	8.3%	394.5	440.2	45.7	11.6%	143.0	142.0	(1.0)	(0.7%)
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,611.2	1,706.8	95.6	5.9%	1,388.8	1,478.6	89.8	6.5%	222.4	228.1	5.7	2.6%
PROMERICA, S. A.	6,513.7	6,373.1	(140.6)	(2.2%)	5,958.8	5,852.7	(106.1)	(1.8%)	554.8	520.4	(34.4)	(6.2%)
DE ANTIGUA, S. A.	1,198.3	1,356.1	157.8	13.2%	1,045.3	1,198.7	153.4	14.7%	153.1	157.4	4.3	2.8%
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	20,809.9	24,087.0	3,277.1	15.7%	18,899.2	21,737.1	2,837.9	15.0%	1,910.7	2,349.9	439.2	23.0%
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A.	6,622.7	6,797.6	174.9	2.6%	5,888.7	5,987.1	98.4	1.7%	734.1	810.6	76.5	10.4%
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	23,444.3	25,661.8	2,217.5	9.5%	21,220.1	23,377.6	2,157.5	10.2%	2,224.1	2,284.1	60.0	2.7%
G&T CONTINENTAL, S. A.	51,033.0	51,482.9	449.9	0.9%	47,131.7	47,399.0	267.3	0.6%	3,901.3	4,083.9	182.6	4.7%
DE CRÉDITO, S. A.	870.8	974.8	104.0	11.9%	778.4	899.4	121.0	15.5%	92.4	75.4	(17.0)	(18.4%)
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	1,457.0	1,424.0	(33.0)	(2.3%)	800.9	873.9	73.0	9.1%	656.1	550.1	(106.0)	(16.2%)
INV, S. A.	343.6	374.3	30.7	8.9%	226.5	255.8	29.3	12.9%	117.1	118.5	1.4	1.2%
TOTAL	289,797.1	311,686.1	21,889.0	7.6%	263,086.2	282,427.5	19,341.3	7.4%	26,711.0	29,258.6	2,547.6	9.5%

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			
	30/06/2017	30/06/2018	Variación		30/06/2017	30/06/2018	Variación		30/06/2017	30/06/2018	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
INDUSTRIAL, S. A.	3,323.1	3,740.8	417.7	12.6%	3,162.9	3,532.6	369.7	11.7%	160.2	208.2	48.0	30.0%
RURAL, S. A.	670.8	710.2	39.4	5.9%	568.2	601.9	33.7	5.9%	102.6	108.4	5.8	5.7%
DE OCCIDENTE, S. A.	1,788.1	1,570.6	(217.5)	(12.2%)	1,643.9	1,429.6	(214.3)	(13.0%)	144.2	140.9	(3.3)	(2.3%)
DE CAPITALES, S. A.	32.5	33.8	1.3	4.0%	--	--	--	--	32.4	33.8	1.4	4.3%
SUMMA, S. A.	222.9	235.3	12.4	5.6%	206.5	218.6	12.1	5.9%	16.3	16.7	0.4	2.5%
PROGRESO, S. A.	232.2	244.6	12.4	5.3%	171.5	184.4	12.9	7.5%	60.7	60.2	(0.5)	(0.8%)
AGROMERCANTIL, S. A.	14.9	15.0	0.1	0.7%	1.3	1.3	--	--	13.6	13.7	0.1	0.7%
MVA, S. A.	109.9	117.7	7.8	7.1%	98.3	106.7	8.4	8.5%	11.6	11.0	(0.6)	(5.2%)
CONSOLIDADA, S. A.	607.0	627.5	20.5	3.4%	450.7	473.0	22.3	4.9%	156.3	154.4	(1.9)	(1.2%)
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	84.6	54.2	(30.4)	(35.9%)	45.3	13.9	(31.4)	(69.3%)	39.3	40.3	1.0	2.5%
CREDICORP, S. A.	172.3	212.0	39.7	23.0%	135.0	170.0	35.0	25.9%	37.3	41.9	4.6	12.3%
G & T CONTINENTAL, S. A.	2,514.7	2,439.2	(75.5)	(3.0%)	2,339.5	2,250.4	(89.1)	(3.8%)	175.2	188.8	13.6	7.8%
TOTAL	9,773.0	10,000.9	227.9	2.3%	8,823.1	8,982.4	159.3	1.8%	949.7	1,018.3	68.6	7.2%

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			
	30/06/2017	30/06/2018	Variación		30/06/2017	30/06/2018	Variación		30/06/2017	30/06/2018	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	8,667.5	8,835.2	167.7	1.9%	7,947.5	8,043.4	95.9	1.2%	720.0	791.8	71.8	10.0%
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
MERCOM BANK LTD.	5,035.9	4,904.4	(131.5)	(2.6%)	4,576.0	4,466.4	(109.6)	(2.4%)	459.9	438.0	(21.9)	(4.8%)
BAC BANK INC.	3,050.4	3,294.3	243.9	8.0%	2,790.6	3,025.8	235.2	8.4%	259.8	268.6	8.8	3.4%
GTC BANK INC.	7,721.3	7,756.5	35.2	0.5%	6,821.4	6,912.4	91.0	1.3%	899.9	844.1	(55.8)	(6.2%)
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	180.5	179.5	(1.0)	(0.6%)	23.0	0.1	(22.9)	(99.6%)	157.4	179.4	22.0	14.0%
TOTAL	24,655.6	24,969.9	314.3	1.3%	22,158.5	22,448.1	289.6	1.3%	2,497.0	2,521.9	24.9	1.0%

