

# **INFORME DEL SUPERINTENDENTE DE BANCOS ANTE LA HONORABLE JUNTA MONETARIA**



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



31. Indicador de liquidez inmediata - por tipo de institución .....	21
32. Indicador de liquidez mediata - por tipo de institución .....	21
33. Indicador de liquidez inmediata - por tipo de moneda .....	21
34. Indicador de liquidez mediata - por tipo de moneda .....	21
35. Cartera de créditos vencida y cobertura .....	22
36. Índice de cartera vencida por criterio de agrupación .....	22
37. Índice de cartera vencida por tipo de moneda .....	22
38. Capital contable .....	24
39. Índice de adecuación de capital .....	24
40. Indicadores de solvencia de bancos .....	24
41. Utilidades antes de impuesto .....	25
42. Rendimiento del patrimonio (ROE) .....	25
43. Rendimiento del activo (ROA) .....	25
44. Primas netas totales - estructura .....	28
45. Primas netas de seguro de daños - estructura .....	28
46. Primas netas de seguro de accidentes y enfermedades - estructura .....	28
47. Primas cedidas por ramo - estructura .....	29
48. Primas retenidas por ramo - estructura .....	29
49. Índice de retención de primas .....	29
50. Índice de siniestralidad .....	30
51. Índice de siniestralidad - daños .....	30
52. Razón combinada .....	30
53. Inversiones - variación interanual por los principales tipos de inversión .....	32
54. Inversiones - estructura del portafolio .....	32
55. Reservas técnicas - saldo y variación interanual .....	32
56. Reservas técnicas - saldo y variación interanual por tipo de reserva .....	32
57. Reporte de transacciones sospechosas .....	39
58. Cantidad de denuncias y ampliación de denuncias presentadas ante el Ministerio Público .....	39
59. Monto de denuncias y ampliación de denuncias presentadas ante el Ministerio Público .....	39
60. 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 2018.....	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 financiero<sup>1</sup>, 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 septiembre de 2018, el tamaño del sistema financiero, medido a través de los **activos**, registró un crecimiento interanual de 8.2% en los bancos, 1.3% en las sociedades financieras y de 3.6% en las entidades fuera de plaza.

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

Las **inversiones**, netas de provisiones, se incrementaron 9.1% respecto de septiembre de 2017, con un saldo de Q102,953 millones, integradas principalmente por títulos valores del gobierno central y del Banco de Guatemala.

El ritmo de crecimiento interanual de la **actividad crediticia** fue de 5.6%, ascendiendo a Q193,748 millones. La cartera en moneda nacional creció en forma interanual 3.3%, con una participación de 58%; en tanto que, la cartera en moneda extranjera aumentó 8.6% respecto a la misma fecha del año previo, con una participación de 42% del total de la cartera crediticia.

El crecimiento del financiamiento a las empresas a septiembre de 2018 fue impulsado, principalmente, por el crédito a la industria manufacturera; al comercio; a los establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas; y, a la construcción; con variaciones interanuales de 11.0%, 7.3%, 5.1% y 8.3%, 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 5.5%, y dentro de éstos, el financiamiento para vivienda, integrado por créditos hipotecarios para vivienda y cédulas hipotecarias del FHA, presentó un crecimiento interanual de 8.7%.

Las **obligaciones depositarias**, principal fuente de captación de recursos, a septiembre de 2018, ascendieron a Q256,684 millones, registrando un incremento interanual de 8.0%, impulsado por el dinamismo mostrado por los depósitos a plazo, que se incrementaron 6.6%, en tanto que los depósitos monetarios y los de ahorro crecieron 7.7% y 12.5%, respectivamente. Cabe indicar que el 75.4% de las obligaciones depositarias se encuentran en moneda

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



nacional y el restante 24.6% en moneda extranjera, proporciones que no han sufrido variaciones significativas durante los últimos cinco años.

Los **créditos obtenidos** presentaron un incremento interanual de 7.2% y un saldo de Q39,936 millones a septiembre de 2018. Están conformados principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos extranjeros y son utilizados en su mayoría 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 18.6%; para las sociedades financieras, 5.9%; y, para las entidades fuera de plaza, 17.3%. En ese mismo orden, la liquidez mediata fue 46.1%, 78.9% y 49.7%.

En cuanto a la calidad de la cartera de créditos, el indicador de cartera vencida se ubicó a septiembre de 2018 en 2.4%. Por su parte, el indicador de cobertura de la cartera de créditos vencida se situó en 116.3%, superior al 100% requerido en la normativa prudencial. La valuación de los activos crediticios, a junio de 2018 muestra que el 89.8% de los mismos fueron clasificados en la categoría “A” de riesgo normal.

La **solvencia** en su conjunto, medida por el indicador de adecuación de capital, se ubicó en 14.6% para los bancos, 34.8% para las sociedades financieras y 14.2% para las entidades fuera de plaza, superando el requerimiento mínimo legal de 10% y el estándar internacional de 8% recomendado por los acuerdos de capital del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea.

A septiembre de 2018, las **utilidades** antes de impuesto de los bancos fueron de Q3,719 millones, mayores en 7.8% en relación a las obtenidas en el

mismo periodo del año previo. Por su parte, las utilidades de las sociedades financieras y de las entidades fuera de plaza aumentaron 19.7% y 2.6%, respectivamente, con relación a septiembre de 2017. En ese contexto, el rendimiento del patrimonio (ROE) de bancos fue de 17.5%; de 21.1% el de las sociedades financieras; y, el de las entidades fuera de plaza de 15.9%. En tanto que el indicador de rendimiento del activo (ROA) de bancos fue de 1.7%; el de las sociedades financieras de 2.2%; y, el de las entidades fuera de plaza de 1.6%.

Los activos de las **empresas especializadas en servicios financieros**<sup>2</sup> (representan el 1.6% del total de activos de las entidades supervisadas) registraron una disminución de 9.6% respecto a septiembre del año anterior, debido a la reducción de las disponibilidades en 42.5%. El pasivo también registró una disminución, de 6.2%, lo cual estuvo influenciado tanto por la reducción de 51.9% de las obligaciones financieras, como por el aumento en los créditos obtenidos de 36.2%. Las utilidades antes de impuesto registraron un incremento de 12.6% con respecto a lo registrado a septiembre 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 1.6% en relación con septiembre de 2017, alcanzando un saldo de Q5,285 millones. Los incrementos más significativos se registraron en el seguro de accidentes y enfermedades y en el de vida, con 1.7% y 2.3%, respectivamente.

En función de lo indicado, se considera que el sistema financiero guatemalteco en su conjunto, al 30 de septiembre 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.

<sup>2</sup> 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 septiembre de 2018, la Superintendencia de Bancos tiene bajo su vigilancia e inspección, además del Banco de Guatemala, 100 instituciones como se indica en el Cuadro 1.

El sistema bancario tiene la mayor participación medida por activos con 85.4%, seguido por las entidades fuera de plaza con 6.9%, las compañías de seguros con 2.8%, las sociedades financieras con 2.7% y las empresas especializadas en servicios financieros con 1.6%.

En *The Global Competitiveness Report 2018*, el Foro Económico Mundial (WEF por sus siglas en inglés) publicó el Índice de Competitividad Global<sup>3</sup>, en el cual califica la solvencia del sistema bancario

guatemalteco, ubicándolo en la posición 13 de 140 países evaluados.

Cabe indicar que, a septiembre de 2018, 52 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.

<sup>3</sup> En 2018, el WEF modificó la metodología de cálculo del índice, por lo que el indicador para este año no es comparable con los informes previos.



**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	85.4%	318,057	287,668	30,388	3,719
Sociedades Financieras <sup>a/</sup>	13	2.7%	9,996	8,934	1,062	166
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off Shore) <sup>b/</sup>	4	6.9%	25,625	23,145	2,480	328
Compañías de Seguros	28	2.8%	10,383	6,729	3,654	781
Empresas Especializadas en Servicios Financieros <sup>c/</sup>	8	1.6%	5,952	4,275	1,677	660
Almacenes Generales de Depósito	14	0.2%	646	453	193	31
Otras Entidades <sup>d/</sup>	15	0.4%	1,602	431	1,172	127
<b>Total</b>	<b>100</b>	<b>100.0%</b>	<b>372,261</b>	<b>331,635</b>	<b>40,625</b>	<b>5,813</b>
Banco de Guatemala	1		140,445	137,702	2,743	-443

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

b/ El 8 de agosto de 2018, la Junta Monetaria autorizó el cese de operaciones en Guatemala y revocó la autorización de funcionamiento de una entidad fuera de plaza, según Resolución JM-55-2018.

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 septiembre de 2018, los activos totales de los bancos ascendieron a Q318,057 millones, registrando un crecimiento interanual de 8.2%, 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)										
<b>BALANCE GENERAL *</b>										
ACTIVO	sep-2017		dic-2017		sep-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	39,447	13.4	47,599	15.6	43,589	13.7	-4,009	-8.4%	4,143	10.5%
Inversiones	79,573	27.1	78,817	25.8	88,804	27.9	9,987	12.7%	9,231	11.6%
Cartera de Créditos	163,036	55.5	167,336	54.7	173,166	54.4	5,830	3.5%	10,131	6.2%
Empresarial Mayor	90,506	30.8	93,802	30.7	98,040	30.8	4,238	4.5%	7,533	8.3%
Empresarial Menor	15,319	5.2	15,149	5.0	15,087	4.7	-62	-0.4%	-231	-1.5%
Consumo	50,681	17.2	51,580	16.9	52,683	16.6	1,104	2.1%	2,002	4.0%
Microcrédito	2,663	0.9	2,613	0.9	2,595	0.8	-18	-0.7%	-68	-2.6%
Hipotecario para la Vivienda	8,753	3.0	8,976	2.9	9,683	3.0	707	7.9%	930	10.6%
(-) Estimaciones por Valuación	-4,887	-1.7	-4,784	-1.6	-4,922	-1.5	-139	2.9%	-36	0.7%
Otros Activos	11,962	4.1	12,146	4.0	12,496	3.9	351	2.9%	534	4.5%
<b>Total Activo</b>	<b>294,018</b>	<b>100.0</b>	<b>305,898</b>	<b>100.0</b>	<b>318,057</b>	<b>100.0</b>	<b>12,159</b>	<b>4.0%</b>	<b>24,039</b>	<b>8.2%</b>
<b>PASIVO Y CAPITAL</b>										
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	215,845	73.4	223,129	72.9	233,940	73.6	10,811	4.8%	18,095	8.4%
Monetarios	75,468	25.7	82,172	26.9	81,080	25.5	-1,092	-1.3%	5,612	7.4%
Ahorro	45,364	15.4	46,168	15.1	51,221	16.1	5,053	10.9%	5,857	12.9%
Plazo	93,998	32.0	93,931	30.7	100,781	31.7	6,850	7.3%	6,783	7.2%
Otros Depósitos	1,015	0.3	858	0.3	858	0.3	-1	-0.1%	-157	-15.5%
Créditos Obtenidos	36,828	12.5	40,326	13.2	39,697	12.5	-628	-1.6%	2,870	7.8%
Obligaciones Financieras	985	0.3	987	0.3	102	0.0	-885	-89.7%	-883	-89.6%
Otros Pasivos	12,624	4.3	12,854	4.2	13,929	4.4	1,075	8.4%	1,304	10.3%
<b>Total Pasivo</b>	<b>266,283</b>	<b>90.6</b>	<b>277,296</b>	<b>90.6</b>	<b>287,668</b>	<b>90.4</b>	<b>10,373</b>	<b>3.7%</b>	<b>21,386</b>	<b>8.0%</b>
<b>Capital Contable</b>	<b>27,735</b>	<b>9.4</b>	<b>28,602</b>	<b>9.4</b>	<b>30,388</b>	<b>9.6</b>	<b>1,786</b>	<b>6.2%</b>	<b>2,653</b>	<b>9.6%</b>
<b>Total Pasivo y Capital</b>	<b>294,018</b>	<b>100.0</b>	<b>305,898</b>	<b>100.0</b>	<b>318,057</b>	<b>100.0</b>	<b>12,159</b>	<b>4.0%</b>	<b>24,039</b>	<b>8.2%</b>
(Cifras en millones de Quetzales)										
<b>ESTADO DE RESULTADOS *</b>										
	sep-2017		dic-2017		sep-2018		Variación			
							Interanual			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	18,446		24,819		19,421		975	5.3%		
(-) Costos Financieros	8,240		11,081		8,754		514	6.2%		
<b>Margen de Intermediación</b>	<b>10,206</b>		<b>13,738</b>		<b>10,668</b>		<b>462</b>	<b>4.5%</b>		
(+) Margen de Servicios	1,610		2,180		1,600		-11	-0.7%		
(+) Margen de Otros Ingresos	-1,064		-1,378		-1,176		-112	-10.5%		
<b>Margen Operacional Bruto</b>	<b>10,752</b>		<b>14,541</b>		<b>11,091</b>		<b>339</b>	<b>3.2%</b>		
(-) Costos Operativos	7,465		10,101		7,682		217	2.9%		
<b>Margen Operacional Neto</b>	<b>3,287</b>		<b>4,439</b>		<b>3,409</b>		<b>122</b>	<b>3.7%</b>		
(+) Otros Productos y Gastos	162		371		310		148	91.1%		
<b>Utilidades antes de impuesto</b>	<b>3,449</b>		<b>4,811</b>		<b>3,719</b>		<b>270</b>	<b>7.8%</b>		
(-) Impuesto sobre la Renta	401		596		458		57	14.3%		
<b>Utilidades después de impuesto</b>	<b>3,049</b>		<b>4,214</b>		<b>3,261</b>		<b>213</b>	<b>7.0%</b>		

\* 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 la cartera de créditos en Q10,131 millones (6.2%) y de las inversiones en Q9,231 millones (11.6%). Dichos rubros conforman el 82.4% del total del activo de los bancos (ver Anexos 1.3 y 2.1).

El incremento en la cartera de créditos está asociado al aumento del segmento empresarial mayor<sup>4</sup> en Q7,533 millones (8.3%), principalmente denominado en moneda extranjera; el de consumo en Q2,002 millones (4.0%); y, el hipotecario para vivienda en Q930 millones (10.6%). En cuanto al incremento en las inversiones, corresponde principalmente a la adquisición de títulos emitidos por el gobierno central y valores del Banco de Guatemala. Al 30 de septiembre de 2018, el 71.5% de los activos estaba denominado en moneda nacional y el restante 28.5% en moneda extranjera (ver Gráfica 2).

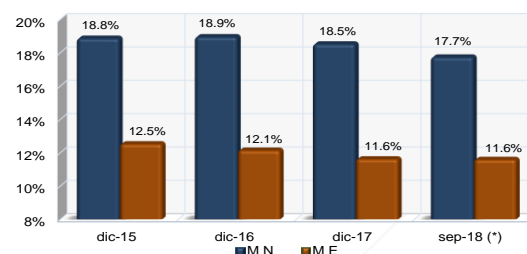
Los pasivos ascendieron a Q287,668 millones, lo que representó un incremento interanual de 8.0%, explicado por el aumento de los depósitos a plazo en Q6,783 millones (7.2%), los de ahorro en Q5,857 millones (12.9%) y los monetarios en Q5,612 millones (7.4%); por su parte, los créditos obtenidos aumentaron en Q2,870 millones (7.8%).

El capital contable ascendió a Q30,388 millones, mayor en 9.6% respecto a septiembre de 2017, debido al incremento de las reservas de capital en Q1,857 millones (16.9%), de las aportaciones permanentes en Q333 millones (13.7%) y del resultado de ejercicios anteriores en Q168 millones (25.1%).

Las utilidades antes de impuesto, a septiembre de 2018 alcanzaron Q3,719 millones, mayores en 7.8% a las obtenidas a septiembre de 2017. En ese período se observan aumentos en el margen de intermediación por Q462 millones (4.5%), en el rubro

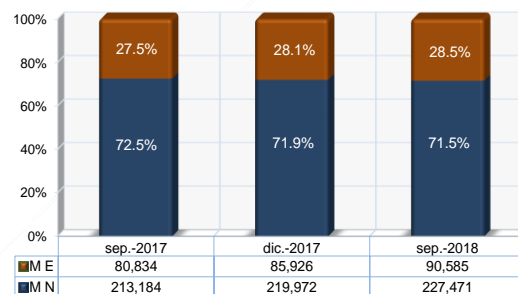
de otros productos y gastos por Q148 millones (91.1%) y en los costos operativos por Q217 millones (2.9%).

**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 Bangwat

**GRÁFICA 2. SISTEMA BANCARIO - ACTIVOS POR MONEDA**



**CUADRO 3. SISTEMA BANCARIO - INDICADORES FINANCIEROS**

INDICADORES *	sep-2017	dic-2017	sep-2018
Liquidez Inmediata	18.1%	21.2%	18.6%
Liquidez Mediata	44.7%	45.5%	46.1%
Indicador de Cartera Vencida	2.6%	2.3%	2.4%
Indicador de Cobertura de Cartera	113.6%	119.6%	115.9%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	16.5%	17.8%	17.5%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.5%	1.7%	1.7%
Índice de Adecuación de Capital	14.8%	14.7%	14.6%

\* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.1

<sup>4</sup> 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 septiembre de 2018, los activos totales de las sociedades financieras ascendieron a Q9,996 millones, registrando un crecimiento interanual de 1.3% (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	sep-2017		dic-2017		sep-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	463	4.7	447	4.5	502	5.0	54	12.2%	38	8.3%
Inversiones	6,662	67.5	6,669	67.8	6,623	66.3	-46	-0.7%	-39	-0.6%
Cartera de Créditos	1,810	18.3	1,758	17.9	1,527	15.3	-231	-13.1%	-283	-15.6%
Empresarial Mayor	755	7.7	711	7.2	489	4.9	-223	-31.3%	-266	-35.3%
Empresarial Menor	979	9.9	975	9.9	949	9.5	-26	-2.6%	-30	-3.1%
Microcrédito	14	0.1	14	0.1	13	0.1	-1	-10.3%	-1	-6.7%
Hipotecario para la Vivienda	147	1.5	135	1.4	159	1.6	24	17.6%	12	8.0%
(-) Estimaciones por Valuación	-86	-0.9	-78	-0.8	-83	-0.8	-5	6.2%	3	-3.1%
Otros Activos	930	9.4	965	9.8	1,345	13.5	379	39.3%	414	44.5%
<b>Total Activo</b>	<b>9,865</b>	<b>100.0</b>	<b>9,839</b>	<b>100.0</b>	<b>9,996</b>	<b>100.0</b>	<b>157</b>	<b>1.6%</b>	<b>131</b>	<b>1.3%</b>
PASIVO Y CAPITAL	sep-2017		dic-2017		sep-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Créditos Obtenidos	343	3.5	302	3.1	239	2.4	-63	-20.8%	-104	-30.3%
Obligaciones Financieras	8,323	84.4	8,320	84.6	8,506	85.1	186	2.2%	184	2.2%
Otros Pasivos	195	2.0	184	1.9	189	1.9	4	2.4%	-6	-3.0%
<b>Total Pasivo</b>	<b>8,860</b>	<b>89.8</b>	<b>8,806</b>	<b>89.5</b>	<b>8,934</b>	<b>89.4</b>	<b>128</b>	<b>1.5%</b>	<b>74</b>	<b>0.8%</b>
Capital Contable	1,005	10.2	1,033	10.5	1,062	10.6	29	2.8%	57	5.7%
<b>Total Pasivo y Capital</b>	<b>9,865</b>	<b>100.0</b>	<b>9,839</b>	<b>100.0</b>	<b>9,996</b>	<b>100.0</b>	<b>157</b>	<b>1.6%</b>	<b>131</b>	<b>1.3%</b>
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	sep-2017		dic-2017		sep-2018		Variación			
							Interanual			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	658		897		718		60	9.2%		
(-) Costos Financieros	471		639		503		32	6.8%		
<b>Margen de Intermediación</b>	<b>187</b>		<b>258</b>		<b>215</b>		<b>28</b>	<b>15.2%</b>		
(+) Margen de Servicios	42		57		45		3	6.3%		
(+) Margen de Otros Ingresos	-4		-5		4		8	210.3%		
<b>Margen Operacional Bruto</b>	<b>225</b>		<b>310</b>		<b>264</b>		<b>39</b>	<b>17.6%</b>		
(-) Costos Operativos	105		141		100		-5	-4.5%		
<b>Margen Operacional Neto</b>	<b>120</b>		<b>169</b>		<b>164</b>		<b>44</b>	<b>37.0%</b>		
(+) Otros Productos y Gastos	19		19		3		-17	-86.8%		
<b>Utilidades antes de impuesto</b>	<b>139</b>		<b>188</b>		<b>166</b>		<b>27</b>	<b>19.7%</b>		
(-) Impuesto sobre la Renta	17		24		17		0	0.6%		
<b>Utilidades después de impuesto</b>	<b>122</b>		<b>164</b>		<b>150</b>		<b>27</b>	<b>22.3%</b>		

\* 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 Q414 millones (44.5%). Por otro lado, la cartera de créditos disminuyó en Q283 millones (15.6%) y las inversiones en Q39 millones (0.6%).

Los pasivos ascendieron a Q8,934 millones, lo que significó un crecimiento de 0.8% respecto a septiembre de 2017, influenciado por el incremento registrado en las obligaciones financieras por Q184 millones (2.2%), cuya participación es la más importante dentro del pasivo.

Respecto al capital contable de las sociedades financieras, a septiembre de 2018, éste registró un monto de Q1,062 millones, que representa un aumento interanual de 5.7%, debido principalmente, al incremento de las reservas de capital en Q24 millones (13.6%) y del capital pagado en Q6 millones (0.9%).

Las utilidades antes de impuesto de las sociedades financieras, a septiembre de 2018, alcanzaron Q166 millones, lo que equivale a un aumento de 19.7% respecto al mismo período del año anterior. El aumento responde principalmente al incremento del margen de intermediación en Q28 millones (15.2%) y del margen de otros ingresos en Q8 millones (210.3%), así como la disminución del rubro de otros productos y gastos en Q17 millones (86.8%).

**CUADRO 5. SOCIEDADES FINANCIERAS - INDICADORES FINANCIEROS**

INDICADORES *	sep-2017	dic-2017	sep-2018
Liquidez Inmediata	5.5%	5.3%	5.9%
Liquidez Mediata	79.5%	79.8%	78.9%
Indicador de Cartera Vencida	4.3%	4.8%	4.5%
Indicador de Cobertura de Cartera	105.1%	88.5%	114.5%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	18.7%	19.1%	21.1%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.9%	1.9%	2.2%
Índice de Adecuación de Capital	31.5%	32.8%	34.8%

\* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.2



## V. ENTIDADES FUERA DE PLAZA

Al 30 de septiembre de 2018, los activos totales de las entidades fuera de plaza o entidades off shore se ubicaron en Q25,625 millones, registrando un incremento de 3.6% 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)										
<b>BALANCE GENERAL *</b>										
ACTIVO	sep-2017		dic-2017		sep-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	2,633	10.6	3,105	12.7	3,965	15.5	860	27.7%	1,332	50.6%
Inversiones	8,133	32.9	7,742	31.6	7,525	29.4	-217	-2.8%	-608	-7.5%
Cartera de Créditos	13,454	54.4	13,271	54.2	13,735	53.6	463	3.5%	280	2.1%
Empresarial Mayor	10,333	41.8	10,269	41.9	10,799	42.1	530	5.2%	467	4.5%
Empresarial Menor	1,289	5.2	1,234	5.0	1,245	4.9	11	0.9%	-44	-3.4%
Consumo	282	1.1	286	1.2	308	1.2	22	7.6%	26	9.1%
Microcrédito	1	0.0	1	0.0	1	0.0	0	-20.2%	0	-12.0%
Hipotecario para la Vivienda	1,821	7.4	1,775	7.2	1,697	6.6	-78	-4.4%	-124	-6.8%
(-) Estimaciones por Valuación	-271	-1.1	-293	-1.2	-315	-1.2	-22	7.5%	-44	16.4%
Otros Activos	520	2.1	381	1.6	401	1.6	20	5.3%	-119	-22.9%
<b>Total Activo</b>	<b>24,741</b>	<b>100.0</b>	<b>24,499</b>	<b>100.0</b>	<b>25,625</b>	<b>100.0</b>	<b>1,126</b>	<b>4.6%</b>	<b>885</b>	<b>3.6%</b>
<b>PASIVO Y CAPITAL</b>										
	sep-2017		dic-2017		sep-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Obligaciones Depositarias	21,770	88.0	21,456	87.6	22,743	88.8	1,288	6.0%	973	4.5%
Monetarios	2,706	10.9	2,653	10.8	3,140	12.3	486	18.3%	434	16.0%
Ahorro	2,417	9.8	2,392	9.8	2,537	9.9	145	6.1%	120	5.0%
Plazo	16,538	66.8	16,406	67.0	17,064	66.6	658	4.0%	527	3.2%
Otros Depósitos	109	0.4	4	0.0	2	0.0	-2	-50.9%	-107	-98.1%
Créditos Obtenidos	73	0.3	73	0.3	0	0.0	-73	-100.0%	-73	0.0%
Otros Pasivos	361	1.5	461	1.9	402	1.6	-60	-12.9%	41	11.2%
<b>Total Pasivo</b>	<b>22,205</b>	<b>89.7</b>	<b>21,990</b>	<b>89.8</b>	<b>23,145</b>	<b>90.3</b>	<b>1,155</b>	<b>5.3%</b>	<b>940</b>	<b>4.2%</b>
Capital Contable	2,536	10.3	2,509	10.2	2,480	9.7	-28	-1.1%	-56	-2.2%
<b>Total Pasivo y Capital</b>	<b>24,741</b>	<b>100.0</b>	<b>24,499</b>	<b>100.0</b>	<b>25,625</b>	<b>100.0</b>	<b>1,126</b>	<b>4.6%</b>	<b>885</b>	<b>3.6%</b>
(Cifras en millones de Quetzales)										
<b>ESTADO DE RESULTADOS *</b>										
	sep-2017		dic-2017		sep-2018		Variación			
							Interanual			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	1,058		1,404		1,077		19	1.8%		
(-) Costos Financieros	612		814		614		2	0.4%		
<b>Margen de Intermediación</b>	<b>446</b>		<b>590</b>		<b>463</b>		<b>17</b>	<b>3.8%</b>		
(+) Margen de Servicios	5		7		4		-1	-17.8%		
(+) Margen de Otros Ingresos	-21		-59		-33		-12	-55.8%		
<b>Margen Operacional Bruto</b>	<b>430</b>		<b>539</b>		<b>435</b>		<b>4</b>	<b>1.0%</b>		
(-) Costos Operativos	102		138		103		0	0.3%		
<b>Margen Operacional Neto</b>	<b>328</b>		<b>401</b>		<b>332</b>		<b>4</b>	<b>1.2%</b>		
(+) Otros Productos y Gastos	-8		-12		-4		4	-49.8%		
<b>Utilidades antes de impuesto</b>	<b>320</b>		<b>389</b>		<b>328</b>		<b>8</b>	<b>2.6%</b>		
(-) Impuesto sobre la Renta	49		65		50		1	2.1%		
<b>Utilidades después de impuesto</b>	<b>271</b>		<b>324</b>		<b>278</b>		<b>7</b>	<b>2.6%</b>		

\* 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 Q1,332 millones (50.6%) y en la cartera de créditos por Q280 millones (2.1%); así como a la disminución en las inversiones por Q608 millones (7.5%).

Los pasivos ascendieron a Q23,145 millones, lo que representó un incremento interanual de 4.2%, explicado principalmente por el aumento en las obligaciones depositarias por Q973 millones (4.5%), como resultado del incremento en los depósitos a plazo por Q527 millones (3.2%) y en los monetarios por Q434 millones (16.0%). Por otra parte, los otros depósitos disminuyeron Q107 millones (98.1%).

En lo que respecta al capital contable, las entidades fuera de plaza registraron a septiembre de 2018 un saldo de Q2,480 millones, mostrando una disminución interanual de 2.2%, derivado principalmente del cese de operaciones de una entidad <sup>5</sup> en este último trimestre.

Las utilidades antes de impuesto de las entidades fuera de plaza ascendieron a la fecha de referencia a Q328 millones, registrando un incremento de Q8 millones (2.6%), en relación a lo observado en el mismo período del año previo. Lo anterior se explica por el incremento del margen de intermediación en Q17 millones (3.8%).

**CUADRO 7. ENTIDADES FUERA DE PLAZA - INDICADORES FINANCIEROS**

INDICADORES *	sep-2017	dic-2017	sep-2018
Liquidez Inmediata	12.0%	14.4%	17.3%
Liquidez Mediata	48.5%	49.3%	49.7%
Indicador de Cartera Vencida	1.7%	1.7%	1.8%
Indicador de Cobertura de Cartera	114.9%	124.2%	123.6%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	15.3%	15.3%	15.9%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.6%	1.6%	1.6%
Índice de Adecuación de Capital	15.0%	15.3%	14.2%

\* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.3

<sup>5</sup> La Junta Monetaria revocó la autorización de funcionamiento de una entidad fuera de plaza, según Resolución JM-55-2018 del 8 de agosto de 2018.

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

### A. INVERSIONES

Al 30 de septiembre de 2018, el rubro de inversiones netas de provisiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró un saldo de Q102,953 millones.

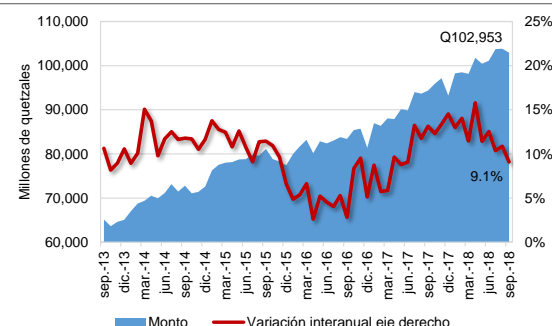
En los últimos cinco años, el rubro de inversiones mantuvo un crecimiento promedio anual de 9.7%. El ritmo de crecimiento durante 2017 aumentó, presentando un crecimiento de 14.5%. Este crecimiento se ha venido ralentizando durante 2018, ya que a la fecha del presente informe, se observa una variación interanual de 9.1% (ver Gráfica 3). Esto se debe, en parte, al incremento de la actividad 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.

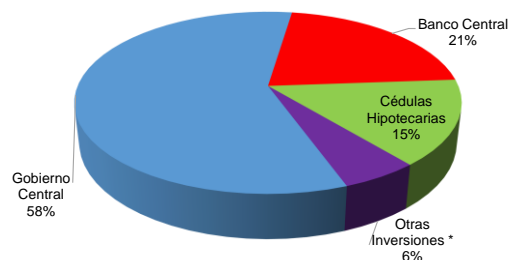
El aumento observado en las inversiones a septiembre de 2018, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos valores del gobierno central que aumentaron 20.1% y en cédulas hipotecarias que se incrementaron en 9.5% (ver Gráfica 5). Por su parte, la inversión en títulos del banco central disminuyó 7.5%. Con datos a agosto de 2018, el sistema financiero posee el 40.6% de la deuda del gobierno central, con información de deuda provista por el Banco de Guatemala.

La agencia calificadora *Standard & Poor's Global Ratings*, según comunicado del 31 de octubre de 2018 del Ministerio de Finanzas Públicas, confirmó la calificación de riesgo crediticio para Guatemala en BB- con perspectiva estable.

GRÁFICA 3. INVERSIONES - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL

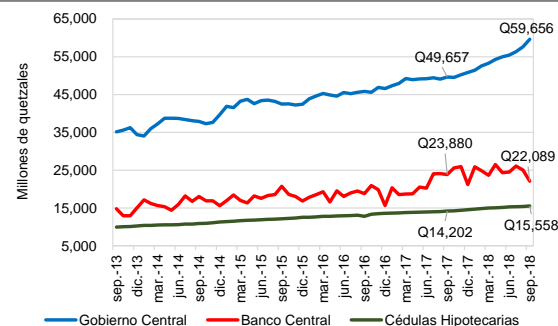


GRÁFICA 4. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO POR EMISOR



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

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



## B. ACTIVIDAD CREDITICIA

### 1. Comportamiento de la cartera de créditos

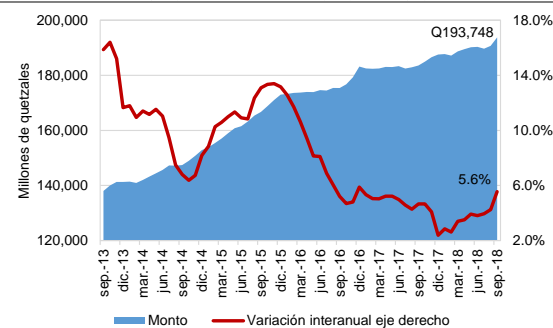
A septiembre de 2018, la cartera crediticia bruta de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró un saldo de Q193,748 millones, y una variación interanual de 5.6%. El Banco de Guatemala<sup>6</sup> estimó que el crédito bancario al sector privado<sup>7</sup> crecería entre 4% y 7% en 2018, asociado entre otros factores, a las expectativas de crecimiento económico.

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%. A la fecha del presente informe, se observan señales de recuperación ya que el crecimiento interanual de esta variable fue 5.6% (ver Gráfica 6).

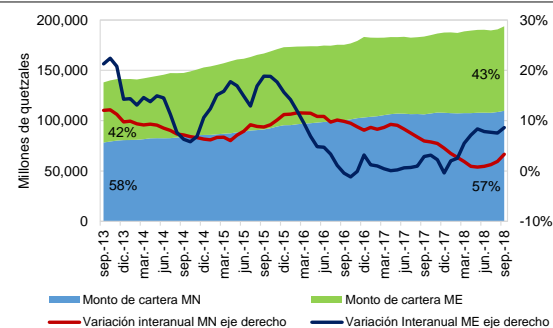
Al 30 de septiembre de 2018, la cartera en moneda nacional creció en forma interanual 3.3%, con una participación de 57%, en tanto que la cartera en moneda extranjera aumentó 8.6% respecto a la misma fecha del año previo, con una participación de 43% del total de la cartera crediticia (ver Gráfica 7). La depreciación interanual de la moneda local respecto del dólar estadounidense a septiembre de 2018 fue de 4.9%, por lo que la cartera en moneda extranjera, expresada en dólares, muestra un crecimiento de 3.6% (ver Gráfica 8).

Por otra parte, la cartera de créditos en moneda extranjera alcanzó un monto de Q83,936 millones de los cuales el 56% correspondió a deudores generadores de divisas (58%, a septiembre de 2017) y el restante 44% a deudores no generadores de divisas (42% a septiembre de 2017); estos últimos créditos tienen un requerimiento adicional de capital de 40 puntos porcentuales<sup>8</sup>.

**GRÁFICA 6. CARTERA CREDITICIA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL**



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



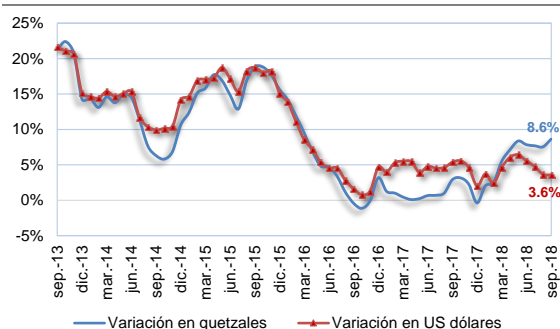
<sup>6</sup> Según cifras del Banco de Guatemala, el crédito bancario al sector privado registró una variación interanual de 6.0% al 27 de septiembre de 2018.

<sup>7</sup> 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).

<sup>8</sup> 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 septiembre de 2018, asciende a 25 puntos porcentuales.

GRÁFICA 8. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL



CUADRO 8. CARTERA CREDITICIA BRUTA TOTAL POR DESTINO ECONÓMICO

(Cifras en millones de Quetzales)								
Destino Económico	sep-17	dic-17	sep-18	Variación				
				Acumulada		Interanual		
	Saldo	Saldo	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Consumo, Transferencias y Otros destinos	67,232	68,437	70,181	36.2	1,744	2.5%	2,950	4.4%
Comercio	25,016	25,784	26,839	13.9	1,055	4.1%	1,823	7.3%
Industria Manufacturera	21,740	22,063	24,130	12.5	2,066	9.4%	2,389	11.0%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	21,526	22,080	22,617	11.7	537	2.4%	1,091	5.1%
Electricidad, Gas y Agua	14,816	15,215	15,442	8.0	227	1.5%	626	4.2%
Construcción	13,100	13,818	14,181	7.3	363	2.6%	1,081	8.3%
Agricultura, Ganadería, Silvicultura, Caza y Pesca	10,830	10,878	10,485	5.4	-393	-3.6%	-346	-3.2%
Servicios Comunes, Sociales y Personales	6,938	6,962	7,760	4.0	798	11.5%	821	11.8%
Transporte y Almacenamiento	2,115	2,098	1,973	1.0	-125	-5.9%	-142	-6.7%
Explotación de Minas y Canteras	229	186	140	0.1	-46	-24.6%	-89	-38.8%
<b>Total</b>	<b>183,542</b>	<b>187,520</b>	<b>193,748</b>	<b>100.0</b>	<b>6,228</b>	<b>3.3%</b>	<b>10,206</b>	<b>5.6%</b>

## 2. Financiamiento a las empresas

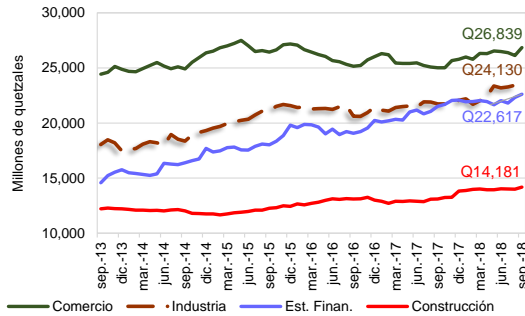
El crecimiento interanual de la cartera crediticia a empresas a septiembre de 2018 fue impulsado, principalmente, por los financiamientos a la industria manufacturera; al comercio; a los establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas; y, a la construcción (ver Anexos 4.1 a 4.5).

Para el rubro de industria manufacturera, con un crecimiento de 11.0% con respecto a septiembre de 2017, el mayor incremento se registró en industrias metálicas básicas, particularmente en la industria del hierro y del acero.

El financiamiento destinado al comercio aumentó 7.3% en relación con septiembre de 2017. Por su parte, el comercio no especificado se incrementó 19.4%; en tanto que el comercio de importación presentó un aumento interanual de 9.1%, principalmente en maquinaria, aparatos, accesorios y artículos eléctricos. Asimismo, a septiembre de 2018, el financiamiento al comercio de exportación y al interno presentaron disminuciones interanuales de 9.1% y 4.5%, respectivamente.



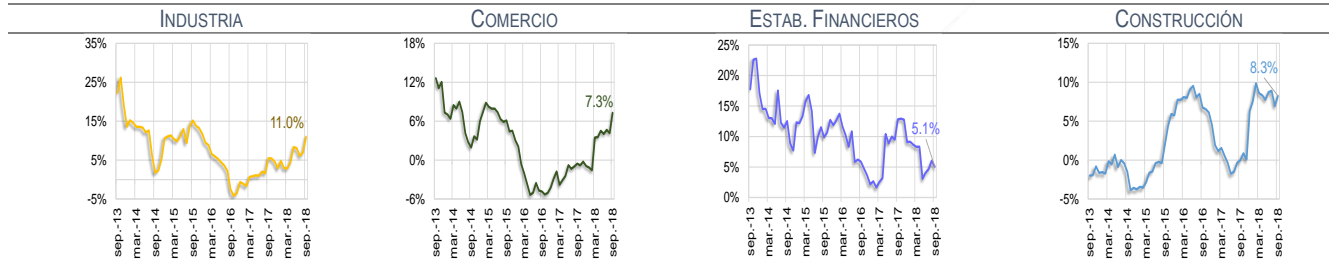
GRÁFICA 9. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS



Los créditos destinados a establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas aumentaron 5.1% con relación a septiembre de 2017; particularmente el incremento se observó en el rubro de empresas administradoras de bienes inmuebles y en el de servicios financieros, específicamente en empresas de investigación y de asesoría de inversión.

En cuanto a la construcción, que tuvo un aumento de 8.3%, el principal incremento se dio en los créditos concedidos para la construcción, reforma y reparación en general, específicamente para edificios.

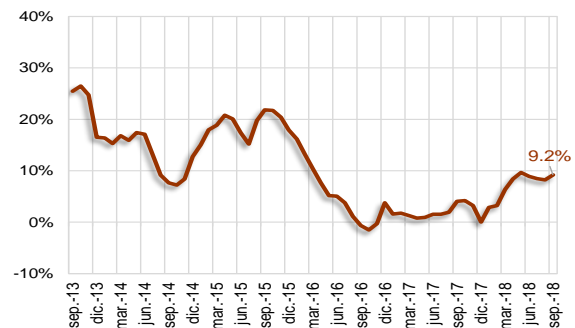
GRÁFICA 10. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS - VARIACIÓN INTERANUAL



Al analizar la cartera de créditos empresariales mayores en moneda extranjera (ver Gráfica 11), se observa que en 2016 se presentó una desaceleración en los créditos empresariales mayores, incluso de septiembre a noviembre ocurrió una contracción del crédito, en relación con los mismos meses del año anterior. Durante 2017, el crecimiento interanual se mantuvo, en promedio, alrededor del 2%, cerrando el año con un crecimiento de 0.05%. En contraposición, en 2018, la evolución de la variable ha sido positiva sin alcanzar aún los niveles de 2015 y años previos pero registrando un aumento de 9.2% con respecto a septiembre de 2017.

Siempre en moneda extranjera, la cartera empresarial menor (ver Gráfica 12) ha venido experimentando contracciones interanuales desde diciembre de 2016, mostrando desde enero del presente año una trayectoria ascendente sin llegar a presentar un crecimiento. La reducción interanual, a septiembre de 2018, es de 0.6%.

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



GRÁFICA 12. 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 septiembre de 2018, un crecimiento interanual de 5.5%. Este financiamiento está integrado por los créditos para consumo por Q52,991 millones, con un crecimiento interanual de 3.9%, 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 la inversión en cédulas hipotecarias del FHA, alcanzó Q27,098 millones, con un incremento interanual a septiembre de 2018 de 8.7% (ver Cuadro 9), variación integrada por un incremento de los créditos hipotecarios para vivienda de 7.6% y de las cédulas hipotecarias en 9.5%.

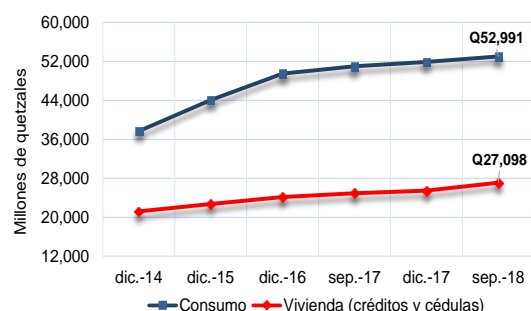
El crecimiento promedio de los últimos cinco años de las cédulas hipotecarias del FHA fue de 9.7%; en tanto que para los créditos hipotecarios para vivienda fue de 2.8%. La proporción de los créditos hipotecarios se redujo de 49.7% a 42.6%, de septiembre de 2013 a septiembre de 2018 (ver Gráfica 14).

CUADRO 9. FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES

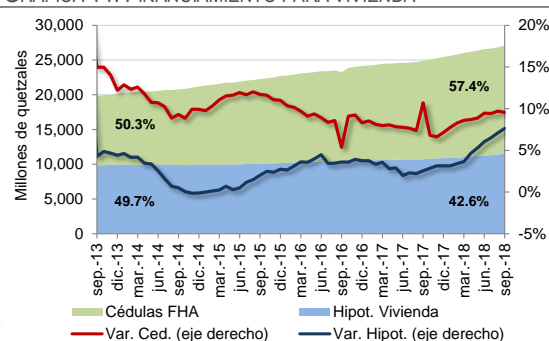
(Cifras en millones de Quetzales)												
Concepto	dic-14		dic-15		dic-16		sep-17		dic-17		sep-18	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Consumo	37,679	64.0	44,069	66.0	49,489	67.2	50,990	67.2	51,867	67.1	52,991	66.2
Financiamiento para vivienda	21,206	36.0	22,722	34.0	24,147	32.8	24,924	32.8	25,450	32.9	27,098	33.8
Hipotecario para vivienda	9,902	16.8	10,173	15.2	10,556	14.3	10,722	14.1	10,887	14.1	11,540	14.4
Cédulas hipotecarias FHA	11,304	19.2	12,549	18.8	13,591	18.5	14,202	18.7	14,562	18.8	15,558	19.4
Total	58,885	100.0	66,791	100.0	73,636	100.0	75,914	100.0	77,317	100.0	80,088	100.0

Dentro del financiamiento destinado al consumo, se encuentra el rubro de tarjeta de crédito, el cual, a septiembre de 2018, alcanzó un monto de Q10,537 millones, mayor en Q1,227 millones respecto al mismo mes del año anterior, lo que corresponde a un crecimiento de 13.2% (ver Anexo 4.6).

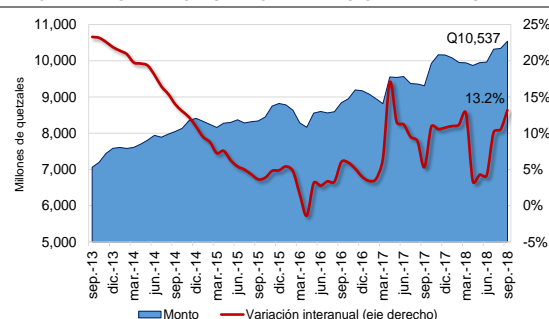
GRÁFICA 13. FINANCIAMIENTO PARA CONSUMO Y VIVIENDA



GRÁFICA 14. FINANCIAMIENTO PARA VIVIENDA



GRÁFICA 15. CARTERA CREDITICIA DE CONSUMO CON TARJETA DE CRÉDITO - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL





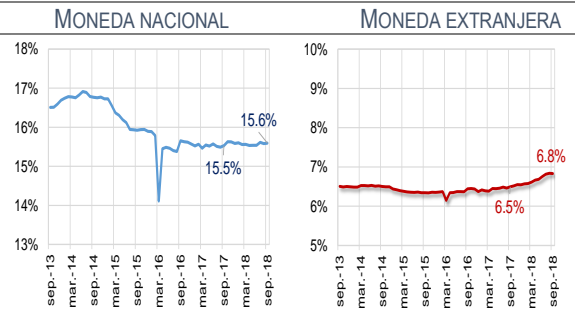
#### 4. Tasa de interés activa promedio ponderado

En el período de septiembre de 2013 a septiembre de 2018, la tasa de interés activa promedio ponderado, en moneda nacional, ha tenido una tendencia hacia la baja hasta situarse en 15.6% en septiembre de 2018. Con relación a la tasa de interés activa promedio ponderado en moneda extranjera, se observan dos momentos: de septiembre de 2013 a agosto de 2016, una tendencia a la baja y, un segundo episodio, de septiembre de 2016 a septiembre de 2018 una tendencia al alza, ubicándose en 6.8% (ver Gráfica 16).

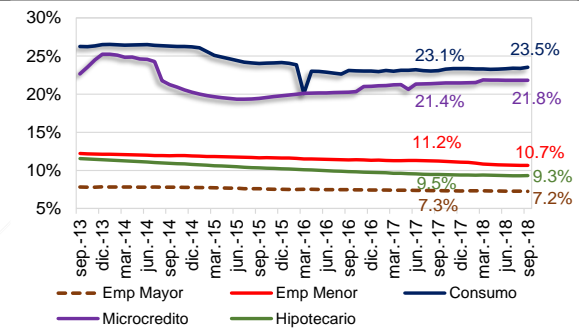
Con respecto a la tasa de interés de la cartera de créditos en moneda nacional, clasificada por criterio de agrupación (ver Gráfica 17), se observa una disminución de la misma en los empresariales (mayor y menor) y en el hipotecario para vivienda. Tanto en el segmento de consumo como en el de microcrédito, se refleja un incremento de 0.4 puntos porcentuales de septiembre de 2017 a septiembre de 2018. En cuanto a la tasa de interés en moneda extranjera (ver Gráfica 18), se observa que en los empresariales, tanto mayor como menor, y en consumo se incrementó; mientras que en el segmento de microcrédito 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, en razón de lo cual las tasas de interés, en los segmentos mencionados, recuperaron su trayectoria a partir de abril.

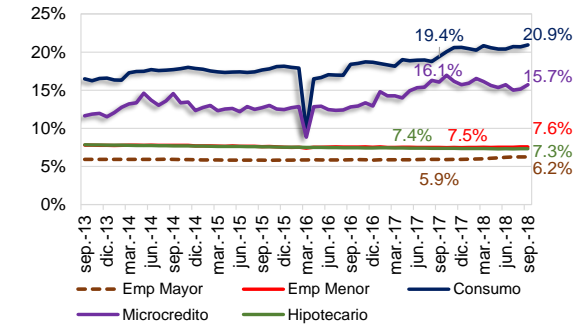
**GRÁFICA 16. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL Y MONEDA EXTRANJERA**



**GRÁFICA 17. TASA DE INTERÉS EN MONEDA NACIONAL - POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN**



**GRÁFICA 18. 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 septiembre de 2018 ascendieron a Q256,684 millones, con un crecimiento interanual de 8.0%, impulsado principalmente por las obligaciones depositarias a plazo, las cuales registraron una participación del 45.9%, seguidas por los depósitos monetarios y los de ahorro, con participaciones de 32.8% y 20.9%, respectivamente (ver Gráfica 19).

Los depósitos a plazo aumentaron 6.6% en forma interanual, en tanto que los depósitos monetarios y los de ahorro crecieron 7.7% y 12.5%, respectivamente (ver Gráfica 20). Las obligaciones depositarias, que representan el 86.5% del total de captaciones, crecieron de 2013 a 2017, a una tasa promedio anual de 7.9%.

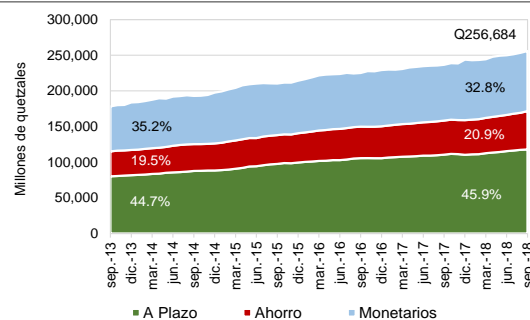
Los depósitos en moneda nacional, a septiembre de 2018, representaron el 75.4% del total de las captaciones, y en moneda extranjera el 24.6%, proporciones que no han sufrido variaciones relevantes durante los últimos cinco años y que indican que este tipo de fondeo es originado principalmente por recursos en moneda local.

Se observó que, en los últimos cinco años, los depósitos en moneda nacional son los que han reportado mayor dinamismo, ya que crecieron a una tasa promedio anual de 8.9%, en tanto que los de moneda extranjera han crecido, en promedio anual, 5.1% durante el mismo período (ver Gráficas 21 y 22). No obstante lo indicado, a septiembre de 2018, los depósitos en moneda nacional registraron un crecimiento interanual de 6.6%, mientras que en moneda extranjera el incremento fue de 12.7%.

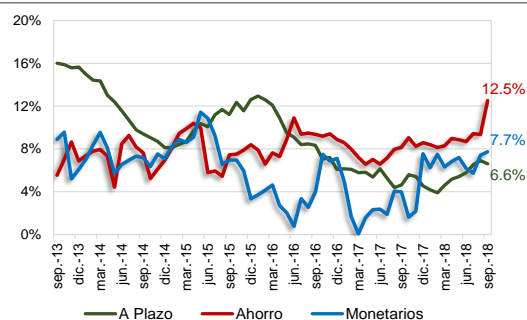
En ese contexto, para medir la inclusión financiera a nivel nacional, se utiliza el indicador de número de cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos, el cual a septiembre de 2018, se ubicó en 13,972, menor al

registrado a septiembre de 2017 de 15,908 (ver Anexo 3.4). La variación responde a la disminución de cuentas de ahorro corriente en moneda nacional.