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

ALMACENES GENERALES DE DEPOSITO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.4

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/06/2017	30/06/2018	Variación		30/06/2017	30/06/2018	Variación		30/06/2017	30/06/2018	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	20.6	22.8	2.2	10.7%	1.3	1.2	(0.1)	(7.7%)	19.3	21.6	2.3	11.9%
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	32.3	32.8	0.5	1.5%	2.0	2.0	--	--	30.3	30.7	0.4	1.3%
ALMACENES GENERALES, S. A.	4.7	4.5	(0.2)	(4.3%)	1.1	1.1	--	--	3.6	3.4	(0.2)	(5.6%)
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	406.2	407.1	0.9	0.2%	375.7	379.7	4.0	1.1%	30.4	27.3	(3.1)	(10.2%)
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	36.8	28.7	(8.1)	(22.0%)	12.3	8.0	(4.3)	(35.0%)	24.5	20.7	(3.8)	(15.5%)
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	5.6	7.0	1.4	25.0%	1.4	1.8	0.4	28.6%	4.2	5.2	1.0	23.8%
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	14.5	17.5	3.0	20.7%	4.0	5.5	1.5	37.5%	10.4	11.9	1.5	14.4%
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	34.3	25.9	(8.4)	(24.5%)	22.7	20.1	(2.6)	(11.5%)	11.6	5.8	(5.8)	(50.0%)
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	29.0	27.2	(1.8)	(6.2%)	7.4	5.0	(2.4)	(32.4%)	21.6	22.3	0.7	3.2%
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	18.8	18.0	(0.8)	(4.3%)	13.6	12.8	(0.8)	(5.9%)	5.2	5.3	0.1	1.9%
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	2.0	2.7	0.7	35.0%	0.1	0.5	0.4	400.0%	1.9	2.3	0.4	21.1%
ALMACENES Y SILOS, S. A.	29.1	27.6	(1.5)	(5.2%)	14.8	13.6	(1.2)	(8.1%)	14.4	14.1	(0.3)	(2.1%)
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	4.5	4.8	0.3	6.7%	0.3	0.5	0.2	66.7%	4.2	4.3	0.1	2.4%
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	9.5	9.1	(0.4)	(4.2%)	2.1	1.3	(0.8)	(38.1%)	7.4	7.8	0.4	5.4%
TOTAL	647.7	635.8	(11.9)	(1.8%)	458.7	453.1	(5.6)	(1.2%)	188.9	182.6	(6.3)	(3.3%)

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

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 2.5

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/06/2017	30/06/2018	Variación Absoluta	Relativa	30/06/2017	30/06/2018	Variación Absoluta	Relativa	30/06/2017	30/06/2018	Variación Absoluta	Relativa
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	482.4	548.5	66.1	13.7%	218.4	260.1	41.7	19.1%	263.9	288.3	24.4	9.2%
SEGUROS G&T, S. A. *	1,624.7	1,692.3	67.6	4.2%	1,118.8	1,156.8	38.0	3.4%	505.9	535.5	29.6	5.9%
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	55.5	75.0	19.5	35.1%	36.7	55.2	18.5	50.4%	18.8	19.8	1.0	5.3%
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	400.6	431.1	30.5	7.6%	302.7	324.8	22.1	7.3%	98.0	106.3	8.3	8.5%
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	171.9	227.6	55.7	32.4%	73.1	126.0	52.9	72.4%	98.8	101.6	2.8	2.8%
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	881.5	954.5	73.0	8.3%	711.7	776.3	64.6	9.1%	169.8	178.2	8.4	4.9%
SEGUROS ALIANZA, S. A.	55.0	60.4	5.4	9.8%	31.7	32.7	1.0	3.2%	23.4	27.7	4.3	18.4%
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	991.9	952.4	(39.5)	(4.0%)	742.6	732.8	(9.8)	(1.3%)	249.2	219.5	(29.7)	(11.9%)
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,592.6	1,606.2	13.6	0.9%	1,189.0	1,171.5	(17.5)	(1.5%)	403.7	434.6	30.9	7.7%
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	76.5	80.3	3.8	5.0%	33.9	37.2	3.3	9.7%	42.6	43.0	0.4	0.9%
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	647.7	622.0	(25.7)	(4.0%)	549.9	521.1	(28.8)	(5.2%)	97.8	100.9	3.1	3.2%
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	143.2	141.5	(1.7)	(1.2%)	90.5	85.0	(5.5)	(6.1%)	52.7	56.5	3.8	7.2%
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	98.5	100.7	2.2	2.2%	43.5	46.4	2.9	6.7%	55.0	54.3	(0.7)	(1.3%)
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	190.6	208.1	17.5	9.2%	89.3	108.1	18.8	21.1%	101.3	100.0	(1.3)	(1.3%)
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	433.1	474.0	40.9	9.4%	298.1	315.6	17.5	5.9%	135.0	158.4	23.4	17.3%
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	226.5	244.6	18.1	8.0%	146.0	162.6	16.6	11.4%	80.5	81.9	1.4	1.7%
ASEGURADORA RURAL, S. A.	674.5	717.1	42.6	6.3%	300.9	309.9	9.0	3.0%	373.6	407.2	33.6	9.0%
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	245.5	322.6	77.1	31.4%	67.2	128.8	61.6	91.7%	178.4	193.8	15.4	8.6%
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	9.2	9.8	0.6	6.5%	2.1	2.6	0.5	23.8%	7.0	7.2	0.2	2.9%
AFIANZADORA G&T, S. A.	159.4	174.5	15.1	9.5%	84.0	91.4	7.4	8.8%	75.5	83.1	7.6	10.1%
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	114.8	121.1	6.3	5.5%	47.9	50.4	2.5	5.2%	66.9	70.7	3.8	5.7%
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	21.4	22.9	1.5	7.0%	7.8	8.8	1.0	12.8%	13.6	14.1	0.5	3.7%
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	73.2	112.9	39.7	54.2%	43.8	78.6	34.8	79.5%	29.4	34.3	4.9	16.7%
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	126.2	136.6	10.4	8.2%	68.9	72.2	3.3	4.8%	57.3	64.4	7.1	12.4%
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	17.2	16.3	(0.9)	(5.2%)	4.4	4.0	(0.4)	(9.1%)	12.8	12.3	(0.5)	(3.9%)
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	54.8	56.5	1.7	3.1%	17.6	18.0	0.4	2.3%	37.2	38.5	1.3	3.5%
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.5	2.6	0.1	4.0%	0.5	0.7	0.2	40.0%	2.0	1.9	(0.1)	(5.0%)
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	46.8	52.2	5.4	11.5%	10.3	16.2	5.9	57.3%	36.6	35.9	(0.7)	(1.9%)
TOTAL	9,617.7	10,164.3	546.6	5.7%	6,331.3	6,693.8	362.5	5.7%	3,286.7	3,469.9	183.2	5.6%