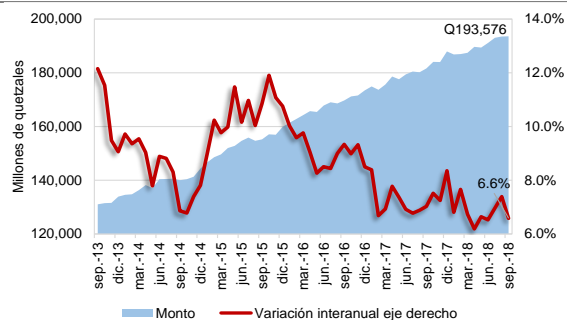
GRÁFICA 19. DEPÓSITOS POR TIPO - ESTRUCTURA



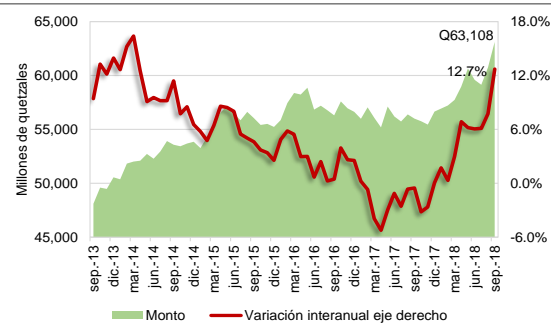
GRÁFICA 20. DEPÓSITOS POR TIPO - VARIACIÓN INTERANUAL



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



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



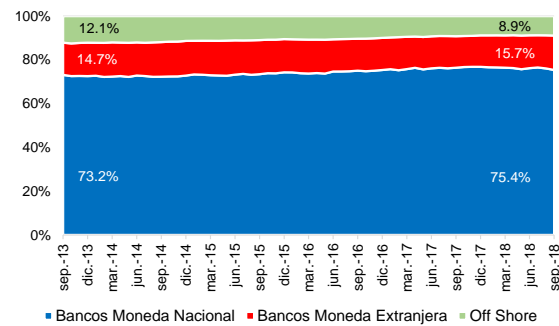


En cuanto a la estructura de participación de depósitos en bancos y entidades fuera de plaza por tipo de moneda, a septiembre de 2018, la mayor proporción correspondió a los depósitos en moneda nacional en bancos con 75.4% del total, seguidos de los depósitos en moneda extranjera en bancos con 15.7% y el restante 8.9% correspondió a las entidades fuera de plaza, que por mandato legal sólo pueden operar en moneda extranjera (ver Gráfica 23).

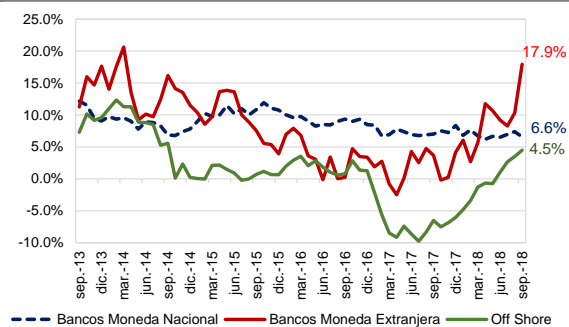
El crecimiento de los depósitos en moneda nacional de los bancos (6.6%) fue impulsado, principalmente, por los depósitos de ahorro, cuyo aumento interanual fue 11.1%, mientras que en los depósitos en moneda extranjera de los bancos se observó un incremento de 17.9%, asociado particularmente con el aumento de los depósitos a plazo en 26.5%. En las entidades fuera de plaza se registró un incremento interanual de 4.5%, inducido principalmente por el aumento de los depósitos a plazo en 3.2% y de los monetarios en 16.0% (ver Gráfica 24).

Los depósitos del público, que constituyen la fuente de fondeo más importante y estable para las instituciones financieras, mostraron una participación de 82.6% del total de depósitos, menor al registrado en septiembre de 2013 cuando fue de 86.4%. Los depósitos de instituciones del Estado registraron una proporción de 12.7% a septiembre de 2018, mayor al 10.8% de septiembre de 2013 (ver Gráfica 25).

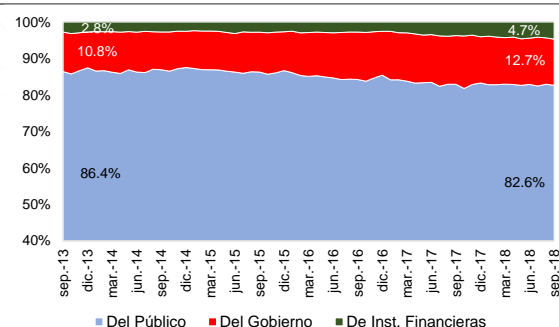
GRÁFICA 23. DEPÓSITOS POR TIPO DE ENTIDAD Y MONEDA - ESTRUCTURA



GRÁFICA 24. DEPÓSITOS POR TIPO DE ENTIDAD Y MONEDA - VARIACIÓN INTERANUAL



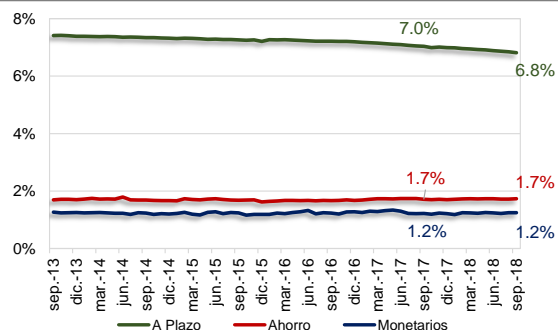
GRÁFICA 25. DEPÓSITOS POR ORIGEN - ESTRUCTURA



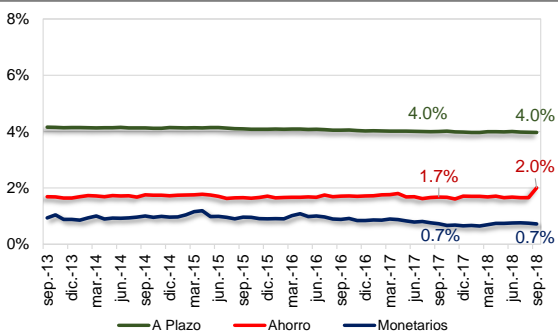
## 2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado

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 septiembre de 2018, la tasa de interés promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional fue de 6.8% y en moneda extranjera de 4.0%, mientras que para los depósitos de ahorro fue de 1.7% en moneda nacional y de 2.0% en moneda extranjera (ver Gráficas 26 y 27).

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



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



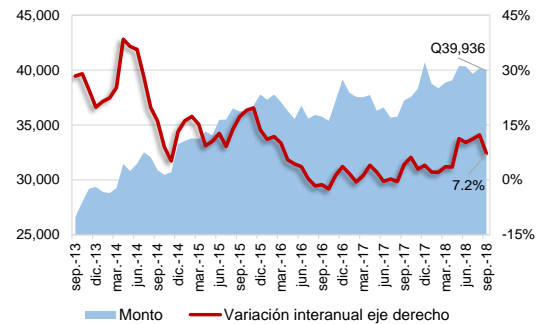
## D. CRÉDITOS OBTENIDOS

Para los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, el rubro de créditos obtenidos constituye otra fuente de captación de recursos, representando, a septiembre de 2018, el 12.5% 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 Q39,936 millones, con un incremento interanual de 7.2% (ver Gráfica 28), influenciado por una menor demanda de crédito, en consistencia con el desempeño de la economía global y el comportamiento de la actividad económica del país.

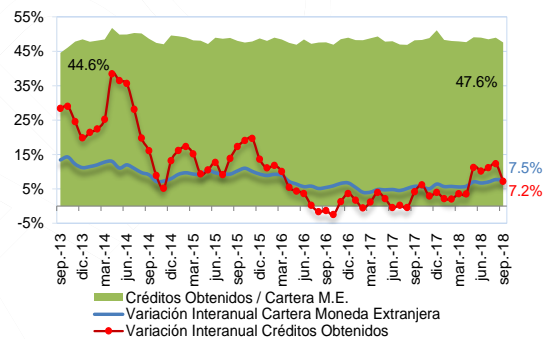
En el período de diciembre de 2013 a diciembre de 2017, los créditos obtenidos muestran tasas de crecimiento promedio de 10.9%. Particularmente, en 2016 y 2017 se evidenció una disminución de la demanda de estos recursos, debido, principalmente, al menor crecimiento que se observó en la cartera de créditos en moneda extranjera. Cabe mencionar que la proporción que representan los créditos obtenidos respecto a la cartera en moneda extranjera se incrementó de 44.6% en septiembre de 2013 a 47.6% en septiembre de 2018 (ver Gráfica 29).

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 septiembre de 2018, la mayor proporción correspondió a los depósitos, con 86.5% del total y 13.5% para los créditos obtenidos. Dicha composición se ha mantenido estable desde septiembre de 2013, cuando la proporción de depósitos fue de 87.1% y el restante 12.9% correspondió a los créditos obtenidos (ver Gráfica 30).

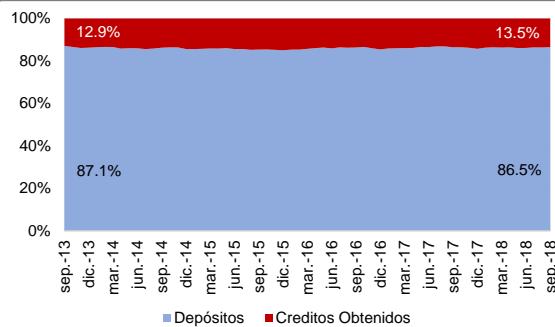
**GRÁFICA 28. CRÉDITOS OBTENIDOS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL**



**GRÁFICA 29. CRÉDITOS OBTENIDOS Y CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL Y PROPORCIÓN**



**GRÁFICA 30. CAPTACIÓN DE RECURSOS DE BANCOS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA - ESTRUCTURA**



## E. INDICADORES FINANCIEROS

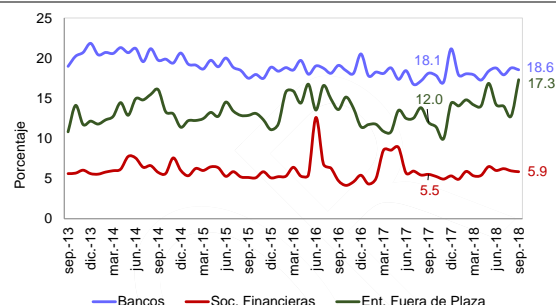
### 1. Liquidez

Al 30 de septiembre de 2018, el indicador de liquidez inmediata<sup>9</sup> para los bancos se ubicó en 18.6%, para las sociedades financieras en 5.9% y para las entidades fuera de plaza en 17.3% (ver Gráfica 31); en el caso del indicador de liquidez mediata<sup>10</sup> para los bancos fue de 46.1%, para las sociedades financieras 78.9% y para las entidades fuera de plaza 49.7% (ver Gráfica 32); 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.

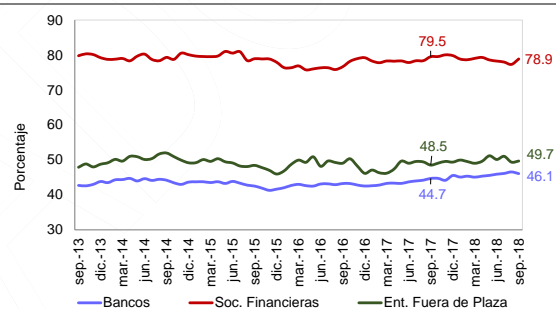
Clasificado por tipo de moneda, a septiembre de 2018, el indicador de liquidez inmediata se ubicó en 15.7% en moneda nacional y en 25.5% en moneda extranjera. A su vez, el indicador de liquidez mediata, se ubicó en 56.7% en moneda nacional y en 29.9% en moneda extranjera.

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.

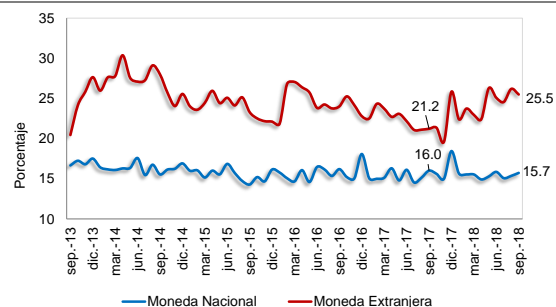
GRÁFICA 31. INDICADOR DE LIQUEZ INMEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



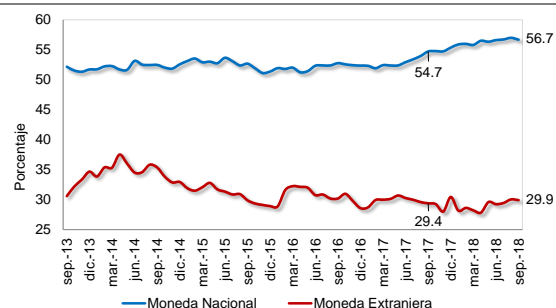
GRÁFICA 32. INDICADOR DE LIQUEZ MEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



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



GRÁFICA 34. INDICADOR DE LIQUEZ MEDIATA - POR TIPO DE MONEDA



<sup>9</sup> 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).

<sup>10</sup> 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 septiembre de 2018, fue de Q4,575 millones de una cartera de créditos bruta de Q193,748 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.

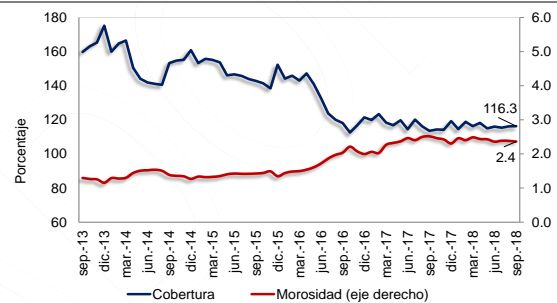
Por otro lado, las provisiones de la cartera registraron coberturas por arriba del 100% de la cartera vencida<sup>11</sup> durante el período de análisis. Al 30 de septiembre de 2018, se registró una cobertura de 116.3% (ver Gráfica 35). Las provisiones de cartera están constituidas por Q2,729 millones de reservas específicas y por Q2,591 millones de reservas genéricas.

A septiembre 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 1.2%. No obstante, todos los indicadores sufrieron un aumento en los distintos segmentos; en ese sentido, el de la cartera de empresariales menores pasó de 3.1% en septiembre de 2013 a 7.5% en septiembre de 2018. Los créditos otorgados al consumo experimentaron un incremento en sus niveles de cartera vencida ya que registraron un indicador de 2.2% a septiembre de 2013, para luego ubicarse en 2.8% a septiembre de 2018. El indicador de la cartera de hipotecarios para vivienda se incrementó de 2.3% a 3.4%, durante el período analizado; mientras que el microcrédito refleja una mayor volatilidad, ya que registró un indicador en septiembre de 2013 de 3.1% y en septiembre de 2018, se ubicó en 5.0% (ver Gráfica 36).

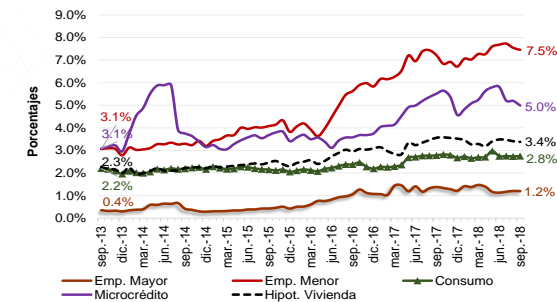
<sup>11</sup> El Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, en su artículo 38 bis, establece: “Las instituciones deberán constituir y mantener, como mínimo, reservas genéricas que sumadas a las reservas específicas totalicen el equivalente al 100% de la cartera vencida. La sumatoria de las reservas anteriores en ningún caso

Con relación al nivel de cartera vencida de la cartera de créditos clasificada por tipo de moneda, se observó que la cartera en moneda extranjera mostró una disminución durante el último año; mientras que la expresada en moneda nacional se incrementó (ver Gráfica 37). Al 30 de septiembre 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 septiembre de 2017 de 1.6%.

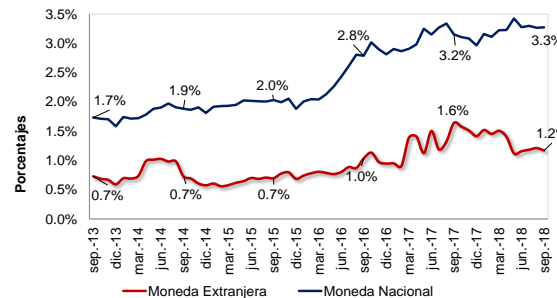
**GRÁFICA 35. CARTERA DE CRÉDITOS VENCIDA Y COBERTURA**



**GRÁFICA 36. ÍNDICE DE CARTERA VENCIDA POR CRITERIO DE AGROPACIÓN**



**GRÁFICA 37. 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 valuados<sup>12</sup> por los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, al 30 de junio de 2018, de forma agregada, asciende a Q194,285 millones, con un incremento de 3.4% respecto a junio 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 89.8%, 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 2.2% dentro del total de activos crediticios, menor a la observada en junio de 2017 de 2.4% (ver Cuadro 10).

A junio de 2018, las reservas específicas por valuación de activos crediticios ascendieron a Q3,296 millones, disminuyendo 2.9% respecto a lo observado en junio de 2017. Lo anterior responde a que hubo reducción en el monto de las mismas en todas las categorías, exceptuando la “A” y la “C”, en donde se incrementaron (ver Cuadro 11).

CUADRO 10. VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

(Cifras en Millones de Quetzales)										
Categoría	jun-2017		dic-2017		jun-2018		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
A	170,285	90.6%	172,991	90.2%	174,512	89.8%	1,521	0.9%	4,227	2.5%
B	8,039	4.3%	6,625	3.5%	7,351	3.8%	727	9.0%	-688	-8.6%
C	3,297	1.8%	4,667	2.4%	5,765	3.0%	1,097	33.3%	2,467	74.8%
D	1,750	0.9%	2,831	1.5%	2,387	1.2%	-444	-25.3%	637	36.4%
E	4,578	2.4%	4,591	2.4%	4,270	2.2%	-320	-7.0%	-308	-6.7%
<b>Total</b>	<b>187,950</b>	<b>100.0%</b>	<b>191,705</b>	<b>100.0%</b>	<b>194,285</b>	<b>100.0%</b>	<b>2,581</b>	<b>1.4%</b>	<b>6,335</b>	<b>3.4%</b>

CUADRO 11. RESERVAS POR VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

(Cifras en millones de Quetzales)									
Categoría	jun-2017			dic-2017			jun-2018		
	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas
	Activos	Reservas		Activos	Reservas		Activos	Reservas	
A	170,285	1	0.0%	172,991	1	0.0%	174,512	3	0.0%
B	8,039	114	1.4%	6,625	93	1.4%	7,351	112	1.5%
C	3,297	310	9.4%	4,667	346	7.4%	5,765	346	6.0%
D	1,750	516	29.5%	2,831	598	21.1%	2,387	411	17.2%
E	4,578	2,455	53.6%	4,591	2,156	47.0%	4,270	2,424	56.8%
<b>Total</b>	<b>187,950</b>	<b>3,396</b>		<b>191,705</b>	<b>3,195</b>		<b>194,285</b>	<b>3,296</b>	

<sup>12</sup> 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

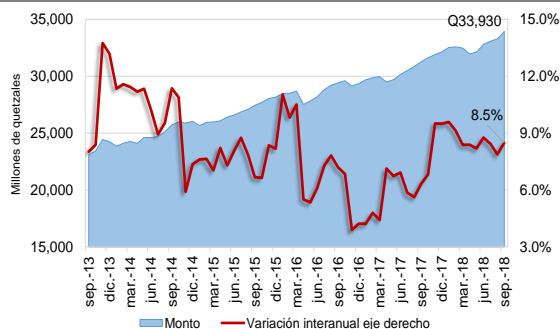
Al 30 de septiembre de 2018, el capital contable de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, ascendió a Q33,930 millones, registrando un crecimiento interanual de 8.5% (ver Gráfica 38). Dicho crecimiento está influenciado, principalmente, por las reservas de capital que aumentaron 15.7% en el último año.

El índice de adecuación de capital<sup>13</sup> de bancos fue de 14.6%, para las sociedades financieras de 34.8% y para las entidades fuera de plaza de 14.2%, todos superan el requerimiento mínimo legal de 10% y el estándar internacional de 8% recomendado en los acuerdos de capital del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (ver Gráfica 39).

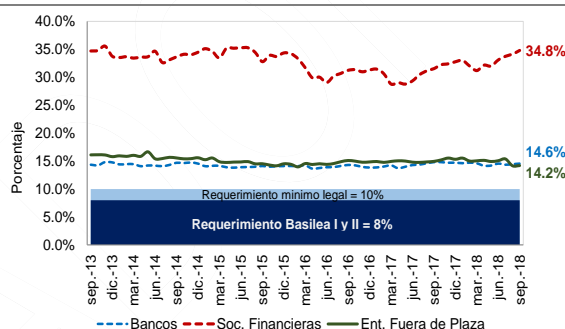
El indicador de la proporción de patrimonio que respalda el activo del sistema bancario, a septiembre de 2018, se ubicó en 9.6%; el de patrimonio con respecto a la cartera de créditos bruta en 17.1%; y, el de patrimonio con relación a las captaciones<sup>14</sup> en 12.9% (ver Gráfica 40). Los indicadores de solvencia que las sociedades financieras presentaron, en ese mismo orden, fueron 10.6%, 66.0% y 12.4%; mientras que las entidades fuera de plaza registraron indicadores de 9.7%, 17.7% y 10.8%, respectivamente (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

Adicionalmente, es importante destacar que la solvencia del sistema bancario nacional es evaluada por el Foro Económico Mundial (WEF por sus siglas en inglés) en su Índice de Competitividad Global, ubicándola en la posición 13 de 140 países evaluados (ver Cuadro 12).

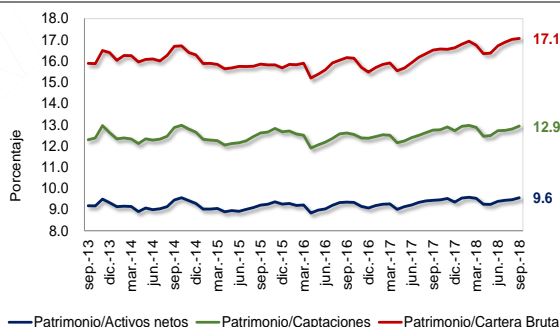
GRÁFICA 38. CAPITAL CONTABLE



GRÁFICA 39. ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL



GRÁFICA 40. INDICADORES DE SOLVENCIA DE BANCOS



CUADRO 12. GUATEMALA: ÍNDICE DE COMPETITIVIDAD GLOBAL 2018

Indicadores	Valor	Calificación	Posición /140
Pilar 9: Sistema Financiero (0-100/mejor)	-	57	74
9.01 Crédito Doméstico al Sector Privado (%PIB)	34	36	93
9.02 Financiamiento PYMES (1-7/mejor)	4	52	42
9.03 Disponibilidad de capital en riesgo (1-7/mejor)	3	35	58
9.04 Capitalización de mercado (%PIB)	0	0	118
9.05 Primas de seguro (%PIB)	1	19	94
9.06 Solvencia del sistema bancario (1-7/mejor)	6	84	13
9.07 Préstamos vencidos (% de la cartera de crédito)	2	97	33
9.08 Brecha de Créditos (puntos porcentuales)	1	100	85
9.09 Razón de capital regulatorio bancario (indicador)	15	95	94

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

<sup>13</sup> Cociente del patrimonio computable y los activos ponderados por riesgo.

<sup>14</sup> Incluye obligaciones depositarias y obligaciones financieras.



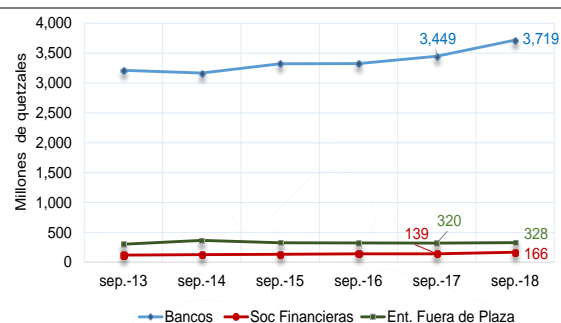
## 5. Rentabilidad

Las utilidades antes de impuesto<sup>15</sup> de los bancos, al 30 de septiembre de 2018, alcanzaron un total de Q3,719 millones, 7.8% mayores al nivel registrado en el mismo período del año anterior. Por su parte, las utilidades de las sociedades financieras fueron Q166 millones, con un aumento de 19.7% con relación a septiembre de 2017, mientras que las de las entidades fuera de plaza registraron Q328 millones, que al compararse con el año anterior, se incrementaron 2.6% (ver Gráfica 41).

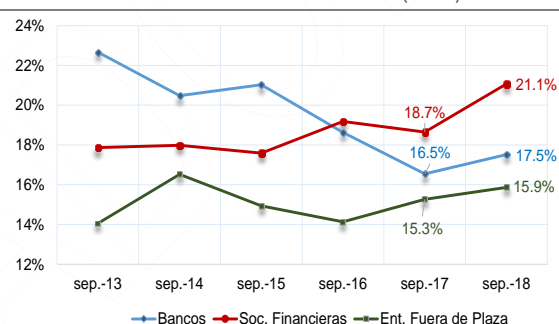
A septiembre de 2018, el rendimiento del patrimonio (ROE)<sup>16</sup> de bancos fue de 17.5%, mayor al registrado en septiembre de 2017 de 16.5%, pero menor al promedio registrado en el mismo período de los últimos cinco años de 18.8%. Las sociedades financieras registraron un ROE de 21.1%, mayor al 18.7% registrado en septiembre de 2017, y también mayor al promedio de los últimos cinco años de 18.9%. Las entidades fuera de plaza registraron un ROE de 15.9%, valor mayor al registrado en septiembre de 2017 de 15.3%, y también superior al promedio de los últimos cinco años de 15.3% (ver Gráfica 42).

Por su parte, el rendimiento del activo (ROA)<sup>17</sup> de bancos, a septiembre de 2018, fue de 1.7%, mayor al registrado en el mismo mes del año previo de 1.5%. Las sociedades financieras registraron un ROA de 2.2%, mayor al 1.9% de septiembre del año anterior; mientras que en las entidades fuera de plaza fue de 1.6%, mismo valor que el registrado a septiembre de 2017 (ver Gráfica 43). Cabe mencionar que los indicadores observados a septiembre de 2018 son muy similares al promedio del último lustro para los bancos (1.7%), para las sociedades financieras (2.1%) y para las entidades fuera de plaza (1.6%).

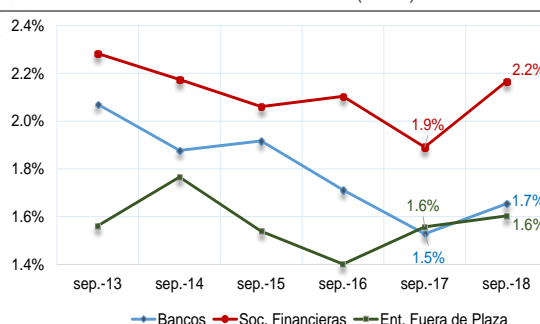
GRÁFICA 41. UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO



GRÁFICA 42. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO (ROE)



GRÁFICA 43. RENDIMIENTO DEL ACTIVO (ROA)



<sup>15</sup> 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.