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			
	30/06/2017	30/06/2018	Variación		30/06/2017	30/06/2018	Variación		30/06/2017	30/06/2018	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
CASAS DE CAMBIO												
LAFISE GUATEMALA, S. A.	25.3	27.3	2.0	7.9%	1.6	1.9	0.3	18.8%	23.7	25.4	1.7	7.2%
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	13.7	13.3	(0.4)	(2.9%)	0.8	0.8	--	--	12.9	12.6	(0.3)	(2.3%)
SERVIMICOOPE, S. A.	4.9	5.2	0.3	6.1%	0.2	0.2	--	--	4.7	4.9	0.2	4.3%
TOTAL	43.9	45.8	1.9	4.3%	2.6	2.9	0.3	11.5%	41.3	42.9	1.6	3.9%
TARJETAS DE CRÉDITO												
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	99.0	89.5	(9.5)	(9.6%)	85.2	78.0	(7.2)	(8.5%)	13.8	11.5	(2.3)	(16.7%)
CONTÉCNICA, S. A.	1,614.6	1,851.0	236.4	14.6%	1,201.2	1,375.1	173.9	14.5%	413.4	475.9	62.5	15.1%
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A. */	0.7	--	(0.7)	(100.0%)	--	--	--	--	0.7	--	(0.7)	(100.0%)
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	3,470.2	2,924.2	(546.0)	(15.7%)	2,374.8	2,121.6	(253.2)	(10.7%)	1,095.3	802.6	(292.7)	(26.7%)
G&T CONTICREDIT, S. A.	763.2	866.9	103.7	13.6%	637.0	751.7	114.7	18.0%	126.2	115.2	(11.0)	(8.7%)
TARJETAS PROMERICA, LIMITADA	460.0	385.7	(74.3)	(16.2%)	215.1	142.0	(73.1)	(34.0%)	245.0	243.7	(1.3)	(0.5%)
TOTAL	6,407.7	6,117.3	(290.4)	(4.5%)	4,513.3	4,468.4	(44.9)	(1.0%)	1,894.4	1,648.9	(245.5)	(13.0%)
OTRAS												
INTERCONSUMO, S. A.	242.7	258.8	16.1	6.6%	197.0	210.6	13.6	6.9%	45.7	48.2	2.5	5.5%
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	59.4	51.0	(8.4)	(14.1%)	20.8	10.2	(10.6)	(51.0%)	38.6	40.8	2.2	5.7%
TOTAL	302.1	309.8	7.7	2.5%	217.8	220.8	3.0	1.4%	84.3	89.0	4.7	5.6%