<sup>16</sup> Cociente de las utilidades anuales antes de impuesto y el promedio de capital contable.

<sup>17</sup> 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 financieros<sup>18</sup> al 30 de septiembre de 2018, se ubicó en Q5,952 millones, lo que representó una disminución de 9.6% respecto a septiembre de 2017 (ver Cuadro 13). La variación interanual de los activos refleja la reducción de las disponibilidades en 42.5% y de otros activos en 6.9%. La cartera de créditos también disminuyó Q79 millones (1.8%), mientras que el rubro de inversiones incrementó un 23.8%.

Los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros se situaron en Q4,275 millones a septiembre de 2018, registrando una disminución de 6.2% respecto al mismo mes del año anterior. Este comportamiento se vio influenciado tanto por la reducción de las obligaciones financieras (51.9%),

como por el aumento en los créditos obtenidos en Q667 millones (36.2%). El capital contable registró un monto de Q1,677 millones, lo que representó una disminución de 17.4% respecto a septiembre de 2017. Las utilidades antes de impuesto alcanzaron Q660 millones, mayor al monto registrado en septiembre de 2017 (Q586 millones). Por su parte, el indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó 51.8% en septiembre de 2018 y el rendimiento del activo (ROA) se situó en 14.6%.

En lo que respecta a la estructura de las empresas especializadas en servicios financieros, según el monto de activos, al 30 de septiembre de 2018, las empresas emisoras de tarjetas de crédito representaron la mayor proporción, alcanzando el 94.8% 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	sep-2017		dic-2017		sep-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	1,198	18.2	1,589	22.7	689	11.6	-900	-56.6%	-509	-42.5%
Inversiones	71	1.1	86	1.2	87	1.5	2	2.2%	17	23.8%
Cartera de Créditos	4,418	67.1	4,312	61.6	4,339	72.9	27	0.6%	-79	-1.8%
Inmuebles y Muebles	121	1.8	121	1.7	112	1.9	-9	-7.3%	-9	-7.5%
Otros Activos	778	11.8	892	12.7	724	12.2	-168	-18.8%	-54	-6.9%
Total Activo	6,586	100.0	7,000	100.0	5,952	100.0	-1,048	-15.0%	-634	-9.6%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	1,843	28.0	2,375	33.9	2,509	42.2	134	5.7%	667	36.2%
Obligaciones Financieras	2,066	31.4	1,844	26.3	994	16.7	-850	-46.1%	-1,072	-51.9%
Créditos Diferidos	2	0.0	1	0.0	3	0.0	1	103.8%	1	70.3%
Otros Pasivos	646	9.8	750	10.7	769	12.9	19	2.6%	123	19.1%
Total Pasivo	4,556	69.2	4,970	71.0	4,275	71.8	-695	-14.0%	-281	-6.2%
Capital Contable	2,030	30.8	2,029	29.0	1,677	28.2	-353	-17.4%	-353	-17.4%
Total Pasivo y Capital	6,586	100.0	7,000	100.0	5,952	100.0	-1,048	-15.0%	-634	-9.6%
Rentabilidad	sep-2017		sep-2018							
Utilidades antes de impuestos	586		660							
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	42.4%		51.8%							
Rentabilidad del Activo (ROA)	13.1%		14.6%							

<sup>18</sup> 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 septiembre de 2018, el estado de resultados de las compañías aseguradoras registra utilidades antes de impuesto por Q781 millones, lo que representó un aumento de 14.8% respecto a septiembre de 2017.

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

(Cifras en millones de quetzales)										
	sep-2016		sep-2017		sep-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2016 - 2017		2017 - 2018	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
<b>Primas Netas Emitidas</b>	<b>4,763</b>	<b>100.0%</b>	<b>5,202</b>	<b>100.0%</b>	<b>5,285</b>	<b>100.0%</b>	<b>438</b>	<b>9.2%</b>	<b>83</b>	<b>1.6%</b>
(-) Primas Cedidas	1,509	31.7%	1,669	32.1%	1,784	33.7%	160	10.6%	115	6.9%
<b>Primas Netas Retenidas</b>	<b>3,254</b>	<b>68.3%</b>	<b>3,533</b>	<b>67.9%</b>	<b>3,502</b>	<b>66.3%</b>	<b>279</b>	<b>8.6%</b>	<b>-31</b>	<b>-0.9%</b>
(+) Variación en Reservas Técnicas	-144	-3.0%	-169	-3.2%	-111	-2.1%	-25	17.1%	57	34.1%
<b>Primas Netas de Retención Devengadas</b>	<b>3,111</b>	<b>65.3%</b>	<b>3,365</b>	<b>64.7%</b>	<b>3,391</b>	<b>64.2%</b>	<b>254</b>	<b>8.2%</b>	<b>26</b>	<b>0.8%</b>
(+) Resultado de Inversión por Acumulación de Reservas	95	2.0%	98	1.9%	104	2.0%	3	3.4%	6	5.7%
<b>(-) Gastos de Operación</b>	<b>1,149</b>	<b>24.1%</b>	<b>1,234</b>	<b>23.7%</b>	<b>1,285</b>	<b>24.3%</b>	<b>85</b>	<b>7.4%</b>	<b>51</b>	<b>4.1%</b>
(+) Gastos de Adquisición	675	14.2%	742	14.3%	847	16.0%	66	9.8%	105	14.2%
(+) Gastos de Administración	682	14.3%	723	13.9%	746	14.1%	42	6.1%	22	3.1%
(-) Comisiones por Participación de Reaseguradores	208	4.4%	230	4.4%	307	5.8%	23	11.0%	77	33.3%
(-) Siniestralidad	1,958	41.1%	2,030	39.0%	1,989	37.6%	72	3.7%	-41	-2.0%
(+) Derechos de Emisión de Pólizas	170	3.6%	186	3.6%	186	3.5%	16	9.3%	0	-0.2%
<b>Resultado Técnico</b>	<b>268</b>	<b>5.6%</b>	<b>384</b>	<b>7.4%</b>	<b>406</b>	<b>7.7%</b>	<b>116</b>	<b>43.3%</b>	<b>22</b>	<b>5.6%</b>
(+) Resultado de Inversiones	201	4.2%	211	4.1%	237	4.5%	10	5.0%	26	12.3%
(+) Cargos por Fraccionamiento	48	1.0%	49	0.9%	51	1.0%	1	2.2%	2	4.4%
<b>Resultado Técnico y Financiero</b>	<b>517</b>	<b>10.9%</b>	<b>644</b>	<b>12.4%</b>	<b>694</b>	<b>13.1%</b>	<b>127</b>	<b>24.6%</b>	<b>50</b>	<b>7.7%</b>
(+) Otros Productos y Gastos	31	0.6%	33	0.6%	78	1.5%	2	7.1%	45	138.0%
<b>Resultado en Operación de Seguros</b>	<b>548</b>	<b>11.5%</b>	<b>677</b>	<b>13.0%</b>	<b>772</b>	<b>14.6%</b>	<b>129</b>	<b>23.6%</b>	<b>95</b>	<b>14.0%</b>
(+) De Ejercicios Anteriores (Neto)	11	0.2%	4	0.1%	9	0.2%	-8	-67.6%	6	149.3%
<b>Resultado del Período</b>	<b>559</b>	<b>11.7%</b>	<b>681</b>	<b>13.1%</b>	<b>781</b>	<b>14.8%</b>	<b>122</b>	<b>21.8%</b>	<b>101</b>	<b>14.8%</b>
(-) Impuesto Sobre la Renta	83	1.7%	110	2.1%	121	2.3%	27	32.6%	11	9.6%
<b>Resultado Después de Impuestos</b>	<b>476</b>	<b>10.0%</b>	<b>570</b>	<b>11.0%</b>	<b>661</b>	<b>12.5%</b>	<b>95</b>	<b>19.9%</b>	<b>90</b>	<b>15.8%</b>

Indicadores / Relación Primas Netas Emitidas	sep-2016	sep-2017	sep-2018
Reaseguro cedido	31.7%	32.1%	33.7%
Índice de retención de primas	68.3%	67.9%	66.3%
Primas netas devengadas	65.3%	64.7%	64.2%
Resultado	10.0%	11.0%	12.5%

## A. NIVEL DE OPERACIONES

El total de primas netas de las compañías aseguradoras, al 30 de septiembre de 2018, ascendió a Q5,285 millones, representando un incremento de 1.6% respecto al nivel observado a septiembre 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 45.6% a septiembre de 2018, seguido del seguro de accidentes y enfermedades con 29.4%, vida con 21.1% y caución con 3.9% (ver Gráfica 44).

Las primas netas del seguro de daños ascendieron a Q2,408 millones, siendo el ramo de vehículos automotores el de mayor participación (42.9%). La variación interanual del seguro de daños muestra un aumento de Q12 millones, equivalente a un crecimiento interanual de 0.5%, el cual estuvo influenciado por el incremento en los seguros de vehículos, de robo y hurto y de transportes (0.8%, 4.2% y 4.7%, respectivamente); así como por la disminución en los ramos de terremoto (11.2%) y de incendio y líneas aliadas (3.9%) (ver Gráfica 45 y Anexo 5.1).

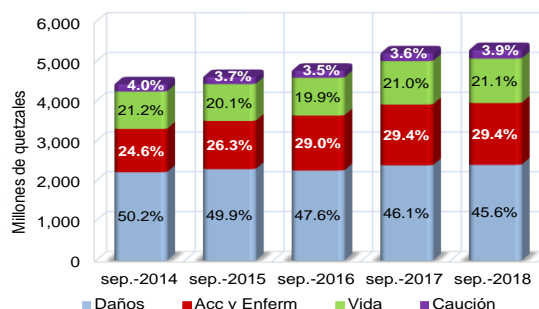
Por su parte, las primas netas del seguro de accidentes y enfermedades registraron un aumento de Q26 millones, lo que representa una variación interanual de 1.7%, principalmente en el ramo de salud y hospitalización, con un incremento de 2.0% a septiembre de 2018 (ver Anexo 5.1).

El seguro de vida mostró un incremento de Q26 millones con respecto a septiembre de 2017, lo que representa un crecimiento interanual de 2.3%. Los planes colectivos mantienen una alta participación (85.5%) dentro del total del rubro (ver Gráfica 46), con un incremento de 1.9% con relación al mismo periodo del año anterior. Asimismo, los planes individuales registraron una variación interanual de 4.4% (ver Anexo 5.1). Si bien en la gráfica no se incluyen los

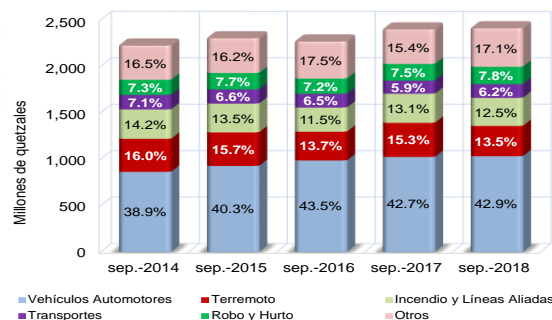
seguros por rentas y pensiones y por planes populares, debido a su baja participación, cabe mencionar que, a septiembre de 2018, las primas de rentas y pensiones ascendieron a Q7 millones.

Por su parte, las primas del seguro de caución registraron un incremento de Q20 millones, con una variación interanual de 11%.

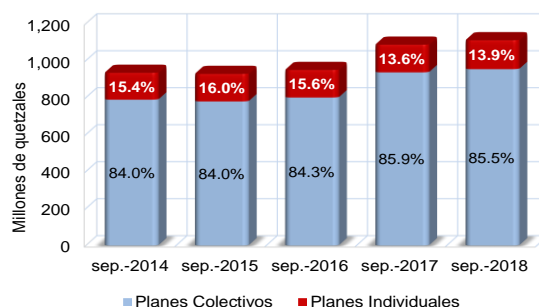
**GRÁFICA 44. PRIMAS NETAS TOTALES - ESTRUCTURA**



**GRÁFICA 45. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE DAÑOS - ESTRUCTURA**



**GRÁFICA 46. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE ACCIDENTES Y ENFERMEDADES - ESTRUCTURA**



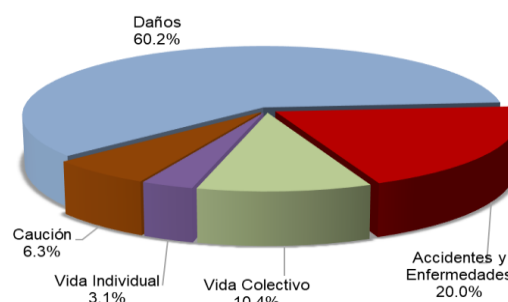
## B. REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS

A septiembre de 2018, la cesión de primas a las entidades reaseguradoras ha sido del 33.7% del total de primas netas; por tanto, las compañías aseguradoras retuvieron el 66.3% de las primas netas totales, menor al 67.9% registrado a septiembre del año anterior.

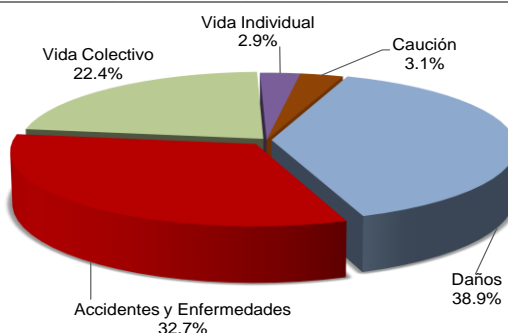
La cesión de primas, de acuerdo al tipo de seguro, hace variar la composición de las primas retenidas respecto a las primas netas. A septiembre de 2018, las primas retenidas del seguro de daños representaron el 38.9% del total de primas retenidas. En el caso del seguro de accidentes y enfermedades, las primas retenidas fueron el 32.7%. La comparación anterior permite evidenciar que, no obstante el seguro de daños es el que mayor participación tiene respecto del total de primas netas (45.6%), el riesgo asumido por las compañías de seguros se reduce luego de la cesión al reasegurador (ver Gráficas 47 y 48).

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 septiembre de 2018, se observa que el seguro de vida es el que presenta una mayor proporción de retención de primas con un nivel de 79.4%, mientras el seguro de accidentes y enfermedades tiene un índice de retención de 73.6%. Los seguros de daños y caución presentan un menor nivel de retención: 56.6% y 53.0%, respectivamente (ver Gráfica 49).

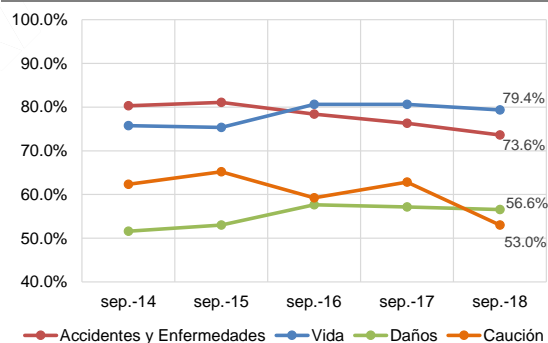
GRÁFICA 47. PRIMAS CEDIDAS POR RAMO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 48. PRIMAS RETENIDAS POR RAMO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 49. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS



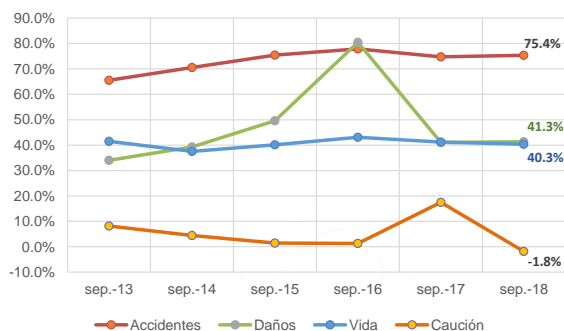


## C. SINIESTRALIDAD

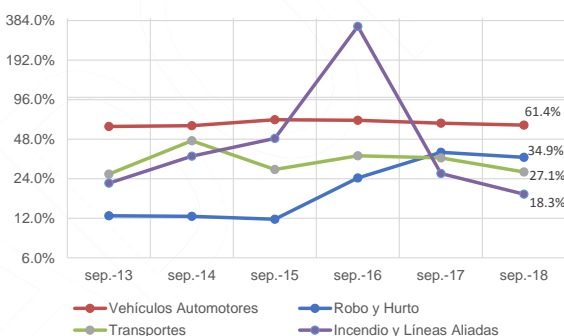
A septiembre de 2018, el total de siniestros brutos para las compañías aseguradoras ascendió a Q2,614 millones, registrando un aumento interanual de 0.2%. El índice de siniestralidad, calculado como el cociente del total de siniestros brutos y el total de primas netas, se ubicó en 49.4%, menor al indicador de septiembre de 2017 de 50.2% (ver Anexo 5.2). El ramo de accidentes y enfermedades refleja un indicador de 75.4%, mientras el seguro de vida refleja un índice de 40.3%.

El ramo de seguro de daños presenta, a septiembre de 2018, un indicador de siniestralidad de 41.3%. Dentro de este tipo de seguro, su principal ramo, vehículos automotores, presentó un indicador de 61.4%; seguidamente, los ramos de robo y hurto, de transportes y de incendio y líneas aliadas, en su orden, presentaron indicadores de siniestralidad de 34.9%, 27.1% y 18.3% (ver Gráfica 51).

GRÁFICA 50. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD



GRÁFICA 51. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD - DAÑOS

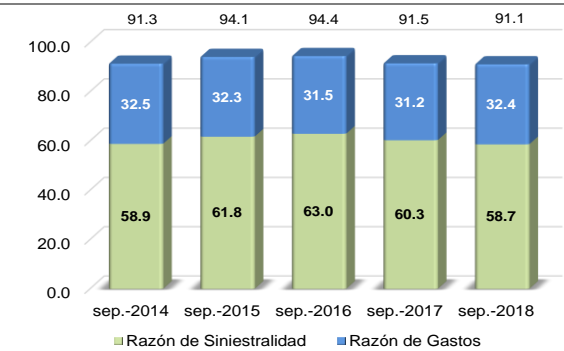


## D. EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA

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 septiembre de 2018, la razón combinada fue de 91.1%. Al ser menor al 100% indica que la operación del sistema asegurador mantiene su eficiencia en la utilización de sus primas disponibles.

GRÁFICA 52. RAZÓN COMBINADA



## E. POSICIÓN PATRIMONIAL

Al 30 de septiembre de 2018, el patrimonio técnico de las compañías aseguradoras ascendió a Q3,639 millones, lo que significó un crecimiento de 7.2% respecto al mismo mes del año anterior. El margen de solvencia fue de Q1,232 millones, de los cuales Q826 millones (67.0%) corresponden a seguros de daños (incluye tanto seguro de accidentes y enfermedades como seguro de caución); Q308 millones (25.0%) para riesgo de inversión y de crédito; y, Q99 millones (8.0%) para seguros de vida. Así pues, la posición patrimonial fue Q2,407 millones y la relación posición patrimonial a patrimonio técnico fue 66.1%, razón superior a la alcanzada en septiembre de 2017 (ver Cuadro 15).

## F. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE

Finalizado el tercer trimestre de 2018, los activos de las compañías aseguradoras ascendieron a Q10,383 millones, que representó un crecimiento de 7.0% respecto a septiembre del año anterior (ver Cuadro 16).

El incremento interanual de los activos obedeció principalmente al aumento del rubro de inversiones por Q665 millones, con una variación interanual de 11.3%.

CUADRO 15. POSICIÓN PATRIMONIAL DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

(Cifras en millones de quetzales)			
Rubro	sep-16	sep-17	sep-18
<b>Patrimonio Técnico</b>	<b>3,118</b>	<b>3,395</b>	<b>3,639</b>
Margen de solvencia para seguros de vida	90	94	99
Margen de solvencia para seguros de daños	657	810	826
Margen de solvencia para riesgos catastróficos	0	0	0
Margen de solvencia para riesgo de inversión y de crédito	275	315	308
<b>Margen de solvencia (MS)</b>	<b>1,022</b>	<b>1,220</b>	<b>1,232</b>
<b>Posición patrimonial</b>	<b>2,096</b>	<b>2,175</b>	<b>2,407</b>
Relación-Posición/patrimonio técnico	67.2%	64.1%	66.1%
Relación-MS/patrimonio técnico	32.8%	35.9%	33.9%

Los pasivos alcanzaron los Q6,729 millones, lo que representó un crecimiento de 6.9% con relación a septiembre de 2017 influenciado por el aumento tanto del rubro de reservas técnicas y matemáticas como de obligaciones contractuales, en 5.0% y 27.6%, respectivamente.

CUADRO 16. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	sep-2017		dic-2017		sep-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	297	3.1	320	3.2	298	2.9	-22	-7.0%	1	0.3%
Inversiones	5,903	60.8	6,062	60.8	6,568	63.3	506	8.4%	665	11.3%
Primas por cobrar	2,013	20.8	2,026	20.3	2,036	19.6	10	0.5%	22	1.1%
Otros activos	1,489	15.3	1,566	15.7	1,482	14.3	-84	-5.4%	-7	-0.5%
Total Activo	9,702	100.0	9,973	100.0	10,383	100.0	409	4.1%	680	7.0%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Reservas técnicas y matemáticas	3,939	40.6	4,016	40.3	4,137	39.8	121	3.0%	198	5.0%
Acreedores varios	1,078	11.1	1,041	10.4	1,154	11.1	113	10.9%	76	7.1%
Obligaciones contractuales	389	4.0	461	4.6	497	4.8	36	7.8%	107	27.6%
Otros pasivos	886	9.1	862	8.6	941	9.1	79	9.2%	55	6.2%
Total Pasivo	6,293	64.9	6,380	64.0	6,729	64.8	349	5.5%	436	6.9%
Capital	3,410	35.1	3,593	36.0	3,654	35.2	61	1.7%	244	7.2%
Total Pasivo y Capital	9,702	100.0	9,973	100.0	10,383	100.0	409	4.1%	680	7.0%



## G. INVERSIONES

El rubro de inversiones de las compañías aseguradoras, a septiembre de 2018, registró un saldo de Q6,568 millones, el cual representa el 63.3% 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 (57.8%); depósitos de ahorro y a plazo (21.7%); préstamos (7.1%); y, valores de empresas privadas y mixtas (5.7%), según se observa en la Gráfica 53. Las otras inversiones están constituidas por bienes inmuebles y cédulas hipotecarias.

El aumento de 11.3% en las inversiones a septiembre de 2018, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos valores del estado, que incrementaron Q430 millones (12.8%), en depósitos por Q112 millones (8.5%) y en préstamos por Q19 millones (4.3%).

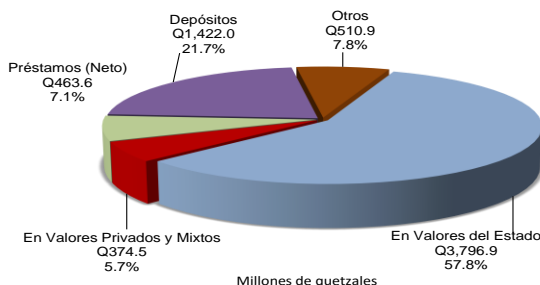
## H. RESERVAS TÉCNICAS

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 septiembre de 2018, las reservas técnicas por seguro retenido ascendieron a Q4,137 millones, con un crecimiento interanual de 5.0% (ver Gráfica 55).

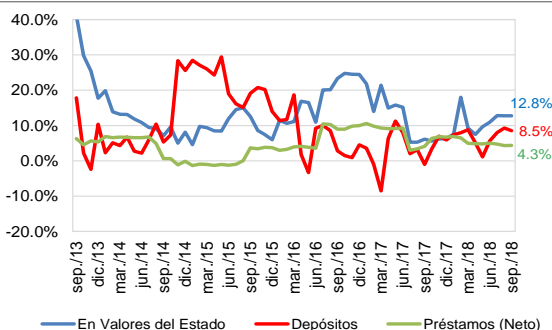
Las reservas relativas a las primas, que constituyen 76.2% de las reservas técnicas a septiembre de 2018, registraron una tasa interanual de crecimiento de 3.9%; mientras que las reservas relativas a los siniestros, que están integradas por obligaciones pendientes de pago, por siniestros ocurridos no reportados y para riesgos catastróficos, se incrementaron en 8.9% (Gráfica 56).

Las reservas relativas a los siniestros, a septiembre de 2018, constituyeron el 23.8% de las reservas técnicas.

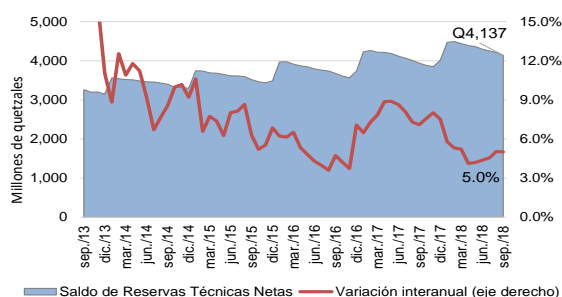
**GRÁFICA 53. INVERSIONES - VARIACIÓN INTERANUAL POR LOS PRINCIPALES TIPOS DE INVERSIÓN**



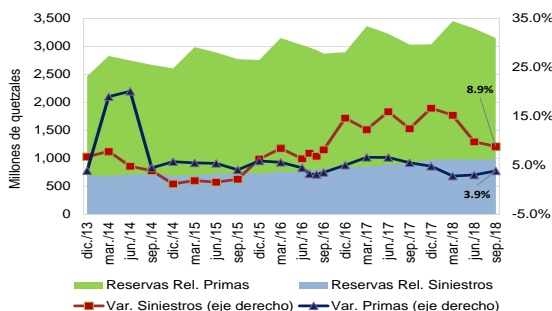
**GRÁFICA 54. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO**



**GRÁFICA 55. RESERVAS TÉCNICAS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL**



**GRÁFICA 56. 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 Q646 millones al 30 de septiembre de 2018, lo cual representa una disminución interanual de 0.1%. Dicha reducción se observó principalmente en el rubro de inmuebles y muebles por Q5 millones (1.0%).

Los pasivos alcanzaron Q453 millones, lo que es menor en 0.9% a lo registrado en septiembre del año anterior. Esta disminución está influenciada por la reducción de los créditos obtenidos (0.9%). El capital contable se situó en Q193 millones, aumentando 1.8% respecto a septiembre de 2017 (ver Cuadro 17).