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 30 DE JUNIO DE 2018

ANEXO 3.1

	LIQUIDEZ			SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Encaje Computable en relación a los Depósitos	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rendimiento del Patrimonio	Rendimiento del Activo	Cartera Vencida en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	5.54	7.74	53.01	3.82	8.91	5.05	10.35	0.37	16.38	100.69
INMOBILIARIO, S. A.	13.63	16.96	67.93	18.98	50.28	24.02	1.62	0.34	1.46	100.00
DE LOS TRABAJADORES	15.78	16.80	49.69	10.43	19.38	12.95	20.81	2.20	1.99	100.61
INDUSTRIAL, S. A.	12.28	20.11	45.12	8.18	14.58	12.55	20.33	1.67	1.11	160.88
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	15.56	17.15	55.16	10.82	22.20	13.14	16.28	1.75	4.50	112.86
INTERNACIONAL, S. A.	9.21	17.93	33.42	9.36	13.71	11.49	15.72	1.47	1.24	167.25
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	10.33	56.85	106.66	9.10	556.46	12.19	26.12	2.10	0.02	8,069.05
VIVIBANCO, S. A.	15.90	23.40	82.55	24.39	80.26	36.94	6.40	1.56	0.12	1,019.14
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	11.87	19.08	41.01	13.37	22.09	16.17	2.74	0.38	4.17	102.46
PROMERICA, S. A.	11.19	19.75	35.89	8.17	12.77	10.17	8.41	0.72	1.26	125.00
DE ANTIGUA, S. A.	14.84	16.21	25.62	11.61	15.64	14.93	3.76	0.46	4.23	143.54
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	10.32	19.93	28.90	9.76	13.24	12.49	29.78	2.83	1.96	101.07
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A.	10.88	18.17	30.59	11.92	17.76	15.30	20.01	2.43	2.39	114.68
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	11.81	18.33	28.07	8.90	12.08	12.99	15.23	1.42	2.17	106.06
G&T CONTINENTAL, S. A.	11.02	18.08	52.21	7.93	16.11	10.83	10.98	0.86	2.32	105.20
DE CRÉDITO, S. A.	12.32	20.28	31.06	7.74	14.98	8.81	(27.35)	(2.47)	1.36	100.09
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	15.26	30.08	61.47	38.63	62.15	78.05	26.18	10.89	3.45	100.00
INV, S. A.	6.54	30.63	70.33	31.66	69.67	47.19	1.48	0.48	2.41	111.34
SISTEMA BANCARIO	12.69	18.77	45.90	9.39	16.71	12.71	17.46	1.64	2.36	116.22

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

INDICADORES FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO 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.	2.06	91.86	5.57	172.96	5.92	42.42	2.33	0.00	0.00
RURAL, S. A.	18.70	90.06	15.26	101.12	18.48	16.68	2.66	12.52	116.03
DE OCCIDENTE, S. A.	10.53	33.10	8.97	19.98	11.19	1.27	0.11	6.44	61.42
DE CAPITALES, S. A.	0.00	81,360.72	99.87	0.00	0.00	4.53	4.53	0.00	0.00
SUMMA, S. A.	2.64	27.60	7.11	11.87	10.75	10.12	0.73	1.40	103.41
PROGRESO, S. A.	39.91	71.71	24.61	60.45	33.60	6.41	1.62	3.54	201.63
AGROMERCANTIL, S. A.	560.96	1,472.01	91.47	0.00	1,674.14	7.53	6.83	0.00	0.00
MVA, S. A.	4.25	7.18	9.38	11.62	10.85	1.03	0.10	1.59	204.14
CONSOLIDADA, S. A.	10.47	37.63	24.61	49.58	33.28	24.85	6.77	1.01	210.18
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	52.87	354.86	74.41	630.47	299.31	3.68	1.97	100.00	100.00
CREDICORP, S. A.	7.14	107.13	19.77	109.21	30.27	20.00	3.97	3.55	126.15
G & T CONTINENTAL, S. A.	1.78	92.84	7.74	1,147.80	8.59	22.81	1.72	50.97	105.30
SOCIEDADES FINANCIERAS	6.02	78.26	10.18	62.06	11.82	20.06	2.04	5.19	94.97

ENTIDADES FUERA DE PLAZA
INDICADORES FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO 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	12.99	73.12	8.96	28.22	10.01	20.35	1.77	1.58	114.03
MERCOM BANK LTD.	6.83	31.94	8.93	12.53	9.90	20.19	1.88	2.60	119.41
BAC BANK INC.	45.16	57.20	8.15	16.78	9.04	4.53	0.37	3.14	100.14
GTC BANK INC.	4.29	29.35	10.88	14.81	12.44	11.50	1.29	1.38	134.76
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	0.00	124,736.06	99.92	0.00	0.00	(0.71)	(0.68)	0.00	0.00
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	14.22	50.11	10.10	18.54	11.42	14.15	1.44	1.94	119.41

SISTEMA BANCARIO

INDICADORES DE INCLUSIÓN FINANCIERA

AL 30 DE JUNIO DE 2018

INDICADORES A NIVEL NACIONAL

Indicadores de Acceso	
1. PUNTOS DE ACCESO POR CADA 10,000 ADULTOS	15.8
Puntos de acceso a nivel nacional	15,123
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	1,825.7
Cantidad de cuentas de depósito y líneas de crédito afiliadas a nivel nacional	1,744,465
Indicadores de Uso	
4. CUENTAS DE DEPÓSITOS POR CADA 10,000 ADULTOS	15,448.3
Cantidad de cuentas de depósitos a nivel nacional	14,760,706
5. PORCENTAJE DE ADULTOS CON AL MENOS 1 PRÉSTAMO BANCARIO	13.2%
Cantidad de deudores a nivel nacional	1,264,191