Por su parte, las utilidades antes de impuesto, a septiembre de 2018, se situaron en Q31 millones, lo cual representa una disminución de 16.4% respecto a lo registrado el mismo mes del año previo. El indicador

de rendimiento del patrimonio (ROE) fue de 21.9%, mientras que el indicador de rendimiento del activo (ROA) se ubicó en 6.5%. 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 septiembre de 2018 un monto de Q1,997 millones, lo que representó un aumento de 3.4% respecto al mismo mes de 2017 (ver Cuadro 17). A la fecha de análisis, el 88.4% del valor de mercaderías se encontraba en bodegas propias y bodegas fiscales.

Las mercaderías aseguradas, a septiembre de 2018, ascienden a Q3,961 millones, cubriendo el 198.3% 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	sep-2017		dic-2017		sep-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	63	9.8	64	9.9	69	10.7	5	7.9%	6	9.5%
Inversiones	17	2.7	17	2.6	21	3.3	4	24.2%	4	21.5%
Inmuebles y Muebles	520	80.3	521	80.8	514	79.6	-7	-1.3%	-5	-1.0%
Cargos Diferidos	17	2.7	15	2.4	14	2.2	-1	-7.4%	-3	-17.7%
Otros Activos	30	4.6	28	4.3	27	4.2	-1	-2.1%	-2	-7.8%
Total Activo	647	100.0	645	100.0	646	100.0	1	0.1%	-1	-0.1%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	391	60.4	391	60.6	387	60.0	-3	-0.8%	-4	-0.9%
Provisiones	14	2.2	12	1.8	14	2.1	2	16.6%	-1	-6.1%
Otras Cuentas Acreedoras	10	1.6	9	1.4	10	1.5	1	6.5%	-1	-7.3%
Otros Pasivos	41	6.4	39	6.0	42	6.5	4	9.6%	1	2.1%
Total Pasivo	457	70.7	450	69.7	453	70.1	3	0.6%	-4	-0.9%
Capital Contable	190	29.3	195	30.3	193	29.9	-2	-1.0%	3	1.8%
Total Pasivo y Capital	647	100.0	645	100.0	646	100.0	1	0.1%	-1	-0.1%
Mercaderías en depósito	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Bodegas Propias	549	28.4	592	29.2	561	28.1	-31	-5.2%	13	2.3%
Bodegas Habilitadas	210	10.9	258	12.7	230	11.5	-28	-11.0%	20	9.4%
Bodegas Fiscales	1,170	60.6	1,174	57.9	1,203	60.2	29	2.5%	33	2.8%
Remate	3	0.2	3	0.1	3	0.2	0	0.0%	0	0.0%
Total	1,931	100.0	2,027	100.0	1,997	100.0	-30	-1.5%	66	3.4%
Seguros de las mercaderías en depósito										
Contratados por el Almacén	1,898	45.4	1,896	45.5	1,831	46.2				
Endosados a favor del Almacén	2,282	54.6	2,270	54.5	2,129	53.8				
Total seguros	4,180	100.0	4,166	100.0	3,961	100.0				
Cobertura de las mercaderías	216.4%		205.5%		198.3%					
Rentabilidad	sep-2017		sep-2018							
Utilidades antes de impuestos	37		31							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	28.1%		21.9%							
Rendimiento del Activo (ROA)	8.3%		6.5%							



## **X. CASAS DE CAMBIO**

Al 30 de septiembre de 2018, se tiene registro de tres casas de cambio sujetas a supervisión por parte de la Superintendencia de Bancos.

Los activos de las casas de cambio ascendieron a Q50 millones, registrando un incremento de 10.7% 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

17.1%. El capital contable ascendió a Q47 millones, mayor en 10.4% respecto a lo registrado en septiembre de 2017.

Las utilidades antes de impuesto a septiembre de 2018 se situaron en Q11 millones, monto mayor al registrado en septiembre de 2017, de Q7 millones. El rendimiento del patrimonio (ROE) fue de 30.0% y el rendimiento del activo (ROA) se ubicó en 28.3%; ambas cifras son mayores a las registradas el año anterior.

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

(Cifras en millones de Quetzales)											
ACTIVO	sep-2017		dic-2017		sep-2018		Variación				
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual		
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa	
Disponibilidades	36	79.7	41	84.7	43	85.7	2	5.1%	7	19.1%	
Inmuebles y Muebles	1	3.0	1	2.6	1	2.0	0	-22.1%	0	-27.2%	
Cargos Diferidos	2	4.6	2	4.1	2	3.7	0	-5.1%	0	-10.9%	
Otros Activos	6	12.7	4	8.6	4	8.6	0	4.3%	-1	-24.9%	
Total Activo	45	100.0	48	100.0	50	100.0	2	3.9%	5	10.7%	
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%					
Provisiones	2	3.9	2	3.3	2	3.6	0	15.4%	0	2.6%	
Otros Pasivos	1	1.5	1	1.8	1	2.1	0	18.6%	0	55.1%	
Total Pasivo	2	5.4	2	5.1	3	5.7	0	16.5%	0	17.1%	
Capital Contable	43	94.6	46	94.9	47	94.3	1	3.2%	4	10.4%	
Total Pasivo y Capital	45	100.0	48	100.0	50	100.0	2	3.9%	5	10.7%	
Rentabilidad	sep-2017		sep-2018								
Utilidades antes de impuestos	7		11								
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	28.9%		30.0%								
Rendimiento del Activo (ROA)	27.3%		28.3%								

## 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 septiembre de 2018, se tiene registro de diez casas de bolsa pertenecientes a siete grupos financieros.

El nivel de activos netos se situó en Q89 millones, a septiembre de 2018, mayor en 14.3% respecto al nivel observado en septiembre de 2017. Dicho crecimiento es el resultado del incremento en las inversiones en Q12 millones (19.6%) (ver Cuadro 19 y Anexo 1.15).

Los pasivos registraron un monto de Q7 millones, lo cual representa un aumento de 197.3% respecto al monto observado a septiembre de 2017, resultado del incremento de Q5 millones en otros pasivos.

El capital contable de las casas de bolsa ascendió a Q82 millones, mayor en 8.6% en comparación con el valor registrado en septiembre de 2017.

El volumen de operaciones de las casas de bolsa a septiembre de 2018 refleja un nivel de utilidades antes de impuesto de Q13 millones, monto menor al registrado en septiembre de 2017. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 20.5% y el rendimiento del activo (ROA) fue de 18.9%.

Además, las casas de bolsa supervisadas registraron, en la negociación de títulos valores por cuenta de terceros, en el rubro de Administraciones por Cuenta Ajena<sup>19</sup>, un total de Q24,564 millones a septiembre de 2018, monto mayor en Q906 millones al registrado en el mismo mes del año previo, equivalente a un aumento de 3.8%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	sep-2017		dic-2017		sep-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	16	20.7	11	13.9	15	17.0	4	35.0%	-1	-6.3%
Inversiones	59	75.6	66	81.7	71	79.1	5	6.9%	12	19.6%
Inmuebles y Muebles	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0%	0	0.0%
Otros Activos	3	3.7	4	4.4	4	4.0	0	-1.3%	1	22.2%
<b>Total Activo</b>	<b>78</b>	<b>100.0</b>	<b>81</b>	<b>100.0</b>	<b>89</b>	<b>100.0</b>	<b>8</b>	<b>10.4%</b>	<b>11</b>	<b>14.3%</b>
<b>PASIVO Y CAPITAL</b>	<b>Saldo</b>	<b>%</b>	<b>Saldo</b>	<b>%</b>	<b>Saldo</b>	<b>%</b>				
Créditos Obtenidos	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0%	0	0.0%
Provisiones	1	1.1	1	1.0	1	1.0	0	13.7%	0	10.5%
Otros Pasivos	2	1.9	1	1.5	6	6.8	5	407.7%	5	300.6%
<b>Total Pasivo</b>	<b>2</b>	<b>3.0</b>	<b>2</b>	<b>2.5</b>	<b>7</b>	<b>7.8</b>	<b>5</b>	<b>248.1%</b>	<b>5</b>	<b>197.3%</b>
<b>Capital Contable</b>	<b>76</b>	<b>97.0</b>	<b>79</b>	<b>97.5</b>	<b>82</b>	<b>92.2</b>	<b>3</b>	<b>4.3%</b>	<b>7</b>	<b>8.6%</b>
<b>Total Pasivo y Capital</b>	<b>78</b>	<b>100.0</b>	<b>81</b>	<b>100.0</b>	<b>89</b>	<b>100.0</b>	<b>8</b>	<b>10.4%</b>	<b>11</b>	<b>14.3%</b>
	sep-2017		sep-2018							
Administraciones por cuenta ajena	23,658		24,564							
<b>Rentabilidad</b>	sep-2017		sep-2018							
Utilidades antes de impuestos	15		13							
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	16.5%		20.5%							
Rentabilidad del Activo (ROA)	16.0%		18.9%							

<sup>19</sup> 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 septiembre de 2018, el total de activos del FHA ascendió a Q1,463 millones, superior en 12.7% a lo registrado en septiembre de 2017. El incremento se observó en las disponibilidades que tienen una participación de 66.8% dentro del total del activo (ver Cuadro 20). Por su parte, los pasivos alcanzaron Q421 millones, mayores en 6.2% a los registrados en septiembre de 2017. El capital contable ascendió a Q1,042 millones, lo que significó un incremento interanual de 15.6%.

Las utilidades del FHA ascendieron a Q106 millones, mayores a las registradas en septiembre de 2017 (Q89 millones). El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 20.2% y el de rendimiento del activo (ROA) fue de 14.4%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	sep-2017		dic-2017		sep-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	808	62.2	837	63.0	977	66.8	140	16.7%	169	21.0%
Inversiones	55	4.2	55	4.1	55	3.8	0	0.0%	0	0.0%
Derechos sobre Inmuebles por Reclamos Aprobados e Inmuebles Adjudicados	414	31.9	414	31.2	408	27.9	-6	-1.5%	-6	-1.4%
Inmuebles y Muebles	17	1.3	17	1.3	16	1.1	-1	-5.8%	-1	-8.0%
Otros Activos	4	0.3	5	0.4	7	0.5	1	27.6%	3	67.7%
<b>Total Activo</b>	<b>1,298</b>	<b>100.0</b>	<b>1,329</b>	<b>100.0</b>	<b>1,463</b>	<b>100.0</b>	<b>134</b>	<b>10.1%</b>	<b>165</b>	<b>12.7%</b>
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Cuentas por Pagar	13	1.0	15	1.1	15	1.0	0	2.4%	3	19.6%
Obligaciones por Inmuebles Pendientes de Adjudicar	295	22.7	283	21.3	309	21.1	25	9.0%	14	4.8%
Créditos Diferidos	57	4.4	68	5.1	63	4.3	-5	-7.0%	6	10.0%
Otros Pasivos	32	2.5	29	2.2	34	2.3	5	17.9%	2	6.7%
<b>Total Pasivo</b>	<b>397</b>	<b>30.6</b>	<b>395</b>	<b>29.7</b>	<b>421</b>	<b>28.8</b>	<b>26</b>	<b>6.6%</b>	<b>24</b>	<b>6.2%</b>
<b>Capital Contable</b>	<b>902</b>	<b>69.4</b>	<b>934</b>	<b>70.3</b>	<b>1,042</b>	<b>71.2</b>	<b>108</b>	<b>11.6%</b>	<b>141</b>	<b>15.6%</b>
<b>Total Pasivo y Capital</b>	<b>1,298</b>	<b>100.0</b>	<b>1,329</b>	<b>100.0</b>	<b>1,463</b>	<b>100.0</b>	<b>134</b>	<b>10.1%</b>	<b>165</b>	<b>12.7%</b>
Rentabilidad		sep-2017		sep-2018						
Utilidades		89		106						
Rendimiento del Patrimonio (ROE)		19.8%		20.2%						
Rendimiento del Activo (ROA)		13.7%		14.4%						

### 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 septiembre 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 septiembre de 2018, ascendió a Q343,744 millones, lo que significó un crecimiento de 7.8%, respecto a lo observado a la misma fecha del año anterior. Cabe mencionar que el total de activos de los grupos financieros representó el 92.3% del total de activos de las entidades supervisadas, proporción superior a la observada en septiembre de 2017 de 91.9%.

La variación interanual de los activos estuvo influenciada, principalmente, por el crecimiento de las inversiones en 11.7% y de la cartera de créditos en 5.7%, rubros que representan el 83.2% de los activos totales de los grupos financieros.

Los pasivos agregados de los grupos financieros ascendieron a Q309,355 millones a septiembre de 2018, registrando un crecimiento de 7.8% 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 8.2% y de créditos obtenidos en 10.7%. Adicionalmente, se observa un incremento de 5.2% en otros pasivos en relación a septiembre de 2017.

Por su parte, el capital contable ascendió a Q34,389 millones, registrando un incremento de 7.9% respecto a septiembre 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 <sup>1/</sup>	JM-34-2008
Grupo Financiero de los Trabajadores	JM-99-2010
Grupo Financiero VIVIBANCO	JM-81-2011
Grupo Financiero Ficohsa Guatemala	JM-34-2018

<sup>1/</sup> Mediante Resolución JM-57-2017, se autorizó cambio de nombre del Grupo Financiero Citibank de Guatemala por Grupo Financiero Promerica.

A septiembre de 2018, las utilidades antes de impuesto de los grupos financieros alcanzaron los Q3,994 millones, mayores en 9.9% respecto al mismo período de 2017. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó 15.4% 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 septiembre de 2018, el total del activo del Banco de Guatemala ascendió a Q140,445 millones, mayor en 11.2% con relación al nivel alcanzado a diciembre de 2017 (ver Cuadro 22).

El incremento se registró tanto en los activos con no residentes por Q8,617 millones (9.2%), como en los activos con residentes por Q5,482 millones (16.5%).

El aumento de los activos con no residentes se debió, principalmente, al incremento de Inversiones de Valores del Exterior por Q8,285 millones (10.1%). Por su parte, el incremento de los activos con residentes estuvo asociado al aumento de la Cuenta Activa de Valuaciones por Q4,083 millones y de Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado por Q1,479 millones.

El pasivo ascendió a Q137,702 millones, superior en 10.1% respecto a diciembre de 2017, resultado del

incremento del pasivo con residentes; principalmente en los rubros de Cuenta Pasiva de Valuaciones por Q7,354 millones, Depósitos del Gobierno General por Q5,817 millones y Títulos del Banco Central por Q3,658 millones.

A septiembre de 2018, el patrimonio del Banco de Guatemala fue de Q1,427 millones, mayor en 108.4% al registrado en diciembre del año previo (Q1,316 millones).

Respecto al estado de resultados, a septiembre de 2018, el Banco de Guatemala obtuvo un resultado financiero de Q1,480 millones y un resultado operacional de Q1,041 millones. Los gastos de inspección a las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos ascendieron a Q134 millones y el costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia a Q1,350 millones, lo que genera una deficiencia neta de Q443 millones.

**CUADRO 22. BALANCE GENERAL CONDENSADO DEL BANCO DE GUATEMALA**

(Cifras en millones de Quetzales)				
	Dic-2017	Sep-2018	Variación	
			Absoluta	Relativa
<b>ACTIVO</b>				
<b>Con no Residentes</b>	<b>93,163</b>	<b>101,780</b>	<b>8,617</b>	<b>9.2%</b>
Oro Monetario	2,110	2,027	-84	-4.0%
Inversiones en Valores del Exterior	81,703	89,988	8,285	10.1%
Aportaciones de Organismos Financieros Internacionales	6,073	6,284	211	3.5%
Otros Activos con no Residentes	3,277	3,482	204	6.2%
<b>Con Residentes</b>	<b>33,184</b>	<b>38,666</b>	<b>5,482</b>	<b>16.5%</b>
Cuenta Activa de Valuaciones	0	4,083	4,083	0.0%
Inversiones en Valores del Interior	4,528	4,394	-135	-3.0%
Crédito Interno	268	268	0	0.0%
Propiedad, Planta, Equipo e Intangibles	84	84	0	-0.4%
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	25,566	27,045	1,479	5.8%
Deudores Diversos en el Interior	2,414	2,531	117	4.8%
Otros Activos con Residentes	324	261	-63	-19.6%
<b>Total Activo</b>	<b>126,347</b>	<b>140,445</b>	<b>14,098</b>	<b>11.2%</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>Con no Residentes</b>	<b>6,066</b>	<b>6,240</b>	<b>175</b>	<b>2.9%</b>
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	6,066	6,240	175	2.9%
<b>Con Residentes</b>	<b>118,965</b>	<b>131,462</b>	<b>12,497</b>	<b>10.5%</b>
Numerario Nacional	39,824	38,856	-968	-2.4%
Títulos del Banco Central	34,414	38,072	3,658	10.6%
Depósitos del Gobierno General	8,558	14,375	5,817	68.0%
Depósitos del Sector Financiero	33,567	30,440	-3,127	-9.3%
Depósitos del Sector no Financiero	64	10	-54	-84.7%
Acreedores Diversos del Interior	877	823	-55	-6.2%
Cuenta Pasiva de Valuaciones	0	7,354	7,354	0.0%
Otros Pasivos con Residentes	1,661	1,532	-129	-7.8%
<b>Total Pasivo</b>	<b>125,031</b>	<b>137,702</b>	<b>12,671</b>	<b>10.1%</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>1,316</b>	<b>2,743</b>	<b>1,427</b>	<b>108.4%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>126,347</b>	<b>140,445</b>	<b>14,098</b>	<b>11.2%</b>
Cuentas de Orden	482,815	509,912		

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

### A. ANÁLISIS DE TRANSACCIONES FINANCIERAS

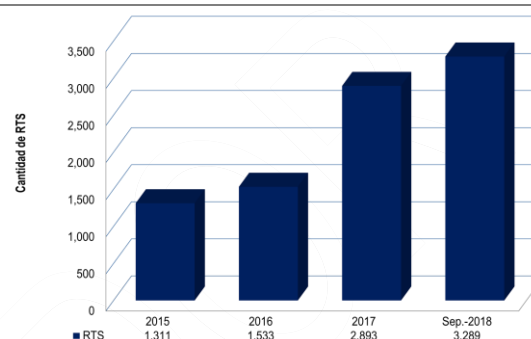
Los Reportes de Transacciones Sospechosas (RTS) son producto del control y monitoreo que realizan las Personas Obligadas (PO) sobre las operaciones de sus clientes o usuarios. Durante el tercer trimestre de 2018 se recibieron 1,181 RTS, representando un incremento de 99.8% respecto al tercer trimestre de 2017. En total, al 30 de septiembre de 2018, la IVE ha recibido 3,289 RTS.

Como resultado del análisis de los RTS, durante el tercer trimestre de 2018 se presentaron ante la Fiscalía de Sección Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos del Ministerio Público, 19 denuncias por un monto de Q31.2 millones y 13 ampliaciones de denuncia por Q482.5 millones, para un total de Q513.7 millones de denunciados y 418 personas involucradas. En total, al 30 de septiembre de 2018, la IVE ha presentado 66 denuncias y ampliaciones de denuncia, por un monto de Q1,285.7 millones denunciados y 763 personas involucradas.

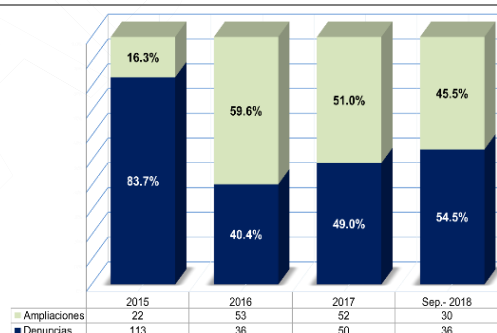
Por otro lado, durante el tercer trimestre de 2018 se presentaron 23 informes de extinción de dominio por Q882.0 millones. En total, al 30 de septiembre de 2018, se han presentado 55 informes de extinción de dominio por Q2,851.4 millones.

Adicionalmente y con el objetivo de colaborar oportunamente en el ejercicio de las funciones del Ministerio Público, durante el tercer trimestre de 2018 se difundieron a la referida institución, 6 RTS por un monto de Q16.0 millones.

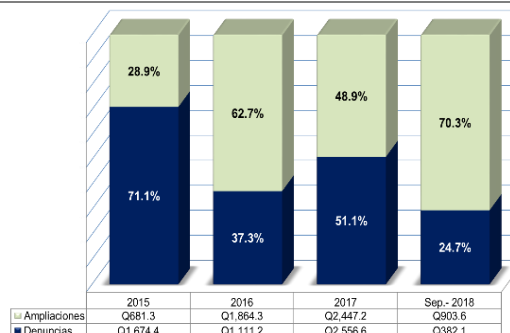
GRÁFICA 57. REPORTE DE TRANSACCIONES SOSPECHOSAS



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



GRÁFICA 59. MONTO DE DENUNCIAS Y AMPLIACIÓN DE DENUNCIAS PRESENTADAS ANTE EL MINISTERIO PÚBLICO





## B. ANÁLISIS ESTRATÉGICO

Durante el tercer trimestre, se realizaron análisis estratégicos y estadísticos para coadyuvar con las funciones de los departamentos de la IVE. Por otro lado, se diseñaron reportes estratégicos de recepción de efectivo en moneda nacional; y de ingreso y egreso de efectivo en moneda nacional.

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

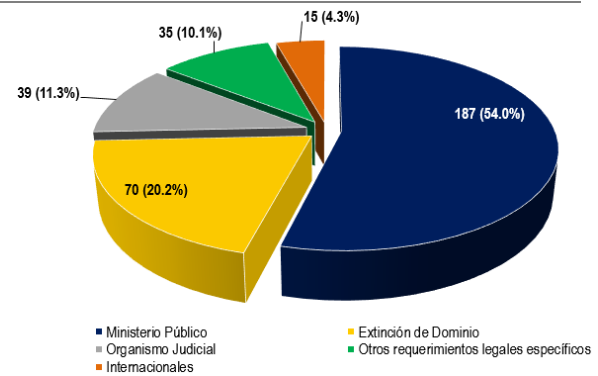
Durante el tercer trimestre de 2018 se realizaron 145 auditorías de personas obligadas para verificar el cumplimiento de las obligaciones establecidas en la normativa contra el LD/FT a personas obligadas.

## D. ATENCIÓN DE REQUERIMIENTOS DE INFORMACIÓN NACIONAL E INTERNACIONAL

Durante el tercer trimestre de 2018, la IVE atendió 187 requerimientos del Ministerio Público, 70 de la Unidad de Extinción de Dominio del Ministerio Público, 39 del Organismo Judicial y 35 requerimientos legales específicos, lo que equivale a un total de 331 requerimientos nacionales atendidos.

A nivel internacional, en el tercer trimestre de 2018 se atendieron 15 requerimientos internacionales de información.

GRÁFICA 60. ESTRUCTURA DE REQUERIMIENTOS NACIONALES E INTERNACIONALES ATENDIDOS



## E. PERSONAS OBLIGADAS

Durante el tercer trimestre de 2018, se registraron 46 personas obligadas de conformidad con la normativa contra el lavado de dinero y financiamiento del terrorismo. Al 30 de septiembre de 2018, se encuentran registradas 2,690 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 Comercio, Comercio Interno, Comercio de Importación y Comercio de Exportación
  - 4.2 Cartera Destinada a la Industria Manufacturera
  - 4.3 Cartera Destinada a Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas
  - 4.4 Cartera Destinada a Electricidad, Gas y Agua y Cartera Destinada a Electricidad
  - 4.5 Cartera Destinada a la Construcción
  - 4.6 Cartera Destinada a Consumo, Adquisición de Bienes Durables y Consumos por Tarjeta de Crédito
- 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 septiembre 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	43,589.5	88,804.4	173,166.4	1,887.9	4,297.3	2,604.6	3,706.3	318,056.9
SOCIEDADES FINANCIERAS	501.6	6,623.1	1,526.8	1,072.2	5.7	13.8	252.9	9,995.8
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	3,964.9	7,525.2	13,734.6	90.1	123.0	17.0	170.5	25,625.4
<b>TOTAL</b>	<b>48,056.0</b>	<b>102,952.7</b>	<b>188,427.8</b>	<b>3,050.2</b>	<b>4,426.0</b>	<b>2,635.4</b>	<b>4,129.7</b>	<b>353,678.1</b>

## 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	233,940.3	39,697.4	102.0	1,087.7	396.7	11,261.7	1,182.6	30,388.3	318,056.9
SOCIEDADES FINANCIERAS	--	239.1	8,506.4	18.9	29.9	103.9	35.7	1,061.8	9,995.8
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	22,743.2	--	--	6.4	6.0	389.6	--	2,480.3	25,625.4
<b>TOTAL</b>	<b>256,683.5</b>	<b>39,936.5</b>	<b>8,608.4</b>	<b>1,113.0</b>	<b>432.6</b>	<b>11,755.2</b>	<b>1,218.3</b>	<b>33,930.4</b>	<b>353,678.1</b>

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 septiembre 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	19,421.1	1,908.4	1,455.3	533.5	8,753.7	3,043.8	7,990.5	269.0	3,261.3
SOCIEDADES FINANCIERAS	718.3	46.6	20.8	1.9	503.4	31.4	102.3	1.1	149.7
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	1,077.1	4.6	6.1	2.3	614.4	88.4	102.9	6.2	278.3
<b>TOTAL</b>	<b>21,216.5</b>	<b>1,959.6</b>	<b>1,482.2</b>	<b>537.7</b>	<b>9,871.5</b>	<b>3,163.6</b>	<b>8,195.7</b>	<b>276.3</b>	<b>3,689.3</b>

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 septiembre 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	315.9	1,409.6	1,244.0	88.5	298.9	37.6	78.7	3,473.2
INMOBILIARIO, S. A.	202.0	589.0	621.1	25.9	66.5	12.3	18.8	1,535.8
DE LOS TRABAJADORES	3,136.9	7,650.2	12,861.5	53.7	161.5	252.1	358.0	24,473.8
INDUSTRIAL, S. A.	11,263.6	26,210.5	50,209.9	339.6	1,422.9	680.2	930.3	91,057.1
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	9,548.8	23,280.7	29,206.0	691.6	536.1	854.2	798.0	64,915.3
INTERNACIONAL, S. A.	998.4	1,336.1	5,631.2	21.3	85.4	49.3	81.0	8,202.7
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,397.2	1,477.2	41.3	--	8.0	17.3	57.5	2,998.5
VIVIBANCO, S. A.	97.3	298.1	182.5	21.3	10.9	2.0	17.9	629.9
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	363.3	296.0	976.9	1.4	60.3	35.3	16.5	1,749.7
PROMERICA, S. A.	898.4	1,221.4	4,020.4	47.8	70.3	57.6	178.5	6,494.5
DE ANTIGUA, S. A.	175.1	149.5	935.6	--	3.4	76.6	42.8	1,383.1
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	3,733.2	2,013.0	18,429.1	43.7	164.4	115.4	190.4	24,689.3
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	3,267.8	3,761.6	18,645.1	210.5	209.9	89.6	192.1	26,376.7
G&T CONTINENTAL, S. A.	6,942.6	17,897.5	24,080.6	250.6	697.8	207.2	504.5	50,580.8
DE CRÉDITO, S. A.	155.1	87.3	499.1	92.0	56.3	17.5	57.3	964.7
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	224.9	348.8	864.0	--	28.0	24.9	50.2	1,540.7
INV, S. A.	80.5	112.2	189.4	--	21.7	2.6	6.8	413.3
<b>TOTAL</b>	<b>42,801.0</b>	<b>88,138.7</b>	<b>168,637.7</b>	<b>1,887.9</b>	<b>3,902.3</b>	<b>2,531.7</b>	<b>3,579.3</b>	<b>311,479.1</b>

## 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	2,570.0	--	1.3	47.0	24.6	654.0	40.3	135.9	3,473.2
INMOBILIARIO, S. A.	1,201.9	--	--	1.8	0.1	37.6	9.7	284.6	1,535.8
DE LOS TRABAJADORES	19,603.7	1,155.3	0.6	85.4	78.3	652.7	289.4	2,608.5	24,473.8
INDUSTRIAL, S. A.	59,212.9	21,250.9	80.1	51.3	66.4	2,660.2	112.6	7,622.8	91,057.1
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	52,914.2	875.7	--	403.5	25.8	3,341.3	315.4	7,039.4	64,915.3
INTERNACIONAL, S. A.	6,723.2	459.0	0.4	35.9	23.9	163.9	21.5	774.9	8,202.7
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	2,288.7	269.6	--	45.9	--	115.9	0.1	278.2	2,998.5
VIVIBANCO, S. A.	434.2	16.9	--	4.5	0.9	12.7	19.0	141.8	629.9
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,443.4	--	10.5	8.1	3.9	51.7	0.5	231.6	1,749.7
PROMERICA, S. A.	5,177.3	373.5	--	6.4	42.0	311.9	51.9	531.4	6,494.5
DE ANTIGUA, S. A.	1,094.3	15.0	--	12.4	--	58.8	44.3	158.3	1,383.1
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	18,972.9	2,350.9	--	51.7	25.3	699.7	92.6	2,496.1	24,689.3
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	17,711.0	5,493.3	9.1	168.9	33.7	607.6	53.6	2,299.7	26,376.7
G&T CONTINENTAL, S. A.	37,498.4	7,167.7	--	29.2	43.2	1,576.1	93.3	4,172.8	50,580.8
DE CRÉDITO, S. A.	848.5	--	--	1.7	1.4	28.2	10.7	74.2	964.7
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	765.2	--	--	57.8	23.4	92.6	17.2	584.5	1,540.7
INV, S. A.	288.4	--	--	1.0	0.6	3.9	0.6	118.8	413.3
<b>TOTAL</b>	<b>228,748.2</b>	<b>39,427.8</b>	<b>102.0</b>	<b>1,012.5</b>	<b>393.5</b>	<b>11,068.8</b>	<b>1,172.7</b>	<b>29,553.5</b>	<b>311,479.1</b>

\* 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 septiembre 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	161.7	255.2	8.7	65.6	73.0	23.4	184.2	205.8	4.7
INMOBILIARIO, S. A.	73.1	5.1	1.7	0.3	31.7	6.2	50.7	0.6	- 9.0
DE LOS TRABAJADORES	2,271.1	28.1	52.9	24.1	1,175.9	140.3	679.7	2.6	377.8
INDUSTRIAL, S. A.	4,234.7	300.4	492.4	48.7	2,328.7	329.8	1,409.0	3.6	1,005.2
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	4,059.5	539.1	233.5	17.8	1,535.0	568.0	2,023.4	13.0	710.4
INTERNACIONAL, S. A.	469.8	47.6	44.6	1.4	223.8	64.6	195.8	1.0	78.2
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	115.1	2.2	82.7	0.9	25.3	25.7	89.5	2.7	57.7
VIVIBANCO, S. A.	43.3	1.0	1.4	5.7	17.8	1.0	26.5	0.4	5.7
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	286.1	15.7	2.8	18.1	68.8	77.4	167.0	0.5	8.9
PROMERICA, S. A.	670.3	68.0	32.6	44.9	247.4	307.9	228.1	2.2	30.2
DE ANTIGUA, S. A.	312.2	10.8	1.3	43.3	65.1	153.9	145.3	0.2	3.3
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	1,383.8	83.6	173.7	29.5	527.2	295.4	406.2	9.5	432.3
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	1,424.6	139.5	70.6	44.1	624.0	217.4	686.5	18.7	132.1
G&T CONTINENTAL, S. A.	2,484.4	261.3	201.2	84.7	1,415.5	428.2	908.8	3.9	275.2
DE CRÉDITO, S. A.	49.8	1.0	1.7	3.1	42.6	7.3	28.7	0.2	-23.1
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	546.0	68.4	14.4	20.2	55.0	104.8	391.7	2.0	95.4
INV, S. A.	19.7	0.1	0.3	--	10.2	--	8.9	--	1.1
<b>TOTAL</b>	<b>18,605.2</b>	<b>1,827.1</b>	<b>1,416.5</b>	<b>452.4</b>	<b>8,467.0</b>	<b>2,751.3</b>	<b>7,630.0</b>	<b>266.9</b>	<b>3,186.1</b>

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 septiembre de 2018

(Cifras en millones de quetzales)

## ACTIVO NETO

ANEXO 1.5

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
INDUSTRIAL, S. A.	28.4	3,175.3	117.9	353.7	--	--	77.0	3,752.4
RURAL, S. A.	137.7	428.0	85.2	83.9	--	0.1	10.8	745.6
DE OCCIDENTE, S. A.	82.9	405.2	660.4	330.7	0.3	0.4	36.4	1,516.2
DE CAPITALES, S. A.	12.3	22.3	--	--	--	0.1	0.6	35.1
SUMMA, S. A.	9.8	47.6	140.4	37.5	0.2	1.5	3.7	240.6
PROGRESO, S. A.	67.5	63.4	94.8	15.6	0.5	0.2	1.0	243.1
AGROMERCANTIL, S. A.	5.0	10.0	--	--	--	0.1	0.2	15.3
MVA, S. A.	2.2	10.5	93.0	4.7	4.5	1.1	1.5	117.6
CONSOLIDADA, S. A.	96.6	62.4	291.2	140.3	--	0.1	11.9	602.5
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	7.1	42.1	--	4.0	--	--	1.2	54.4
CREDICORP, S. A.	16.7	159.6	36.7	5.9	0.2	2.8	6.4	228.2
G & T CONTINENTAL, S. A.	35.4	2,196.7	7.2	95.9	--	7.4	102.2	2,444.8
<b>TOTAL</b>	<b>501.6</b>	<b>6,623.1</b>	<b>1,526.8</b>	<b>1,072.2</b>	<b>5.7</b>	<b>13.8</b>	<b>252.9</b>	<b>9,995.8</b>

## 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.	--	3,521.8	--	6.5	6.2	--	217.8	3,752.4
RURAL, S. A.	--	610.4	1.2	0.6	16.6	3.7	113.1	745.6
DE OCCIDENTE, S. A.	159.9	1,173.3	5.0	0.3	19.1	21.9	136.8	1,516.2
DE CAPITALES, S. A.	--	--	--	--	1.0	--	34.1	35.1
SUMMA, S. A.	35.5	154.9	2.4	6.5	21.9	2.3	17.1	240.6
PROGRESO, S. A.	--	178.0	1.1	--	2.6	1.3	60.1	243.1
AGROMERCANTIL, S. A.	--	0.8	0.2	--	0.3	--	14.0	15.3
MVA, S. A.	10.8	89.2	0.6	0.4	4.8	0.6	11.1	117.6
CONSOLIDADA, S. A.	--	416.0	5.6	--	8.1	1.1	171.7	602.5
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	12.8	--	--	0.5	--	41.0	54.4
CREDICORP, S. A.	--	158.5	2.4	15.4	4.5	3.3	44.1	228.2
G & T CONTINENTAL, S. A.	32.9	2,190.7	0.4	0.2	18.3	1.5	200.9	2,444.8
<b>TOTAL</b>	<b>239.1</b>	<b>8,506.4</b>	<b>18.9</b>	<b>29.9</b>	<b>103.9</b>	<b>35.7</b>	<b>1,061.8</b>	<b>9,995.8</b>

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 septiembre 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.	201.5	7.6	3.1	--	134.7	7.5	9.2	--	60.8
RURAL, S. A.	44.4	1.7	0.9	--	24.3	5.1	4.6	--	13.0
DE OCCIDENTE, S. A.	80.7	3.0	1.2	--	65.4	0.9	24.5	0.5	- 6.4
DE CAPITALES, S. A.	0.9	0.3	--	--	--	0.1	0.1	--	1.0
SUMMA, S. A.	20.9	2.6	0.6	--	10.8	1.7	9.9	0.4	1.4
PROGRESO, S. A.	12.7	2.8	3.4	0.1	7.6	2.1	6.7	0.1	2.5
AGROMERCANTIL, S. A.	0.5	0.7	0.1	--	--	0.2	0.4	--	0.8
MVA, S. A.	12.6	0.1	0.1	1.6	6.4	1.4	6.4	--	0.1
CONSOLIDADA, S. A.	49.2	20.8	9.9	--	24.2	5.3	17.0	--	33.5
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	8.5	0.1	0.2	--	1.0	5.2	0.8	--	1.7
CREDICORP, S. A.	22.8	2.5	0.2	0.2	8.8	0.3	10.5	0.1	6.1
G & T CONTINENTAL, S. A.	263.6	4.4	1.1	--	220.2	1.6	12.2	--	35.2
<b>TOTAL</b>	<b>718.3</b>	<b>46.6</b>	<b>20.8</b>	<b>1.9</b>	<b>503.4</b>	<b>31.4</b>	<b>102.3</b>	<b>1.1</b>	<b>149.7</b>

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 septiembre 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	1,910.3	4,026.0	2,786.3	2.4	120.7	5.9	80.3	8,931.9
MERCOM BANK LTD.	263.4	1,087.3	3,578.9	32.6	--	6.1	37.9	5,006.2
BAC BANK INC.	1,362.0	400.5	1,492.0	6.9	0.2	0.6	19.2	3,281.5
GTC BANK INC.	429.2	2,011.4	5,877.4	48.2	2.1	4.4	33.1	8,405.8
<b>TOTAL</b>	<b>3,964.9</b>	<b>7,525.2</b>	<b>13,734.6</b>	<b>90.1</b>	<b>123.0</b>	<b>17.0</b>	<b>170.5</b>	<b>25,625.4</b>

## PASIVO Y CAPITAL

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 4/	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	8,026.7	--	--	2.8	0.4	70.6	831.4	8,931.9
MERCOM BANK LTD.	4,476.9	--	--	0.5	1.8	66.1	461.0	5,006.2
BAC BANK INC.	2,878.1	--	--	0.2	--	120.4	282.8	3,281.5
GTC BANK INC.	7,361.5	--	--	2.9	3.8	132.5	905.1	8,405.8
<b>TOTAL</b>	<b>22,743.2</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>6.4</b>	<b>6.0</b>	<b>389.6</b>	<b>2,480.3</b>	<b>25,625.4</b>

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 septiembre de 2018

ANEXO 1.8

(Cifras en millones de quetzales)

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	382.9	2.1	0.7	0.9	214.5	14.7	41.0	--	116.5
MERCOM BANK LTD.	215.5	1.4	5.4	0.5	119.5	14.6	7.3	6.2	75.1
BAC BANK INC.	102.2	1.1	--	0.8	73.9	10.2	5.9	--	14.1
GTC BANK INC.	376.5	--	--	0.1	206.5	48.9	48.7	--	72.6
<b>TOTAL</b>	<b>1,077.1</b>	<b>4.6</b>	<b>6.1</b>	<b>2.3</b>	<b>614.4</b>	<b>88.4</b>	<b>102.9</b>	<b>6.2</b>	<b>278.3</b>

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 septiembre 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	--	12.0	--	--	1.1	0.5	9.8	23.5
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	7.1	--	--	--	26.4	0.8	0.7	35.0
ALMACENES GENERALES, S. A.	1.1	--	--	--	2.4	0.1	1.3	4.9
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	2.0	--	--	--	400.4	0.3	3.2	405.9
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	8.0	--	--	--	17.8	0.4	1.2	27.5
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	4.0	--	--	--	0.9	0.6	2.1	7.6
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	7.8	--	--	--	3.8	8.0	2.9	22.5
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	20.7	--	--	--	4.4	0.1	--	25.2
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	3.8	6.2	--	--	17.0	1.3	0.5	28.7
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	2.4	--	--	--	15.5	0.7	1.7	20.3
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	1.6	--	--	--	--	0.7	0.5	2.8
ALMACENES Y SILOS, S. A.	0.3	--	--	--	24.6	--	3.0	27.9
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	1.9	2.9	--	--	--	0.2	--	5.0
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	8.6	--	--	--	--	0.2	0.4	9.3
TOTAL	69.2	21.1	--	--	514.3	14.1	27.2	646.0

## 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	--	--	0.9	--	0.1	0.4	22.1	23.5
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	--	--	1.1	--	1.0	0.6	32.2	35.0
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	0.1	--	0.3	0.8	3.7	4.9
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	370.2	--	0.6	--	1.5	2.9	30.6	405.9
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	4.5	--	0.8	--	0.6	1.1	20.5	27.5
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	--	0.4	--	1.1	0.7	5.4	7.6
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	1.7	--	3.5	--	1.0	0.5	15.8	22.5
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	--	1.0	--	19.2	--	5.0	25.2
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	--	--	3.0	--	2.1	0.4	23.2	28.7
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	10.1	--	0.9	--	3.9	0.1	5.4	20.3
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	--	0.1	--	0.3	0.1	2.3	2.8
ALMACENES Y SILOS, S. A.	1.0	--	0.3	--	10.6	1.5	14.5	27.9
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	0.4	--	4.5	5.0
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	--	--	0.8	--	0.3	0.4	7.9	9.3
TOTAL	387.4	--	13.5	--	42.3	9.6	193.2	646.0

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

# PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de septiembre 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	0.8	4.1	--	--	--	--	3.3	--	1.6
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.2	10.4	--	--	--	0.7	5.4	--	4.4
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	8.8	--	--	--	0.1	8.4	--	0.3
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	42.8	--	--	16.0	7.9	18.0	--	0.9
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	0.5	12.1	--	--	0.3	1.1	10.9	--	0.2
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	0.1	8.3	--	--	--	0.2	7.4	--	0.8
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	0.1	38.4	0.1	--	--	3.0	25.3	--	10.2
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	0.3	0.1	--	1.4	--	--	3.5	--	- 1.7
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	0.5	17.3	0.1	--	--	1.1	13.7	--	3.2
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	0.1	7.5	--	--	0.6	0.3	6.0	--	0.8
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	2.7	0.1	--	--	0.2	2.4	--	0.3
ALMACENES Y SILOS, S. A.	--	10.7	--	0.1	0.7	0.8	7.4	--	1.9
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	0.1	1.5	--	--	0.5	0.2	--	1.0
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	4.2	--	--	--	0.1	3.9	--	0.2
<b>TOTAL</b>	<b>2.5</b>	<b>167.6</b>	<b>2.0</b>	<b>1.5</b>	<b>17.6</b>	<b>15.9</b>	<b>115.9</b>	<b>0.2</b>	<b>24.0</b>

## MERCADERÍAS EN DEPÓSITO Y SEGUROS

Al 30 de septiembre 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	19.8	--	24.5	--	60.2	--
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	66.4	--	80.7	--	196.4	118.3
ALMACENES GENERALES, S. A.	43.3	--	97.0	--	88.8	119.9
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	152.4	8.4	408.9	--	251.9	521.5
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	23.5	--	88.0	3.0	293.9	30.0
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	54.8	--	127.1	--	77.0	219.5
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	84.5	--	86.4	--	512.2	--
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	--	--	--	21.6	--
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	50.5	--	98.6	--	143.9	165.9
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	23.3	--	15.8	--	77.7	4.2
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	16.0	1.6	--	--	28.0	8.0
ALMACENES Y SILOS, S. A.	9.6	219.6	--	--	9.8	512.2
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	11.4	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	17.2	--	176.1	--	58.6	429.9
<b>TOTAL</b>	<b>561.3</b>	<b>229.6</b>	<b>1,203.1</b>	<b>3.0</b>	<b>1,831.4</b>	<b>2,129.4</b>

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 septiembre 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	210.0	--	2.4	--	113.6	0.2	--	4.1	330.3
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	290.6	--	40.7	--	195.6	0.8	--	9.7	537.5
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	8.4	0.2	--	--	0.4	--	--	0.7	9.7
SEGUROS G&T, S. A.	1,039.3	15.8	408.4	120.2	66.1	17.8	1.9	46.7	1,716.2
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	50.7	3.2	16.7	--	1.0	0.2	--	6.7	78.5
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	238.3	7.7	106.7	1.0	28.4	4.5	1.2	17.4	405.2
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	82.2	9.1	61.8	6.4	40.8	1.7	--	13.1	215.1
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	786.0	28.4	99.1	--	18.9	1.5	--	26.9	960.8
FICOHSA SEGUROS, S. A.	34.4	7.2	9.0	--	1.2	1.1	--	1.5	54.4
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	598.3	27.4	169.7	12.2	46.5	3.5	--	41.6	899.3
AFIANZADORA G&T, S. A.	147.9	8.9	2.9	11.7	2.4	--	--	4.1	177.9
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	777.6	38.0	639.1	144.9	49.7	6.2	0.2	83.6	1,739.4
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	119.9	3.5	7.2	5.7	5.3	1.6	--	3.3	146.5
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	64.0	3.9	7.8	0.1	1.0	0.6	--	1.0	78.3
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	550.9	1.6	36.9	1.1	4.1	0.4	--	37.5	632.5
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	20.3	1.0	0.7	--	0.3	--	--	0.4	22.7
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	101.8	2.4	3.1	0.9	2.0	--	--	5.1	115.2
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	113.1	6.4	5.5	0.4	3.3	0.2	--	7.9	136.6
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	94.3	7.1	24.3	2.7	8.5	2.6	--	1.9	141.4
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	19.3	0.6	--	--	0.1	--	--	0.8	20.8
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	74.3	13.3	13.9	1.1	0.9	0.6	--	5.7	109.7
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	166.0	12.5	10.6	11.8	3.8	1.5	--	7.3	213.4
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	51.5	1.2	1.3	0.4	0.8	0.1	--	1.9	57.0
MAPFRE   SEGUROS GUATEMALA, S. A.	206.4	50.8	131.9	69.0	6.7	1.5	--	21.6	488.0
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	103.8	34.8	123.4	13.9	6.2	1.0	--	9.4	292.5
ASEGURADORA RURAL, S. A.	583.4	3.0	106.5	0.9	5.6	0.7	--	36.1	736.1
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.1	0.3	--	--	0.1	--	--	0.1	2.6
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	33.3	9.2	6.2	13.1	0.7	0.3	--	2.5	65.3
<b>TOTAL</b>	<b>6,568.0</b>	<b>297.6</b>	<b>2,035.5</b>	<b>417.4</b>	<b>613.7</b>	<b>48.5</b>	<b>3.4</b>	<b>398.5</b>	<b>10,382.7</b>

## 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	118.9	--	2.5	0.8	3.2	0.5	0.1	204.3	330.3
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	240.8	(103.9)	17.0	33.7	36.7	2.7	1.1	309.4	537.5
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.2	(0.1)	1.3	0.4	0.3	0.2	0.1	7.2	9.7
SEGUROS G&T, S. A.	816.5	(83.8)	72.4	158.9	177.6	5.9	--	568.8	1,716.2
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	14.2	(2.9)	--	10.4	35.3	0.6	--	20.9	78.5
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	234.2	(18.8)	8.0	20.2	64.9	1.0	--	95.9	405.3
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	37.5	(6.4)	2.8	34.7	36.1	9.0	--	101.3	215.1
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	734.6	(10.2)	8.1	23.0	18.3	--	0.2	186.7	960.8
FICOHSA SEGUROS, S. A.	21.9	(12.6)	2.4	3.5	10.6	1.0	--	27.7	54.4
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	465.2	(49.6)	125.7	62.6	76.6	6.3	--	212.5	899.3
AFIANZADORA G&T, S. A.	52.3	(31.8)	31.6	24.6	13.2	0.3	--	87.8	177.9
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	680.3	(100.4)	61.1	293.2	303.0	20.7	--	481.4	1,739.4
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	11.4	(0.5)	47.5	8.6	5.3	0.6	--	73.7	146.5
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	21.3	(0.9)	3.5	1.1	7.2	1.2	--	44.8	78.3
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	504.4	(3.8)	--	3.2	17.0	8.4	11.7	91.5	632.5
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	1.5	--	3.1	0.5	2.0	0.8	--	14.9	22.7
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	6.4	(0.3)	60.8	3.4	6.7	0.9	--	37.4	115.2
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	30.6	(2.8)	23.8	5.7	9.9	0.6	1.9	67.0	136.6
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	78.4	(7.5)	0.6	0.7	10.9	0.9	--	57.5	141.5
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	1.2	--	0.3	1.6	0.9	0.4	0.3	16.1	20.8
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	42.8	(8.4)	--	1.5	11.4	0.8	--	61.6	109.7
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	60.7	(0.8)	11.2	10.3	16.6	9.0	--	106.4	213.4
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	12.4	(6.1)	5.1	0.5	4.2	0.8	0.3	39.8	57.0
MAPFRE   SEGUROS GUATEMALA, S. A.	199.0	(54.3)	2.1	58.3	97.2	15.9	2.6	167.1	488.0
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	175.4	(74.5)	1.0	38.2	52.4	9.7	--	90.5	292.5
ASEGURADORA RURAL, S. A.	160.9	(9.1)	3.6	6.8	123.0	7.2	--	443.7	736.1
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	0.8	--	--	1.9	2.6
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	5.8	(2.5)	1.1	9.6	13.2	1.8	--	36.2	65.3
<b>TOTAL</b>	<b>4,728.7</b>	<b>(591.9)</b>	<b>496.6</b>	<b>815.9</b>	<b>1,154.3</b>	<b>107.1</b>	<b>18.3</b>	<b>3,653.8</b>	<b>10,382.8</b>

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 septiembre 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	23.1	0.1	23.1	0.1	0.3	9.6	8.8	3.5	--	25.4
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	142.5	44.8	85.9	7.5	32.7	22.3	14.7	7.0	0.3	44.8
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.6	0.4	0.2	(0.1)	(0.1)	0.6	0.3	0.2	0.1	0.3
SEGUROS G&T, S. A.	980.0	267.6	678.8	111.5	427.4	86.7	70.1	32.7	27.3	128.8
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	39.5	36.1	0.1	(4.3)	0.6	4.2	1.5	2.7	2.0	1.8
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	339.2	126.4	221.6	37.1	142.0	54.9	13.1	8.7	4.3	5.1
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	85.5	57.4	27.8	1.7	12.5	14.4	2.9	1.8	1.4	2.6
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	299.8	61.6	167.7	23.0	118.2	47.5	38.7	9.8	1.4	26.2
FICOHSA SEGUROS, S. A.	60.3	33.2	26.2	5.3	5.9	15.4	0.7	2.8	0.9	2.3
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	527.6	146.6	317.6	34.7	249.9	44.0	30.0	5.5	2.9	21.6
AFIANZADORA G&T, S. A.	55.7	49.2	5.5	(9.9)	(0.9)	5.0	6.9	1.9	3.7	16.3
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,169.6	485.7	788.2	179.4	486.2	50.9	38.8	46.8	42.6	114.8
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	28.0	6.8	20.3	6.5	(0.1)	10.7	7.5	2.1	2.8	10.1
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	36.5	4.5	30.6	5.0	20.0	5.2	3.2	0.6	0.7	3.6
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	85.9	9.0	75.5	16.3	52.0	24.4	27.2	22.6	3.6	29.0
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	7.2	2.4	5.1	1.2	--	1.4	1.0	0.2	0.8	2.9
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	15.0	8.2	7.6	(0.4)	(0.9)	1.8	2.7	0.2	0.6	9.3
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	24.3	14.7	8.0	(0.3)	(0.1)	2.4	6.0	0.9	2.6	10.4
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	95.6	5.7	86.9	18.2	54.8	16.0	4.3	2.8	2.9	2.1
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	3.1	1.4	1.8	(0.2)	(1.1)	2.1	0.8	0.4	0.9	1.3
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	92.2	38.9	48.7	(2.6)	20.0	12.3	3.4	7.5	8.6	21.4
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	118.8	12.2	105.6	21.2	56.2	15.2	8.0	1.0	9.0	12.9
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	7.7	2.5	5.3	1.1	(0.1)	2.4	2.3	0.3	0.6	3.8
MAPFRE   SEGUROS GUATEMALA, S. A.	388.4	163.8	221.0	42.1	133.0	34.2	11.1	13.2	9.8	26.2
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	276.6	123.0	137.5	10.4	63.8	41.3	5.2	5.8	8.2	24.9
ASEGURADORA RURAL, S. A.	340.1	43.0	290.9	42.0	113.3	25.6	30.2	4.6	31.1	113.7
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	0.2	0.1	--	--	(0.2)
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	42.7	38.6	3.4	(6.6)	3.9	9.3	1.0	2.6	1.3	(0.9)
<b>TOTAL</b>	<b>5,285.4</b>	<b>1,783.6</b>	<b>3,390.8</b>	<b>539.5</b>	<b>1,989.1</b>	<b>560.0</b>	<b>340.5</b>	<b>188.1</b>	<b>170.2</b>	<b>660.6</b>

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 septiembre 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/
<b>CASAS DE CAMBIO</b>								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	23.2	4.1	--	--	--	--	0.3	27.6
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	14.5	--	--	--	0.9	1.7	--	17.1
SERVIMICOPE, S. A.	5.3	--	--	--	--	0.1	--	5.4
<b>TARJETAS DE CRÉDITO</b>								
CONTÉCNICA, S. A.	32.2	11.8	1,782.4	--	16.2	4.6	53.8	1,901.0
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	16.8	6.3	53.9	0.3	0.2	0.4	4.3	82.1
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A. */	--	--	--	--	--	--	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	571.9	--	1,312.6	--	89.4	98.1	468.1	2,540.1
G&T CONTICREDIT, S. A.	28.4	40.9	756.3	0.2	3.1	17.1	11.5	857.5
TARJETAS PROMERICA, LIMITADA	27.2	22.4	165.7	--	0.3	7.4	35.7	258.6
<b>OTRAS</b>								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	5.7	5.5	40.4	--	--	0.4	0.8	52.9
INTERCONSUMO, S. A.	7.0	0.5	227.5	1.7	3.0	8.1	11.7	259.5

## 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/
<b>CASAS DE CAMBIO</b>								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	--	--	1.4	--	0.3	--	25.9	27.6
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	0.2	--	0.6	--	16.3	17.1
SERVIMICOPE, S. A.	--	--	0.1	--	0.2	--	5.1	5.4
<b>TARJETAS DE CRÉDITO</b>								
CONTÉCNICA, S. A.	738.2	477.9	2.9	--	186.6	--	495.5	1,901.0
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	--	63.7	0.6	--	6.8	--	11.0	82.1
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A. */	--	--	--	--	--	--	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	1,184.3	58.0	18.4	--	418.4	--	861.0	2,540.1
G&T CONTICREDIT, S. A.	268.1	394.1	3.2	--	57.4	--	134.8	857.5
TARJETAS PROMERICA, LIMITADA	132.2	--	0.7	--	49.3	--	76.5	258.6
<b>OTRAS</b>								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	8.2	--	0.9	0.2	1.7	--	41.9	52.9
INTERCONSUMO, S. A.	178.4	--	7.1	2.5	8.3	7.2	56.0	259.5

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 septiembre 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
<b>CASAS DE CAMBIO</b>									
LAFISE GUATEMALA, S. A.	0.6	--	4.2	--	--	0.3	3.1	--	1.3
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	21.1	--	0.5	1.9	11.9	--	6.9
SERVIMICOPE, S. A.	0.1	--	1.2	--	--	0.1	0.7	--	0.4
<b>TARJETAS DE CRÉDITO</b>									
CONTÉCNICA, S. A.	288.5	288.8	13.9	24.0	65.1	106.3	190.7	--	253.0
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	11.6	0.7	0.3	0.3	4.4	0.3	7.6	--	0.7
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A. */	--	--	--	--	--	--	--	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	729.8	201.5	45.0	74.7	70.3	137.7	659.9	--	183.1
G&T CONTICREDIT, S. A.	211.4	53.1	3.1	2.9	58.8	83.2	76.2	5.2	47.0
TARJETAS PROMERICA, LIMITADA	121.9	16.7	5.6	6.7	20.1	19.6	77.3	2.5	31.4
<b>OTRAS</b>									
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	5.8	1.7	2.0	0.1	0.4	1.2	3.2	--	4.8
INTERCONSUMO, S. A.	89.5	35.4	--	21.5	9.0	64.7	47.7	11.4	13.6

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.