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	23.0	5,269	7,036.6	1,614,174	27,679.7	6,349,604	23.7%	544,205
NORTE	850,340	8.7	743	89.3	7,595	7,559.8	642,840	6.7%	56,698
NORORIENTE	742,189	16.6	1,233	248.8	18,464	14,192.2	1,053,329	13.5%	100,266
SURORIENTE	674,078	17.1	1,151	147.9	9,970	14,400.9	970,730	13.2%	88,729
CENTRAL	1,077,740	15.3	1,653	230.7	24,865	12,549.3	1,352,485	12.4%	133,549
SUROCCIDENTE	2,240,859	13.5	3,035	224.2	50,248	11,932.3	2,673,856	9.3%	207,780
NOROCCIDENTE	1,274,981	11.2	1,429	77.3	9,850	9,262.4	1,180,938	7.1%	90,231
PETÉN	400,789	15.2	610	232.0	9,299	13,396.7	536,924	10.7%	42,733
TOTAL	9,554,930	15.8	15,123	1,825.7	1,744,465	15,448.3	14,760,706	13.2%	1,264,191

^{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 junio de 2018: 15,123 3,117 Agencias Bancarias 8,089 Establecimientos de Agentes Bancarios 3,917 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	jun-2017		dic-2017		jun-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Adquisición bienes durables	45,165	75.1%	46,009	75.0%	47,323	76.2%	1,314	2.9%	2,158	4.8%
Adquisición bienes fungibles	1,137	1.9%	993	1.6%	810	1.3%	-184	-18.5%	-327	-28.8%
Servicios recibidos	4,312	7.2%	4,198	6.8%	4,015	6.5%	-183	-4.4%	-296	-6.9%
Consumos por tarjeta crédito	9,564	15.9%	10,159	16.6%	9,962	16.0%	-196	-1.9%	398	4.2%
Total	60,177	100.0%	61,359	100.0%	62,110	100.0%	751	1.2%	1,933	3.2%

Cartera destinada a la Adquisición de Bienes Durables

Destino Económico	jun-2017		dic-2017		jun-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Mobiliario para el hogar	5,072	11.2%	4,991	10.8%	5,060	10.7%	68	1.4%	-12	-0.2%
Vehículos de uso personal	3,837	8.5%	3,861	8.4%	3,836	8.1%	-25	-0.6%	0	0.0%
Inmuebles	9,089	20.1%	8,726	19.0%	8,580	18.1%	-146	-1.7%	-509	-5.6%
Bienes inmuebles para vivienda	9,241	20.5%	9,412	20.5%	9,764	20.6%	353	3.7%	523	5.7%
Otros bienes	17,926	39.7%	19,018	41.3%	20,082	42.4%	1,064	5.6%	2,156	12.0%
Total	45,165	100.0%	46,009	100.0%	47,323	100.0%	1,314	2.9%	2,158	4.8%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Consumos por Tarjeta de Crédito

Entidad	jun-2017		dic-2017		jun-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	60	0.6%	58	0.6%	54	0.5%	-4	-7.0%	-6	-10.0%
INMOBILIARIO, S. A.	24	0.3%	20	0.2%	22	0.2%	1	7.2%	-3	-10.3%
DE LOS TRABAJADORES	254	2.7%	245	2.4%	219	2.2%	-25	-10.3%	-35	-13.7%
INDUSTRIAL, S. A.	935	9.8%	1,001	9.9%	1,040	10.4%	39	3.9%	105	11.2%
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	1,368	14.3%	1,416	13.9%	1,457	14.6%	41	2.9%	88	6.5%
INTERNACIONAL, S. A.	64	0.7%	71	0.7%	68	0.7%	-2	-3.2%	4	6.9%
VIVBANCO, S. A.	2	0.0%	5	0.0%	6	0.1%	1	18.2%	4	226.0%
FICOHSAGUATEMALA, S. A.	657	6.9%	685	6.7%	707	7.1%	22	3.2%	50	7.5%
PROMERICA, S. A.	1,086	11.4%	1,026	10.1%	1,001	10.0%	-25	-2.5%	-85	-7.8%
DE ANTIGUA, S. A.	101	1.1%	97	1.0%	93	0.9%	-4	-4.0%	-8	-7.8%
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	1,169	12.2%	1,584	15.6%	1,402	14.1%	-182	-11.5%	232	19.9%
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A.	2,704	28.3%	2,602	25.6%	2,493	25.0%	-109	-4.2%	-210	-7.8%
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	840	8.8%	1,048	10.3%	1,102	11.1%	54	5.1%	261	31.1%
G&T CONTINENTAL, S. A.	288	3.0%	292	2.9%	288	2.9%	-4	-1.4%	0	0.0%
DE CRÉDITO, S. A.	10	0.1%	8	0.1%	9	0.1%	2	24.9%	-1	-7.0%
Total	9,564	100.0%	10,159	100.0%	9,962	100.0%	-197	-1.9%	398	4.2%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio

Destino Económico	jun-2017		dic-2017		jun-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Comercio interno	7,331	28.6%	7,614	29.3%	7,107	26.7%	-506	-6.7%	-223	-3.0%
Comercio de importación	6,441	25.1%	6,324	24.4%	6,505	24.4%	181	2.9%	64	1.0%
Comercio de exportación	2,406	9.4%	2,380	9.2%	2,146	8.1%	-234	-9.8%	-260	-10.8%
Comercio no especificado	9,443	36.9%	9,629	37.1%	10,876	40.8%	1,248	13.0%	1,433	15.2%
Total	25,621	100.0%	25,947	100.0%	26,634	100.0%	688	2.6%	1,013	4.0%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio Interno

Destino Económico	jun-2017		dic-2017		jun-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos agrícolas	1,654	22.6%	1,592	20.9%	1,503	21.1%	-89	-5.6%	-152	-9.2%
Ganado y sus productos (excluyendo los industrializados)	400	5.5%	356	4.7%	317	4.5%	-39	-10.9%	-82	-20.6%
Productos silvícolas (excluyendo los industrializados)	22	0.3%	28	0.4%	19	0.3%	-8	-30.3%	-3	-13.5%
Especies y productos pesqueros (excluyendo los industrializados)	51	0.7%	48	0.6%	39	0.6%	-8	-17.7%	-12	-23.4%
Especies y productos de la caza	3	0.0%	3	0.0%	3	0.0%	0	-0.4%	0	-6.6%
Productos de minería (excluyendo los industrializados)	74	1.0%	64	0.8%	53	0.8%	-11	-16.5%	-21	-28.1%
Productos de cantera	125	1.7%	148	1.9%	164	2.3%	16	10.6%	39	30.9%
Productos industriales (1)	1,827	24.9%	1,874	24.6%	1,650	23.2%	-224	-12.0%	-177	-9.7%
Productos industriales (2)	839	11.4%	860	11.3%	819	11.5%	-41	-4.8%	-20	-2.4%
Productos industriales (3)	2,335	31.9%	2,642	34.7%	2,540	35.7%	-101	-3.8%	205	8.8%
Total	7,331	100.0%	7,614	100.0%	7,107	100.0%	-506	-6.7%	-223	-3.0%

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

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

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

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio de Importación

Destino Económico	jun-2017		dic-2017		jun-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos agrícolas	802	12.5%	544	8.6%	677	10.4%	133	24.5%	-126	-15.6%
Ganado y sus productos (excluyendo los industrializados)	17	0.3%	39	0.6%	32	0.5%	-7	-17.6%	15	85.0%
Productos silvícolas (excluyendo los industrializados)	70	1.1%	63	1.0%	61	0.9%	-2	-3.3%	-10	-13.6%
Especies y productos pesqueros (excluyendo los industrializados)	7	0.1%	6	0.1%	4	0.1%	-2	-31.2%	-3	-39.8%
Especies y productos de la caza	0	0.0%	0	0.0%	1	0.0%	1	222.4%	0	188.6%
Productos de minería (excluyendo los industrializados)	104	1.6%	96	1.5%	58	0.9%	-38	-39.6%	-45	-43.7%
Productos de cantera	27	0.4%	24	0.4%	77	1.2%	53	222.5%	51	191.1%
Productos industriales (1)	788	12.2%	744	11.8%	736	11.3%	-8	-1.1%	-52	-6.6%
Productos industriales (2)	1,128	17.5%	1,342	21.2%	1,357	20.9%	15	1.1%	229	20.3%
Productos industriales (3)	3,498	54.3%	3,467	54.8%	3,502	53.8%	36	1.0%	4	0.1%
Total	6,441	100.0%	6,324	100.0%	6,505	100.0%	181	2.9%	64	1.0%

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

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

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

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio de Exportación

Destino Económico	jun-2017		dic-2017		jun-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos agrícolas	1,663	69.1%	1,667	70.0%	1,395	65.0%	-271	-16.3%	-268	-16.1%
Ganado y sus productos (excluyendo los industrializados)	9	0.4%	8	0.3%	8	0.4%	0	-0.1%	-1	-7.2%
Productos silvícolas (excluyendo los industrializados)	59	2.4%	55	2.3%	58	2.7%	3	5.9%	0	-0.3%
Especies y productos pesqueros (excluyendo los industrializados)	20	0.9%	7	0.3%	4	0.2%	-3	-44.5%	-17	-81.7%
Especies y productos de la caza	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	-19.1%	0	-43.2%
Productos de minería (excluyendo los industrializados)	5	0.2%	5	0.2%	5	0.2%	0	-2.2%	-1	-12.4%
Productos de cantera	1	0.0%	2	0.1%	2	0.1%	0	-11.0%	1	85.6%
Productos industriales (1)	471	19.6%	479	20.1%	477	22.2%	-2	-0.4%	6	1.3%
Productos industriales (2)	54	2.3%	52	2.2%	93	4.3%	41	79.3%	39	70.9%
Productos industriales (3)	122	5.1%	105	4.4%	103	4.8%	-2	-2.1%	-19	-15.9%
Total	2,406	100.0%	2,380	100.0%	2,146	100.0%	-234	-9.8%	-260	-10.8%