\*/ En proceso de separación del grupo financiero.

# PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de septiembre 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.	0.8	0.4	--	--	--	--	--	1.2
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.1	13.7	--	--	--	--	1.4	15.3
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	2.4	8.1	--	--	--	--	0.3	10.8
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.	8.4	34.4	--	--	--	--	0.9	43.7
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.	0.3	8.7	--	--	--	0.1	0.3	9.4
CASA DE BOLSA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	1.4	0.8	--	--	--	--	0.1	2.2
<b>TOTAL</b>	<b>15.2</b>	<b>70.6</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>0.2</b>	<b>3.0</b>	<b>89.2</b>

## 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	1.2
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	--	--	0.1	--	0.1	--	15.0	15.3
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	--	--	--	--	0.2	--	10.5	10.8
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.	--	--	--	--	5.2	--	38.5	43.7
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	--	9.3	9.4
CASA DE BOLSA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	--	--	--	0.1	0.1	2.1	2.2
<b>TOTAL</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>0.9</b>	<b>--</b>	<b>6.0</b>	<b>0.1</b>	<b>82.3</b>	<b>89.2</b>

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 septiembre 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	--	0.5
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.2	1.2	3.0	--	--	0.4	1.1	--	2.8
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.5	3.8	0.7	--	--	0.4	2.0	--	2.5
AGROVALORES, S. A.	0.1	1.6	--	--	--	0.1	1.5	--	0.2
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.1	0.1	--	--	--	--	0.1	--	0.1
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	--	5.8	0.5	--	--	0.5	1.0	--	4.8
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	0.1	--	--	--	--	0.1	--	--
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	0.3	--	--	--	--	0.4	--	--
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.4	2.3	--	--	--	0.3	1.7	--	0.7
CASA DE BOLSA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	0.1	0.9	--	--	--	0.1	0.5	--	0.4
<b>TOTAL</b>	<b>1.4</b>	<b>16.2</b>	<b>4.9</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>1.9</b>	<b>8.5</b>	<b>--</b>	<b>12.0</b>

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			
	30/09/2017	30/09/2018	Variación		30/09/2017	30/09/2018	Variación		30/09/2017	30/09/2018	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	3,458.7	3,473.2	14.5	0.4%	3,338.7	3,337.3	( 1.4)	(0.0%)	119.9	135.9	16.0	13.3%
INMOBILIARIO, S. A.	1,299.3	1,535.8	236.5	18.2%	1,020.3	1,251.2	230.9	22.6%	279.0	284.6	5.6	2.0%
DE LOS TRABAJADORES	20,687.4	24,473.8	3,786.4	18.3%	18,467.3	21,865.3	3,398.0	18.4%	2,220.1	2,608.5	388.4	17.5%
INDUSTRIAL, S. A.	82,073.2	91,057.1	8,983.9	10.9%	75,275.0	83,434.3	8,159.3	10.8%	6,798.2	7,622.8	824.6	12.1%
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	60,863.3	64,915.3	4,052.0	6.7%	54,396.7	57,875.9	3,479.2	6.4%	6,466.6	7,039.4	572.8	8.9%
INTERNACIONAL, S. A.	7,523.1	8,202.7	679.6	9.0%	6,818.1	7,427.8	609.7	8.9%	705.1	774.9	69.8	9.9%
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	3,090.1	2,998.5	( 91.6)	(3.0%)	2,865.8	2,720.3	(145.5)	(5.1%)	224.3	278.2	53.9	24.0%
VIVIBANCO, S. A.	578.9	629.9	51.0	8.8%	435.2	488.1	52.9	12.2%	143.8	141.8	( 2.0)	(1.4%)
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,594.2	1,749.7	155.5	9.8%	1,372.9	1,518.1	145.2	10.6%	221.3	231.6	10.3	4.7%
PROMERICA, S. A.	6,540.0	6,494.5	( 45.5)	(0.7%)	5,964.5	5,963.1	( 1.4)	(0.0%)	575.4	531.4	( 44.0)	(7.6%)
DE ANTIGUA, S. A.	1,213.5	1,383.1	169.6	14.0%	1,060.4	1,224.8	164.4	15.5%	153.0	158.3	5.3	3.5%
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	21,056.1	24,689.3	3,633.2	17.3%	19,079.7	22,193.2	3,113.5	16.3%	1,976.4	2,496.1	519.7	26.3%
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A.	6,352.0	6,577.8	225.8	3.6%	5,600.1	5,742.9	142.8	2.5%	751.9	834.8	82.9	11.0%
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	24,178.3	26,376.7	2,198.4	9.1%	21,925.7	24,077.1	2,151.4	9.8%	2,252.6	2,299.7	47.1	2.1%
G&T CONTINENTAL, S. A.	50,854.7	50,580.8	(273.9)	(0.5%)	46,841.6	46,408.0	(433.6)	(0.9%)	4,013.1	4,172.8	159.7	4.0%
DE CRÉDITO, S. A.	901.3	964.7	63.4	7.0%	810.1	890.6	80.5	9.9%	91.2	74.2	( 17.0)	(18.6%)
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	1,421.8	1,540.7	118.9	8.4%	796.0	956.2	160.2	20.1%	625.9	584.5	( 41.4)	(6.6%)
INV, S. A.	331.9	413.3	81.4	24.5%	214.4	294.4	80.0	37.3%	117.4	118.8	1.4	1.2%
<b>TOTAL</b>	<b>294,017.7</b>	<b>318,056.6</b>	<b>24,038.9</b>	<b>8.2%</b>	<b>266,282.5</b>	<b>287,668.3</b>	<b>21,385.8</b>	<b>8.0%</b>	<b>27,735.2</b>	<b>30,388.3</b>	<b>2,653.1</b>	<b>9.6%</b>

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			
	30/09/2017	30/09/2018	Variación		30/09/2017	30/09/2018	Variación		30/09/2017	30/09/2018	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
INDUSTRIAL, S. A.	3,441.4	3,752.4	311.0	9.0%	3,252.7	3,534.6	281.9	8.7%	188.7	217.8	29.1	15.4%
RURAL, S. A.	654.3	745.6	91.3	14.0%	548.0	632.5	84.5	15.4%	106.3	113.1	6.8	6.4%
DE OCCIDENTE, S. A.	1,802.6	1,516.2	(286.4)	(15.9%)	1,656.2	1,379.5	(276.7)	(16.7%)	146.4	136.8	( 9.6)	(6.6%)
DE CAPITALES, S. A.	32.6	35.1	2.5	7.7%	--	1.0	1.0	--	32.5	34.1	1.6	4.9%
SUMMA, S. A.	225.5	240.6	15.1	6.7%	209.2	223.6	14.4	6.9%	16.3	17.1	0.8	4.9%
PROGRESO, S. A.	241.5	243.1	1.6	0.7%	181.7	183.0	1.3	0.7%	59.9	60.1	0.2	0.3%
AGROMERCANTIL, S. A.	15.0	15.3	0.3	2.0%	1.2	1.3	0.1	8.3%	13.8	14.0	0.2	1.4%
MVA, S. A.	119.3	117.6	( 1.7)	(1.4%)	107.7	106.4	( 1.3)	(1.2%)	11.6	11.1	( 0.5)	(4.3%)
CONSOLIDADA, S. A.	577.3	602.5	25.2	4.4%	410.8	430.8	20.0	4.9%	166.4	171.7	5.3	3.2%
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	83.8	54.4	( 29.4)	(35.1%)	44.5	13.4	( 31.1)	(69.9%)	39.3	41.0	1.7	4.3%
CREDICORP, S. A.	178.7	228.2	49.5	27.7%	142.5	184.2	41.7	29.3%	36.2	44.1	7.9	21.8%
G & T CONTINENTAL, S. A.	2,493.2	2,444.8	( 48.4)	(1.9%)	2,305.7	2,243.9	( 61.8)	(2.7%)	187.5	200.9	13.4	7.1%
<b>TOTAL</b>	<b>9,865.2</b>	<b>9,995.8</b>	<b>130.6</b>	<b>1.3%</b>	<b>8,860.2</b>	<b>8,934.2</b>	<b>74.0</b>	<b>0.8%</b>	<b>1,004.9</b>	<b>1,061.8</b>	<b>56.9</b>	<b>5.7%</b>

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			
	30/09/2017	30/09/2018	Variación		30/09/2017	30/09/2018	Variación		30/09/2017	30/09/2018	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	8,651.6	8,931.9	280.3	3.2%	7,918.4	8,100.5	182.1	2.3%	733.2	831.4	98.2	13.4%
MERCOM BANK LTD.	4,890.2	5,006.2	116.0	2.4%	4,426.6	4,545.2	118.6	2.7%	463.6	461.0	( 2.6)	(0.6%)
BAC BANK INC.	3,176.9	3,281.5	104.6	3.3%	2,924.5	2,998.8	74.3	2.5%	252.3	282.8	30.5	12.1%
GTC BANK INC.	7,845.0	8,405.8	560.8	7.1%	6,915.7	7,500.7	585.0	8.5%	929.3	905.1	( 24.2)	(2.6%)
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	177.1	--	(177.1)	(100.0%)	19.6	--	( 19.6)	(100.0%)	157.5	--	(157.5)	(100.0%)
<b>TOTAL</b>	<b>24,740.8</b>	<b>25,625.4</b>	<b>884.6</b>	<b>3.6%</b>	<b>22,204.8</b>	<b>23,145.2</b>	<b>940.4</b>	<b>4.2%</b>	<b>2,535.9</b>	<b>2,480.3</b>	<b>( 55.6)</b>	<b>(2.2%)</b>

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			
	30/09/2017	30/09/2018	Variación		30/09/2017	30/09/2018	Variación		30/09/2017	30/09/2018	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	21.0	23.5	2.5	11.9%	1.4	1.4	--	--	19.7	22.1	2.4	12.2%
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	34.0	35.0	1.0	2.9%	2.8	2.8	--	--	31.2	32.2	1.0	3.2%
ALMACENES GENERALES, S. A.	4.8	4.9	0.1	2.1%	1.3	1.2	( 0.1)	(7.7%)	3.5	3.7	0.2	5.7%
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	403.2	405.9	2.7	0.7%	377.4	375.3	( 2.1)	(0.6%)	25.8	30.6	4.8	18.6%
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	35.2	27.5	( 7.7)	(21.9%)	10.3	7.0	( 3.3)	(32.0%)	24.9	20.5	( 4.4)	(17.7%)
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	5.8	7.6	1.8	31.0%	1.3	2.2	0.9	69.2%	4.5	5.4	0.9	20.0%
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	17.5	22.5	5.0	28.6%	4.2	6.7	2.5	59.5%	13.3	15.8	2.5	18.8%
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	31.0	25.2	( 5.8)	(18.7%)	21.6	20.2	( 1.4)	(6.5%)	9.4	5.0	( 4.4)	(46.8%)
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	29.9	28.7	( 1.2)	(4.0%)	7.6	5.5	( 2.1)	(27.6%)	22.2	23.2	1.0	4.5%
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	19.1	20.3	1.2	6.3%	13.9	14.9	1.0	7.2%	5.2	5.4	0.2	3.8%
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	2.0	2.8	0.8	40.0%	0.1	0.4	0.3	300.0%	1.9	2.3	0.4	21.1%
ALMACENES Y SILOS, S. A.	28.8	27.9	( 0.9)	(3.1%)	12.4	13.4	1.0	8.1%	16.4	14.5	( 1.9)	(11.6%)
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	4.7	5.0	0.3	6.4%	0.5	0.5	--	--	4.2	4.5	0.3	7.1%
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	9.8	9.3	( 0.5)	(5.1%)	2.3	1.4	( 0.9)	(39.1%)	7.5	7.9	0.4	5.3%
<b>TOTAL</b>	<b>646.8</b>	<b>646.0</b>	<b>( 0.8)</b>	<b>(0.1%)</b>	<b>457.1</b>	<b>452.8</b>	<b>( 4.3)</b>	<b>(0.9%)</b>	<b>189.7</b>	<b>193.2</b>	<b>3.5</b>	<b>1.8%</b>

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			
	30/09/2017	30/09/2018	Variación Absoluta	Relativa	30/09/2017	30/09/2018	Variación Absoluta	Relativa	30/09/2017	30/09/2018	Variación Absoluta	Relativa
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	490.1	537.5	47.4	9.7%	216.1	228.1	12.0	5.6%	274.0	309.4	35.4	12.9%
SEGUROS G&T, S. A. *	1,665.3	1,716.2	50.9	3.1%	1,126.6	1,147.4	20.8	1.8%	538.7	568.8	30.1	5.6%
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	59.7	78.5	18.8	31.5%	40.8	57.5	16.7	40.9%	18.9	20.9	2.0	10.6%
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	373.5	405.3	31.8	8.5%	283.0	309.4	26.4	9.3%	90.5	95.9	5.4	6.0%
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	172.5	215.0	42.5	24.6%	68.9	113.7	44.8	65.0%	103.6	101.3	( 2.3)	(2.2%)
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	859.9	960.8	100.9	11.7%	699.4	774.0	74.6	10.7%	160.5	186.7	26.2	16.3%
SEGUROS ALIANZA, S. A.	48.7	54.4	5.7	11.7%	25.2	26.8	1.6	6.3%	23.5	27.7	4.2	17.9%
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	868.0	899.3	31.3	3.6%	658.8	686.8	28.0	4.3%	209.2	212.5	3.3	1.6%
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,651.3	1,739.4	88.1	5.3%	1,208.9	1,257.9	49.0	4.1%	442.4	481.4	39.0	8.8%
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	76.7	78.3	1.6	2.1%	32.4	33.4	1.0	3.1%	44.3	44.8	0.5	1.1%
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	659.0	632.5	(26.5)	(4.0%)	557.4	540.9	(16.5)	(3.0%)	101.6	91.5	(10.1)	(9.9%)
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	141.5	141.4	( 0.1)	(0.1%)	86.3	84.0	( 2.3)	(2.7%)	55.2	57.4	2.2	4.0%
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	106.9	109.7	2.8	2.6%	46.1	48.1	2.0	4.3%	60.8	61.6	0.8	1.3%
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	196.5	213.4	16.9	8.6%	90.1	107.1	17.0	18.9%	106.4	106.3	( 0.1)	(0.1%)
MAPFRE   SEGUROS GUATEMALA, S. A.	451.7	488.0	36.3	8.0%	307.2	320.9	13.7	4.5%	144.5	167.1	22.6	15.6%
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	258.2	292.5	34.3	13.3%	169.3	202.1	32.8	19.4%	88.9	90.5	1.6	1.8%
ASEGURADORA RURAL, S. A.	696.4	736.1	39.7	5.7%	289.1	292.4	3.3	1.1%	407.3	443.7	36.4	8.9%
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	256.1	330.3	74.2	29.0%	67.8	126.0	58.2	85.8%	188.3	204.3	16.0	8.5%
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	9.3	9.7	0.4	4.3%	2.3	2.5	0.2	8.7%	7.0	7.2	0.2	2.9%
AFIANZADORA G&T, S. A.	167.1	177.9	10.8	6.5%	87.4	90.1	2.7	3.1%	79.7	87.8	8.1	10.2%
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	126.4	146.5	20.1	15.9%	59.7	72.8	13.1	21.9%	66.6	73.7	7.1	10.7%
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	23.0	22.7	( 0.3)	(1.3%)	8.4	7.8	( 0.6)	(7.1%)	14.6	14.9	0.3	2.1%
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	92.5	115.2	22.7	24.5%	59.8	77.8	18.0	30.1%	32.7	37.4	4.7	14.4%
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	124.2	136.6	12.4	10.0%	64.2	69.6	5.4	8.4%	60.0	67.0	7.0	11.7%
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	17.5	20.8	3.3	18.9%	4.3	4.7	0.4	9.3%	13.1	16.1	3.0	22.9%
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	57.2	57.0	( 0.2)	(0.3%)	18.8	17.2	( 1.6)	(8.5%)	38.4	39.8	1.4	3.6%
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.5	2.6	0.1	4.0%	0.5	0.7	0.2	40.0%	2.0	1.8	( 0.2)	(10.0%)
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	50.7	65.3	14.6	28.8%	13.7	29.1	15.4	112.4%	37.1	36.2	( 0.9)	(2.4%)
<b>TOTAL</b>	<b>9,702.4</b>	<b>10,382.9</b>	<b>680.5</b>	<b>7.0%</b>	<b>6,292.5</b>	<b>6,728.8</b>	<b>436.3</b>	<b>6.9%</b>	<b>3,409.8</b>	<b>3,653.7</b>	<b>243.9</b>	<b>7.2%</b>

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			
	30/09/2017	30/09/2018	Variación		30/09/2017	30/09/2018	Variación		30/09/2017	30/09/2018	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
<b>CASAS DE CAMBIO</b>												
LAFISE GUATEMALA, S. A.	25.9	27.6	1.7	6.6%	1.6	1.7	0.1	6.3%	24.3	25.9	1.6	6.6%
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	14.5	17.1	2.6	17.9%	0.7	0.8	0.1	14.3%	13.8	16.3	2.5	18.1%
SERVIMICOOPE, S. A.	4.9	5.4	0.5	10.2%	0.2	0.3	0.1	50.0%	4.7	5.1	0.4	8.5%
<b>TOTAL</b>	<b>45.3</b>	<b>50.1</b>	<b>4.8</b>	<b>10.6%</b>	<b>2.5</b>	<b>2.8</b>	<b>0.3</b>	<b>12.0%</b>	<b>42.8</b>	<b>47.3</b>	<b>4.5</b>	<b>10.5%</b>
<b>TARJETAS DE CRÉDITO</b>												
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	89.5	82.1	( 7.4)	(8.3%)	75.4	71.1	( 4.3)	(5.7%)	14.1	11.0	( 3.1)	(22.0%)
CONTÉCNICA, S. A.	1,631.4	1,901.0	269.6	16.5%	1,203.5	1,405.6	202.1	16.8%	427.9	495.5	67.6	15.8%
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A. */	0.7	--	( 0.7)	(100.0%)	--	--	--	--	0.7	--	( 0.7)	(100.0%)
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	3,405.7	2,540.1	(865.6)	(25.4%)	2,282.2	1,679.1	(603.1)	(26.4%)	1,123.5	861.0	(262.5)	(23.4%)
G&T CONTICREDIT, S. A.	777.6	857.5	79.9	10.3%	655.9	722.8	66.9	10.2%	121.8	134.8	13.0	10.7%
TARJETAS PROMERICA, LIMITADA	379.0	258.6	(120.4)	(31.8%)	128.7	182.2	53.5	41.6%	250.3	76.5	(173.8)	(69.4%)
<b>TOTAL</b>	<b>6,283.9</b>	<b>5,639.3</b>	<b>(644.6)</b>	<b>(10.3%)</b>	<b>4,345.7</b>	<b>4,060.8</b>	<b>(284.9)</b>	<b>(6.6%)</b>	<b>1,938.3</b>	<b>1,578.8</b>	<b>(359.5)</b>	<b>(18.5%)</b>
<b>OTRAS</b>												
INTERCONSUMO, S. A.	240.9	259.5	18.6	7.7%	189.6	203.5	13.9	7.3%	51.3	56.0	4.7	9.2%
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	61.4	52.9	( 8.5)	(13.8%)	21.3	10.9	( 10.4)	(48.8%)	40.1	41.9	1.8	4.5%
<b>TOTAL</b>	<b>302.3</b>	<b>312.4</b>	<b>10.1</b>	<b>3.3%</b>	<b>210.9</b>	<b>214.4</b>	<b>3.5</b>	<b>1.7%</b>	<b>91.4</b>	<b>97.9</b>	<b>6.5</b>	<b>7.1%</b>

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 SEPTIEMBRE 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	9.98	12.18	53.39	3.91	9.07	5.24	8.86	0.32	16.39	103.54
INMOBILIARIO, S. A.	13.69	16.70	63.52	18.53	45.21	23.52	2.65	0.53	1.33	100.08
DE LOS TRABAJADORES	14.68	15.99	50.03	10.66	19.87	13.30	23.39	2.44	1.97	101.73
INDUSTRIAL, S. A.	12.19	18.94	45.11	8.37	14.91	12.81	19.80	1.64	1.21	149.82
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	16.48	17.98	56.55	10.84	22.90	13.25	15.85	1.71	4.45	112.13
INTERNACIONAL, S. A.	7.11	14.78	31.45	9.45	13.48	11.47	16.27	1.52	0.95	214.03
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	7.80	61.05	107.48	9.28	661.16	12.16	30.99	2.71	0.00	0.00
VIVIBANCO, S. A.	15.62	22.36	82.24	22.51	76.74	32.58	5.83	1.39	0.11	1,163.81
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	11.10	24.89	43.61	13.23	22.77	15.87	5.97	0.81	3.79	103.26
PROMERICA, S. A.	10.89	17.20	37.13	8.18	12.96	10.17	6.68	0.56	1.87	104.17
DE ANTIGUA, S. A.	14.77	15.84	27.79	11.45	15.88	14.32	3.15	0.38	3.75	163.48
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	10.16	19.56	25.93	10.11	13.29	13.08	32.58	3.15	1.77	104.34
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A.	6.41	15.09	25.71	12.69	17.99	15.97	20.41	2.52	2.11	113.27
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	10.93	18.30	29.28	8.72	12.03	12.87	12.91	1.18	2.40	102.23
G&T CONTINENTAL, S. A.	11.87	18.48	52.71	8.25	16.86	11.11	10.27	0.81	2.49	109.09
DE CRÉDITO, S. A.	12.29	18.13	28.11	7.69	14.63	8.67	(33.87)	( 2.87)	1.46	106.16
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	15.75	29.24	66.88	37.94	65.71	76.02	27.66	11.14	2.87	100.00
INV, S. A.	6.79	27.90	65.78	28.76	61.27	41.18	1.39	0.43	2.11	111.37
SISTEMA BANCARIO	12.71	18.55	46.06	9.55	17.06	12.93	17.51	1.65	2.39	115.87

# SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

## INDICADORES FINANCIEROS

### AL 30 DE SEPTIEMBRE 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.	0.81	90.80	5.81	182.22	6.18	44.13	2.44	0.00	0.00
RURAL, S. A.	22.23	90.18	15.17	110.78	18.26	17.33	2.73	14.52	114.02
DE OCCIDENTE, S. A.	6.99	31.70	9.02	19.86	11.53	( 3.75)	( 0.32)	4.05	101.38
DE CAPITALES, S. A.	0.00	3,311.02	97.05	0.00	0.00	5.07	5.04	0.00	0.00
SUMMA, S. A.	6.21	28.56	7.10	11.97	10.83	10.20	0.74	1.44	114.05
PROGRESO, S. A.	37.91	70.33	24.72	58.91	33.76	7.74	1.94	4.36	161.29
AGROMERCANTIL, S. A.	607.70	1,370.83	91.65	0.00	1,707.03	8.43	7.66	0.00	0.00
MVA, S. A.	2.42	12.17	9.47	11.61	12.36	1.74	0.16	1.67	180.03
CONSOLIDADA, S. A.	22.93	37.39	28.49	57.58	40.74	29.46	7.92	1.88	123.92
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	55.09	367.94	75.41	640.52	316.64	5.41	3.26	100.00	100.00
CREDICORP, S. A.	10.34	108.14	19.30	115.24	27.35	20.37	4.00	3.29	125.80
G & T CONTINENTAL, S. A.	1.61	95.45	8.22	1,250.19	9.12	23.89	1.84	52.11	105.41
<b>SOCIEDADES FINANCIERAS</b>	<b>5.86</b>	<b>78.86</b>	<b>10.62</b>	<b>65.96</b>	<b>12.41</b>	<b>21.07</b>	<b>2.17</b>	<b>4.50</b>	<b>114.48</b>

# ENTIDADES FUERA DE PLAZA

## INDICADORES FINANCIEROS

### AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	23.71	73.31	9.31	29.29	10.32	21.03	1.88	1.37	133.13
MERCOM BANK LTD.	5.83	29.73	9.21	12.49	10.21	24.45	2.26	2.47	122.34
BAC BANK INC.	46.62	58.78	8.62	18.29	9.68	10.07	0.83	3.50	100.17
GTC BANK INC.	5.80	32.57	10.77	15.15	12.22	11.44	1.26	1.18	137.99
<b>SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA</b>	<b>17.32</b>	<b>49.67</b>	<b>9.68</b>	<b>17.65</b>	<b>10.83</b>	<b>15.86</b>	<b>1.60</b>	<b>1.81</b>	<b>123.61</b>

# SISTEMA BANCARIO

## INDICADORES DE INCLUSIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018

### INDICADORES A NIVEL NACIONAL

Indicadores de Acceso	
<b>1. PUNTOS DE ACCESO POR CADA 10,000 ADULTOS</b>	<b>16.5</b>
Puntos de acceso a nivel nacional	15,786
<b>2. PORCENTAJE DE MUNICIPIOS CON AL MENOS 1 PUNTO DE ACCESO</b>	<b>100.0%</b>
Cantidad de municipios con al menos 1 punto de acceso	340
<b>3. CUENTAS DE DEPÓSITOS Y LÍNEAS DE CRÉDITO AFILIADAS A SERVICIOS FINANCIEROS MÓVILES POR CADA 10,000 AD</b>	<b>1,897.5</b>
Cantidad de cuentas de depósito y líneas de crédito afiliadas a nivel nacional	1,813,029
Indicadores de Uso	
<b>4. CUENTAS DE DEPÓSITOS POR CADA 10,000 ADULTOS</b>	<b>13,972.2</b>
Cantidad de cuentas de depósitos a nivel nacional	13,350,359
<b>5. PORCENTAJE DE ADULTOS CON AL MENOS 1 PRÉSTAMO BANCARIO</b>	<b>13.1%</b>
Cantidad de deudores a nivel nacional	1,247,548

### 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 <sup>1/</sup>	Indicador	Cantidad de cuentas de depósitos <sup>2/</sup>	Indicador	Cantidad de deudores <sup>3/</sup>
METROPOLITANA	2,293,954	<b>23.2</b>	5,314	<b>7,332.3</b>	1,681,992	<b>26,425.1</b>	6,061,805	<b>23.6%</b>	542,070
NORTE	850,340	<b>9.5</b>	804	<b>89.4</b>	7,600	<b>6,234.6</b>	530,149	<b>6.5%</b>	55,237
NORORIENTE	742,189	<b>17.7</b>	1,310	<b>252.8</b>	18,759	<b>12,302.8</b>	913,101	<b>13.0%</b>	96,402
SURORIENTE	674,078	<b>18.1</b>	1,221	<b>148.2</b>	9,988	<b>12,465.8</b>	840,292	<b>12.8%</b>	86,446
CENTRAL	1,077,740	<b>16.0</b>	1,720	<b>231.8</b>	24,978	<b>11,268.4</b>	1,214,438	<b>12.3%</b>	132,743
SUROCCIDENTE	2,240,859	<b>14.2</b>	3,187	<b>225.2</b>	50,462	<b>10,495.1</b>	2,351,808	<b>9.1%</b>	204,562
NOROCCIDENTE	1,274,981	<b>12.5</b>	1,598	<b>78.0</b>	9,951	<b>7,880.9</b>	1,004,798	<b>7.0%</b>	88,728
PETÉN	400,789	<b>15.8</b>	632	<b>232.0</b>	9,299	<b>10,827.8</b>	433,968	<b>10.3%</b>	41,360
<b>TOTAL</b>	<b>9,554,930</b>	<b>16.5</b>	15,786	<b>1,897.5</b>	1,813,029	<b>13,972.2</b>	13,350,359	<b>13.1%</b>	1,247,548

<sup>1/</sup> Incluye cuentas de depósitos monetarios, de ahorro y líneas de crédito.