(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	jun-2017		dic-2017		jun-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Construcción, Reforma y Reparación de Vías de Comunicación	1,996	15.5%	1,970	14.3%	1,844	13.1%	-126	-6.4%	-152	-7.6%
Construcción, Reforma y Reparación en General	10,902	84.5%	11,848	85.7%	12,180	86.9%	332	2.8%	1,278	11.7%
Total	12,899	100.0%	13,818	100.0%	14,024	100.0%	206	1.5%	1,125	8.7%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a la Industria Manufacturera

Destino Económico	jun-2017		dic-2017		jun-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos alimenticios, bebidas y tabaco	13,593	63.4%	13,452	61.0%	13,742	59.2%	289	2.2%	148	1.1%
Textiles, prendas de vestir e industrias de cuero	794	3.7%	792	3.6%	932	4.0%	140	17.6%	138	17.4%
Industria de madera y productos de la madera, incluidos muebles	305	1.4%	283	1.3%	302	1.3%	19	6.6%	-3	-0.8%
Fabricación de papel y productos de papel; imprentas y editoriales	791	3.7%	962	4.4%	879	3.8%	-83	-8.6%	88	11.2%
Fabricación de sustancias químicas y de productos químicos derivados del petróleo y del carbón de caucho y plástico	2,345	10.9%	2,533	11.5%	2,481	10.7%	-52	-2.1%	136	5.8%
Fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y del carbón	1,996	9.3%	1,950	8.8%	2,115	9.1%	165	8.5%	119	6.0%
Industrias metálicas básicas	876	4.1%	1,365	6.2%	1,865	8.0%	500	36.6%	990	113.1%
Fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo	618	2.9%	589	2.7%	685	3.0%	96	16.2%	67	10.8%
Otras industrias manufactureras	136	0.6%	139	0.6%	207	0.9%	67	48.4%	71	52.6%
Total	21,452	100.0%	22,066	100.0%	23,207	100.0%	1,141	5.2%	1,755	8.2%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Electricidad, Gas y Agua

Destino Económico	jun-2017		dic-2017		jun-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Electricidad	14,977	99.1%	14,987	98.5%	15,145	98.7%	158	1.1%	168	1.1%
Gas	23	0.1%	108	0.7%	102	0.7%	-6	-5.8%	79	349.3%
Obras hidráulicas y suministro de agua	117	0.8%	120	0.8%	103	0.7%	-17	-14.1%	-14	-11.9%
Total	15,116	100.0%	15,215	100.0%	15,349	100.0%	134	0.9%	233	1.5%

Cartera destinada a Electricidad

Destino Económico	jun-2017		dic-2017		jun-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Generación de energía eléctrica	12,464	83.2%	12,489	83.3%	11,676	77.1%	-812	-6.5%	-788	-6.3%
Transmisión y distribución de energía eléctrica	2,109	14.1%	2,135	14.2%	2,682	17.7%	547	25.6%	573	27.2%
Otras	404	2.7%	364	2.4%	787	5.2%	423	116.4%	383	94.7%
Total	14,977	100.0%	14,987	100.0%	15,145	100.0%	158	1.1%	168	1.1%

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

Primas Netas

(Cifras en millones de Quetzales)

Ramo	jun-2017		jun-2018		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
DE SEGUROS DE VIDA						
Planes Populares	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Planes Individuales	97	12.7%	100	13.0%	3	3.1%
Planes Colectivos	664	87.3%	665	86.4%	1	0.2%
Rentas y Pensiones	0	0.0%	4	0.6%	4	0.0%
Total del ramo	761	100.0%	769	100.0%	9	1.1%
DE ACCIDENTES Y ENFERMEDADES						
Salud y Hospitalización	1,016	90.8%	1,029	90.5%	13	1.3%
Accidentes Personales	102	9.1%	108	9.5%	6	6.0%
Accidentes en Viajes	1	0.1%	1	0.0%	-1	-50.0%
Total del ramo	1,119	100.0%	1,138	100.0%	19	1.7%
DE SEGUROS DE DAÑOS						
Incendio y Líneas Aliadas	212	13.0%	189	11.9%	-24	-11.1%
Terremoto	251	15.4%	205	12.9%	-46	-18.2%
Vehículos Automotores	703	43.1%	693	43.8%	-10	-1.5%
Transportes	100	6.1%	100	6.3%	0	0.0%
Robo y Hurto	131	8.0%	135	8.5%	5	3.6%
Servicio y Conservación de Activos Fijos	1	0.1%	1	0.1%	0	-21.4%
Cascos Marítimos	3	0.2%	2	0.1%	0	-14.8%
Rotura de Cristales	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Aviación	20	1.2%	20	1.3%	0	-2.0%
Responsabilidad Civil	51	3.1%	58	3.6%	7	13.9%
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	25	1.5%	25	1.6%	0	-0.8%
Riesgos Técnicos	60	3.7%	71	4.5%	11	18.2%
Agrícola	8	0.5%	8	0.5%	0	6.5%
Diversos	67	4.1%	75	4.7%	7	11.0%
Total del ramo	1,632	100.0%	1,582	100.0%	-50	-3.1%
DE SEGUROS DE CAUCIÓN						
Fidelidad	12	10.5%	14	10.1%	3	22.0%
Judiciales	2	1.7%	3	1.9%	1	42.1%
Administrativos ante gobierno	67	59.9%	85	59.3%	18	26.2%
Administrativos ante particulares	27	24.1%	36	25.4%	9	34.3%
Crédito para la vivienda	4	3.6%	5	3.1%	1	12.5%
Diversos	0	0.3%	0	0.2%	0	0.0%
Total del ramo	112	100.0%	143	100.0%	31	27.4%
Total	3,624		3,632		8	0.2%

SINIESTRALIDAD POR RAMO DE LAS COMPAÑÍAS DE SEGUROS

(Cifras en millones de Quetzales)

Seguros de	jun-2017			jun-2018			Variación		
	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad *
VIDA	761	291	38.2	769	299	38.8	9	8	0.6
Planes Populares	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0
Planes Individuales	97	43	44.2	100	65	64.6	3	22	20.4
Planes Colectivos	664	247	37.2	665	232	34.9	1	-15	-2.3
Rentas y Pensiones	0	1	0.0	4	2	54.1	4	1	54.1
ACCIDENTES Y ENFERMEDADES	1,119	754	67.4	1,138	746	65.6	19	-8	-1.8
Salud y Hospitalización	1,016	732	72.0	1,029	718	69.8	13	-14	-2.2
Accidentes Personales	102	22	21.4	108	28	25.8	6	6	4.4
Accidentes en Viajes	1	0	26.7	1	0	-11.8	0	0	-38.5
DAÑOS	1,632	594	36.4	1,581	634	40.1	-50	41	3.7
Incendio y Líneas Aliadas	212	2	1.1	189	35	18.8	-24	33	17.7
Terremoto	251	2	0.9	205	1	0.4	-46	-2	-0.6
Vehículos Automotores	703	432	61.4	693	422	60.9	-10	-10	-0.6
Transportes	100	34	33.8	100	33	33.4	0	0	-0.4
Robo y Hurto	131	42	32.1	135	45	33.6	5	4	1.5
Servicio y Conservación de Activos Fijos	1	0	24.6	1	0	0.0	0	0	-24.6
Cascos Marítimos	3	0	18.5	2	0	18.3	0	0	-0.2
Rotura de Cristales	0	0	-31.7	0	0	43.4	0	0	75.1
Aviación	20	8	38.6	20	5	24.3	0	-3	-14.3
Responsabilidad Civil	51	17	33.6	58	25	43.2	7	8	9.6
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	25	13	53.6	25	8	31.0	0	-6	-22.5
Riesgos Técnicos	60	25	41.3	71	32	45.0	11	7	3.7
Agrícola	8	3	44.1	8	4	45.0	1	0	0.9
Diversos	67	14	20.8	75	24	32.1	7	10	11.3
CAUCIÓN	112	7	6.0	143	-3	-2.3	31	-10	-8.3
Fidelidad	12	0	-1.5	14	0	2.0	3	0	3.5
Judiciales	2	0	-13.0	3	0	-0.3	1	0	12.7
Administrativos ante gobierno	67	6	9.5	85	0	-0.3	18	-7	-9.8
Administrativos ante particulares	27	3	12.1	36	-4	-11.2	9	-7	-23.4
Crédito para la vivienda	4	-2	-61.5	5	1	17.1	1	3	78.6
Diversos	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0
Total	3,624	1,646	45.4	3,632	1,676	46.1	8	30	0.7

* Variación en puntos porcentuales.

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

La Superintendencia de Bancos de Guatemala informa al público que los grupos financieros legalmente autorizados para operar en el país, que al 30 de junio 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

Financiera de Occidente, S. A. *
Asesores Bursátiles de Occidente, S. A.
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.
Casa de Bolsa de los Trabajadores, S. A. (4)

10. GRUPO FINANCIERO VIVIBANCO

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

11. GRUPO FINANCIERO FICOHSA GUATEMALA (5)

Banco Ficohsa Guatemala, S. A. *
Seguros Alianza, S. A. (6)

* Empresa Responsable del Grupo Financiero.

- (1) En proceso de separación del Grupo Financiero Agromercantil.
- (2) En Resolución JM-33-2018 del 16 de mayo de 2018, la Junta Monetaria autorizó la fusión por absorción de Banco Promerica de Guatemala, S. A. por Banco Promerica, 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-35-2018 del 6 de junio de 2018, la Junta Monetaria autorizó la incorporación de Casa de Bolsa de los Trabajadores, S. A. al Grupo Financiero de los Trabajadores.
- (5) En Resolución JM-34-2018 del 30 de mayo de 2018, la Junta Monetaria autorizó la conformación del Grupo Financiero Ficohsa Guatemala, el cual está integrado por Banco Ficohsa Guatemala, S. A., que será la empresa responsable del grupo financiero y quien tendrá el control común del mismo, y por Seguros Alianza, S. A.
- (6) En Resolución JM-36-2018 del 6 de junio de 2018, la Junta Monetaria autorizó el cambio de denominación social de Seguros Alianza, S. A. por Ficohsa Seguros, S. A.

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