<sup>2/</sup> Incluye cuentas de depósitos monetarios, de ahorro y a plazo; de personas individuales nacionales y extranjeras.

<sup>3/</sup> Incluye personas individuales nacionales.

REGIÓN: <sup>4/</sup>	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 <sup>5/</sup> 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	<sup>5/</sup> 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	<b>Puntos de acceso a septiembre de 2018: 15,786</b>  3,103 Agencias Bancarias 8,766 Establecimientos de Agentes Bancarios 3,917 ATMs (Cajeros Automáticos)
NOROCCIDENTE	Huehuetenango y Quiché	
PETÉN	Petén	

<sup>4/</sup> 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 Comercio

Destino Económico	sep-2017		dic-2017		sep-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Comercio interno	7,430	29.7%	7,560	29.3%	7,095	26.4%	-465	-6.2%	-336	-4.5%
Comercio de importación	6,085	24.3%	6,324	24.5%	6,637	24.7%	313	5.0%	553	9.1%
Comercio de exportación	2,206	8.8%	2,374	9.2%	2,007	7.5%	-368	-15.5%	-200	-9.0%
Comercio no especificado	9,295	37.2%	9,525	36.9%	11,101	41.4%	1,575	16.5%	1,806	19.4%
<b>Total</b>	<b>25,016</b>	<b>100.0%</b>	<b>25,784</b>	<b>100.0%</b>	<b>26,839</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,055</b>	<b>4.1%</b>	<b>1,823</b>	<b>7.3%</b>



## BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

### Cartera destinada a Comercio Interno

Destino Económico	sep-2017		dic-2017		sep-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos agrícolas	1,571	21.1%	1,541	20.4%	1,382	19.5%	-160	-10.3%	-190	-12.1%
Ganado y sus productos (excluyendo los industrializados)	384	5.2%	353	4.7%	301	4.2%	-52	-14.6%	-83	-21.5%
Productos silvícolas (excluyendo los industrializados)	29	0.4%	28	0.4%	21	0.3%	-7	-25.5%	-8	-27.8%
Especies y productos pesqueros (excluyendo los industrializados)	57	0.8%	48	0.6%	66	0.9%	19	38.9%	9	16.4%
Especies y productos de la caza	3	0.0%	3	0.0%	2	0.0%	0	-11.5%	0	-6.7%
Productos de minería (excluyendo los industrializados)	72	1.0%	64	0.8%	64	0.9%	0	0.7%	-8	-11.0%
Productos de cantera	153	2.1%	148	2.0%	169	2.4%	21	14.5%	16	10.4%
Productos industriales (1)	1,860	25.0%	1,874	24.8%	1,662	23.4%	-212	-11.3%	-199	-10.7%
Productos industriales (2)	848	11.4%	860	11.4%	794	11.2%	-66	-7.7%	-54	-6.3%
Productos industriales (3)	2,453	33.0%	2,642	34.9%	2,633	37.1%	-9	-0.3%	179	7.3%
<b>Total</b>	<b>7,430</b>	<b>100.0%</b>	<b>7,560</b>	<b>100.0%</b>	<b>7,095</b>	<b>100.0%</b>	<b>-465</b>	<b>-6.2%</b>	<b>-336</b>	<b>-4.5%</b>

(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	sep-2017		dic-2017		sep-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos agrícolas	657	10.8%	544	8.6%	680	10.2%	136	25.0%	23	3.5%
Ganado y sus productos (excluyendo los industrializados)	24	0.4%	39	0.6%	36	0.5%	-3	-6.6%	12	48.8%
Productos silvícolas (excluyendo los industrializados)	72	1.2%	63	1.0%	68	1.0%	5	7.8%	-4	-5.8%
Especies y productos pesqueros (excluyendo los industrializados)	6	0.1%	6	0.1%	4	0.1%	-2	-28.9%	-2	-31.1%
Especies y productos de la caza	0	0.0%	0	0.0%	1	0.0%	1	285.3%	1	271.9%
Productos de minería (excluyendo los industrializados)	102	1.7%	96	1.5%	57	0.9%	-40	-41.0%	-45	-43.9%
Productos de cantera	24	0.4%	24	0.4%	69	1.0%	45	187.8%	46	193.1%
Productos industriales (1)	771	12.7%	743	11.8%	723	10.9%	-20	-2.7%	-47	-6.1%
Productos industriales (2)	1,175	19.3%	1,342	21.2%	1,181	17.8%	-162	-12.0%	5	0.5%
Productos industriales (3)	3,254	53.5%	3,467	54.8%	3,818	57.5%	352	10.2%	564	17.3%
<b>Total</b>	<b>6,085</b>	<b>100.0%</b>	<b>6,324</b>	<b>100.0%</b>	<b>6,637</b>	<b>100.0%</b>	<b>313</b>	<b>5.0%</b>	<b>553</b>	<b>9.1%</b>

(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	sep-2017		dic-2017		sep-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos agrícolas	1,469	66.6%	1,661	70.0%	1,310	65.3%	-351	-21.2%	-159	-10.8%
Ganado y sus productos (excluyendo los industrializados)	9	0.4%	8	0.4%	9	0.4%	0	5.2%	0	-0.6%
Productos silvícolas (excluyendo los industrializados)	58	2.6%	55	2.3%	51	2.6%	-4	-6.8%	-6	-11.2%
Especies y productos pesqueros (excluyendo los industrializados)	13	0.6%	7	0.3%	2	0.1%	-4	-64.3%	-10	-80.8%
Especies y productos de la caza	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	-29.0%	0	-36.1%
Productos de minería (excluyendo los industrializados)	5	0.2%	5	0.2%	5	0.2%	0	-2.0%	0	-9.4%
Productos de cantera	3	0.1%	2	0.1%	2	0.1%	0	8.4%	-1	-25.4%
Productos industriales (1)	492	22.3%	479	20.2%	471	23.5%	-8	-1.7%	-21	-4.3%
Productos industriales (2)	55	2.5%	52	2.2%	56	2.8%	4	8.2%	1	2.4%
Productos industriales (3)	103	4.7%	105	4.4%	100	5.0%	-5	-4.3%	-3	-2.8%
<b>Total</b>	<b>2,206</b>	<b>100.0%</b>	<b>2,374</b>	<b>100.0%</b>	<b>2,007</b>	<b>100.0%</b>	<b>-368</b>	<b>-15.5%</b>	<b>-200</b>	<b>-9.0%</b>

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

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

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

# BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

## Cartera destinada a la Industria Manufacturera

Destino Económico	sep-2017		dic-2017		sep-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos alimenticios, bebidas y tabaco	13,490	62.1%	13,450	61.0%	14,167	58.7%	717	5.3%	677	5.0%
Textiles, prendas de vestir e industrias de cuero	791	3.6%	792	3.6%	982	4.1%	190	24.0%	191	24.2%
Industria de madera y productos de la madera, incluidos muebles	312	1.4%	283	1.3%	308	1.3%	25	8.7%	-4	-1.1%
Fabricación de papel y productos de papel; imprentas y editoriales	872	4.0%	962	4.4%	899	3.7%	-63	-6.5%	26	3.0%
Fabricación de sustancias químicas y de productos químicos derivados del petróleo y del carbón de caucho y plástico	2,523	11.6%	2,533	11.5%	2,546	10.6%	13	0.5%	23	0.9%
Fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y del carbón	1,893	8.7%	1,950	8.8%	2,162	9.0%	212	10.9%	269	14.2%
Industrias metálicas básicas	1,092	5.0%	1,365	6.2%	2,130	8.8%	764	56.0%	1,038	95.0%
Fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo	620	2.9%	589	2.7%	728	3.0%	139	23.6%	108	17.4%
Otras industrias manufactureras	147	0.7%	139	0.6%	208	0.9%	68	49.0%	60	41.1%
<b>Total</b>	<b>21,740</b>	<b>100.0%</b>	<b>22,063</b>	<b>100.0%</b>	<b>24,130</b>	<b>100.0%</b>	<b>2,066</b>	<b>9.4%</b>	<b>2,389</b>	<b>11.0%</b>

## BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

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

Destino Económico	sep-2017		dic-2017		sep-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Establecimientos Financieros	7,108	33.0%	7,887	35.7%	7,710	34.1%	-177	-2.2%	602	8.5%
Empresas Administradoras de Bienes Inmuebles	9,380	43.6%	9,106	41.2%	10,119	44.7%	1,013	11.1%	740	7.9%
Servicios Prestados a las Empresas	5,038	23.4%	5,087	23.0%	4,788	21.2%	-299	-5.9%	-250	-5.0%
<b>Total</b>	<b>21,526</b>	<b>100.0%</b>	<b>22,080</b>	<b>100.0%</b>	<b>22,617</b>	<b>100.0%</b>	<b>537</b>	<b>2.4%</b>	<b>1,091</b>	<b>5.1%</b>

### Cartera destinada a Empresas Administradoras de Bienes Inmuebles

Destino Económico	sep-2017		dic-2017		sep-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Edificios no residenciales	4,288	45.7%	4,262	46.8%	4,407	43.6%	146	3.4%	119	2.8%
Edificios de apartamentos y viviendas	1,183	12.6%	861	9.5%	1,083	10.7%	222	25.8%	-100	-8.4%
Urbanización y lotificación de terrenos para vivienda	684	7.3%	700	7.7%	640	6.3%	-60	-8.6%	-44	-6.4%
Urbanización y lotificación de terrenos para granjas agropecuarias	6	0.1%	5	0.1%	9	0.1%	3	61.8%	3	58.0%
Urbanización y lotificación de terrenos para mausoleo	8	0.1%	8	0.1%	8	0.1%	0	-2.4%	0	-3.9%
Otras	3,211	34.2%	3,269	35.9%	3,972	39.3%	703	21.5%	762	23.7%
<b>Total</b>	<b>9,380</b>	<b>100.0%</b>	<b>9,106</b>	<b>100.0%</b>	<b>10,119</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,013</b>	<b>11.1%</b>	<b>740</b>	<b>7.9%</b>

## BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

### Cartera destinada a Electricidad, Gas y Agua

Destino Económico	sep-2017		dic-2017		sep-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Electricidad	14,680	99.1%	14,987	98.5%	15,250	98.8%	262	1.8%	570	3.9%
Gas	21	0.1%	108	0.7%	95	0.6%	-13	-12.1%	74	346.7%
Obras hidráulicas y suministro de agua	115	0.8%	120	0.8%	98	0.6%	-22	-18.5%	-18	-15.3%
<b>Total</b>	<b>14,816</b>	<b>100.0%</b>	<b>15,215</b>	<b>100.0%</b>	<b>15,442</b>	<b>100.0%</b>	<b>227</b>	<b>1.5%</b>	<b>626</b>	<b>4.2%</b>

### Cartera destinada a Electricidad

Destino Económico	sep-2017		dic-2017		sep-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Generación de energía eléctrica	12,137	82.7%	12,489	83.3%	12,654	83.0%	165	1.3%	516	4.3%
Transmisión y distribución de energía eléctrica	2,180	14.9%	2,135	14.2%	2,362	15.5%	227	10.6%	182	8.3%
Otras	363	2.5%	364	2.4%	234	1.5%	-130	-35.6%	-129	-35.5%
<b>Total</b>	<b>14,680</b>	<b>100.0%</b>	<b>14,987</b>	<b>100.0%</b>	<b>15,250</b>	<b>100.0%</b>	<b>262</b>	<b>1.8%</b>	<b>570</b>	<b>3.9%</b>

# BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

## Cartera destinada a la Construcción

Destino Económico	sep-2017		dic-2017		sep-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Construcción, Reforma y Reparación de Vías de Comunicación	2,014	15.4%	1,970	14.3%	1,852	13.1%	-118	-6.0%	-163	-8.1%
Construcción, Reforma y Reparación en General	11,086	84.6%	11,848	85.7%	12,329	86.9%	482	4.1%	1,243	11.2%
<b>Total</b>	<b>13,100</b>	<b>100.0%</b>	<b>13,818</b>	<b>100.0%</b>	<b>14,181</b>	<b>100.0%</b>	<b>363</b>	<b>2.6%</b>	<b>1,081</b>	<b>8.3%</b>

## BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

### Cartera destinada a Consumo

Destino Económico	sep-2017		dic-2017		sep-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Adquisición bienes durables	45,578	75.7%	46,007	75.0%	48,092	75.9%	2,085	4.5%	2,514	5.5%
Adquisición bienes fungibles	1,070	1.8%	993	1.6%	763	1.2%	-230	-23.2%	-307	-28.7%
Servicios recibidos	4,290	7.1%	4,198	6.8%	4,004	6.3%	-194	-4.6%	-286	-6.7%
Consumos por tarjeta crédito	9,310	15.5%	10,159	16.6%	10,537	16.6%	379	3.7%	1,227	13.2%
<b>Total</b>	<b>60,248</b>	<b>100.0%</b>	<b>61,357</b>	<b>100.0%</b>	<b>63,396</b>	<b>100.0%</b>	<b>2,039</b>	<b>3.3%</b>	<b>3,148</b>	<b>5.2%</b>

### Cartera destinada a la Adquisición de Bienes Durables

Destino Económico	sep-2017		dic-2017		sep-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Mobiliario para el hogar	5,044	11.1%	4,991	10.8%	5,126	10.7%	134	2.7%	82	1.6%
Vehículos de uso personal	3,839	8.4%	3,861	8.4%	3,855	8.0%	-7	-0.2%	16	0.4%
Inmuebles	8,926	19.6%	8,724	19.0%	8,603	17.9%	-121	-1.4%	-324	-3.6%
Bienes inmuebles para vivienda	9,300	20.4%	9,412	20.5%	10,013	20.8%	602	6.4%	713	7.7%
Otros bienes	18,468	40.5%	19,018	41.3%	20,495	42.6%	1,477	7.8%	2,027	11.0%
<b>Total</b>	<b>45,578</b>	<b>100.0%</b>	<b>46,007</b>	<b>100.0%</b>	<b>48,092</b>	<b>100.0%</b>	<b>2,085</b>	<b>4.5%</b>	<b>2,514</b>	<b>5.5%</b>



## BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

### Cartera destinada a Consumos por Tarjeta de Crédito

Entidad	sep-2017		dic-2017		sep-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	58	0.6%	58	0.6%	52	0.5%	-6	-9.7%	-6	-10.4%
INMOBILIARIO, S. A.	24	0.3%	20	0.2%	22	0.2%	2	10.1%	-1	-5.2%
DE LOS TRABAJADORES	245	2.6%	245	2.4%	204	1.9%	-41	-16.7%	-41	-16.7%
INDUSTRIAL, S. A.	952	10.2%	1,001	9.9%	1,048	10.0%	47	4.7%	97	10.2%
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	1,385	14.9%	1,416	13.9%	1,466	13.9%	50	3.5%	80	5.8%
INTERNACIONAL, S. A.	64	0.7%	71	0.7%	71	0.7%	0	0.2%	7	10.7%
VIVBANCO, S. A.	3	0.0%	5	0.0%	5	0.0%	0	4.3%	2	74.4%
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	651	7.0%	685	6.7%	713	6.8%	28	4.0%	61	9.4%
PROMERICA, S. A.	1,032	11.1%	1,026	10.1%	973	9.2%	-53	-5.2%	-59	-5.7%
DE ANTIGUA, S. A.	96	1.0%	97	1.0%	90	0.9%	-7	-7.0%	-6	-6.3%
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	994	10.7%	1,584	15.6%	1,917	18.2%	333	21.0%	922	92.8%
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A.	2,596	27.9%	2,602	25.6%	2,551	24.2%	-51	-2.0%	-45	-1.7%
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	910	9.8%	1,048	10.3%	1,149	10.9%	101	9.7%	239	26.2%
G&T CONTINENTAL, S. A.	292	3.1%	292	2.9%	263	2.5%	-29	-10.0%	-29	-9.9%
DE CRÉDITO, S. A.	7	0.1%	8	0.1%	11	0.1%	3	46.0%	4	56.8%
<b>Total</b>	<b>9,310</b>	<b>100.0%</b>	<b>10,159</b>	<b>100.0%</b>	<b>10,537</b>	<b>100.0%</b>	<b>378</b>	<b>3.7%</b>	<b>1,227</b>	<b>13.2%</b>

## COMPAÑÍAS DE SEGUROS

## Primas Netas

(Cifras en millones de Quetzales)

Ramo	sep-2017		sep-2018		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
<b>DE SEGUROS DE VIDA</b>						
Planes Populares	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Planes Individuales	149	13.6%	155	13.9%	7	4.4%
Planes Colectivos	937	85.9%	954	85.5%	18	1.9%
Rentas y Pensiones	5	0.5%	7	0.6%	1	26.4%
<b>Total del ramo</b>	<b>1,091</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,116</b>	<b>100.0%</b>	<b>26</b>	<b>2.3%</b>
<b>DE ACCIDENTES Y ENFERMEDADES</b>						
Salud y Hospitalización	1,381	90.3%	1,408	90.6%	28	2.0%
Accidentes Personales	147	9.6%	145	9.3%	-2	-1.2%
Accidentes en Viajes	1	0.1%	1	0.1%	0	8.3%
<b>Total del ramo</b>	<b>1,529</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,555</b>	<b>100.0%</b>	<b>26</b>	<b>1.7%</b>
<b>DE SEGUROS DE DAÑOS</b>						
Incendio y Líneas Aliadas	314	13.1%	302	12.5%	-12	-3.9%
Terremoto	367	15.3%	326	13.5%	-41	-11.2%
Vehículos Automotores	1,024	42.7%	1,032	42.9%	8	0.8%
Transportes	141	5.9%	148	6.2%	7	4.7%
Robo y Hurto	179	7.5%	187	7.8%	8	4.2%
Servicio y Conservación de Activos Fijos	2	0.1%	2	0.1%	0	6.7%
Cascos Marítimos	4	0.1%	3	0.1%	0	-2.9%
Rotura de Cristales	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Aviación	29	1.2%	32	1.3%	3	10.2%
Responsabilidad Civil	75	3.1%	79	3.3%	4	5.5%
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	38	1.6%	37	1.5%	-1	-2.1%
Riesgos Técnicos	113	4.7%	119	4.9%	6	5.1%
Agrícola	14	0.6%	12	0.5%	-2	-17.3%
Diversos	96	4.0%	129	5.4%	33	34.2%
<b>Total del ramo</b>	<b>2,396</b>	<b>100.0%</b>	<b>2,408</b>	<b>100.0%</b>	<b>12</b>	<b>0.5%</b>
<b>DE SEGUROS DE CAUCIÓN</b>						
Fidelidad	21	11.1%	22	10.5%	1	4.8%
Judiciales	4	2.0%	5	2.3%	1	27.0%
Administrativos ante gobierno	115	61.6%	125	60.4%	10	8.8%
Administrativos ante particulares	41	21.9%	47	22.8%	6	15.2%
Crédito para la vivienda	6	3.1%	8	3.8%	2	36.8%
Diversos	1	0.3%	1	0.2%	0	0.0%
<b>Total del ramo</b>	<b>186</b>	<b>100.0%</b>	<b>207</b>	<b>100.0%</b>	<b>20</b>	<b>11.0%</b>
<b>Total</b>	<b>5,202</b>		<b>5,285</b>		<b>83</b>	<b>1.6%</b>

## SINIESTRALIDAD POR RAMO DE LAS COMPAÑÍAS DE SEGUROS

(Cifras en millones de Quetzales)

Seguros de	sep-2017			sep-2018			Variación		
	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad *
<b>VIDA</b>	1,091	449	41.2	1,116	450	40.3	26	1	-0.8
Planes Populares	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0
Planes Individuales	149	70	46.9	155	94	60.6	7	24	13.7
Planes Colectivos	937	377	40.3	954	353	37.0	18	-25	-3.3
Rentas y Pensiones	5	2	35.0	7	3	48.0	1	1	13.0
<b>ACCIDENTES Y ENFERMEDADES</b>	1,529	1,143	74.8	1,555	1,172	75.4	26	29	0.6
Salud y Hospitalización	1,381	1,105	80.1	1,408	1,133	80.4	28	27	0.4
Accidentes Personales	147	37	25.4	145	39	26.9	-2	2	1.5
Accidentes en Viajes	1	0	39.9	1	0	-1.5	0	0	-41.4
<b>DAÑOS</b>	2,396	984	41.1	2,408	995	41.3	12	11	0.3
Incendio y Líneas Aliadas	314	82	26.3	302	55	18.3	-12	-27	-7.9
Terremoto	367	4	1.2	326	4	1.2	-41	0	0.0
Vehículos Automotores	1,024	650	63.5	1,032	634	61.4	8	-16	-2.1
Transportes	141	49	34.6	148	40	27.1	7	-9	-7.5
Robo y Hurto	179	68	38.1	187	65	34.9	8	-3	-3.3
Servicio y Conservación de Activos Fijos	2	0	19.2	2	0	2.4	0	0	-16.8
Cascos Marítimos	4	1	24.7	3	0	-4.1	0	-1	-28.9
Rotura de Cristales	0	0	2.7	0	0	34.9	0	0	32.2
Aviación	29	7	23.0	32	9	28.9	3	3	5.9
Responsabilidad Civil	75	25	33.9	79	27	34.2	4	2	0.2
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	38	18	47.2	37	18	49.0	-1	0	1.7
Riesgos Técnicos	113	54	47.4	119	55	46.7	6	2	-0.7
Agrícola	14	4	31.4	12	5	42.0	-2	0	10.6
Diversos	96	21	21.8	129	82	63.8	33	61	42.0
<b>CAUCIÓN</b>	186	33	17.5	207	-4	-1.8	20	-36	-19.3
Fidelidad	21	0	-1.2	22	0	1.4	1	1	2.6
Judiciales	4	0	-6.7	5	0	-0.2	1	0	6.5
Administrativos ante gobierno	115	7	6.1	125	1	0.4	10	-6	-5.6
Administrativos ante particulares	41	31	77.2	47	-4	-8.7	6	-36	-85.8
Crédito para la vivienda	6	-5	-93.9	8	0	-5.6	2	5	88.3
Diversos	1	0	0.0	1	-0.1	-14.0	0	0	-14.0
<b>Total</b>	<b>5,202</b>	<b>2,609</b>	<b>50.2</b>	<b>5,285</b>	<b>2,614</b>	<b>49.4</b>	<b>83</b>	<b>5</b>	<b>-0.7</b>

\* Variación en puntos porcentuales.

## GRUPOS FINANCIEROS LEGALMENTE AUTORIZADOS PARA OPERAR EN EL PAÍS SEPTIEMBRE 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 septiembre 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.  
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.

### 10. GRUPO FINANCIERO VIVIBANCO

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

### 11. GRUPO FINANCIERO FICOHSA GUATEMALA

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

---

\* 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.

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